

ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი

წლის 31 დეკემბერი



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანტ თორნტონ
ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC
54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

სააქციო საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი-ს მფლობელებს:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის (შემდგომში “კომპანია”) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებას, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართულ შენიშვნებს, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“-ს ნაწილში აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („IFRS“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

კომპანიამ საექვო ვალების ანარიცხების დათვლისას იხელმძღვანელა საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციებით და არ აქვს გათვალისწინებული ფასს 9 სტანდარტის გაუფასურების მითითებები, რის მიხედვითაც, გაუფასურების ზარალის რეზერვები უნდა ეფუძნებოდეს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღრიცხვის მოდელს და არა დამდგარი ზარალის აღრიცხვის მოდელს. კომპანიის საბუღალტრო ჩანაწერების ხასიათიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით შეგვეფასებინა გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალის ოდენობა. შესაბამისად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება გაცემული სესხების ნაშთებსა და სესხის შესაძლო დანაკარგის რეზერვის ხარჯთან მიმართებაში მიმდინარე და შესადაარისი პერიოდებისთვის.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა გარემოებები

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს, აუდიტებულია სხვა აუდიტორის მიერ. აუდიტის დასკვნა დათარიღებულია 2021 წლის 29 აპრილით და გამოხატავს პირობითი მოსაზრებას ზემოთხსენებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

მმართველობის ანგარიშგება

მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზს, სამომავლო გეგმებს და სხვა ინფორმაციას ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით, კომპანიის მენეჯმენტი მიერ ცალკე დოკუმენტად მომზადდა და შესაბამისად, ჩვენი დასკვნაც აღნიშნულ ანგარიშგებაზე იმ დოკუმენტშია წარდგენილი.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზე, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარვადგინოთ ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას (მოსაზრებას) აღნიშნულზე. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ ის არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი აუცილებლად გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად. უზუსტობები მიიჩნევა არსებითად, თუკი, გონივრულობის ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ მათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებზე ეკონომიკური გადაწყვეტილების მიღების პროცესში.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, როგორც აუდიტის პროცესის შემადგენელი ნაწილი, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვიცავთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვსაზღვრავთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შეუმჩნეველობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არასწორი წარმართვა.
- ვერკვევით კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.

- განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, ხომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში კომპანიის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენგან მოითხოვება აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენ მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე. თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ კომპანიის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.
- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშგების სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებით შენიშვნებს და ვადგენთ, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.

მმართველობით უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვქონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებზე.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის ვახტანგ ცაბაძე.

ვახტანგ ცაბაძე

სერტიფიცირებული აუდიტორი / მმართველი პარტნიორი

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-774309

შპს გრანტ თორნტონ

თბილისი, საქართველო

14 ივნისი 2022



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		5,612	7,176
არამატერიალური აქტივები		7,583	9,208
		13,195	16,384
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	4	2,933,925	2,675,056
გადავადებული საგადასახადო აქტივი		12,685	2,178
სხვა აქტივები	5	31,096	37,990
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	123,500	231,610
		3,101,206	2,946,834
სულ აქტივები		3,114,401	2,963,218
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
სააქციო კაპიტალი	7	1,040,000	1,040,000
აკუმულირებული მოგება		26,935	-
		1,066,935	1,040,000
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები დაკავშირებული მხარისგან	8	1,981,350	1,896,628
გადასახდელი გადასახადები		23,866	3,351
სხვა ვალდებულებები		42,250	23,239
		2,047,466	1,923,218
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		3,114,401	2,963,218

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

ლელა კიკნაძე

აღმასრულებელი დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-32 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ლარი

	შენიშვნა	2021 წელი	2020 წელი
საპროცენტო შემოსავალი	9.1	983,512	1,004,996
მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი		8,691	714
სხვა შემოსავალი		3,909	7,516
საპროცენტო ხარჯი	9.2	(457,766)	(375,159)
საერთო მოგება		538,346	638,067
საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები, გარდა ხელფასებისა	10	(227,759)	(235,860)
ხელფასები და ბონუსები	11	(292,822)	(291,873)
მიღებული ჯარიმები და საურავები		23,929	18,684
სესხის გაუფასურების ანარიცხი, წმინდა		11,671	(126,263)
მოგება დაბეგვრამდე		53,365	2,755
მოგების გადასახადის ხარჯი		(26,430)	(6,188)
წლის მოგება/(ზარალი)		26,935	(3,433)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		26,935	(3,433)

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-32 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

ლარი

	საწყებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება	სულ კაპიტალი
2020 წლის 1 იანვარი	1,040,000	3,433	1,043,433
წლის მოგება	-	(3,433)	(3,433)
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	(3,433)	(3,433)
2020 წლის 31 დეკემბერი	1,040,000	-	1,040,000
წლის მოგება	-	26,935	26,935
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	26,935	26,935
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,040,000	26,935	1,066,935

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-32 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ლარი

2021 წლის 31
დეკემბერი

2020 წლის 31
დეკემბერი

ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან

მოგება დაბეგვრამდე

53,365

2,754

კორექტირებები:

ცვეთა და ამორტიზაცია

1,564

5,621

სესხის გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება

(11,671)

126,263

გადავადებული მოგების გადასახადის ცვლილება

(10,507)

-

მოგება-ზარალში აღიარებული მოგების გადასახადის
ხარჯი/სარგებელი

(26,430)

(6,187)

ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე

6,321

128,451

ცვლილება კლიენტებზე გაცემულ სესხებში

(247,198)

35,608

ცვლილება სხვა აქტივებში

6,894

46,709

ცვლილება სხვა ვალდებულებებში

19,011

(2,278)

ცვლილება გადასახდელ გადასახადებში

20,515

3,351

ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან

(194,457)

211,841

ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:

ძირითადი საშუალებების შესყიდვა

-

(440)

ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან

-

(440)

ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:

სესხების მიღება

462,615

688,986

სესხების გადახდა

(376,268)

(783,111)

ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან

86,347

(94,125)

წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში

(108,110)

117,276

ფულადი სახსრების გადაფასების ეფექტი

-

-

ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში

231,610

114,334

ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს

123,500

231,610

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-32) გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი მენიშვნები

1 ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი (კომპანია) არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობების და დებულებების შესაბამისად. რეგისტრაციის მისამართია: ბახტრიონის ქუჩა #30, კორპუსი #2, ბინა #36, თბილისი, საქართველო.

კომპანია დაფუძნებული იქნა 2014 წლის 17 ნოემბერს, 2015 წლის 27 იანვარს კი დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, ექვემდებარება არასაბანკო დაწესებულებათა ზედამხედველობას.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის ფინანსურ პროდუქტს წარმოადგენს ინდივიდუალური ბიზნეს სესხები. კომპანიას აქვს ცენტრალური ოფისი, რომელიც ამავდროულად ერთადერთ ფილიალს წარმოადგენს. ცენტრალური ოფისი მდებარეობს მისამართზე ქ. თბილისი, აღმაშენებლის 154.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის აქციების 90%-ს ფლობდა სს "კონსტანტა", რომელიც წარმოადგენს იურიდიულად რეგისტრირებულ კომერციულ სუბიექტს, ხოლო ფონდი „კონსტანტა“, არაკომერციული იურიდიული პირი, აქციების 10% -ის მფლობელი იყო. 2018 წლის 15 აგვისტოს აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 540 000 ლარამდე. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 225,000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და 65,000 ცალი ჩვეულებრივი აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით. ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 225,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს. 2019 წლის 24 ივნისის აქციონერთ კრების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 500 000 ლარით. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 500,000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის საქმიანობა კონტროლდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, ხოლო კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს დირექტორი - ლელა კიკნაძე.

ბიზნეს გარემო

პოლიტიკურ და ეკონომიკურ გარემოში მომხდარ ცვლილებებს და საქართველოში იურიდიული, საგადასახადო და საკანონმდებლო სისტემების ცვლილებებს განგრძობითი ხასიათი აქვს. საქართველოს ეკონომიკის სტაბილურობა და განვითარება დიდწილად დამოკიდებულია ამ ცვლილებებზე. მთავრობამ განაახლა ქმედებები უკეთესი მართვისთვის, მათ შორის გაზარდა ანტიკორუფციული ძალისხმევა, გამჭვირვალობა და ანგარიშვალდებულების პასუხისმგებლობა.

მსოფლიოში ვითარება გამწვავდა რუსეთის ფედერაციის მიერ უკრაინის წინააღმდეგ გაჩაღებული ომის შედეგად. ცეცხლის შეწყვეტის შესახებ შეთანხმება ჯერ არ არის მიღწეული და ომის შედეგები გლობალურ ეკონომიკაზე, როგორც მოკლე, ისე გრძელვადიან პერიოდში, ჯერ კიდევ გაურკვეველია.

კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი ამჟამინდელი ლიკვიდურობის მდგომარეობა საკმარისია მდგრადი ფუნქციონირებისთვის. კომპანია რეგულარულად აკონტროლებს ლიკვიდურობის მდგომარეობას და საჭიროების შემთხვევაში აპირებს გამოიყენოს შესაბამისი ლიკვიდურობის ინსტრუმენტები.

ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის მომავალ ოპერაციებსა და ფინანსურ სტაბილურობაზე, რომლის სრული შედეგების პროგნოზირება ამჟამად რთულია. მომავალი

ეკონომიკური და პოლიტიკური ვითარება და მისი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის ამჟამინდელი მოლოდინებისგან.

ეს ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ზემოაღნიშნულის პოტენციურ მომავალ გავლენას კომპანიის ოპერაციებზე.

2 შედგენის საფუძველი

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (“ბასს”) მიერ დამტკიცებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია დაშვებით, რომ კომპანია ოპერირებს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით.

2.2 შეფასების საფუძველი

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც მოცემულია მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა.

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში (გარდა განსაზღვრული ნახსენები შემთხვევებისა). ლარში გამოსახული ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე.

2.4 შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებსა და ხარჯებზე. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობები გამოყენებული, ან სადაც მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-15 შენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ მიმდინარე წელს გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახდილი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შესაბამისა კომპანიის ოპერაციებს.

კომპანია ანგარიშობს გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვს ბასს 39 მიხედვით და არ დაუნერგავს ფასს 9 სტანდარტი.

ახალი და გადახდილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისათვის.

ქვემოთ მოცემულია 2021 წელს განხორციელებული ახალი სტანდარტები და შესწორებები, რომლებსაც ზეგავლენა არ მოუხდენიათ კომპანიის ყოველწლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სტანდარტი	სტანდარტის სათაური ან ინტერპრეტაცია
სხვადასხვა	საპროცენტო განაკვეთის საორიენტაციო რეფორმის ფაზა 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 16, ფასს 4, ფასს 7) შესწორებები

სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები არსებულ სტანდარტებზე, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური და ჯერ არ მიუღია კომპანიას

ამ ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, ბასს-ის მიერ, გამოქვეყნებული იყო გარკვეული ახალი სტანდარტები, არსებული სტანდარტების შესწორებები და ინტერპრეტაციები, მაგრამ ჯერჯერობით ისინი არ არის ეფექტური და კომპანიას ისინი ჯერ არ მიუღია. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი ცვლილება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში დაინერგება იმ პირველივე პერიოდისათვის, რომლისთვისაც ამ ცვლილების გამოყენება სავალდებულო იქნება. თუმცა, ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ამჟამად მიღებული და ჯერ ძალაში არ მყოფი ახალი სტანდარტები და შესწორებები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცხრილში წარმოდგენილია სეთი ახალი სტანდარტები/ცვლილებები, რომლებიც ჯერ არაა ძალაში და რომლებიც კომპანიას ჯერ არ დაუწერია:

სტანდარტი	სტანდარტის სათაური ან ინტერპრეტაცია	ძალაშია საანგარიშგებო პერიოდის დაწყებისას ან მის შემდეგ
ფას 16	COVID-19-ის პირობებში იჯარასთან დაკავშირებული შედეგები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ	1 აპრილი 2021
ფას 3	კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ცვლილებები ფას 3-ში)	1 იანვარი 2022
ბას 16	შემოსავლები მიზნობრივ გამოყენებამდე (ცვლილებები ბას 16-ში)	1 იანვარი 2022
ბას 37	დამამძიმებელი კონტრაქტი – კონტრაქტის შესრულების ფასი (ცვლილებები ბას 37-ში)	1 იანვარი 2022
ფას 1, ფას 9, ბას 41, ფას 16	ფას 2018-2020 ყოველწლიური გაუმჯობესება (ცვლილებები ფას 1, ფას 9, ბას 41, ფას 16)	1 იანვარი 2022
ფას 17	სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
ფას 4	ფას 9-ის დროებით მიღებიდან პრივილეგიის გახანგრძლივება (ცვლილებები ფას 4-ში)	1 იანვარი 2023
ფას 17	ფას 17-ისა და ფას 9-ის პირველადი გამოყენება – შედარებითი ინფორმაცია (ცვლილებები ფას 17-ში)	1 იანვარი 2023
ბას 1	ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე და გრძელვადიან ვალდებულებებად (ცვლილება ბას 1-ში)	1 იანვარი 2023
ბას 12	გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ტრანზაქციით წარმომოხდელ აქტივებსა და ვალდებულებებზე (ცვლილებები ბას 12-ში)	1 იანვარი 2023

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

3.1 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 3.0976 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 3.5040 ლარს (2020 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 3.2766 ლარი და ერთი ევრო 4.0233 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკუროს სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.2 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარდგენილია დაგროვილი ცვეთითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო გადასახადებს, სხვა არადაბრუნებად გადასახადებსა და შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. როცა ძირითადი საშუალება შედგება რამოდენიმე არსებითი კომპონენტისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, მაშინ ასეთი კომპონენტები აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე ძირითად საშუალებებად.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად. იჯარით აღებული შენობები შედის კომპანიის აქტივებში, თუ ისინი აკმაყოფილებს ფინანსური იჯარის აღიარების კრიტერიუმებს. ასეთი აქტივები იცვითება მოსალოდნელი ექსპლუატაციის პერიოდზე ან იჯარის პერიოდზე, რომელიც უფრო მოკლე იქნება.

აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას მიღებული ანაზღაურების ღირებულებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ცალკე ერთეულად აღრიცხული ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულების შესაბამისად, რომელიც ჩამოწერილი იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის აქტივის რემონტის დანახარჯები, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი გაწევისთანავე.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი მზადაა გამოსაყენებლად. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდები ჯგუფების მიხედვით შემდეგნაირია:

კომპიუტერები	– 5 წელი
ავჯი და სხვა	– 5 წელი

3.3 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც შეძენილია კომპანიის მიერ და რომლებსაც აქვთ სასრული სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა, აისახება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალში, ან ემატება სხვა აქტივის ღირებულებას პირდაპირი ხარჯის საფუძველზე, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით, რომელიც პროგრამული უზრუნველყოფისთვის 10 წლით არის შეფასებული.

3.4 ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებოდ მიეთითება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

3.5 საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი დაანგარიშდება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დამატებით, გარდა შემდეგისა:

ა) შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებიდან კომპანია ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს კრედიტზე მორგებულ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ბ) ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ არის შეძენილი ან გაუფასურებული ფინანსური აქტივები, მაგრამ შემდეგ ხდება გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, კომპანია შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფინანსური აქტივებთან ან ფინანსური ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის პერიოდის განმავლობაში, ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებამდე ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ჯარიმებიდან შემოსავალი შესულია საპროცენტო შემოსავალში, როგორც საკრედიტო რისკის ნაგულისხმები კომპენსაცია.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებისას კომპანია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობის გამოყენებით, გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა. გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ თუ მიღებულ ყველა საკომისიოს, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების დანახარჯების და სხვა პრემიებისა თუ დისკონტირებების განუყოფელ ნაწილს.

3.6 გასამრჯელოდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტის გაცემის საკომისიოს გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელია, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება შედეგად გამოიღებს კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება აღნიშნული კრედიტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელი არ არის, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას განაპირობებს, ხდება სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიოს აღიარება სესხის გაცემის ვალდებულების დარჩენილი პერიოდის მოგებაში ან ზარალში. თუ სესხის გაცემის ვალდებულების ვადა სესხის გაუცემლად ამოიწურება, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო ვადის გასვლისთანავე აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. სესხის მომსახურების ღირებულების აღიარება ხდება შემოსავლად მომსახურების გაწევისთანავე.

ყველა დანარჩენი საზღაურის და საკომისიოს აღიარება ხდება მომსახურებების გაწევისთანავე.

3.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე. აღიარებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გამოშვებას (მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა), პირველადი აღიარებისას, შესაბამისად, ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა თუ ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გამოშვებას, მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ გარიგების ღირებულება განსხვავდება თავდაპირველი აღიარებისას არსებული სამართლიანი ღირებულებისგან, კომპანია ამგვარ სხვაობებს შემდეგი სახით აღრიცხავს.

- თუ სამართლიანი ღირებულება დასტურდება აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასით ან ეყრდნობა შეფასების მეთოდს, რომელიც გამოიყენებს მხოლოდ საბაზრო ინფორმაციას, მაშინ სხვაობა თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი).
- ყველა სხვა შემთხვევაში სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება გარიგების ღირებულებასთან მოსარგებლად (ე.ი. პირველი დღის მოგება ან ზარალი შეიცვლება მისი აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებაში შეტანის გზით).

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გადავადებული შემოსულობა ან ზარალი გადავა მოგებაში ან ზარალში რაციონალურ საფუძველზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის წარმოიშვა ფაქტორში (მათ შორის დროში) ცვლილებიდან, რომელსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები, აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ქვემოთ მოცემული შეფასების კატეგორიებიდან ერთერთში: ამორტიზებული ღირებულება; სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში; ან სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივის ფლობა ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივის ფლობა ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანაც მიიღწევა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და ფინანსური აქტივების გაყიდვის გზით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

არა სავაჭროდ ფლობილი კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას შეუძლია გამოუთხოვადად შეიყვანოს შემდგომი ცვლილებები ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში სხვა სრულ შემოსავალში. ეს გადაწყვეტილება თითოეულ ინვესტიციაზე ცალკე მიიღება. ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული და ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, ზემოთ აღწერილი ფორმით, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება. ის მოიცავს ყველა წარმოებულ ფინანსურ აქტივს.

თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას შეუძლია გამოუხმობად განსაზღვროს ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად დააკმაყოფილებდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების მოთხოვნებს ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში მოგებაში ან ზარალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების მდგომარეობით, თუ ამგვარი მოქმედება აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვან ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნებოდა.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშებაში მოცემულ სხვა აქტივებში შესული კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანებები ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია. კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანება თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, ხოლო შემდეგ ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ჩამოწერები

სესხები და სავალო ფასიანი ქაღალდები ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ ექნება გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ფინანსური აქტივი მთლიანად ან ნაწილობრივ აღდგება. ამ დროს კომპანია განსაზღვრავს, რომ მსესხებელს არ აქვს აქტივები ან შემოსავლის წყაროები, რომლებმაც შესაძლოა მოახდინონ შესაბამისი ფულადი ნაკადების გენერირება, ჩამოწერას დაქვემდებარებული თანხების გადასახდელად. ჩამოწერა

წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას. კომპანიამ შესაძლოა გამოიყენოს აღსრულების საქმიანობები, ფინანსური აქტივების ჩამოსაწერად. კომპანიის მიერ გატარებული აღსრულების ღონისძიებებით ამოღებული თანხები გაუფასურების შემოსულობას გამოიწვევს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს სახელმეკრულებო ვალდებულებას, ფულადი სახსრები ან სხვა ფინანსური აქტივის მისაწოდებლად ან ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გასაცვლელად სხვა საწარმოსთან ისეთ პირობებში, რომლებიც არსებითად არახელსაყრელია კომპანიისთვის ან ხელმეკრულებით, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით ან არის არაწარმოებული ხელმეკრულება, რომლისთვისაც კომპანია ვალდებულია ან შესაძლოა ვალდებული იყოს წარმოადგინოს მისი ცვლადი რაოდენობის წილობრივი ინსტრუმენტები ან განსხვავებული ხელმეკრულება საკუთარ კაპიტალზე, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს ფიქსირებული რაოდენობის ნაღდი ფულის (ან სხვა ფინანსური აქტივის) გაცვლის გარეშე კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ფიქსირებული რაოდენობისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახულის“ კატეგორიაში, როდესაც (i) ფინანსური ვალდებულების ფლობის მიზანია ვაჭრობა ან (ii) მისი დანიშნულებაა სამართლიანი ღირებულებით შეფასება და მოგებაში ან ზარალში ასახვა. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო გადაფასებისას მიღებული შემოსულობა/ზარალი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. მოგებაში ან ზარალში აღირიცხული წმინდა შემოსულობა/ზარალი მოიცავს ფინანსურ ვალდებულებაზე გადახდილ ნებისმიერ პროცენტს და ის შესულია წმინდა შემოსავალში სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება, მოგება-ზარალის ანგარიშის მუხლში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

„სხვა ფინანსური ვალდებულებები“, მათ შორის სესხად აღებული თანხები, გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდები და სხვა არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება გარიგების დანახარჯები.

„სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ხოლო საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური შემოსავლიანობის საფუძველზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი. თუ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან, შესაბამის შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, თავდაპირველი აღიარებისას არსებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ თავში „წმინდა საპროცენტო შემოსავლის ნაწილი“ ზემოთ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ კომპანიის ვალდებულებების შესრულების, გაუქმების ან ამოწურვის შემთხვევაში. აღიარება შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ საზღაურს შორის სხვაობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც კომპანია არსებულ კრედიტორთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს არსებითად განსხვავებული პირობების ინსტრუმენტში გადაცვლის, ამგვარი გადაცვლა აღირიცხება საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარების სახით. ამის მსგავსად კომპანია აღირიცხავს არსებული ვალდებულების ან მისი ნაწილის არსებით მოდიფიცირებას, საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ვალდებულების აღიარების სახით. კეთდება დაშვება, რომ პირობები არსებითად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობების საფუძველზე ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი საფასურის გამოკლებით განხორციელებული გადახდა და დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულებისგან.

3.8 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან (90 დღემდე) ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

3.9 კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. ცვლილებები სააქციო კაპიტალში (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის, დამფუძნებლების და ა.შ.) შესაძლოა განხორციელდეს მხოლოდ დამფუძნებელთა გადაწყვეტილებით. სააქციო კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის კაპიტალში მისი დამფუძნებლების ფაქტობრივი შენატანების მიხედვით.

დაგროვილი მოგება/ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების გაუნაწილებელ მოგებას ან აკუმულირებულ ზარალს.

ღივიდენები ვალდებულებად აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდება.

3.10 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არა სახელმწიფოებრივ) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, დებიტორული დავალიანების აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

3.11 უზრუნველყოფა

კომპანია იღებს გირაოს მომხმარებელთა ვალდებულებების მიმართ, სადაც ეს მიზანშეწონილად მიიჩნევა. გირაო ჩვეულებრივ იღებს ყადაღის ფორმას მომხმარებლის აქტივებზე და კომპანიას აძლევს პრეტენზიას ამ აქტივებზე როგორც არსებული, ისე მომავალი მომხმარებლის ვალდებულებებზე.

3.12 გადასახადები

მოგების გადასახადი წლიურ მოგებაზე შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან, მოგების გადასახადინ აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრული შემოსავლის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც დაკავშირებულია ისეთ ერთეულებთან რომლებიც აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში, რა შემთხვევაშიც ის აღიარდება კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადი რომელიც გადაიხდება დასაბეგრ შემოსავალზე წელიწადში, გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთებით რომელიც გამოიყენებოდა ბალანსის თარიღისათვის ან ამოქმედდა, და რაიმე შესწორება დაკავშირებული გადასახდელ გადასახადთან წინა წლებთან დაკავშირებით. სათანადო საგადასახადო დელკარაციის წარდგენის შემთხვევაში, დაგადასახადო მოგება ან ზარალი დაფუძნებულია შეფასებაზე. საგადასახადო ორგანოებს შეიძლება ქონდეთ უფრო მაღარი პოზიცია, გადასახადების ინტერპრეტირების და საგადასახადო გამოთვლების განხილვაში. შედეგად, საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მოითხოვონ დამატებითი გადასახადები ამ გარიგებებისთვის, რისთვისაც არ მოითხოვდნენ ადრე. შედეგად მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები და ჯარიმები შეიძლება წარმოიშვას. საგადასახადო განცილვა შეიძლება მოიცავდეს 3 კალენდარულ წელს დაუყოვნებლივ გადახედვას წლისას. მიმდინარე გარემოებაში საგადასახადო განხილვამ შეიძლება მოიცვას მეტი პერიოდი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გამოითვლება დროებითი განსხვავების ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. დროებითი მოგების გადასახადი უზრუნველყოფილია დროებითი განსხვავებებით, რომლებიც წარმოიქმნება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზებსა და მათი

საბალანსო ღირებულებებს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის სხვაობით, გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც მოგების გადასახადი წარმოიქმნება გუდვილის პირველადი აღიარებისთვის ან აქტივის და ვალდებულების გარიგებისთვის როდესაც არ არის საქმიანი კომბინაცია, ტრანზაქციის დროისთვის, გავლენას არ ახდებს ბუღალტრულ მოგებაზე და ასევე საგადასახადო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღირიცხება მხოლოდ იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება რომლის დროსაც გამოიყენება დროებითი განსხვავებები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები იზომება საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც სავარაუდოდ ვრცელდება იმ პერიოდისთვის, როდესაც აქტივი რეალიზებულია ან ვალდებულება გასტუმრებული, საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ბალანსის თარიღისთვის.

გადავადებული გადასახადი წარმოიქმნება დროებითი სხვაობებით რომლებიც გამოწვეულია ინვესტიციებით შვიობილ კომპანიებში, ასოციაციებში და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც დროებითი სხვაობა კონტროლდება და სავარაუდოა რომ დროებითი სხვაობა არ შეტრიალდება უახლოეს მომავალში.

ცვლილებები კორპორატიულ მოგების გადასახადში ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან

2023 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები შედის ძალაში და კორპორატიული მოგების გადასახადის დათვლა ახალი მოდელით განხორციელდება საფინანსო სექტორის კომპანიებისთვისაც (მათ შორის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისათვისაც), რაც უკვე ძალაშია სხვა სექტორებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან.

ახალი მოდელი ("კორპორატიული გადასახადების ესტონური მოდელი") გულისხმობს ნულოვანი კორპორატიული საგადასახადო განაკეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15% განაკეთს განაწილებულ მოგებაზე, წინა საგადასახადო განაკეთთან შედარებით 15%-ით იბეგრებოდა მოგება გადასახადის გადახდამდე, მიუხედავად მოგების განაწილებისა და შენარჩუნებისა. ცვლილებების შედეგად, 2023 წლის 1 იანვრიდან საფინანსო სექტორის კომპანიები გადაიხდიან კორპორატიულ საშემოსავლო გადასახადს მოგების განაწილებაზე (მოგება განაწილებული აქციონერებზე როგორც დივიდენდები) და ინდივიდუალურ გადარიცხვებზე რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს ინდივიდუალურ შენაღანად გაუნაწილებელ მოგებაში (სარგებელი, საჩუქარი, გადახდები, არასაბაზრო პირობებში ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან, ხარჯები რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან და სხვა.)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია დივიდენდების პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, ფაქტობრივი საგადასახადო თარიღის ან დივიდენდების გადანაწილების პერიოდის მიუხედავად. საგადასახადო განაკვეთი წმინდა განაწილების მოცულობის 15/85.

2023 წელს და შემდგომ გამოცხადებული და გადახდილი ნებისმიერი დივიდენდის გადასახადიდან, 2022 წლამდე დაგროვილი შემოსავლიდან, საგადასახადო კრედიტი ხელმისაწვდომია კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადისთვის რომელიც გადახდილია წომა წლების განმავლობაში გაუნაწილებელი მოგებით.

კორპორატიული მოგების გადასახადის შეცვლილი კონცეფციის თანახმად, არ იქნება დროებითი განსხვავებები აქტივების და ვალდებულებების ფინანსურ ანგარიშგებაში მიმდინარე ღირებულებასა და საგადასახადო ბაზას შორის. ამიტომაც, გადავადებული აქტივები და ვალდებულებები, განსაზღვრული ბასს 12 მოგების გადასახადში, არ არის ჩამოყალიბებული შემდგომში 2023 წლის 1 იანვარს.

3.13 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები, რომელთა გადახდა მთლიანად ხდება იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვეში, რომლის განმავლობაშიც დაქირავებული პირები გასწევნ შესაბამის მომსახურებას, მოიცავს:

- (ა) ხელფასებს, ანაზღაურებებსა და პრემიებს;
- (ბ) წლიურ ფასიან შვებულებებს და ბიულეტენის ანაზღაურებებს;
- (გ) არაფულად გასამრჯელოებს;

თუ დაქირავებულმა პირმა რომელიმე სააღრიცხვო პერიოდში საწარმოს გაუწია მომსახურება, დაქირავებული პირის მოკლევადიანი გასამრჯელოების არადისკონტირებული ოდენობა, რომელიც გადასახდელია ამ მომსახურებისთვის, საწარმომ უნდა აღიაროს:

(ა) როგორც ვალდებულება (დარიცხული ხარჯი) ნებისმიერი, უკვე გადახდილი თანხის გამოკლების შემდეგ. თუ უკვე გადახდილი თანხა აღემატება გასამრჯელოს არადისკონტირებულ ღირებულებას, ნამეტი თანხა უნდა აღიარდეს აქტივად (წინასწარ გაწეულ ხარჯად) იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც წინასწარგადახდა უზრუნველყოფს მომავალში გადასახდელის შემცირებას ან ფულადი სახსრების უკან დაბრუნებას.

(ბ) როგორც ხარჯი, თუკი მისი ოდენობა არ არის ჩართული აქტივის თვითღირებულებაში.

პრემიები

გადასახდელი პრემიების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ წარსული მოვლენის შედეგად კომპანიას აქვს შემოადინებული გასამრჯელოების გადახდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

4 კლიენტებზე გაცემული სესხები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფიზიკურ პირებზე გაცემული მოკლევადიანი სესხები	1,099,089	1,121,548
ფიზიკურ პირებზე გაცემული გრძელვადიანი სესხები	1,802,392	1,557,700
ზედმეტობა სესხის სტანდარტული გადახდის პირობებთან მიმართებაში	(26,369)	(58,027)
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების ვადაგადაცილებული დავალიანება	23,737	5,252
	2,898,849	2,626,473
მისაღები პროცენტები კლიენტებისათვის მიცემული სესხების მიხედვით	75,329	160,707
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(40,253)	(112,124)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,933,925	2,675,056

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხები				
მიმდინარე	1,083,246	-	-	1,083,246
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	9,526	-	9,526
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	1,272	-	1,272
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	5,045	5,045
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
სულ	1,083,246	10,798	5,045	1,099,089
ზარალის რეზერვი	(54)	(950)	(3,949)	(4,953)
საბალანსო ღირებულება	1,083,192	9,848	1,096	1,094,136

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	ეტაპი 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხები				
მიმდინარე	1,742,647	-	-	1,742,647
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	29,515	-	29,515
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	3,044	-	3,044
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	27,186	27,186
სულ	1,742,647	32,559	27,186	1,802,392
ზარალის რეზერვი	(6,917)	(3,974)	(24,409)	(35,300)
საბალანსო ღირებულება	1,735,730	28,585	2,777	1,767,092

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	ეტაპი 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხები				
მიმდინარე	981,477	-	-	981,477
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	58,940	-	-	58,940
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	61,242	-	61,242
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	15,114	15,114
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	4,775	4,775
სულ	1,040,417	61,242	19,889	1,121,548
ზარალის რეზერვი	(10,544)	(15,444)	(10,544)	(36,532)
საბალანსო ღირებულება	1,029,873	45,798	9,345	1,085,016

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	ეტაპი 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხები				
მიმდინარე	1,128,889	-	-	1,128,889
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	171,342	174,026	-	345,368
30-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	69,026	69,026
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	14,417	14,417
სულ	1,300,231	174,026	83,443	1,557,700
ზარალის რეზერვი	(25,000)	(2,760)	(47,832)	(75,592)
საბალანსო ღირებულება	1,275,231	171,266	35,611	1,482,108

5 სხვა აქტივები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
დებიტორული დავალიანება	12,788	13,056
გადახდილი ავანსები	14,242	23,282
სხვა მოთხოვნები	749	749
საგადასახადო აქტივი	3,317	903
	31,096	37,990

6 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ეროვნულ ვალუტაში	164,367	250,987
მუზღუდული ფულადი სახსრები	(64,260)	(42,089)
თანხა საგარანტიო სადეპოზიტო ანგარიშზე	23,393	22,712
	123,500	231,610

საბანკო ნაშთები მოიცავს საქართველოში მოქმედ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებს და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნით.

7 სააქციო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კაპიტალი შეადგენს 1,040,000 ლარს, ასევე, მიმდინარე პერიოდში სააქციო კაპიტალში მოძრაობა არ ფიქსირდება.

2019 წლის 24 ივნისის აქციონერთ კრების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 500 000 ლარამდე. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 500,000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

8 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები სრულად შედგება გძელვადიან ვალდებულებებისგან (იხ. 14.2 შენიშვნა)

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
იურიდიული პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები	1,820,000	1,820,000
გადასხდელი პროცენტები	161,350	76,628
	1,981,350	1,896,628

იურიდიული პირისგან კომპანიის მიღებული აქვს სესხები. თავდაპირველი მიღების თარიღი არის 2015 წელი და ყოველი წლის განმავლობაში მიღებული სესხების თანხების მოცულობები არის განსხვავებული სიდიდის. მინიმალური სესხის არის 30,000 ლარი ხოლო მაქსიმალური 100,000 ლარი; ყველა სესხი აღებული არის ლარში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხის ძირი თანხა შეადგენს 1,820,000 ლარს. წლიური საპროცენტო განაკვეთი ყოველი სესხისთვის არის 16.93 %.

მოცემულ სესხზე საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 308,126 ლარი, ხოლო პრივილეგირებულ აქციებზე - 149,640 ლარი. ჯამში პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი არის 457,766 ლარი.

9 საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

9.1 საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტი	12,934	9,235
პროცენტული შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხების მიხედვით	882,591	927,835
საკომისიოები და შემოსავლები დანარჩენი ოპერაციების მიხედვით	87,987	67,926
სულ საპროცენტო შემოსავალი	983,512	1,004,996

9.2 საპროცენტო ხარჯი

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
პროცენტული ხარჯები ფიზიკური პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	-	1,271
პროცენტული ხარჯები იურიდიული პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	457,766	373,888
სულ საპროცენტო ხარჯები	457,766	375,159

10 საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
საკომუნიკაციო და საინფორმაციო მომსახურებები	53,086	55,517
სხვადასხვა პროფესიული მომსახურებები	15,477	30,209
პროგრამული უზრუნველყოფის იჯარის ხარჯი	68,601	64,210
საბანკო ხარჯები	35,127	27,646
ოფისის იჯარის ხარჯი	20,442	22,788
აუდიტორული მომსახურების ხარჯები	12,390	6,573
ცვება და ამორტიზაცია	4,117	7,246
სხვა ხარჯები	4,419	9,376
საოფისე მასალები	4,555	3,178
საპენსიო ხარჯი	5,360	5,679
საწევროების ხარჯი	2,760	2,760
მგზავრობისა და ტრანსპორტირების ხარჯები	1,361	589
სხვა	64	89
	227,759	235,860

11 ხელფასები და ბონუსები

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
ხელფასის ხარჯი	241,062	240,534
სხვა სარგებელი	-	811
თანამშრომელთა პრემიების ხარჯები	37,112	23,939
შვებულების ხარჯი	3,833	12,535
დაზღვევის ხარჯი	10,814	14,054
	292,822	291,873

12 ფინანსური ინსტრუმენტები

12.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3-ში.

12.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

შენიშვნა 3.7 -ში განმარტებულია თითოეული კატეგორია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების და შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

ფინანსური აქტივები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	123,500	231,610
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,933,925	2,675,056
სულ ფინანსური აქტივები	3,057,425	2,906,666

ფინანსური ვალდებულებები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიღებული სესხები	1,981,350	1,896,628
სხვა ვალდებულებები	42,250	23,239
სულ ფინანსური ვალდებულებები	2,023,600	1,919,867

13 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის საქმიანობა მას სხვადასხვა ფინანსური რისკის წინაშე აყენებს და ეს საქმიანობა მოიცავს რისკის გარკვეულწილად ანალიზს, შეფასებას, მიღებას და მართვას ან რისკების კომბინაციას.

რისკის მართვა ხორციელდება მუდმივი იდენტიფიკაციის, გაზომვისა და მონიტორინგის პროცესში, რისკის შეზღუდვები და სხვა კონტროლი ხორციელდება. რისკის მართვის ეს პროცესი გადამწყვეტია კომპანიის მუდმივი მომგებიანობისთვის და კომპანიის თითოეულმა პირმა აგებს პასუხს მის პასუხისმგებლობასთან დაკავშირებულ რისკზე.

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

საქმიანობის პროცესში ჯგუფი დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭო გენერალურ დირექტორთან პასუხისმგებელია რისკების იდენტიფიცირებასა და კონტროლზე; კომპანიის მცირე ზომის გამო, აღარ არსებობს ცალკე კომიტეტები, ყველა რისკს და პროცესს აკონტროლებს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, რომელიც შედგება: ფინანსური დირექტორი, ოპერაციული დირექტორი, იურიდიული დეპარტამენტის დირექტორი.

13.1 საკრედიტო რისკი

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკრო საფინანსო ჯგუფის რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

კომპანია საკრედიტო რისკის (იგულისხმება როგორც საბალანსო, ისე არასაბალანსო რისკები) მართვის მიზნით შემუშავებული აქვს ისეთი პოლიტიკები და პროცედურები, რომელიც მოიცავს პორტფელის კონცენტრაციის შეზღუდვის სახელმძღვანელო პრინციპებს და აყალიბებს საკრედიტო კომიტეტს, რომელიც აქტიურ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკს. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ.

კომპანია რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა დაფუძნებულია განახლებულ ფინანსურ ინფორმაციაზე, რომელსაც იღებს საკრედიტო პერსონალი მონიტორინგის შედეგად. შემდეგ ინფორმაცია გადის რისკზე დაფუძნებულ შეფასებას საკრედიტო დეპარტამენტის მიერ. ჯგუფი სესხებს საკრედიტო რეიტინგებს არ ანიჭებს.

