



Grant Thornton

ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის
საზოგადოება „მიკროსაფინანსო
ორგანიზაცია ბანი კრედიტი“

2017 წლის 31 დეკემბერი

სარჩევი

	გვერდი
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	9



Grant Thornton

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანთ თორნტონ ახვლედიანი
დავით აღმაშენებლის გამზირი 61
0102, თბილისი, საქართველო
ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton Akhvlediani LLC
61 David Aghmashenebeli Avenue
0102 Tbilisi, Georgia
+ 995 322 604 406
www.grantthornton.ge

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტის” მფლობელებს

მოდIFIციკირებული დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტის” (“კომპანია”) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 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.

ჩვენი აზრით, გარდა იმ ეფექტისა, რაც შესაძლოა ფინანსურ ანგარიშგებაზე ქონოდათ საკითხებს, რომლებიც განხილულია “დასკვნის მოდიფიკირების საფუძვლებში” აბზაცში, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა აღნიშნული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს.

დასკვნის მოდიფიკირების საფუძვლები

ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულებები გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის თანხის და შესაბამისად სესხების გაუფასურების ხარჯის სისწორის დასადასტურებლად.

კომპანია საპროცენტო და სხვა შემოსავლებში აღიარებს სესხის გაცემის საკომისიოებიდან მიღებულ შემოსავალს. საკომისიო შემოსავლის აღიარება ხდება სესხის გაცემისას საკომისიოს მთლიანი თანხით და არ ხდება მისი სესხის ვადაზე გადანაწილება ეფექტური

საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით შემოსავლის აღიარებისათვის, რაც ჩვენი აზრით არ შეესაბამება ფასს-ს.

კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები სრულად არ ფარავს ინფორმაციის გახსნის იმ მოთხოვნებს რასაც ფასს ადგენს, მათ შორის არ არის წარდგენილი ფინანსური აქტივების (მათ შორის გაცემული სესხების) გაუფასურების ანალიზისთვის მოთხოვნილი ინფორმაცია. აგრეთვე, ზოგიერთ შემთხვევაში ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებში წარდგენილი ინფორმაცია არ შეესაბამება იმ წესს, რასაც ითხოვს ფასს - ფინანსური ანგარიშგების №21 შენიშვნაში წარმოდგენილი ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი უჩვენებს მათ დისკონტირებულ ღირებულებებს, როდესაც ფასს ითხოვს ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების ჩვენებას.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პაუხისმგებლობა, აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია ამ დასკვნის აბზაცში სათაურით “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე”. ჩვენ კომპანიისაგან დამოუკიდებელი ვართ, როგორც ამას მოითხოვს პროფესიონალ ბუღალტერთათვის საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული ეთიკის კოდექსი, ჩვენი დამოუკიდებლობა ასევე შესაბამისობაშია საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან და ჩვენ სრულად ვასრულებთ სხვა მოთხოვნებს, რომელიც განსაზღვრულია ეთიკის ნორმებით. დარწმუნებული ვართ, რომ აუდიტის პროცესში მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და შესაფერის საფუძველს გვაძლევს აუდიტორული დასკვნისთვის.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (IFRS) პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა აგრეთვე მოიცავს შიდა კონტროლის ისეთი სისტემის შემუშავებასა და დანერგვას, რომელიც უზრუნველყოფს თაღლითობით თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ხელმძღვანელობა ვალდებულია განიხილოს კომპანიის მიერ მომავალში ფუნქციონირების უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობა, საჭიროების მიხედვით ანგარიშგებაში წარადგინოს შესაბამისი ახსნა-განმარტებები ამ საკითხთან დაკავშირებით და ფინანსური ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების დაშვებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხელმძღვანელობა აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან ოპერაციების შეწყვეტას, ან როდესაც ხელმძღვანელობას არ აქვს სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა საქმიანობის შეწყვეტისა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზედ, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება 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 ერთობლიობაში, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

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

- ვსაზღვრავთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, გვეგმავთ 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 არსწორი წარმართვა.
- ვერკვევით კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგვემოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება კომპანიის 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 ანგარიშის მთლიან სტრუქტურას, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.
- მოვიპოვებთ სათანადო აუდიტორულ რწმუნებულებას კომპანიის ან ბიზნესის საქმიანობის შესახებ ინფორმაციას, რომელიც საჭიროა აუდიტორული მოსაზრების გამოსახატად. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ კომპანიის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე და აუდიტის პროცესის გაძღოლაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჩვენს მიერ გამოხატულ აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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 სისუსტეებზე.

ვახტანგ ცაბაძე
დირექტორი

ქეთევან ღამბაშიძე
დირექტორი, რეგისტრირებული აუდიტორი

შპს გრანტ თორნტონ

2018 წლის 15 ივნისი

- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშის მთლიან სტრუქტურას, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.
- მოვიპოვებთ სათანადო აუდიტორულ რწმუნებულებას კომპანიის ან ბიზნესის საქმიანობის შესახებ ინფორმაციას, რომელიც საჭიროა აუდიტორული მოსაზრების გამოსახატად. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ კომპანიის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე და აუდიტის პროცესის გაძღოლაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჩვენს მიერ გამოხატულ აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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 სისუსტეებზე.

ვახტანგ ცაბაძე
დირექტორი

შპს გრანტ თორნტონ

2018 წლის 15 ივნისი

ქეთევან ლამბაშიძე
დირექტორი, რეგისტრირებული აუდიტორი



მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება

თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარებში	შენიშვნა	2017 წელი	2016 წელი
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი	6	255,139	258,127
საპროცენტო და მსგავსი ხარჯი		(356,019)	(388,216)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი / (ხარჯი)		(100,880)	(130,089)
უიმედო ვალების (ჩამოწერა) / აღდგენა	10	(93,616)	(64,901)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი / (ხარჯი) დანაკარგების შემდგომ		(194,496)	(194,990)
მოგება/(ზარალი) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული გადაფასებებიდან		(64,175)	74,178
მოგება/(ზარალი) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციებიდან		(3,370)	(3,585)
თანამშრომლების ანაზღაურების ხარჯი		(146,620)	(164,528)
ცვთვის ხარჯი		(7,290)	(10,140)
ამორტიზაციის ხარჯი		(3,147)	(2,858)
სხვა ხარჯები	7	(99,502)	(68,687)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(518,600)	(370,610)
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(4,580)	658
წლის მოგება		(523,180)	(369,952)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის განმავლობაში მიღებული სრული შემოსავალი		(523,180)	(369,952)

5-36 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, დამტკიცდა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 14 ივნისს და ხელი მოეწერა კომპანიის გენერალური დირექტორისა და მთავარი ბუღალტრის მიერ.

გენერალური დირექტორი
ვახტანგ ჩიქოვანი

მთავარი ბუღალტრი
რიმა დოლიძე