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

ფინანსური აქტივები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	123,500	231,610
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,933,925	2,675,056
სულ ფინანსური აქტივები	3,057,425	2,906,666

13.2 ლიკვიდობის რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით კომპანია ახორციელებს ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რაც ასევე აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილებში. ქვემოთ მოყვანილი პრეზენტაცია ეფუძნება კომპანიის ძირითადი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციას.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქართული ლარი	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	123,500	-	-	123,500
გაცემული სესხები	1,576,825	1,397,353	-	2,974,178
	1,700,325	1,397,353	-	3,097,678
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	161,350	1,820,000	-	1,981,350
სხვა ვალდებულებები	42,250	-	-	42,250
	203,600	1,820,000	-	2,023,600
წმინდა პოზიცია	1,496,725	(422,647)	-	1,074,078

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქართული ლარი	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	208,898	-	22,712	231,610
გაცემული სესხები	1,121,548	1,553,507	-	2,675,055
	<u>1,330,446</u>	<u>1,553,507</u>	<u>22,712</u>	<u>2,906,665</u>
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	11,710	1,884,918	1,896,628
სხვა ვალდებულებები	23,239	-	-	23,239
	<u>23,239</u>	<u>11,710</u>	<u>1,884,918</u>	<u>1,919,867</u>
წმინდა პოზიცია	<u>1,307,207</u>	<u>1,541,797</u>	<u>(1,862,206)</u>	<u>986,798</u>

13.3 საბაზრო რისკი

კომპანიას აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად და ძირითადად მისი რისკები დაკავშირებულია სავალუტო რისკთან, რომელიც გამომდინარეობს მისი საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობიდან.

უცხოური ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი, რომ სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. კომპანიის საფრთხე რისკის მიმართ უპირველესად უკავშირდება მის ფუნქციონირებას (წინასწარი გადახდები უცხოურ ვალუტაში) და ფინანსირების საქმიანობებს (სესხები და კრედიტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში).

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა ხორციელდება ლარში. კომპანიის ნაღდი ფულის და საბანკო ბალანსები სრულად ლარშია დენომინირებული, აგრეთვე ლარშია დენომინირებული გასესხებული და ნასესხები თანხები.

13.4 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით. საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ხდება ძირითადად საპროცენტო განაკვეთის ხარვეზების მონიტორინგის საშუალებით.

13.5 რისკების კონტროლი და პოლიტიკა

კომპანია მართავს და აკონტროლებს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას, სადაც იდენტიფიცირებულია კონკრეტული, ინდივიდუალური პასუხისმგებელი მხარეები და ჯგუფები.

კომპანიის საკრედიტო რისკებს დონეების მიხედვით აწესებს. კომპანიას აქვს შეზღუდვები რისკის მოცულობაზე, რომელიც შეიძლება მიღებულ იქნას ერთ მსესხებელთან მიმართებით ან მსესხებლების ჯგუფთან. ასეთი რისკები კონტროლდება და ექვემდებარება ხშირ განხილვას, საჭიროების შემთხვევაში წელიწადში რამოდენიმეჯერ. შეზღუდვები საკრედიტო რისკის დონეზე პროდუქტების მიხედვით იმართება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ.

13.6 საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი, წარმოადგენს პირდაპირი ან ირიბი დანაკარგების რისკს, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას ფინანსური ინსტრუმენტებისგან, მიმიდნარე პროცესებისგან, კომპანიის პერსონალისგან, ტექნოლოგიური და ინფრასტრუქტურული პრობლემებისგან. ოპერაციული რისკი ასევე მოიცავს გარე ფაქტორებსაც, როგორიცაა საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და კანონმდებლობის ცვლილებისგან გამოწვეული რისკები.

რეპუტაციის შესანარჩუნებლად და შესაბამისად ფინანსური ეფექტურობის მისაღწევად კომპანიის მიზანს წარმოადგენს ოპერაციული რისკების იმგვარი მართვა, რომ მოხდეს ფინანსური დანაკარგებისა და ზიანის თავიდან აცილების დაბალანსება, რომელიც დააზიანებს კომპანიის რეპუტაციას და მთლიანი ხარჯების ეფექტურობას.

საოპერაციო რისკის შემუშავებასა და კონტროლის განხორციელებაზე ძირითადად პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორი. ეს პასუხისმგებლობა გულისხმობს რისკების კონტროლს და დაგეგმვას შემდეგნაირად

- ვალდებულებების შესაბამისი გადანაწილების მოთხოვნა, მათ შორის ოპერაციების ავტორიზაცია;
- ოპერაციების მონიტორინგი და მათი შესაბამისობა;
- კანონმდებლობის და სხვა ნორმატიული მოთხოვნების შესრულება, მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის შიდა კონტროლის სისტემის მინიმალური მოთხოვნების დაცვა;
- პროცედურებისა და კონტროლის დოკუმენტირება;
- საოპერაციო რისკების პერიოდული შეფასებისას გამოვლენილ რისკებზე ადეკვატური კონტროლისა და პროცედურების ჩატარების მოთხოვნა;
- ოპერაციული დანაკარგების აღრიცხვისა და მდგომარეობის გამოსწორებისათვის საჭირო ზომების მოთხოვნა;
- გეგმის შემუშავება გაუთვალისწინებელი გარემოებებისათვის;
- პერსონალის განათლება და კვალიფიკაციის ამაღლება;
- საქმიანი და ეთიკური სტანდარტები, და
- რისკების შემცირება.

14 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის შენარჩუნებისას კომპანიის მიზნებია:

- უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, ისეთი ფორმით, რომ მან გააგრძელოს აქციონერებისთვის უკუგების შექმნა; და
- აქციონერებისთვის ადეკვატური ამონაგების უზრუნველყოფა რისკის დონის შესაბამისი ფასწარმოქმნის მომსახურებით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის რაოდენობას, რომელსაც ის რისკის პროპორციულად მოითხოვს. კომპანია თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში კორექტირებები შეაქვს ეკონომიკური პირობების ცვლილების და საბაზისო აქტივების რისკის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს. გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

კომპანია შესაბამეხა მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებს - კაპიტალში განხორციელებული მინიმალური ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000 ათას ლარზე ნაკლები (2018 წ.: 500 ათასი ლარი).

2018 წლის 1 სექტემბერიდან კომპანიას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორიც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ. სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე ქვემოთ მოცემული გრაფიკის შესაბამისად:

- 2018 წლის 31 დეკემბერი: სულ მცირე 16%
- 2019 წლის 30 ივნისი: 18%
- 2019 წლის 31 დეკემბერი 20%
- 2019 წლის 31 დეკემბერის შემდეგ - 24%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან შესაბამისობა 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ქართული ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საწესდებო კაპიტალი	1,040,000	1,040,000
გაუნაწილებელი მოგება	26,935	-
საზედამხედველო კაპიტალი შემცირებამდე:	1,066,935	1,040,000
გამოკლებული		
არამატერიალუ აქტივები	(7,583)	(9,208)
საზედამხედველო კაპიტალი	1,059,352	1,030,792
სულ აქტივები შემცირებამდე	3,114,401	2,963,218
გამოკლებული		
არამატერიალუ აქტივები	(7,583)	(9,208)
	3,106,818	2,954,010
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	34%	35%

15 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

შეფასებები და მსჯელობები მუდმივად ფასდება და ეფუძნება როგორც ისტორიულ გამოცდილებას აგრეთვე სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინებს.

15.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი რეგულაციების მიხედვით. კომპანიას არ გაუთვალისწინებია „ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები“-ს მოთხოვნები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე.

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. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობა ცდილობს მაქსიმალურად ზუსტად შეაფასოს ძირითადი საშუალებებით გამოსახული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოდელი, ის შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან, რამაც შესაძლოა მატერიალური გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშებებში წარმოდგენილ მონაცემებზე.

15.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

ფუნქციონირებადობის შეფასებები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარს და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებას, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოს წარმოადგენს და ამ მხრივ მნიშვნელოვანი გაურკვევლობები არ არსებობს, შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპით.

16 სამართლიანი ღირებულების იერარქია

ქვემოთ წარმოდგენილი იერარქია აჯგუფებს ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებულ პირველად მონაცემებს სამი დონის მიხედვით:

- დონე 1: იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იმ აქტიურ ბაზრებზე, სადაც კომპანიას აქვს წვდომა ბალანსის თარიღისთვის.
- დონე 2: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადი, გარდა იმ კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შედის დონე 1-ში.
- დონე 3: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც ღიად ხელმისაწვდომი (დაკვირვებადი) არ არის.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც მუდმივად არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით (თუმცა მოთხოვნილია განმარტებითი შენიშვნები სამართლიანი ღირებულების შესახებ).

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებსაც მოკლევადიანი დაფარვის ვადა აქვთ (3 თვეზე ნაკლები), ნაგარაუდევია, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება. ეს დამტკიცება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე ანაბრებს და მიმდინარე ანგარიშებს, დაფარვის ვადის გარეშე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, რომელიც მათ მიმდინარე სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უმეტესად მოიცავს მოკლევადიან დებიტორულ და კრედიტორულ დავალიანებებს, შესაბამისად საბალანსო ღირებულება მიიჩნევა მათი სამართლიანი ღირებულების გონივრულ შეფასებად.

კლიენტებზე გაცემული სესხები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალში მოსალოდნელი მისაღები საპროცენტო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია ვალუტაზე, ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე.

ნასესხები სახსრები და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

ნასესხები სახსრები და სავალო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ზოგადად მიღებული ფასების მოდულების შესაბამისად დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ცვლადი განაკვეთით სესხების მიღება შესაძლოა ჩაითვალოს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთად.

ქვედა ცხრილი ასახავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო და სამართლიან ღირებულებას:

ქართული ლარი		2021 წლის 31 დეკემბერი		2020 წლის 31 დეკემბერი	
	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები	დონე 1	123,500	123,500	231,610	231,610
გაცემული სესხები	დონე 3	2,933,925	2,933,925	2,675,056	2,675,056
მიღებული სესხები	დონე 3	1,981,350	1,981,350	1,896,628	1,896,628
სხვა ვალდებულებები	დონე 3	42,250	42,250	231,610	231,610

17 პირობითი მოვლენები

17.1 საგადასახადო

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტებების ცვლილებებთან. ხშირია შემთხვევები, როცა სხვადასხვა ორგანოს მიერ გადმოცემული განმარტებები განსხვავდება ერთმანეთისგან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილი არიან კანონით დაარსებულ ჯარიმები და საურავები.

ზემოთ ხსენებული ფაქტის გამო წარმოიშობა საგადასახადო რისკი, რომელიც ახასიათებს განვითარებად ქვეყნებს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საგადასახადო მოთხოვნების შესაბამისად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს. თუმცა, შესაძლოა, რომ განსხვავებული განმარტების შემთხვევაში ეფექტი იქონიოს კომპანიის წარდგენაზე.

18 ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 14 ივნისს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები რომელსაც მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნებოდა პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, არ დაფიქსირებულა.

19 დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მის მესაკუთრეებს, საწარმოებს საერთო კონტროლის ქვეშ და უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობას.

19.1 მაკონტროლებელი მხარეები

ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

19.2 აკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციები

საანგარიშო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის ჰქონდა შემდეგი საბალანსო ნაშთები.

ქართული ლარი ოპერაციები	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები		
საპროცენტო ხარჯები	308,126	373,888
ქართული ლარი ნაშთები	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები		
მიღებული სესხები	1,981,350	1,896,628

19.3 ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან განხორციელებული ოპერაციები

ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა ანაზღაურებასა და მათ მიერ მიღებულ სარგებელში.

ქართული ლარი

2021 წლის 31
დეკემბერი

2020 წლის 31
დეკემბერი

ხელფასი და პრემია

103,153

101,009

დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში მმართველობის ანგარიშგებაზე

სს „მაიკრო ფინი“-ს ხელმძღვანელობას

შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC

54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად სს „მაიკრო ფინი“-მ („კომპანია“) მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული პერიოდისთვის.

ჩვენ ჩავატარეთ კომპანიის 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი და 2022 წლის 14 ივნისს გავაცით ჩვენი დასკვნა, სადაც გამოვხატეთ ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ გამოთქმული მოსაზრება არ ეხება იმ სხვა ინფორმაციას რომელიც „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (შემდგომში „კანონი“) მოამზადა კომპანიამ და წარმოადგინა მმართველობის ანგარიშგებაში.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

მმართველობის ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული განცხადებების ნაწილი წარმოადგენს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება კომპანიისა გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სტრატეგიებს, სამომავლო შემოსავლებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას. ასეთი გეგმების, მოლოდინების თუ პროგნოზების გონივრულობაზე, აგრეთვე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით ჩვენ მოგვეთხოვება მოსაზრების გამოთქმა იმის თაობაზე, „მმართველობის ანგარიშგების“ გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და აგრეთვე იმის დადგენა, შეიცავს თუ არა „მმართველობის ანგარიშგება“ ინფორმაციას რომელიც მოითხოვება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- 2021 წლის „მმართველობის ანგარიშგებაში“ მოცემული ინფორმაცია, მომზადებულია აღნიშნული წლის ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად;
- „მმართველობის ანგარიშგება“ მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაბამის მარეგულირებელ ნორმებთან.

ვანტანგ ცაბაძე,
მმართველი პარტნიორი
2022 წლის 14 ივნისი
თბილისი



საქმიანობის მიმოხილვა

ისტორია:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი დაარსდა 2014 წლის ნოემბერში. 2015 წლის 27 იანვარს დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, ექვემდებარება არასაბანკო დაწესებულებათა ზედამხედველობას. სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი არის საქართველოს მიკროსაფინანსო ასოციაციის და საერთშორისო ორგანიზაცია MFC-ის წევრი.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის აქციების 90%-ს ფლობდა სს "კონსტანტა", რომელიც წარმოადგენს იურიდიულად რეგისტრირებულ კომერციულ სუბიექტს, ხოლო ფონდი „კონსტანტა“, არაკომერციული იურიდიული პირი, აქციების 10%-ის მფლობელი იყო. 2018 წლის 15 აგვისტოს აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით, საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 540 000 ლარამდე. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 225 000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 (ერთი) ლარის ნომინალური ღირებულებით და 65 000 ცალი ჩვეულებრივი აქცია 1 (ერთი) ლარის ნომინალური ღირებულებით. 2019 წლის 24 ივნისის აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით, კაპიტალი გაიზარდა 1 040 000 ლარამდე. გამოშვებული იქნა 500 000 პრივილეგირებული აქცია 1 (ერთი) ლარის ნომინალური ღირებულებით. ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს, ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25 000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725 000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

აუცილებელი ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2015, 2016 წლები კომპანიამ დაასრულა ზარალით, შესაბამისად 83 751 (დაფუძნების თარიღიდან, 2014 წლის 17 ნოემბრიდან, 2015 წლის 31 დეკემბრამდე) ლარის და 78 706 ლარის ოდენობით. 2017 წლის პერიოდის მოგებამ შეადგინა 64 134 ლარი. რაც გამოწვეულია საკრედიტო პორტფელის ხარისხის ზრდით. 2017 წელს, წინა წელთან შედარებით, საკრედიტო პორტფელი 35%-ით გაიზარდა, ხოლო 2018 წელს 14%-მდე ზრდა დაფიქსირდა. მოგებამ 2018 წელს შეადგინა 94 336 ლარი, 2019 წელს წმინდა მოგება 6,208 ლარი დაფიქსირდა. 2020 წელს კომპანიას მოგება არ ჰქონია. 2021 წელს მოგებამ კი დაფიქსირდა 26,935 ლარი.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განთავსებული კაპიტალი შეადგენდა 1, 040, 000 ლარს.

2021 წელს, კომპანია წინა წლების მსგავსად, ისევ ერთ ლოკაციაზე ოპერირებს და უახლოეს მომავალში არ გეგმავს დამატებითი ფილიალების გახსნას.

კომპანია თავის საქმიანობაში ოპერატიულად ნერგავს დარგის საკანონმდებლო სივრცეში მიმდინარე ცვლილებებს, რისი გათვალისწინებითაც, წინა წლებში შემუშავებულ სამომავლო გეგმაში არსებული სიტუაციის (COVID 19 -ის პანდემიის) გათვალისწინებით 2019-2021 წელს შეიტანა ცვლილებები. ასევე ცვლილებებს გეგმავს 2022 წლის გეგმაში.

მმართველობა:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის საქმიანობა კონტროლდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომლის წევრებსაც აქვთ უდიდესი გამოცდილება და კვალიფიკაცია მართვის სფეროში, რაც თავის მხრივ უზრუნველყოფს ორგანიზაციის ეფექტურ მართვას.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - თამარ ლებანიძე, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი - ლევან ლებანიძე, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი - ზვიად მირიანაშვილი. კომპანიის მენეჯმენტი: კომპანიის დირექტორი - ლელა კიკნაძე, საკრედიტო ჯგუფის უფროსი - დავით ხიზანიშვილი.

ფინანსური ბაზრის მიმოხილვა:

ფინანსური სექტორი საქართველოში განვითარებული და მზარდი სექტორია. თუმცა 2016-2017 და განსაკუთრებით 2018 წლებში, ძალაში შესულმა კანონმდებლობამ, გამკაცრებულმა არასაბანკო ზედამხედველობამ და მომხმარებელთა უფლებების დაცვის მიზნით შემუშავებულმა რეგულაციებმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ნაწილი რთული გამოწვევების წინაშე დააყენა და შედეგად, ბოლო პერიოდის ტენდენციით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა მცირდება. 2018 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა 67-მდე შემცირდა, 2019 წლის ბოლოსთვის - 48-მდე, 2020 წელს-39-მდე, ხოლო 2021 წლის ბოლოსთვის 38 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფუნქციონირებდა.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები

კომპანიის კაპიტალდაბანდებებთან დაკავშირებით ნაკისრი ვალდებულებები 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის:

სააქციო კაპიტალი 1 040 000 ლარი

მიღებული სესხები და პრივილეგირებული აქციები:

დასახელება	ბალანსი 31.12.2021	ბალანსი 31.12.2020
სესხის დარჩენილი ძირი იურიდიული პირი	1 820 000 GEL	1 820 000 GEL
პრივილეგირებული აქციების მოცულობა	725 000 GEL	725 000 GEL

დარგის საკანონმდებლო ცვლილებები

ბოლო წლების განმავლობაში არასაბანკო სექტორის რეგულირებისა და ზედამხედველობის მიმართულებით საკანონმდებლო ბაზაში განხორციელებულდა ძირეული ცვლილებები. საკანონმდებლო ცვლილებები შეეხო როგორც რეგულირებად სექტორს, ისე ბაზრის იმ სეგმენტებს, რომლებიც წლების განმავლობაში რეგულირების გარეშე ეწეოდნენ საფინანსო საქმიანობას. აღნიშნული, ფინანსურ სტაბილურობასთან ერთად, მომხმარებელთა უფლებების დაცვის უზრუნველყოფას, შეთავაზებული მომსახურების ხელმისაწვდომობასა და უსაფრთხოებას შეუწყობს ხელს. „საქართველოს ეროვნული ბანკის შესახებ“ საქართველოს ორგანულ კანონით მინიჭებული უფლებამოსილების ფარგლებში, 2018 წელს დამტკიცდა „სესხის გამცემი სუბიექტის საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაციის, რეგისტრაციის გაუქმებისა და რეგულირების წესი“, რომლის საფუძველზეც, 2019 წლიდან, ზედამხედველობას დაექვემდებარა ყველა სუბიექტი, რომელთა მიმართაც 20-ზე მეტ ფიზიკურ პირს სასესხო/საკრედიტო ვალდებულება გააჩნდა. სესხის გამცემ სუბიექტებს, როგორც საფინანსო სექტორის წარმომადგენლებს, სხვა სარეგისტრაციო მოთხოვნებთან ერთად, განესაზღვრათ ადმინისტრატორთა და მნიშვნელოვანი წილის მფლობელთა შესაფერისობის კრიტერიუმების დაკმაყოფილება. 2019 წელს, შესაბამის ნორმატიულ აქტებში შეტანილი ცვლილებების თანახმად, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს და სესხის გამცემ სუბიექტებს, გაცემული სესხის უზრუნველსაყოფად მიღებული ქონების, მის მიერ აღებული ნებისმიერი სახის ვალდებულების უზრუნველყოფის საგნად გამოყენება აკრძალათ. 2019 წლის 1 იანვრიდან ამოქმედდა „ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულება“, რომლის მოთხოვნების დაცვის ვალდებულება არასაბანკო სექტორის ყველა სესხის გამცემ ორგანიზაციასაც დაეკისრა, რაც ხელს შეუწყობს ამ სექტორში პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების სტანდარტის დამკვიდრებას. გაუმჯობესდა ანგარიშგების სტანდარტები, დისტანციური ზედამხედველობის პროცესები.

2017 წლის 23 დეკემბერს ხელი მოეწერა საქართველოს კანონს, „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ საქართველოს კანონში ცვლილების შეტანის თაობაზე,

რომლითაც სხვა ცვლილებებთან ერთად, გაიზარდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებში კაპიტალის სავალდებულო მინიმალური ოდენობა 1 მილიონ ლარამდე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის №143/04 ბრძანებით განისაზღვრა საზედამხედველო კაპიტალის შევსების წესი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები ვალდებული არიან საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური ოდენობა შეავსონ 2019 წლის 1 ივლისამდე შემდეგი თანმიმდევრობით:

ა) არანაკლებ 500,000 ლარისა 2018 წლის 1 სექტემბრამდე;

ბ) არანაკლებ 1,000,000 ლარისა 2019 წლის 1 ივლისამდე;

ამავე ბრძანებით განისაზღვრა ეკონომიკური ნორმატივები და ლიმიტები, რომელსაც უნდა აკმაყოფილებდეს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია. ესენია: ა) კკ (კაპიტალის კოეფიციენტი); ბ) ლკ – (ლიკვიდობის კოეფიციენტი); გ) იკ (ინვესტიციების კოეფიციენტი); დ) ქკ (ქონებრივი ინვესტიციის კოეფიციენტი); ე) ისკ (ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი); ვ) დაკ (დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი).

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის №142/04 ბრძანებით განისაზღვრა აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესი. ამავდროულად 2018 წლის 1 სექტემბრიდან ასევე ძალაში შევიდა 2018 წლის 27 აგვისტოს ბრძანება #194/04 საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის 625-ე მუხლის მიზნებისთვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განმარტების სესხის მიმდინარე ნარჩენი ძირითადი თანხის გამოთვლის, საკომისიოს, ფინანსური ხარჯის, პირგასამტეხლოს ან/და ნებისმიერი ფორმის ფინანსური სანქციის გათვალისწინების წესის თაობაზე, რითაც სხვა პარამეტრებთან ერთად განისაზღვრა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი და 100%-დან შემცირდა 50%-მდე. აღნიშნული შეზღუდვის გამო ორგანიზაციამ შეაჩერა სამომხმარებლო სესხის პროდუქტი,

შეამცირა საპროცენტო და საკომისიო განაკვეთები, რაც ასევე დაარეგულირა შესაბამისი დოკუმენტებით და ასახა პროგრამულად.

2018 წლის ბოლოს, მრავალი ვერსიის და ხანგრძლივი განხილვის შემდგომ, დამტკიცდა დებულება ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 24 დეკემბრის №281/04 ბრძანების საფუძველზე, რომელმაც ძირეულად შეცვალა დაკრედიტების როგორც პოლიტიკა, ასევე დაკრედიტების პროცესი, როგორც მსესხებლებისთვის, ასევე უზრუნველყოფის მიმწოდებლებისთვის.

გარდა ზემოაღნიშნულისა, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის გარდამავალ დებულებებში შესული ცვლილებით: ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო ორგანიზაციების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების და ლომბარდების, მოგების გადასახადით დაბეგვრის არსებული ნორმების შენარჩუნებასთან დაკავშირებით.

კერძოდ, აღნიშნული გადასახადის გადამხდელები მოგების გადასახადით დაბეგვრის ე.წ. „კლასიკურ მოდელს“ შეინარჩუნებენ 2023 წლის 1 იანვრამდე, ნაცვლად დაანონსებული 2019 წლის 1 იანვრისა. შესაბამისად, მათთვის მოგების გადასახადით დაბეგვრის ობიექტი 2023 წლის 1 იანვრამდე კვლავ იქნება სხვაობა კალენდარული წლის განმავლობაში მიღებულ ერთობლივ შემოსავალსა და კოდექსით გათვალისწინებული გამოქვითვების თანხებს შორის.

2020 წელს ამოქმედდა სხვა ცვლილებებიც: საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის უფროსის ბრძანება N2, 2020 წლის 5 ივნისი(ცვლილება 2020 17/08: 2020 16/10)ანგარიშვალდებული პირის მიერ კლიენტის იდენტიფიკაციისა და ვერიფიკაციის წესის დამტკიცების თაობაზე, რამაც უფრო ნათელი გახადა კლიენტის იდენტიფიკაციისა და ვერიფიკაციის წესი.

„ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულების დამტკიცების თაობაზე"საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 13 მარტის N44/04 ბრძანება (ამოქმედების თარიღი 2020 წლის 15 აპრილი) ;დანართი1;დანართი2;

აღნიშნული ცვლილების შეტანა ძირითადად ემსახურებოდა, ქვეყანაში არსებული პანდემიის პირობებში, საფინანსო სექტორისთვის დაკრედიტების პროცესში უფრო მეტი მობილობის მიცემის შესაძლებლობას;

„NBFI დისტანციური ზედამხედველობის პორტალის გამოყენების წესის დამტკიცების შესახებ" საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 13 აპრილის N69/04 ბრძანება;

„მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისა და მისი ადმინისტრატორების მიმართ ფულადი ჯარიმების ოდენობის განსაზღვრის, დაკისრებისა და აღსრულების წესის დამტკიცების თაობაზე" საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 5 თებერვლის N16/04 ბრძანება;

2021 წელს საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანებების შესაბამისად შევიდა რიგი ცვლილებები: საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 9 მარტის N32/04 ბრძანება ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესის დამტკიცების თაობაზე,

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 30 მარტის N48/04 ბრძანება ანგარიშვალდებული პირის მიერ პრევენციული ღონისძიებების ელექტრონულად განხორციელების წესის დამტკიცების თაობაზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 15 ივნისის N74/04 ბრძანება ბენეფიციარი მესაკუთრის დადგენის სახელმძღვანელოს დამტკიცების თაობაზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 18 ივნისის N79/04 ბრძანება ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების ორგანიზაციული და ჯგუფის მასშტაბით რისკის ანალიზის სახელმძღვანელოს დამტკიცების თაობაზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 6 ივლისის N88/04 ბრძანება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საკრედიტო რეესტრის შექმნის და მისი გამოყენების წესის დამტკიცების თაობაზე.

საქმიანობის მიმოხილვა:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის ამოცანას წარმოადგენს მიკრო, ასევე მცირე ბიზნესების მხარდაჭერა და განვითარება საქართველოში, მომხმარებლების სოციალური და ეკონომიკური პირობების გაუმჯობესება, მათთვის ხელმისაწვდომი ფინანსური რესურსის შეთავაზების გზით.

ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის ფინანსურ პროდუქტს წარმოადგენს ინდივიდუალური ბიზნეს სესხი.

ორგანიზაციას ჩამოყალიბებული აქვს კორპორატიულ სტრატეგიები:

1. კლიენტებისათვის სწრაფი და კვალიფიციურ მომსახურების შეთავაზება და მათთვის დაბალი ტრანზაქციული ხარჯების უზრუნველყოფა;
2. მაღალი ეფექტურობისა და პროდუქტიულობის მიღწევა;
3. მაღალი ხარისხის საკრედიტო პორტფელის შენარჩუნება;

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი ოპერირებს თბილისის მასშტაბით, კონკურენტული სერვისის შეთავაზების მიზნით, ფუნქციონირებს ფილიალების გარეშე, აქვს ცენტრალური ოფისი, რომელიც ამავდროულად ერთადერთ ფილიალსაც წარმოადგენს. ცენტრალური ოფისი მდებარეობს მისამართზე ქ.თბილისი, დ. აღმაშენებლის გამზ. 154. ორგანიზაცია კლიენტებს დაკრედიტებას მათ სამუშაო ადგილებზე სთავაზობს, ოფისში მისვლისა და დამატებითი ბიუროკრატიული საკითხების მოგვარებაზე დროის დაკარგვის გარეშე. ტრანზაქციის (განაცხადის მიღებიდან სესხის გაცემამდე პერიოდი) მაქსიმალური ვადაა 1 სამუშაო დღე. კლიენტები სესხის თანხას კომპანიის პლასტიკური ბარათების მეშვეობით იღებენ. მუშაობის ზემოაღნიშნული პრინციპი კომპანიას საშუალებას აძლევს იყოს პოტენციური კლიენტივების ერთნაირად მიმზიდველი მისი ბიზნესის მასშტაბისა თუ საქმიანობის სფეროს მიუხედავად; რამეთუ იძლევა სწრაფი, ეფექტური და შედარებით ადვილად ხელმისაწვდომი ფინანსური რესურსის მიღების შესაძლებლობას.

ეფექტური და სტანდარტების შესაბამისი ფუნქციონირებისთვის, სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი იყენებს კომპანია ალტა სოფთვარის საკმაოდ დახვეწილ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რაც საოპერაციო რისკების მინიმუმამდე დაყვანის, სრულფასოვანი რეპორტირებისა თუ სხვადასხვა ცვლილებების მარტივად და ოპერატიულად ინტეგრირების საშუალებას იძლევა.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის სამართლებრივად გამართულ ფუნქციონირებას უზრუნველყოფს საქართველოში მოქმედი იურიდიული კომპანია, ხოლო ბუღალტრულ მომსახურებას უწევს საფინანსო სფეროში დიდი გამოცდილების მქონე, მაღალკვალიფიციური ბუღალტერი.

ორგანიზაციის სტაბილური ფუნქციონირების საფუძველს, ფინანსურ მდგრადობასთან ერთად, გუნდური სულისკვეთება წარმოადგენს, რაც როგორც ახალგაზრდა, მოტივირებული კადრების მოზიდვით. ასევე კომპანიაში უკვე დასაქმებულთა კვალიფიკაციის მუდმივი ამაღლებით მიიღწევა. კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა თანამშრომელთა პროფესიულ გადამზადებას და ეფექტური სამუშაო გარემოს შექმნას. გუნდის მოტივაციის ამაღლების მიზნით, მოქმედებს საბონუსე სისტემა. თანამშრომლები უზრუნველყოფილნი არიან ჯანმრთელობის დაზღვევის მომსახურებით (სრული დაფინანსება).

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის მიერ გატარებულმა პოლიტიკამ და სტრატეგიამ, მიუხედავად 2020–2021 წელს არსებული სიტუაციისა (პანდემია და მისგან გამოწვეული შეზღუდვები) კომპანიის სტაბილურად ფუნქციონირების ტენდენცია განაპირობებს, რაც საკრედიტო პორტფელის ხარისხის მაჩვენებლებში გამოიხატება. 2021 წელს, კომპანიის აღნიშნული მაჩვენებელი შესაბამისობაში იყო დაგეგმილ და ზოგადად მიკროსაფინანსო სექტორში დაფიქსირებულ საჯარო შედეგებთან მიმართებაში. საკანონმდებლო ცვლილებების, ქვეყანაში არსებული გარემოსა და სხვადასხვა უარყოფითი მოვლენების მიუხედავად, ოპერატიული და ადექვატური გადაწყვეტილებების ხარჯზე, კომპანიამ შეძლო საკრედიტო პორტფელთან დაკავშირებული მინიმალური რისკების სტაბილურ დონეზე შენარჩუნება.

საკრედიტო და საოპერაციო რისკების დაბალ მაჩვენებელს, ერთის მხრივ, განაპირობებს კომპანიაში არსებული შიდა აუდიტის სამსახურის გამართული ფუნქციონირება, ხოლო მეორე მხრივ მენეჯმენტის მიერ ამ მიმართულებით განხორციელებული სისტემატური კონტროლი.

კომპანიას შემუშავებული აქვს დარეზერვების პოლიტიკა, 2020 წელს პანდემიისგან გამოწვეული შეზღუდვების გამო ეროვნული ბანკის რეკომენდაციით შეიქმნა დამატებითი რეზერვები, რამაც თავის მხრივ 2021 წელსაც დააზღვია შესაძლო დანაკარგები და ფინანსური მდგომარეობის ობიექტურად ასახვის შესაძლებლობას მოგვცა.

მომავალი განვითარების გეგმა:

საშუალოვადიან პერსპექტივაში საკუთარ თავს ვხედავთ, როგორც მიკროსაფინანსო ბაზარზე მიკრო, მცირე და საშუალო ბიზნესისათვის ერთ-ერთი საინტერესო და მოთხოვნად არჩევანს. ჩვენი ხედვით - საშუალოვადიან პერსპექტივაში, ს.ს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი იქნება ფინანსური ინსტიტუტი, რომელიც მეწარმეებს საკრედიტო პროდუქტებს შესთავაზებს ამჟამად არსებული კონცეფციისა და ბოლო პერიოდში ძალაში შესული საკანონმდებლო ცვლილებებით გამოწვეული მოთხოვნების გათვალისწინების პირობებში.

კომპანიის თანამშრომლების ეფექტურობის გაზრდისა და გუნდური სულისკვეთების ამაღლების მიზნით, დაგეგმილია სხვადასხვა სახის ტრეინინგები და თანამშრომელთა არასამსახურეობრივი შეკრებები არსებული ეპიდვითარების გათვალისწინებით.

ცნობადობისა და სანდოობის ამაღლების მიზნით, ხორციელდება გეგმაზომიერი აქტივობები, როგორც ინტერნეტ სივრცეში, ასევე სხვა მიმართულებით.

რისკები:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის მენეჯმენტი აცნობიერებს შესაძლო ძირითად რისკებს, როგორიცაა საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკი. პრევენციის მიზნით, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ხორციელდება რისკების რეგულარული მონიტორინგი საქმიანობის სფეროების ჭრილში.

სავალუტო რისკის წინაშე კომპანია არ დგას, რადგან აღებული და გაცემული სესხები უცხოურ ვალუტაში არ გააჩნია.

საკრედიტო რისკი

ორგანიზაციას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც იმაში მდგომარეობს, რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული რომელიმე მხარემ შეიძლება ვერ შეძლოს დაკისრებული ვალდებულების შესრულება, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიაღება ფინანსური ზარალი.

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები, რომლითაც ხდება საკრედიტო რისკების მართვა. კლიენტის სასესხო განაცხდს განიხილავს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც განსაზღვრული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა და ა.შ.) საბოლოო გადაწყვეტილებას იღებს. კლიენტის ბიზნესის მონიტორინგის საფუძველზე, მისი ბიზნესის გადახდისუნარიანობის ანალიზი, ფინანსური ზარალის რისკის თავიდან დროულად აცილების საშუალებას იძლევა. შიდა აუდიტის მიერ ხორციელდება მონიტორინგების საფუძველზე მიღებული ინფორმაციის კონსოლიდირება და კვარტალში ერთხელ სამეთვალყურეო საბჭოსთვის წარდგენა.

ამავე ორგანოს მოთხოვნით და მისივე კონტროლის ქვეშ ხორციელდება პერიოდული მონიტორინგი პორტფელის კონცენტრაციასთან მიმართებაში, დაფინანსებული მსესხებლების საქმიანობებისა და გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ზოგადად შეიძლება განსაზღვრულ იქნეს, როგორც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეუსაბამობა. ქვეყანაში განვითარებული მოვლენებიდან (პანდემია) გამომდინარე და ასევე იმის გათვალისწინებით, რომ შემნილმა ვითარებამ კლიენტთა ფინანსური მდგომარეობის გაუარესება გამოიწვია, კომპანიამ გამოიჩინა ლოალობა და პანდემიის „პირველი ტალღის“ დროს არსებული პორტფელის 98%-ის გადახდის გადავადება 3 თვით მოახდინა. აღნიშნულის საჭიროება პანდემიის „მეორე ტალღის“ პერიოდში კვლავ გახდა 2020 წლის დეკემბერში, რა დროსაც სესხის გადახდის გადავადება კომპანიამ ამჯერად უკვე ისეთ კლიენტებთან მიმართებაში მოახდინა, რომელსაც არსებული რეგულაციების მიხედვით ფუნქციონირების უფლება შეზღუდული ჰქონდათ (პორტფელის 61%). პანდემიის აქტიური ფაზის (პირველი და მეორე ტალღა) პერიოდში კომპანიას მოუწია სამუშაო პროცესის გადაწყობა დისტანციურ მუშაობაზე. ეს პრაქტიკა 2021 წლის გარკვეულ პერიოდებშიც იქნა გამოყენებული (მაისი, აგვისტო–სექტემბერი). ყოველივე ზემოაღნიშნულმა, კომპანიას გაუზარდა ლიკვიდურობის რისკი, რის დასაბალანსებლად და საოპერაციო საქმიანობის შეუფერხებლად გაგრძელების უზრუნველსაყოფად, მენეჯმენტი აქტიურ რეჟიმში მუშაობს თანხების მოძიების მიმართულებით როგორც ადგილობრივ, ასევე უცხოურ დონორებთან.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკებიდან კომპანიისათვის ყველაზე მნიშვნელოვანია საპროცენტო განაკვეთის რისკი. 2018 წლის 1 სექტემბრიდან ძალაში შევიდა ცვლილება საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც, გაცემულ სესხებზე წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ქერი 50%-ით განისაზღვრა. ამ ცვლილებას კომპანიაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია, რადგან მის მიერ გაცემული სესხების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 50%-ის ფარგლებში იყო.

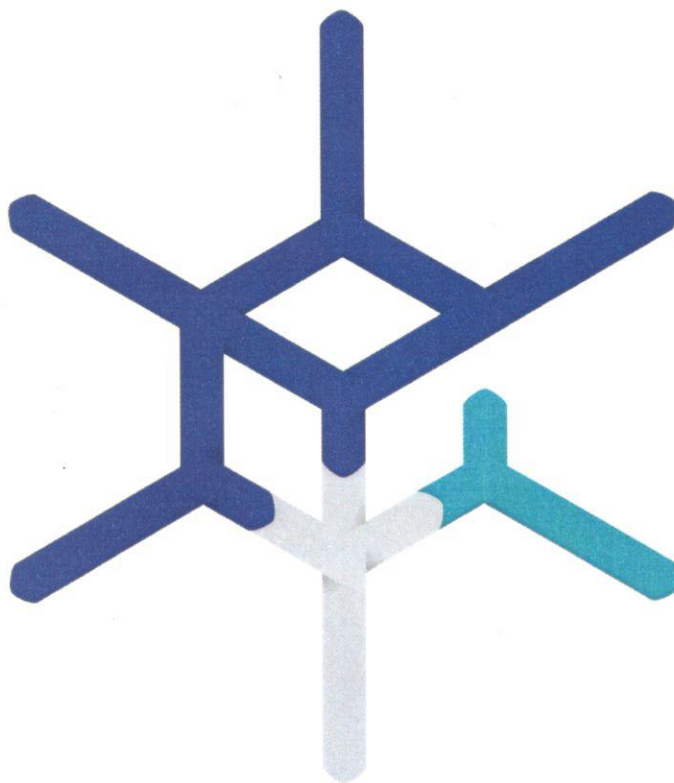
არსებით განუსაზღვრელობას წარმოშობს განვითარებული მოვლენები (პანდემია), რომლის ფონზეც ორგანიზაციას მოუწია დისტანციური მუშაობა 2020 მარტიდან 2020 წლის დეკემბრიდან. ამ პერიოდებში შეზღუდული იყოს კლიენტების დაფინანსება. მოხდა კლიენტებისთვის სესხების გადახდის გადავადება 3 თვით, რამაც თავის მხრივ გავლენას მოახდენა კომპანიის შემოსავალზე. აღნიშნულმა ფაქტორმა არსებითი გავლენა მოახდენა და სამომავლოდაც მოახდენს, როგორც ს.ს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის საოპერაციო საქმიანობაზე, ასევე მის მასშტაბზე.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი აკმაყოფილებდა ყველა საკანონმდებლო მოთხოვნას.

**ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა**

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი

2021 წლის 31 დეკემბერი



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

მპს გრანტ თორნტონ
ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. +995 322 604 406

Grant Thornton LLC
54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T +995 322 604 406

სააქციო საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი-ს მფლობელებს:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის (შემდგომში “კომპანია”) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებას, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართულ შენიშვნებს, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“-ს ნაწილში აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („IFRS“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

კომპანიამ საექვო ვალეების ანარიცხების დათვლისას იხელმძღვანელა საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციებით და არ აქვს გათვალისწინებული ფასს 9 სტანდარტის გაუფასურების მითითებები, რის მიხედვითაც, გაუფასურების ზარალის რეზერვები უნდა ეფუძნებოდეს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღრიცხვის მოდელს და არა დამდგარი ზარალის აღრიცხვის მოდელს. კომპანიის საბუღალტრო ჩანაწერების ხასიათიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით შეგვეფასებინა გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალის ოდენობა. შესაბამისად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება გაცემული სესხების ნაშთებსა და სესხის შესაძლო დანაკარგის რეზერვის ხარჯთან მიმართებაში მიმდინარე და შესაღარიპი პერიოდებისთვის.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პაუსხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პაუსხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა გარემოებები

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს, აუდირებულია სხვა აუდიტორის მიერ. აუდიტის დასკვნა დათარიღებულია 2021 წლის 29 აპრილით და გამოსატყვს პირობით მოსაზრებას ზემოთხსენებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

მმართველობის ანგარიშგება

მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზს, სამომავლო გეგმებს და სხვა ინფორმაციას ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით, კომპანიის მენეჯმენტი მიერ ცალკე დოკუმენტად მომზადდა და შესაბამისად, ჩვენი დასკვნაც აღნიშნულ ანგარიშგებაზე იმ დოკუმენტშია წარდგენილი.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზე, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარვადგინოთ ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას (მოსაზრებას) აღნიშნულზე. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ ის არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი აუცილებლად გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად. უზუსტობები მიიჩნევა არსებითად, თუკი, გონივრულობის ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ მათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებზე ეკონომიკური გადაწყვეტილების მიღების პროცესში.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, როგორც აუდიტის პროცესის შემადგენელი ნაწილი, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვიცავთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვსაზღვრავთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შემჩნევლობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შემჩნევლობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არასწორი წარმართვა.
- ვერკვევით კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.

- განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, ხომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში კომპანიის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენგან მოითხოვება აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენ მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე. თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ კომპანიის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.
- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშგების სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებით შენიშვნებს და ვადგენთ, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.

მმართველობით უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვქონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებზე.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის ვახტანგ ცაბაძე.

ვახტანგ ცაბაძე

სერტიფიცირებული აუდიტორი / მმართველი პარტნიორი

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-774309

შპს გრანთ თორნტონ

თბილისი, საქართველო

14 ივნისი 2022



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		5,612	7,176
არამატერიალური აქტივები		7,583	9,208
		13,195	16,384
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	4	2,933,925	2,675,056
გადავადებული საგადასახადო აქტივი		12,685	2,178
სხვა აქტივები	5	31,096	37,990
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	123,500	231,610
		3,101,206	2,946,834
სულ აქტივები		3,114,401	2,963,218
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
სააქციო კაპიტალი	7	1,040,000	1,040,000
აკუმულირებული მოგება		26,935	-
		1,066,935	1,040,000
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები დაკავშირებული მხარისგან	8	1,981,350	1,896,628
გადასახდელი გადასახადები		23,866	3,351
სხვა ვალდებულებები		42,250	23,239
		2,047,466	1,923,218
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		3,114,401	2,963,218

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

ლელა კიკნაძე

აღმასრულებელი დირექტორი



ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-30 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2021 წელი	2020 წელი
საპროცენტო შემოსავალი	9.1	983,512	1,004,996
მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი		8,691	714
სხვა შემოსავალი		3,909	7,516
საპროცენტო ხარჯი	9.2	(457,766)	(375,159)
საერთო მოგება		538,346	638,067
საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები, გარდა ხელფასებისა	10	(227,759)	(235,860)
ხელფასები და ბონუსები	11	(292,822)	(291,873)
მიღებული ჯარიმები და საურავები		23,929	18,684
სესხის გაუფასურების ანარიცხი, წმინდა		11,671	(126,263)
მოგება დაბეგვრამდე		53,365	2,755
მოგების გადასახადის ხარჯი		(26,430)	(6,188)
წლის მოგება/(ზარალი)		26,935	(3,433)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		26,935	(3,433)

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

ლელა კიკნაძე

აღმასრულებელი დირექტორი



მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-30 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

ლარი

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება	სულ კაპიტალი
2020 წლის 1 იანვარი	1,040,000	3,433	1,043,433
წლის მოგება	-	(3,433)	(3,433)
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	(3,433)	(3,433)
2020 წლის 31 დეკემბერი	1,040,000	-	1,040,000
წლის მოგება	-	26,935	26,935
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	26,935	26,935
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,040,000	26,935	1,066,935

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

ლელა კიკნაძე

აღმასრულებელი დირექტორი



კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-30 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ფინანსური ანგარიშგება

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება დაბეგვრამდე	53,365	2,754
კორექტირებები:		
ცვთა და ამორტიზაცია	1,564	5,621
სესხის გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	(11,671)	126,263
გადავადებული მოგების გადასახადის ცვლილება	(10,507)	-
მოგება-ზარალში აღიარებული მოგების გადასახადის ხარჯი/სარგებელი	(26,430)	(6,187)
ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე	6,321	128,451
ცვლილება კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(247,198)	35,608
ცვლილება სხვა აქტივებში	6,894	46,709
ცვლილება სხვა ვალდებულებებში	19,011	(2,278)
ცვლილება გადასახდელ გადასახადებში	20,515	3,351
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	(194,457)	211,841
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:		
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	-	(440)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	-	(440)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:		
სესხების მიღება	462,615	688,986
სესხების გადახდა	(376,268)	(783,111)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	86,347	(94,125)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(108,110)	117,276
ფულადი სახსრების გადაფასების ეფექტი	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	231,610	114,334
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	123,500	231,610

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

ლელა კიკნაძე

აღმასრულებელი დირექტორი



ფულადი ნაკადების ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (10-30) გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი (კომპანია) არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობების და დებულებების შესაბამისად. რეგისტრაციის მისამართი: ბახტრიონის ქუჩა #30, კორპუსი #2, ბინა #36, თბილისი, საქართველო.

კომპანია დაფუძნებული იქნა 2014 წლის 17 ნოემბერს, 2015 წლის 27 იანვარს კი დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, ექვემდებარება არასაბანკო დაწესებულებათა ზედამხედველობას.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის ფინანსურ პროდუქტს წარმოადგენს ინდივიდუალური ბიზნეს სესხები. კომპანიას აქვს ცენტრალური ოფისი, რომელიც ამავდროულად ერთადერთ ფილიალს წარმოადგენს. ცენტრალური ოფისი მდებარეობს მისამართზე ქ. თბილისი, აღმაშენებლის 154.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის აქციების 90%-ს ფლობდა სს "კონსტანტა", რომელიც წარმოადგენს იურიდიულად რეგისტრირებულ კომერციულ სუბიექტს, ხოლო ფონდი „კონსტანტა“, არაკომერციული იურიდიული პირი, აქციების 10% -ის მფლობელი იყო. 2018 წლის 15 აგვისტოს აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 540 000 ლარამდე. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 225,000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და 65,000 ცალი ჩვეულებრივი აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით. ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 225,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს. 2019 წლის 24 ივნისის აქციონერთ კრების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 500 000 ლარით. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 500,000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის საქმიანობა კონტროლდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, ხოლო კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს დირექტორი - ლელა კიკნაძე.

ბიზნეს გარემო

პოლიტიკურ და ეკონომიკურ გარემოში მომხდარ ცვლილებებს და საქართველოში იურიდიული, საგადასახადო და საკანონმდებლო სისტემების ცვლილებებს განგრძობითი ხასიათი აქვს. საქართველოს ეკონომიკის სტაბილურობა და განვითარება დიდწილად დამოკიდებულია ამ ცვლილებებზე. მთავრობამ განაახლა ქმედებები უკეთესი მართვისთვის, მათ შორის გაზარდა ანტიკორუფციული ძალისხმევა, გამჭვირვალობა და ანგარიშვალდებულების პასუხისმგებლობა.

მსოფლიოში ვითარება გამწვავდა რუსეთის ფედერაციის მიერ უკრაინის წინააღმდეგ გაჩაღებული ომის შედეგად. ცეცხლის შეწყვეტის შესახებ შეთანხმება ჯერ არ არის მიღწეული და ომის შედეგები გლობალურ ეკონომიკაზე, როგორც მოკლე, ისე გრძელვადიან პერიოდში, ჯერ კიდევ გაურკვეველია.

კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი ამჟამინდელი ლიკვიდურობის მდგომარეობა საკმარისია მდგრადი ფუნქციონირებისთვის. კომპანია რეგულარულად აკონტროლებს ლიკვიდურობის მდგომარეობას და საჭიროების შემთხვევაში აპირებს გამოიყენოს შესაბამისი ლიკვიდურობის ინსტრუმენტები.

ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის მომავალ ოპერაციებსა და ფინანსურ სტაბილურობაზე, რომლის სრული შედეგების პროგნოზირება ამჟამად რთულია. მომავალი

ეკონომიკური და პოლიტიკური ვითარება და მისი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის ამჟამინდელი მოლოდინებისგან.

ეს ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ზემოაღნიშნულის პოტენციურ მომავალ გავლენას კომპანიის ოპერაციებზე.

2 შედგენის საფუძველი

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს ("ბასს") მიერ დამტკიცებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია დაშვებით, რომ კომპანია ოპერირებს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით.

2.2 შეფასების საფუძველი

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც მოცემულია მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა.

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში (გარდა განსაზღვრული ნახსენები შემთხვევებისა). ლარში გამოსახული ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე.

2.4 შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებსა და ხარჯებზე. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობებია გამოყენებული, ან სადაც მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-15 შენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ მიმდინარე წელს გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახდილი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს.

კომპანია ანგარიშობს გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვს ბასს 39 მიხედვით და არ დაუნერგავს ფასს 9 სტანდარტი.

ახალი და გადახდილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისათვის.

ქვემოთ მოცემულია 2021 წელს განხორციელებული ახალი სტანდარტები და შესწორებები, რომლებსაც ზეგავლენა არ მოუხდენიათ კომპანიის ყოველწლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სტანდარტი	სტანდარტის სათაური ან ინტერპრეტაცია
სხვადასხვა	საპროცენტო განაკვეთის საორიენტაციო რეფორმის ფაზა 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 16, ფასს 4, ფასს 7) შესწორებები

სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები არსებულ სტანდარტებზე, რომლებიც ჯერ არ არის უფექტური და ჯერ არ მიუღია კომპანიას

ამ ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, ბასს-ის მიერ, გამოქვეყნებული იყო გარკვეული ახალი სტანდარტები, არსებული სტანდარტების შესწორებები და ინტერპრეტაციები, მაგრამ ჯერჯერობით ისინი არ არის უფექტური და კომპანიას ისინი ჯერ არ მიუღია. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი ცვლილება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში დაინერგება იმ პირველივე პერიოდისათვის, რომლისთვისაც ამ ცვლილების გამოყენება სავალდებულო იქნება. თუმცა, ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ამჟამად მიღებული და ჯერ ძალაში არ მყოფი ახალი სტანდარტები და შესწორებები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცხრილში წარმოდგენილია სეთი ახალი სტანდარტები/ცვლილებები, რომლებიც ჯერ არაა ძალაში და რომლებიც კომპანიას ჯერ არ დაუწერია:

სტანდარტი	სტანდარტის სათაური ან ინტერპრეტაცია	ძალაშია საანგარიშგებო პერიოდის დაწყებისას ან მის შემდეგ
ფასს 16	COVID-19-ის პირობებში იჯარასთან დაკავშირებული შეღავათები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ	1 აპრილი 2021
ფასს 3	კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ცვლილებები ფასს 3-ში)	1 იანვარი 2022
ბასს 16	შემოსავლები მიზნობრივ გამოყენებამდე (ცვლილებები ბასს 16-ში)	1 იანვარი 2022
ბასს 37	დამამძიმებელი კონტრაქტი – კონტრაქტის შესრულების ფასი (ცვლილებები ბასს 37-ში)	1 იანვარი 2022
ფასს 1, ფასს 9, ბასს 41, ფასს 16	ფასს 2018-2020 ყოველწლიური გაუმჯობესება (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ბასს 41, ფასს 16)	1 იანვარი 2022
ფასს 17	სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
ფასს 4	ფასს 9-ის დროებით მიღებიდან პრივილეგიის გახანგრძლივება (ცვლილებები ფასს 4-ში)	1 იანვარი 2023
ფასს 17	ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის პირველადი გამოყენება – შედარებითი ინფორმაცია (ცვლილებები ფასს 17-ში)	1 იანვარი 2023
ბასს 1	ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე და გრძელვადიან ვალდებულებებად (ცვლილება ბასს 1-ში)	1 იანვარი 2023
ბასს 12	გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ტრანზაქციით წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებზე (ცვლილებები ბასს 12-ში)	1 იანვარი 2023

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

3.1 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამომცხადებული კურსით, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 3.0976 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 3.5040 ლარს (2020 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 3.2766 ლარი და ერთი ევრო 4.0233 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.2 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარდგენილია დაგროვილი ცვეთითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო გადასახადებს, სხვა არადაბრუნებად გადასახადებსა და შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. როცა ძირითადი საშუალება შედგება რამოდენიმე არსებითი კომპონენტისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, მაშინ ასეთი კომპონენტები აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე ძირითად საშუალებებად.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად. იჯარით აღებული შენობები შედის კომპანიის აქტივებში, თუ ისინი აკმაყოფილებს ფინანსური იჯარის აღიარების კრიტერიუმებს. ასეთი აქტივები იცვითება მოსალოდნელი ექსპლუატაციის პერიოდზე ან იჯარის პერიოდზე, რომელიც უფრო მოკლე იქნება.

აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწრიდან მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას მიღებული ანაზღაურების ღირებულებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ცალკე ერთეულად აღრიცხული ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულების შესაბამისად, რომელიც ჩამოწრილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის აქტივის რემონტის დანახარჯები, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი გაწევისთანავე.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი მზადაა გამოსაყენებლად. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდები ჯგუფების მიხედვით შემდგენილია:

კომპიუტერები	– 5 წელი
ავეჯი და სხვა	– 5 წელი

3.3 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც შეძენილია კომპანიის მიერ და რომლებსაც აქვთ სასრული სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა, აისახება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალში, ან ემატება სხვა აქტივის ღირებულებას პირდაპირი ხარჯის საფუძველზე, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით, რომელიც პროგრამული უზრუნველყოფისთვის 10 წლით არის შეფასებული.

3.4 ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებოდ მიეთითება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

3.5 საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი დაანგარიშდება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დამატებით, გარდა შემდეგისა:

ა) შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებიდან კომპანია ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს კრედიტზე მორგებულ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ბ) ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ არის შეძენილი ან გაუფასურებული ფინანსური აქტივები, მაგრამ შემდეგ ხდება გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, კომპანია შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფინანსური აქტივებთან ან ფინანსური ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოღებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის პერიოდის განმავლობაში, ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებამდე ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ჯარიმებიდან შემოსავალი შესულია საპროცენტო შემოსავალში, როგორც საკრედიტო რისკის ნაგულისხმები კომპენსაცია.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებისას კომპანია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობის გამოყენებით, გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა. გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ თუ მიღებულ ყველა საკომისიოს, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების დანახარჯების და სხვა პრემიებისა თუ დისკონტირებების განუყოფელ ნაწილს.

3.6 გასამრჯელოდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტის გაცემის საკომისიოს გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელია, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება შედეგად გამოიღებს კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება აღნიშნული კრედიტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელი არ არის, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას განაპირობებს, ხდება სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიოს აღიარება სესხის გაცემის ვალდებულების დარჩენილი პერიოდის მოგებაში ან ზარალში. თუ სესხის გაცემის ვალდებულების ვადა სესხის გაუცემლად ამოიწურება, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო ვადის გასვლისთანავე აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. სესხის მომსახურების ღირებულების აღიარება ხდება შემოსავლად მომსახურების გაწევისთანავე.

ყველა დანარჩენი საზღაურის და საკომისიოს აღიარება ხდება მომსახურებების გაწევისთანავე.

3.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე. აღიარებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გამოშვებას (მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა), პირველადი აღიარებისას, შესაბამისად, ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა თუ ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გამოშვებას, მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ გარიგების ღირებულება განსხვავდება თავდაპირველი აღიარებისას არსებული სამართლიანი ღირებულებისგან, კომპანია ამგვარ სხვაობებს შემდეგი სახით აღრიცხავს.

წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას. კომპანიამ შესაძლოა გამოიყენოს აღსრულების საქმიანობები, ფინანსური აქტივების ჩამოსაწერად. კომპანიის მიერ გატარებული აღსრულების ღონისძიებებით ამოღებული თანხები გაუფასურების შემოსულობას გამოიწვევს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს სახელშეკრულებო ვალდებულებას, ფულადი სახსრები ან სხვა ფინანსური აქტივის მისაწოდებლად ან ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გასაცვლელად სხვა საწარმოსთან ისეთ პირობებში, რომლებიც არსებითად არახელსაყრელია კომპანიისთვის ან ხელშეკრულებით, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით ან არის არაწარმოებული ხელშეკრულება, რომლისთვისაც კომპანია ვალდებულია ან შესაძლოა ვალდებული იყოს წარმოადგინოს მისი ცვლადი რაოდენობის წილობრივი ინსტრუმენტები ან განსხვავებული ხელშეკრულება საკუთარ კაპიტალზე, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს ფიქსირებული რაოდენობის ნაღდი ფულის (ან სხვა ფინანსური აქტივის) გაცვლის გარეშე კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ფიქსირებული რაოდენობისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახულის“ კატეგორიაში, როდესაც (i) ფინანსური ვალდებულების ფლობის მიზანია ვაჭრობა ან (ii) მისი დანიშნულებაა სამართლიანი ღირებულებით შეფასება და მოგებაში ან ზარალში ასახვა. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო გადაფასებისას მიღებული შემოსულობა/ზარალი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. მოგებაში ან ზარალში აღირიცხული წმინდა შემოსულობა/ზარალი მოიცავს ფინანსურ ვალდებულებაზე გადახდილ ნებისმიერ პროცენტს და ის შესულია წმინდა შემოსავალში სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება, მოგება-ზარალის ანგარიშის მუხლში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

„სხვა ფინანსური ვალდებულებები“, მათ შორის სესხად აღებული თანხები, გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდები და სხვა არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება გარიგების დანახარჯები.

„სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ხოლო საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური შემოსავლიანობის საფუძველზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი. თუ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან, შესაბამის შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, თავდაპირველი აღიარებისას არსებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ თავში „წმინდა საპროცენტო შემოსავლის ნაწილი“ ზემოთ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ კომპანიის ვალდებულებების შესრულების, გაუქმების ან ამოწურვის შემთხვევაში. აღიარებამეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ საზღაურს შორის სხვაობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც კომპანია არსებულ კრედიტორთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს არსებითად განსხვავებული პირობების ინსტრუმენტში გადაცვლის, ამგვარი გადაცვლა აღირიცხება საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარების სახით. ამის მსგავსად კომპანია აღირიცხავს არსებული ვალდებულების ან მისი ნაწილის არსებით მოდიფიცირებას, საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ვალდებულების აღიარების სახით. კეთდება დაშვება, რომ პირობები არსებითად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობების საფუძველზე ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი საფასურის გამოკლებით განხორციელებული გადახდა და დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულებისგან.

3.8 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან (90 დღემდე) ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

3.9 კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. ცვლილებები სააქციო კაპიტალში (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის, დამფუძნებლების და ა.შ.) შესაძლოა განხორციელდეს მხოლოდ დამფუძნებელთა გადაწყვეტილებით. სააქციო კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის კაპიტალში მისი დამფუძნებლების ფაქტობრივი შენატანების მიხედვით.

დაგროვილი მოგება/ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების გაუნაწილებელ მოგებას ან აკუმულირებულ ზარალს.

ღირებულებები ვალდებულებად აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდება.

3.10 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არა სახელშეკრულებო) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, დებიტორული დავალიანების აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

3.11 უზრუნველყოფა

კომპანია იღებს გირაოს მომხმარებელთა ვალდებულებების მიმართ, სადაც ეს მიზანშეწონილად მიიჩნევა. გირაო ჩვეულებრივ იღებს ყადაღის ფორმას მომხმარებლის აქტივებზე და კომპანიას აძლევს პრეტენზიას ამ აქტივებზე როგორც არსებული, ისე მომავალი მომხმარებლის ვალდებულებებზე.

3.12 გადასახადები

მოგების გადასახადი წლიურ მოგებაზე შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან, მოგების გადასახადინ აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრული შემოსავლის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც დაკავშირებულია ისეთ ერთეულებთან რომლებიც აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში, რა შემთხვევაშიც ის აღიარდება კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადი რომელიც გადაიხდება დასაბეგრ შემოსავალზე წელიწადში, გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთებით რომელიც გამოიყენებოდა ბალანსის თარიღისათვის ან ამოქმედდა, და რაიმე შესწორება დაკავშირებული გადასახადულ გადასახადთან წინა წლებთან დაკავშირებით. სათანადო საგადასახადო დელკარაციის წარდგენის შემთხვევაში, დაგადასახადო მოგება ან ზარალი დაფუძნებულია შეფასებაზე. საგადასახადო ორგანოებს შეიძლება ქონდეთ უფრო მაღარი პოზიცია, გადასახადების ინტერპრეტირების და საგადასახადო გამოთვლების განხილვაში. შედეგად, საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მოითხოვონ დამატებითი გადასახადები ამ გარიგებებისთვის, რისთვისაც არ მოითხოვდნენ ადრე. შედეგად მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადებიდა ჯარიმები შეიძლება წარმოიქმნას. საგადასახადო განცილვა შეიძლება მოიცავდეს 3 კალენდარულ წელს დაუყოვნებლივ გადახედვას წლისას. მიმდინარე გარემოებაში საგადასახადო განხილვამ შეიძლება მოიცვას მეტი პერიოდი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გამოითვლება დროებითი განსხაავების ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. დროებითი მოგების გადასახადი უზრუნველყოფილია დროებითი განსხაავებებით, რომლებიც წარმოიქმნება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზებსა და მათი

საბალანსო ღირებულებებს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის სხვაობით, გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც მოგების გადასახადი წარმოიქმნება გუდვილის პირველადი აღიარებისთვის ან აქტივის და ვალდებულების გარიგებისთვის როდესაც არ არის საქმიანი კომბინაცია, ტრანზაქციის დროისთვის, გავლენას არ ახდებს ბუღალტრულ მოგებაზე და ასევე საგადასახადო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღირიცხება მხოლოდ იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება რომლის დროსაც გამოიყენება დროებითი განსხვავებები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები იზომება საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც სავარაუდოდ ვრცელდება იმ პერიოდისთვის, როდესაც აქტივი რეალიზებულია ან ვალდებულებაა გასტუმრებული, საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ბალანსის თარიღისთვის.

გადავადებული გადასახადი წარმოიქმნება დროებითი სხვაობებით რომლებიც გამოწვეულია ინვესტიციებით შვიობილ კომპანიებში, ასოციაციებში და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც დროებითი სხვაობა კონტროლდება და სავარაუდოა რომ დროებითი სხვაობა არ შეტრიალდება უახლოეს მომავალში.

ცვლილებები კორპორატიულ მოგების გადასახადში ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან

2023 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები შედის ძალაში და კორპორატიული მოგების გადასახადის დათვლა ახალი მოდელით განხორციელდება საფინანსო სექტორის კომპანიებისთვის (მათ შორის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისათვისაც), რაც უკვე ძალაშია სხვა სექტორებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან.

ახალი მოდელი ("კორპორატიული გადასახადების უსტონური მოდელი") გულისხმობს ნულოვანი კორპორატიული საგადასახადო განაკეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15% განაკვეთს განაწილებულ მოგებაზე, წინა საგადასახადო განაკვეთთან შედარებით 15%-ით იბეგრებოდა მოგება გადასახადის გადახდამდე, მიუხედავად მოგების განაწილებისა და შენარჩუნებისა. ცვლილებების შედეგად, 2023 წლის 1 იანვრიდან საფინანსო სექტორის კომპანიები გადაიხდიან კორპორატიულ საშემოსავლო გადასახადს მოგების განაწილებაზე (მოგება განაწილებული აქციონერებზე როგორც დივიდენდები) და ინდივიდუალურ გადარიცხვებზე რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს ინდივიდუალურ შენადანად გაუნაწილებელ მოგებაში (სარგებელი, საჩუქარი, გადახდები, არასაბაზრო პირობებში ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან, ხარჯები რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან და სხვა.)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია დივიდენდების პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, ფაქტობრივი საგადასახადო თარიღის ან დივიდენდების გადაანაწილების პერიოდის მიუხედავად. საგადასახადო განაკვეთი წმინდა განაწილების მოცულობის 15/85.

2023 წელს და შემდგომ გამოცხადებული და გადახდილი ნებისმიერი დივიდენდის გადასახადიდან, 2022 წლამდე დაგროვილი შემოსავლიდან, საგადასახადო კრედიტი ხელმისაწვდომია კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადისთვის რომელიც გადახდილია წომა წლების განმავლობაში გაუნაწილებელი მოგებით.

კორპორატიული მოგების გადასახადის შეცვლილი კონცეფციის თანახმად, არ იქნება დროებითი განსხვავებები აქტივების და ვალდებულებების ფინანსურ ანგარიშგებაში მიმდინარე ღირებულებასა და საგადასახადო ბაზას შორის. ამიტომაც, გადავადებული აქტივები და ვალდებულებები, განსაზღვრული ბაზს 12 მოგების გადასახადში, არ არის ჩამოყალიბებული შემდგომში 2023 წლის 1 იანვარს.

3.13 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები, რომელთა გადახდა მთლიანად ხდება იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვეში, რომლის განმავლობაშიც დაქირავებული პირები გასწევნ შესაბამის მომსახურებას, მოიცავს:

- (ა) ხელფასებს, ანაზღაურებებსა და პრემიებს;
- (ბ) წლიურ ფასიან შვებულებებს და ბიულეტენის ანაზღაურებებს;
- (გ) არაფულად გასამრჯელოებს;

თუ დაქირავებულმა პირმა რომელიმე სააღრიცხვო პერიოდში საწარმოს გაუწია მომსახურება, დაქირავებული პირის მოკლევადიანი გასამრჯელოების არადისკონტირებული ოდენობა, რომელიც გადასახდელია ამ მომსახურებისთვის, საწარმომ უნდა აღიაროს:

(ა) როგორც ვალდებულება (დარიცხული ხარჯი) ნებისმიერი, უკვე გადახდილი თანხის გამოკლების შემდეგ. თუ უკვე გადახდილი თანხა აღემატება გასამრჯელოს არადისკონტირებულ ღირებულებას, ნამეტი თანხა უნდა აღიარდეს აქტივად (წინასწარ გაწეულ ხარჯად) იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც წინასწარ გადახდა უზრუნველყოფს მომავალში გადასახდელების შემცირებას ან ფულადი სახსრების უკან დაბრუნებას.

(ბ) როგორც ხარჯი, თუკი მისი ოდენობა არ არის ჩართული აქტივის თვითღირებულებაში.

პრემიები

გადასახდელი პრემიების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ წარსული მოვლენის შედეგად კომპანიას აქვს ზემოაღნიშნული გასამრჯელოების გადახდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

4 კლიენტებზე გაცემული სესხები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფიზიკურ პირებზე გაცემული მოკლევადიანი სესხები	1,099,089	1,121,548
ფიზიკურ პირებზე გაცემული გრძელვადიანი სესხები	1,802,392	1,557,700
ზედმეტობა სესხის სტანდარტული გადახდის პირობებთან მიმართებაში	(26,369)	(58,027)
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების ვადაგადაცილებული დავალიანება	23,737	5,252
	2,898,849	2,626,473
მისაღები პროცენტები კლიენტებისათვის მიცემული სესხების მიხედვით	75,329	160,707
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(40,253)	(112,124)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,933,925	2,675,056

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
	12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხები				
მიმდინარე	1,083,246	-	-	1,083,246
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	9,526	-	9,526
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	1,272	-	1,272
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	5,045	5,045
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
სულ	1,083,246	10,798	5,045	1,099,089
ზარალის რეზერვი	(54)	(950)	(3,949)	(4,953)
საბალანსო ღირებულება	1,083,192	9,848	1,096	1,094,136

	ეტაპი 2		ეტაპი 3	
	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს		არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხები	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი			სულ
მიმდინარე	1,742,647	-	-	1,742,647
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	29,515	-	29,515
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	3,044	-	3,044
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	27,186	27,186
სულ	1,742,647	32,559	27,186	1,802,392
ზარალის რეზერვი	(6,917)	(3,974)	(24,409)	(35,300)
საბალანსო ღირებულება	1,735,730	28,585	2,777	1,767,092

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 2		ეტაპი 3		სულ	
	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული			
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხები						
მიმდინარე	981,477	-	-	-	981,477	
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	58,940	-	-	-	58,940	
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	61,242	-	-	61,242	
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	15,114	-	15,114	
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	4,775	-	4,775	
სულ	1,040,417	61,242	19,889	-	1,121,548	
ზარალის რეზერვი	(10,544)	(15,444)	(10,544)	-	(36,532)	
საბალანსო ღირებულება	1,029,873	45,798	9,345	-	1,085,016	

	ეტაპი 2		ეტაპი 3		სულ
	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული		
ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხები					
მიმდინარე	1,128,889	-	-	-	1,128,889
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	171,342	174,026	-	-	345,368
30-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	69,026	-	69,026
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	14,417	-	14,417
სულ	1,300,231	174,026	83,443	-	1,557,700
ზარალის რეზერვი	(25,000)	(2,760)	(47,832)	-	(75,592)
საბალანსო ღირებულება	1,275,231	171,266	35,611	-	1,482,108

5 სხვა აქტივები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
დებიტორული დავალიანება	12,788	13,056
გადახდილი ავანსები	14,242	23,282
სხვა მოთხოვნები	749	749
საგადასახადო აქტივი	3,317	903
	<u>31,096</u>	<u>37,990</u>

6 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ეროვნულ ვალუტაში	164,367	250,987
მუზღულული ფულადი სახსრები	(64,260)	(42,089)
თანხა საგარანტიო სადეპოზიტო ანგარიშზე	23,393	22,712
	<u>123,500</u>	<u>231,610</u>

საბანკო ნაშთები მოიცავს საქართველოში მოქმედ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებს და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნით.

7 სააქციო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კაპიტალი შეადგენს 1,040,000 ლარს, ასევე, მიმდინარე პერიოდში სააქციო კაპიტალში მოძრაობა არ ფიქსირდება.

2019 წლის 24 ივნისის აქციონერთ კრების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 500 000 ლარამდე. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 500,000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

8 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები სრულად შედგება გძელვადიან ვალდებულებებისგან, გადასახდელი პროცენტის გარდა.

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
იურიდიული პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები	1,820,000	1,820,000
გადასხდელი პროცენტები	161,350	76,628
	<u>1,981,350</u>	<u>1,896,628</u>

იურიდიული პირისგან კომპანიას მიღებული აქვს სესხები. თავდაპირველი მიღების თარიღი არის 2015 წელი და ყოველი წლის განმავლობაში მიღებული სესხების თანხების მოცულობები არის განსხვავებული სიდიდის. მინიმალური სესხის არის 30,000 ლარი ხოლო მაქსიმალური 100,000 ლარი; ყველა სესხი აღებული არის ლარში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხის ძირი თანხა შეადგენს 1,820,000 ლარს. წლიური საპროცენტო განაკვეთი ყოველი სესხისთვის არის 16.93 %.

მოცემულ სესხზე საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 308,126 ლარი, ხოლო პრივილეგირებულ აქციებზე - 149,640 ლარი. ჯამში პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი არის 457,766 ლარი.

9 საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

9.1 საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტი	12,934	9,235
პროცენტული შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხების მიხედვით	882,591	927,835
საკომისიოები და შემოსავლები დანარჩენი ოპერაციების მიხედვით	87,987	67,926
სულ საპროცენტო შემოსავალი	983,512	1,004,996

9.2 საპროცენტო ხარჯი

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
პროცენტული ხარჯები ფიზიკური პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	-	1,271
პროცენტული ხარჯები იურიდიული პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	457,766	373,888
სულ საპროცენტო ხარჯები	457,766	375,159

10 საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
საკომუნიკაციო და საინფორმაციო მომსახურებები	53,086	55,517
სხვადასხვა პროფესიული მომსახურებები	15,477	30,209
პროგრამული უზრუნველყოფის იჯარის ხარჯი	68,601	64,210
საბანკო ხარჯები	35,127	27,646
ოფისის იჯარის ხარჯი	20,442	22,788
აუდიტორული მომსახურების ხარჯები	12,390	6,573
ცვეთა და ამორტიზაცია	4,117	7,246
სხვა ხარჯები	4,419	9,376
საოფისე მასალები	4,555	3,178
საპენსიო ხარჯი	5,360	5,679
საწევროების ხარჯი	2,760	2,760
მგზავრობისა და ტრანსპორტირების ხარჯები	1,361	589
სხვა	64	89
	227,759	235,860

11 ხელფასები და ბონუსები

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
ხელფასის ხარჯი	241,062	240,534
სხვა სარგებელი	-	811
თანამშრომელთა პრემიების ხარჯები	37,112	23,939
შვებულების ხარჯი	3,833	12,535
დაზღვევის ხარჯი	10,814	14,054
	292,822	291,873

12 ფინანსური ინსტრუმენტები

12.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3-ში.

12.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

შენიშვნა 3.7 -ში განმარტებულია თითოეული კატეგორია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების და შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

ფინანსური აქტივები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	123,500	231,610
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,933,925	2,675,056
სულ ფინანსური აქტივები	3,057,425	2,906,666

ფინანსური ვალდებულებები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიღებული სესხები	1,981,350	1,896,628
სხვა ვალდებულებები	42,250	23,239
სულ ფინანსური ვალდებულებები	2,023,600	1,919,867

13 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის საქმიანობა მას სხვადასხვა ფინანსური რისკის წინაშე აყენებს და ეს საქმიანობა მოიცავს რისკის გარკვეულწილად ანალიზს, შეფასებას, მიღებას და მართვას ან რისკების კომბინაციას.

რისკის მართვა ხორციელდება მუდმივი იდენტიფიკაციის, გაზომვისა და მონიტორინგის პროცესში, რისკის შეზღუდვები და სხვა კონტროლი ხორციელდება. რისკის მართვის ეს პროცესი გადამწყვეტია კომპანიის მუდმივი მომგებიანობისთვის და კომპანიის თითოეულმა პირმა აგებს პასუხს მის პასუხისმგებლობასთან დაკავშირებულ რისკზე.

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

საქმიანობის პროცესში ჯგუფი დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭო გენერალურ დირექტორთან პასუხისმგებელია რისკების იდენტიფიცირებასა და კონტროლზე; კომპანიის მცირე ზომის გამო, აღარ არსებობს ცალკე კომიტეტები, ყველა რისკს და პროცესს აკონტროლებს სამეთვალყურეო საბჭო.

13.1 საკრედიტო რისკი

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკრო საფინანსო ჯგუფის რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

კომპანია საკრედიტო რისკის (იგულისხმება როგორც საბალანსო, ისე არასაბალანსო რისკები) მართვის მიზნით შემუშავებული აქვს ისეთი პოლიტიკები და პროცედურები, რომელიც მოიცავს პორტფელის კონცენტრაციის შეზღუდვის სახელმძღვანელო პრინციპებს და აყალიბებს საკრედიტო კომიტეტს, რომელიც აქტიურ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკს. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ.

კომპანია რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა დაფუძნებულია განახლებულ ფინანსურ ინფორმაციაზე, რომელსაც იღებს საკრედიტო პერსონალი მონიტორინგის შედეგად. შემდეგ ინფორმაცია გადის რისკზე დაფუძნებულ შეფასებას საკრედიტო დეპარტამენტის მიერ. ჯგუფი სესხებს საკრედიტო რეიტინგებს არ ანიჭებს.

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

ფინანსური აქტივები ლარში

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	123,500	231,610
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,933,925	2,675,056
სულ ფინანსური აქტივები	3,057,425	2,906,666

13.2 ლიკვიდობის რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით კომპანია ახორციელებს ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რაც ასევე აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილებში. ქვემოთ მოყვანილი პრეზენტაცია ეფუძნება კომპანიის ძირითადი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციას.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქართული ლარი	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	123,500	-	-	123,500
გაცემული სესხები	1,576,825	1,397,353	-	2,974,178
	1,700,325	1,397,353	-	3,097,678
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	161,350	1,820,000	-	1,981,350
სხვა ვალდებულებები	42,250	-	-	42,250
	203,600	1,820,000	-	2,023,600
წმინდა პოზიცია	1,496,725	(422,647)	-	1,074,078

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქართული ლარი	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	208,898	-	22,712	231,610
გაცემული სესხები	1,121,548	1,553,507	-	2,675,055
	1,330,446	1,553,507	22,712	2,906,665
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	11,710	1,884,918	1,896,628
სხვა ვალდებულებები	23,239	-	-	23,239
	23,239	11,710	1,884,918	1,919,867
წმინდა პოზიცია	1,307,207	1,541,797	(1,862,206)	986,798

13.3 საბაზრო რისკი

კომპანიას აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად და ძირითადად მისი რისკები დაკავშირებულია სავალუტო რისკთან, რომელიც გამომდინარეობს მისი საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობიდან.

უცხოური ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი, რომ სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. კომპანიის საფრთხე რისკის მიმართ უპირველესად უკავშირდება მის ფუნქციონირებას (წინასწარი გადახდები უცხოურ ვალუტაში) და ფინანსირების საქმიანობებს (სესხები და კრედიტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში).

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა ხორციელდება ლარში. კომპანიის ნაღდი ფულის და საბანკო ბალანსები სრულად ლარშია დენომინირებული, აგრეთვე ლარშია დენომინირებული გასესხებული და ნასესხები თანხები.

13.4 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით. საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ხდება ძირითადად საპროცენტო განაკვეთის ხარვეზების მონიტორინგის საშუალებით.

13.5 რისკების კონტროლი და პოლიტიკა

კომპანია მართავს და აკონტროლებს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას, სადაც იდენტიფიცირებულია კონკრეტული, ინდივიდუალური პასუხისმგებელი მხარეები და ჯგუფები.

კომპანიის საკრედიტო რისკებს ღონეების მიხედვით აწესებს. კომპანიას აქვს შეზღუდვები რისკის მოცულობაზე, რომელიც შეიძლება მიღებულ იქნას ერთ მსესხებელთან მიმართებით ან მსესხებლების ჯგუფთან. ასეთი რისკები კონტროლდება და ექვემდებარება ხშირ განხილვას, საჭიროების შემთხვევაში წელიწადში რამოდენიმეჯერ. შეზღუდვები საკრედიტო რისკის ღონეზე პროდუქტების მიხედვით იმართება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ.

13.6 საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი, წარმოადგენს პირდაპირი ან ირიბი დანაკარგების რისკს, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას ფინანსური ინსტრუმენტებისგან, მიმიდნარე პროცესებისგან, კომპანიის პერსონალისგან, ტექნოლოგიური და ინფრასტრუქტურული პრობლემებისგან. ოპერაციული რისკი ასევე მოიცავს გარე ფაქტორებსაც, როგორიცაა საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და კანონმდებლობის ცვლილებისგან გამომწვეული რისკები.

რეპუტაციის შესანარჩუნებლად და შესაბამისად ფინანსური ეფექტურობის მისაღწევად კომპანიის მიზანს წარმოადგენს ოპერაციული რისკების იმგვარი მართვა, რომ მოხდეს ფინანსური დანაკარგებისა და ზიანის თავიდან აცილების დაბალანსება, რომელიც დააზიანებს კომპანიის რეპუტაციას და მთლიანი ხარჯების ეფექტურობას.

საოპერაციო რისკის შემუშავებასა და კონტროლის განხორციელებაზე ძირითადად პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორი. ეს პასუხისმგებლობა გულისხმობს რისკების კონტროლს და დაგეგმვას შემდეგნაირად

- ვალდებულებების შესაბამისი გადანაწილების მოთხოვნა, მათ შორის ოპერაციების ავტორიზაცია;
- ოპერაციების მონიტორინგი და მათი შესაბამისობა;
- კანონმდებლობის და სხვა ნორმატიული მოთხოვნების შესრულება, მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის შიდა კონტროლის სისტემის მინიმალური მოთხოვნების დაცვა;
- პროცედურებისა და კონტროლის დოკუმენტირება;
- საოპერაციო რისკების პერიოდული შეფასებისას გამოვლენილ რისკებზე ადეკვატური კონტროლისა და პროცედურების ჩატარების მოთხოვნა;
- ოპერაციული დანაკარგების აღრიცხვისა და მდგომარეობის გამოსწორებისათვის საჭირო ზომების მოთხოვნა;
- გეგმის შემუშავება გაუთვალისწინებელი გარემოებისათვის;
- პერსონალის განათლება და კვალიფიკაციის ამაღლება;
- საქმიანი და ეთიკური სტანდარტები, და
- რისკების შემცირება.

14 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის შენარჩუნებისას კომპანიის მიზნებია:

- უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, ისეთი ფორმით, რომ მან გააგრძელოს აქციონერებისთვის უკუგების შექმნა; და
- აქციონერებისთვის ადეკვატური ამონაგების უზრუნველყოფა რისკის დონის შესაბამისი ფასწარმოქმნის მომსახურებით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის რაოდენობას, რომელსაც ის რისკის პროპორციულად მოითხოვს. კომპანია თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში კორექტირებები შეაქვს ეკონომიკური პირობების ცვლილების და საბაზისო აქტივების რისკის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს. გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

კომპანია შეესაბამება მინიმალური საზედამხებველო კაპიტალის მოთხოვნებს - კაპიტალში განხორციელებული მინიმალური ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000 ათას ლარზე ნაკლები (2018 წ.: 500 ათასი ლარი).

2018 წლის 1 სექტემბერიდან კომპანიას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ. სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე ქვემოთ მოცემული გრაფიკის შესაბამისად:

- 2018 წლის 31 დეკემბერი: სულ მცირე 16%
- 2019 წლის 30 ივნისი: 18%
- 2019 წლის 31 დეკემბერი 20%
- 2019 წლის 31 დეკემბერის შემდეგ - 24%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სეზ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტიან შესაბამისობა 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ქართული ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საწესდებო კაპიტალი	1,040,000	1,040,000
გაუნაწილებელი მოგება	26,935	-
საზედამხედველო კაპიტალი შემცირებამდე:	1,066,935	1,040,000
გამოკლებული		
არამატერიალუ აქტივები	(7,583)	(9,208)
საზედამხედველო კაპიტალი	1,059,352	1,030,792
სულ აქტივები შემცირებამდე	3,114,401	2,963,218
გამოკლებული		
არამატერიალუ აქტივები	(7,583)	(9,208)
	3,106,818	2,954,010
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	34%	35%

15 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

შეფასებები და მსჯელობები მუდმივად ფასდება და ეფუძნება როგორც ისტორიულ გამოცდილებას აგრეთვე სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინებს.

15.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი რეგულაციების მიხედვით. კომპანიას არ გაუთვალისწინებია „ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები“-ს მოთხოვნები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე.

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. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობა ცდილობს მაქსიმალურად ზუსტად შეაფასოს ძირითადი საშუალებით გამოსახული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოდელი, ის შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან, რამაც შესაძლოა მატერიალური გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილ მონაცემებზე.

15.2 ძირითადი დამშვებები მომავალთან დაკავშირებით

ფუნქციონირებადობის შეფასებები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარს და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებას, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოს წარმოადგენს და ამ მხრივ მნიშვნელოვანი გაურკვევლობები არ არსებობს, შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დამშვების პრინციპით.

16 სამართლიანი ღირებულების იერარქია

ქვემოთ წარმოდგენილი იერარქია აჯგუფებს ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებულ პირველად მონაცემებს სამი დონის მიხედვით:

- დონე 1: იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იმ აქტიურ ბაზრებზე, სადაც კომპანიას აქვს წვდომა ბალანსის თარიღისთვის.
- დონე 2: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია, გარდა იმ კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შედის დონე 1-ში.
- დონე 3: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც დიდად ხელმისაწვდომი (დაკვირვებადი) არ არის.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც მუდმივად არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით (თუმცა მოთხოვნილია განმარტებითი შენიშვნები სამართლიანი ღირებულების შესახებ).

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებსაც მოკლევადიანი დაფარვის ვადა აქვთ (3 თვეზე ნაკლები), ნაჯარაუდევია, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება. ეს დაშვება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე ანაბრებს და მიმდინარე ანგარიშებს, დაფარვის ვადის გარეშე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, რომელიც მათ მიმდინარე სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უმეტესად მოიცავს მოკლევადიან დებიტორულ და კრედიტორულ დავალიანებებს, შესაბამისად საბალანსო ღირებულება მიიჩნევა მათი სამართლიანი ღირებულების გონივრულ შეფასებად.

კლიენტებზე გაცემული სესხები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალში მოსალოდნელი მისაღები საპროცენტო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია ვალუტაზე, ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე.

ნასესხები სახსრები და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

ნასესხები სახსრების და სავალო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ზოგადად მიღებული ფასების მოდელების შესაბამისად დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ცვლადი განაკვეთით სესხების მიღება შესაძლოა ჩაითვალოს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთად.

ქვედა ცხრილი ასახავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო და სამართლიან ღირებულებას:

ქართული ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი			2020 წლის 31 დეკემბერი	
	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები	დონე 1	123,500	123,500	231,610	231,610
გაცემული სესხები	დონე 3	2,933,925	2,933,925	2,675,056	2,675,056
მიღებული სესხები	დონე 3	1,981,350	1,981,350	1,896,628	1,896,628
სხვა ვალდებულებები	დონე 3	42,250	42,250	231,610	231,610

17 პირობითი მოვლენები

17.1 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტებების ცვლილებებთან. ხშირია შემთხვევები, როცა სხვადასხვა ორგანოს მიერ გადმოცემული განმარტებები განსხვავდება ერთმანეთისგან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილნი არიან კანონით დაარეგულირებულ ჯარიმები და საურავები.

ზემოთ ხსენებული ფაქტის გამო წარმოიშობა საგადასახადო რისკი, რომელიც ახასიათებს განვითარებად ქვეყნებს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საგადასახადო მოთხოვნების შესაბამისად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს. თუმცა, შესაძლოა, რომ განსხვავებული განმარტების შემთხვევაში ეფექტი იქონიოს კომპანიის წარდგენაზე.

18 ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 14 ივნისს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები რომელსაც მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნებოდა პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, არ დაფიქსირებულა.

19 დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მის მესაკუთრეებს, საწარმოებს საერთო კონტროლის ქვეშ და უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობას.

19.1 მაკონტროლებელი მხარეები

ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს. ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25,000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725,000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

19.2 აკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციები

საანგარიშო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის ჰქონდა შემდეგი საბალანსო ნაშთები.

ქართული ლარი ოპერაციები	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები		
საპროცენტო ხარჯები	308,126	373,888
ქართული ლარი ნაშთები	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები		
მიღებული სესხები	1,981,350	1,896,628

19.3 ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან განხორციელებული ოპერაციები

ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა ანაზღაურებასა და მათ მიერ მიღებულ სარგებელში.

ქართული ლარი

ხელფასი და პრემია

2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
103,153	101,009

დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში მმართველობის ანგარიშგებაზე

სს „მაიკრო ფინი“-ს ხელმძღვანელობას

შპს გრანტ თორნტონ
ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC
54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად სს „მაიკრო ფინი“-მ („კომპანია“) მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული პერიოდისთვის.

ჩვენ ჩავატარეთ კომპანიის 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი და 2022 წლის 14 ივნისს გავცეთ ჩვენი დასკვნა, სადაც გამოვხატეთ ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ გამოთქმული მოსაზრება არ ეხება იმ სხვა ინფორმაციას რომელიც „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (შემდგომში „კანონი“) მოამზადა კომპანიამ და წარმოადგინა მმართველობის ანგარიშგებაში.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

მმართველობის ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული განცხადებების ნაწილი წარმოადგენს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება კომპანიისა გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სტრატეგიებს, სამომავლო შემოსავლებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას. ასეთი გეგმების, მოლოდინების თუ პროგნოზების გონივრულობაზე, აგრეთვე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით ჩვენ მოგვეთხოვა მოსაზრების გამოთქმა იმის თაობაზე, „მმართველობის ანგარიშგების“ გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და აგრეთვე იმის დადგენა, შეიცავს თუ არა „მმართველობის ანგარიშგება“ ინფორმაციას რომელიც მოითხოვება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- 2021 წლის „მმართველობის ანგარიშგებაში“ მოცემული ინფორმაცია, მომზადებულია აღნიშნული წლის ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად;
- „მმართველობის ანგარიშგება“ მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაბამის მარეგულირებელ ნორმებთან.

ვახტანგ ცაბაძე,

მმართველი პარტნიორი

2022 წლის 14 ივნისი

თბილისი



საქმიანობის მიმოხილვა

ისტორია:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი დაარსდა 2014 წლის ნოემბერში. 2015 წლის 27 იანვარს დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, ექვემდებარება არასაბანკო დაწესებულებათა ზედამხედველობას. სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი არის საქართველოს მიკროსაფინანსო ასოციაციის და საერთშორისო ორგანიზაცია MFC-ის წევრი.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის აქციების 90%-ს ფლობდა სს "კონსტანტა", რომელიც წარმოადგენს იურიდიულად რეგისტრირებულ კომერციულ სუბიექტს, ხოლო ფონდი „კონსტანტა“, არაკომერციული იურიდიული პირი, აქციების 10%-ის მფლობელი იყო. 2018 წლის 15 აგვისტოს აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით, საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 540 000 ლარამდე. საზოგადოების მიერ საწესდებო კაპიტალის შევსების მიზნით გამოშვებული იქნა 225 000 ცალი პრივილეგირებული აქცია 1 (ერთი) ლარის ნომინალური ღირებულებით და 65 000 ცალი ჩვეულებრივი აქცია 1 (ერთი) ლარის ნომინალური ღირებულებით. 2019 წლის 24 ივნისის აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით, კაპიტალი გაიზარდა 1 040 000 ლარამდე. გამოშვებული იქნა 500 000 პრივილეგირებული აქცია 1 (ერთი) ლარის ნომინალური ღირებულებით. ამ ეტაპზე სს „კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 290 000 ცალ ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა 92.06%-ს, ააიპ „ფონდი კონსტანტა“ ფლობს საზოგადოების 25 000 ჩვეულებრივ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციათა საერთო რაოდენობის 7,94%-ს და 725 000 პრივილეგირებულ აქციას, რაც შეადგენს საზოგადოების მიერ გამოშვებული პრივილეგირებული აქციების 100%-ს.

აუცილებელი ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2015, 2016 წლები კომპანიამ დაასრულა ზარალით, შესაბამისად 83 751 (დაფუძნების თარიღიდან, 2014 წლის 17 ნოემბრიდან, 2015 წლის 31 დეკემბრამდე) ლარის და 78 706 ლარის ოდენობით. 2017 წლის პერიოდის მოგებამ შეადგინა 64 134 ლარი. რაც გამოწვეულია საკრედიტო პორტფელის ხარისხის ზრდით. 2017 წელს, წინა წელთან შედარებით, საკრედიტო პორტფელი 35%-ით გაიზარდა, ხოლო 2018 წელს 14%-მდე ზრდა დაფიქსირდა. მოგებამ 2018 წელს შეადგინა 94 336 ლარი, 2019 წელს წმინდა მოგება 6,208 ლარი დაფიქსირდა. 2020 წელს კომპანიას მოგება არ ჰქონია. 2021 წელს მოგებამ კი დაფიქსირდა 26,935 ლარი.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განთავსებული კაპიტალი შეადგენდა 1,040,000 ლარს.

2021 წელს, კომპანია წინა წლების მსგავსად, ისევ ერთ ლოკაციაზე ოპერირებს და უახლოეს მომავალში არ გეგმავს დამატებითი ფილიალების გახსნას.

კომპანია თავის საქმიანობაში ოპერატიულად ნერგავს დარგის საკანონმდებლო სივრცეში მიმდინარე ცვლილებებს, რისი გათვალისწინებითაც, წინა წლებში შემუშავებულ სამომავლო გეგმაში არსებული სიტუაციის (COVID 19 -ის პანდემიის) გათვალისწინებით 2019-2021 წელს შეიტანა ცვლილებები. ასევე ცვლილებებს გეგმავს 2022 წლის გეგმაში.

მმართველობა:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის საქმიანობა კონტროლდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომლის წევრებსაც აქვთ უდიდესი გამოცდილება და კვალიფიკაცია მართვის სფეროში, რაც თავის მხრივ უზრუნველყოფს ორგანიზაციის ეფექტურ მართვას.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - თამარ ლებანიძე, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი - ლევან ლებანიძე, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი - ზვიად მირიანაშვილი. კომპანიის მენეჯმენტი: კომპანიის დირექტორი - ლელა კიკნაძე, საკრედიტო ჯგუფის უფროსი - დავით ხიზანიშვილი.

ფინანსური ბაზრის მიმოხილვა:

ფინანსური სექტორი საქართველოში განვითარებული და მზარდი სექტორია. თუმცა 2016-2017 და განსაკუთრებით 2018 წლებში, ძალაში შესულმა კანონმდებლობამ, გამკაცრებულმა არასაბანკო ზედამხედველობამ და მომხმარებელთა უფლებების დაცვის მიზნით შემუშავებულმა რეგულაციებმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ნაწილი რთული გამოწვევების წინაშე დააყენა და შედეგად, ბოლო პერიოდის ტენდენციით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა მცირდება. 2018 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა 67-მდე შემცირდა, 2019 წლის ბოლოსთვის - 48-მდე, 2020 წელს-39-მდე, ხოლო 2021 წლის ბოლოსთვის 38 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფუნქციონირებდა.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები

კომპანიის კაპიტალდაბანდებებთან დაკავშირებით ნაკისრი ვალდებულებები 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის:

სააქციო კაპიტალი 1 040 000 ლარი

მიღებული სესხები და პრივილეგირებული აქციები:

დასახელება	ბალანსი 31.12.2021	ბალანსი 31.12.2020
სესხის დარჩენილი ძირი იურიდიული პირი	1 820 000 GEL	1 820 000 GEL
პრივილეგირებული აქციების მოცულობა	725 000 GEL	725 000 GEL

დარგის საკანონმდებლო ცვლილებები

ბოლო წლების განმავლობაში არასაბანკო სექტორის რეგულირებისა და ზედამხედველობის მიმართულებით საკანონმდებლო ბაზაში განხორციელებულდა ძირითადი ცვლილებები. საკანონმდებლო ცვლილებები შეეხო როგორც რეგულირებად სექტორს, ისე ბაზრის იმ სეგმენტებს, რომლებიც წლების განმავლობაში რეგულირების გარეშე ეწეოდნენ საფინანსო საქმიანობას. აღნიშნული, ფინანსურ სტაბილურობასთან ერთად, მომხმარებელთა უფლებების დაცვის უზრუნველყოფას, შეთავაზებული მომსახურების ხელმისაწვდომობასა და უსაფრთხოებას შეუწყობს ხელს. „საქართველოს ეროვნული ბანკის შესახებ“ საქართველოს ორგანულ კანონით მინიჭებული უფლებამოსილების ფარგლებში, 2018 წელს დამტკიცდა „სესხის გამცემი სუბიექტის საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაციის, რეგისტრაციის გაუქმებისა და რეგულირების წესი“, რომლის საფუძველზეც, 2019 წლიდან, ზედამხედველობას დაექვემდებარა ყველა სუბიექტი, რომელთა მიმართაც 20-ზე მეტ ფიზიკურ პირს სასესხო/საკრედიტო ვალდებულება გააჩნდა. სესხის გამცემ სუბიექტებს, როგორც საფინანსო სექტორის წარმომადგენლებს, სხვა სარეგისტრაციო მოთხოვნებთან ერთად, განესაზღვრათ ადმინისტრატორთა და მნიშვნელოვანი წილის მფლობელთა შესაფერისობის კრიტერიუმების დაკმაყოფილება. 2019 წელს, შესაბამის ნორმატიულ აქტებში შეტანილი ცვლილებების თანახმად, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს და სესხის გამცემ სუბიექტებს, გაცემული სესხის უზრუნველსაყოფად მიღებული ქონების, მის მიერ აღებული ნებისმიერი სახის ვალდებულების უზრუნველყოფის საგნად გამოყენება აკრძალათ. 2019 წლის 1 იანვრიდან ამოქმედდა „ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულება“, რომლის მოთხოვნების დაცვის ვალდებულება არასაბანკო სექტორის ყველა სესხის გამცემ ორგანიზაციასაც დაეკისრა, რაც ხელს შეუწყობს ამ სექტორში პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების სტანდარტის დამკვიდრებას. გაუმჯობესდა ანგარიშგების სტანდარტები, დისტანციური ზედამხედველობის პროცესები.

2017 წლის 23 დეკემბერს ხელი მოეწერა საქართველოს კანონს, „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ საქართველოს კანონში ცვლილების შეტანის თაობაზე,



რომლითაც სხვა ცვლილებებთან ერთად, გაიზარდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებში კაპიტალის სავალდებულო მინიმალური ოდენობა 1 მილიონ ლარამდე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის №143/04 ბრძანებით განისაზღვრა საზედამხედველო კაპიტალის შევსების წესი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები ვალდებული არიან საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური ოდენობა შეავსონ 2019 წლის 1 ივლისამდე შემდეგი თანმიმდევრობით:

ა) არანაკლებ 500,000 ლარისა 2018 წლის 1 სექტემბრამდე;

ბ) არანაკლებ 1,000,000 ლარისა 2019 წლის 1 ივლისამდე;

ამავე ბრძანებით განისაზღვრა ეკონომიკური ნორმატივები და ლიმიტები, რომელსაც უნდა აკმაყოფილებდეს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია. ესენია: ა) კკ (კაპიტალის კოეფიციენტი); ბ) ლკ – (ლიკვიდობის კოეფიციენტი); გ) იკ (ინვესტიციების კოეფიციენტი); დ) ქკ (ქონებრივი ინვესტიციის კოეფიციენტი); ე) ისკ (ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი); ვ) დაკ (დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი).

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის №142/04 ბრძანებით განისაზღვრა აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესი. ამავე წლის 1 სექტემბრიდან ასევე ძალაში შევიდა 2018 წლის 27 აგვისტოს ბრძანება #194/04 საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის 625-ე მუხლის მიზნებისთვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განმარტების სესხის მიმდინარე ნარჩენი ძირითადი თანხის გამოთვლის, საკომისიოს, ფინანსური ხარჯის, პირგასამტეხლოს ან/და ნებისმიერი ფორმის ფინანსური სანქციის გათვალისწინების წესის თაობაზე, რითაც სხვა პარამეტრებთან ერთად განისაზღვრა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი და 100%-დან შემცირდა 50%-მდე. აღნიშნული შეზღუდვის გამო ორგანიზაციამ შეაჩერა სამომხმარებლო სესხის პროდუქტი,

შეამცირა საპროცენტო და საკომისიო განაკვეთები, რაც ასევე დაარეგულირა შესაბამისი დოკუმენტებით და ასახა პროგრამულად.

2018 წლის ბოლოს, მრავალი ვერსიის და ხანგრძლივი განხილვის შემდგომ, დამტკიცდა დებულება ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 24 დეკემბრის №281/04 ბრძანების საფუძველზე, რომელმაც ძირითადად შეცვალა დაკრედიტების როგორც პოლიტიკა, ასევე დაკრედიტების პროცესი, როგორც მსესხებლებისთვის, ასევე უზრუნველყოფის მიმწოდებლებისთვის.

გარდა ზემოაღნიშნულისა, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის გარდამავალ დებულებებში შესული ცვლილებით: ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო ორგანიზაციების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების და ლომბარდების, მოგების გადასახადით დაბეგვრის არსებული ნორმების შენარჩუნებასთან დაკავშირებით.

კერძოდ, აღნიშნული გადასახადის გადამხდელები მოგების გადასახადით დაბეგვრის ე.წ. „კლასიკურ მოდელს“ შეინარჩუნებენ 2023 წლის 1 იანვრამდე, ნაცვლად დაანონსებული 2019 წლის 1 იანვრისა. შესაბამისად, მათთვის მოგების გადასახადით დაბეგვრის ობიექტი 2023 წლის 1 იანვრამდე კვლავ იქნება სხვაობა კალენდარული წლის განმავლობაში მიღებულ ერთობლივ შემოსავალსა და კოდექსით გათვალისწინებული გამოქვითვების თანხებს შორის.

2020 წელს ამოქმედდა სხვა ცვლილებებიც: საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის უფროსის ბრძანება N2, 2020 წლის 5 ივნისი(ცვლილება 2020 17/08: 2020 16/10)ანგარიშვალდებული პირის მიერ კლიენტის იდენტიფიკაციისა და ვერიფიკაციის წესის დამტკიცების თაობაზე, რამაც უფრო ნათელი გახადა კლიენტის იდენტიფიკაციისა და ვერიფიკაციის წესი.

„ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულების დამტკიცების თაობაზე"საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 13 მარტის N44/04 ბრძანება (ამოქმედების თარიღი 2020 წლის 15 აპრილი) ;დანართი1;დანართი2;

აღნიშნული ცვლილების შეტანა ძირითადად ემსახურებოდა, ქვეყანაში არსებული პანდემიის პირობებში, საფინანსო სექტორისთვის დაკრედიტების პროცესში უფრო მეტი მობილობის მიცემის შესაძლებლობას;

„NBFI დისტანციური ზედამხედველობის პორტალის გამოყენების წესის დამტკიცების შესახებ" საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 13 აპრილის N69/04 ბრძანება;

„მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისა და მისი ადმინისტრატორების მიმართ ფულადი ჯარიმების ოდენობის განსაზღვრის, დაკისრებისა და აღსრულების წესის დამტკიცების თაობაზე" საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 5 თებერვლის N16/04 ბრძანება;

2021 წელს საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანებების შესაბამისად შევიდა რიგი ცვლილებები: საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 9 მარტის N32/04 ბრძანება ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესის დამტკიცების თაობაზე,

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 30 მარტის N48/04 ბრძანება ანგარიშვალდებული პირის მიერ პრევენციული ღონისძიებების ელექტრინულად განხორციელების წესის დამტკიცების თაობაზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 15 ივნისის N74/04 ბრძანება ბენეფიციარი მესაკუთრის დადგენის სახელმძღვანელოს დამტკიცების თაობაზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 18 ივნისის N79/04 ბრძანება ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების ორგანიზაციული და ჯგუფის მასშტაბით რისკის ანალიზის სახელმძღვანელოს დამტკიცების თაობაზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2021 წლის 6 ივლისის N88/04 ბრძანება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საკრედიტო რეესტრის შექმნის და მისი გამოყენების წესის დამტკიცების თაობაზე.

საქმიანობის მიმოხილვა:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის ამოცანას წარმოადგენს მიკრო, ასევე მცირე ბიზნესების მხარდაჭერა და განვითარება საქართველოში, მომხმარებლების სოციალური და ეკონომიკური პირობების გაუმჯობესება, მათთვის ხელმისაწვდომი ფინანსური რესურსის შეთავაზების გზით.

ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის ფინანსურ პროდუქტს წარმოადგენს ინდივიდუალური ბიზნეს სესხი.

ორგანიზაციას ჩამოყალიბებული აქვს კორპორატიულ სტრატეგიები:

1. კლიენტებისათვის სწრაფი და კვალიფიციურ მომსახურების შეთავაზება და მათთვის დაბალი ტრანზაქციული ხარჯების უზრუნველყოფა;
2. მაღალი ეფექტურობისა და პროდუქტიულობის მიღწევა;
3. მაღალი ხარისხის საკრედიტო პორტფელის შენარჩუნება;

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი ოპერირებს თბილისის მასშტაბით, კონკურენტული სერვისის შეთავაზების მიზნით, ფუნქციონირებს ფილიალების გარეშე, აქვს ცენტრალური ოფისი, რომელიც ამავდროულად ერთადერთ ფილიალსაც წარმოადგენს. ცენტრალური ოფისი მდებარეობს მისამართზე ქ.თბილისი, დ. აღმაშენებლის გამზ. 154. ორგანიზაცია კლიენტებს დაკრედიტებას მათ სამუშაო ადგილებზე სთავაზობს, ოფისში მისვლისა და დამატებითი ბიუროკრატიული საკითხების მოგვარებაზე დროის დაკარგვის გარეშე. ტრანზაქციის (განაცხადის მიღებიდან სესხის გაცემამდე პერიოდი) მაქსიმალური ვადაა 1 სამუშაო დღე. კლიენტები სესხის თანხას კომპანიის პლასტიკური ბარათების მეშვეობით იღებენ. მუშაობის ზემოაღნიშნული პრინციპი კომპანიას საშუალებას აძლევს იყოს პოტენციური კლიენტითვის ერთნაირად მიმზიდველი მისი ბიზნესის მასშტაბისა თუ საქმიანობის სფეროს მიუხედავად; რამეთუ იძლევა სწრაფი, ეფექტური და შედარებით ადვილად ხელმისაწვდომი ფინანსური რესურსის მიღების შესაძლებლობას.

ეფექტური და სტანდარტების შესაბამისი ფუნქციონირებისთვის, სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი იყენებს კომპანია ალტა სოფთვარის საკმაოდ დახვეწილ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რაც საოპერაციო რისკების მინიმუმამდე დაყვანის, სრულფასოვანი რეპორტირებისა თუ სხვადასხვა ცვლილებების მარტივად და ოპერატიულად ინტეგრირების საშუალებას იძლევა.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის სამართლებრივად გამართულ ფუნქციონირებას უზრუნველყოფს საქართველოში მოქმედი იურიდიული კომპანია, ხოლო ბუღალტრულ მომსახურებას უწევს საფინანსო სფეროში დიდი გამოცდილების მქონე, მაღალკვალიფიციური ბუღალტერი.

ორგანიზაციის სტაბილური ფუნქციონირების საფუძველს, ფინანსურ მდგრადობასთან ერთად, გუნდური სულისკვეთება წარმოადგენს, რაც როგორც ახალგაზრდა, მოტივირებული კადრების მოზიდვით. ასევე კომპანიაში უკვე დასაქმებულთა კვალიფიკაციის მუდმივი ამაღლებით მიიღწევა. კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა თანამშრომელთა პროფესიულ გადამზადებას და ეფექტური სამუშაო გარემოს შექმნას. გუნდის მოტივაციის ამაღლების მიზნით, მოქმედებს საბონუსე სისტემა. თანამშრომლები უზრუნველყოფილნი არიან ჯანმრთელობის დაზღვევის მომსახურებით (სრული დაფინანსება).

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის მიერ გატარებულმა პოლიტიკამ და სტრატეგიამ, მიუხედავად 2020–2021 წელს არსებული სიტუაციისა (პანდემია და მისგან გამოწვეული შეზღუდვები) კომპანიის სტაბილურად ფუნქციონირების ტენდენცია განაპირობებს, რაც საკრედიტო პორტფელის ხარისხის მაჩვენებლებში გამოიხატება. 2021 წელს, კომპანიის აღნიშნული მაჩვენებელი შესაბამისობაში იყო დაგეგმილ და ზოგადად მიკროსაფინანსო სექტორში დაფიქსირებულ საჯარო შედეგებთან მიმართებაში. საკანონმდებლო ცვლილებების, ქვეყანაში არსებული გარემოსა და სხვადასხვა უარყოფითი მოვლენების მიუხედავად, ოპერატიული და ადექვატური გადაწყვეტილებების ხარჯზე, კომპანიამ შეძლო საკრედიტო პორტფელთან დაკავშირებული მინიმალური რისკების სტაბილურ დონეზე შენარჩუნება.

საკრედიტო და საოპერაციო რისკების დაბალ მაჩვენებელს, ერთის მხრივ, განაპირობებს კომპანიაში არსებული შიდა აუდიტის სამსახურის გამართული ფუნქციონირება, ხოლო მეორე მხრივ მენეჯმენტის მიერ ამ მიმართულებით განხორციელებული სისტემატური კონტროლი.

კომპანიას შემუშავებული აქვს დარეზერვების პოლიტიკა, 2020 წელს პანდემიისგან გამოწვეული შეზღუდვების გამო ეროვნული ბანკის რეკომენდაციით შეიქმნა დამატებითი რეზერვები, რამაც თავის მხრივ 2021 წელსაც დააზღვია შესაძლო დანაკარგები და ფინანსური მდგომარეობის ობიექტურად ასახვის შესაძლებლობას მოგვცა.

მომავალი განვითარების გეგმა:

საშუალოვადიან პერსპექტივაში საკუთარ თავს ვხედავთ, როგორც მიკროსაფინანსო ბაზარზე მიკრო, მცირე და საშუალო ბიზნესისათვის ერთ-ერთი საინტერესო და მოთხოვნად არჩევანს. ჩვენი ხედვით - საშუალოვადიან პერსპექტივაში, ს.ს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი იქნება ფინანსური ინსტიტუტი, რომელიც მეწარმეებს საკრედიტო პროდუქტებს შესთავაზებს ამჟამად არსებული კონცეფციისა და ბოლო პერიოდში ძალაში შესული საკანონმდებლო ცვლილებებით გამოწვეული მოთხოვნების გათვალისწინების პირობებში.

კომპანიის თანამშრომლების ეფექტურობის გაზრდისა და გუნდური სულისკვეთების ამაღლების მიზნით, დაგეგმილია სხვადასხვა სახის ტრენინგები და თანამშრომელთა არასამსახურეობრივი შეკრებები არსებული ეპიდვითარების გათვალისწინებით.

ცნობადობისა და სანდოობის ამაღლების მიზნით, ხორციელდება გეგმაზომიერი აქტივობები, როგორც ინტერნეტ სივრცეში, ასევე სხვა მიმართულებით.

რისკები:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის მენეჯმენტი აცნობიერებს შესაძლო ძირითად რისკებს, როგორიცაა საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკი. პრევენციის მიზნით, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ხორციელდება რისკების რეგულარული მონიტორინგი საქმიანობის სფეროების ჭრილში.

სავალუტო რისკის წინაშე კომპანია არ დგას, რადგან აღებული და გაცემული სესხები უცხოურ ვალუტაში არ გააჩნია.

საკრედიტო რისკი

ორგანიზაციას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც იმაში მდგომარეობს, რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული რომელიმე მხარემ შეიძლება ვერ შეძლოს დაკისრებული ვალდებულების შესრულება, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიაღდება ფინანსური ზარალი.

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები, რომლითაც ხდება საკრედიტო რისკების მართვა. კლიენტის სასესხო განაცხდს განიხილავს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც განსაზღვრული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა და ა.შ.) საბოლოო გადაწყვეტილებას იღებს. კლიენტის ბიზნესის მონიტორინგის საფუძველზე, მისი ბიზნესის გადახდისუნარიანობის ანალიზი, ფინანსური ზარალის რისკის თავიდან დროულად აცილების საშუალებას იძლევა. შიდა აუდიტის მიერ ხორციელდება მონიტორინგების საფუძველზე მიღებული ინფორმაციის კონსოლიდირება და კვარტალში ერთხელ სამეთვალყურეო საბჭოსთვის წარდგენა.

ამავე ორგანოს მოთხოვნით და მისივე კონტროლის ქვეშ ხორციელდება პერიოდული მონიტორინგი პორტფელის კონცენტრაციასთან მიმართებაში, დაფინანსებული მსესხებლების საქმიანობებისა და გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ზოგადად შეიძლება განსაზღვრულ იქნეს, როგორც აქტივებისა და ვალდებულებების ვალიანობის შეუსაბამობა. ქვეყანაში განვითარებული მოვლენებიდან (პანდემია) გამომდინარე და ასევე იმის გათვალისწინებით, რომ შემნილმა ვითარებამ კლიენტთა ფინანსური მდგომარეობის გაუარესება გამოიწვია, კომპანიამ გამოიჩინა ლოალობა და პანდემიის „პირველი ტალღის“ დროს არსებული პორტფელის 98%-ის გადახდის გადავადება 3 თვით მოახდინა. აღნიშნულის საჭიროება პანდემიის „მეორე ტალღის“ პერიოდში კვლავ გახდა 2020 წლის დეკემბერში, რა დროსაც სესხის გადახდის გადავადება კომპანიამ ამჯერად უკვე ისეთ კლიენტებთან მიმართებაში მოახდინა, რომელსაც არსებული რეგულაციების მიხედვით ფუნქციონირების უფლება შეზღუდული ჰქონდათ (პორტფელის 61%). პანდემიის აქტიური ფაზის (პირველი და მეორე ტალღა) პერიოდში კომპანიას მოუწია სამუშაო პროცესის გადაწყობა დისტანციურ მუშაობაზე. ეს პრაქტიკა 2021 წლის გარკვეულ პერიოდებშიც იქნა გამოყენებული (მაისი, აგვისტო-სექტემბერი). ყოველივე ზემოაღნიშნულმა, კომპანიას გაუზარდა ლიკვიდურობის რისკი, რის დასაბალანსებლად და საოპერაციო საქმიანობის შეუფერხებლად გაგრძელების უზრუნველსაყოფად, მენეჯმენტი აქტიურ რეჟიმში მუშაობს თანხების მოძიების მიმართულებით როგორც ადგილობრივ, ასევე უცხოურ დონორებთან.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკებიდან კომპანიისათვის ყველაზე მნიშვნელოვანია საპროცენტო განაკვეთის რისკი. 2018 წლის 1 სექტემბრიდან ძალაში შევიდა ცვლილება საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც, გაცემულ სესხებზე წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ჭერი 50%-ით განისაზღვრა. ამ ცვლილებას კომპანიაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია, რადგან მის მიერ გაცემული სესხების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 50%-ის ფარგლებში იყო.

არსებით განუსაზღვრელობას წარმოშობს განვითარებული მოვლენები (პანდემია), რომლის ფონზეც ორგანიზაციას მოუწია დისტანციური მუშაობა 2020 მარტიდან 2020 წლის დეკემბრიდან. ამ პერიოდებში შეზღუდული იყოს კლიენტების დაფინანსება. მოხდა კლიენტებისთვის სესხების გადახდის გადავადება 3 თვით, რამაც თავის მხრივ გავლენას მოახდენა კომპანიის შემოსავალზე. აღნიშნულმა ფაქტორმა არსებითი გავლენა მოახდენა და სამომავლოდაც მოახდენს, როგორც ს.ს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინის საოპერაციო საქმიანობაზე, ასევე მის მასშტაბზე.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მაიკრო ფინი აკმაყოფილებდა ყველა საკანონმდებლო მოთხოვნას.

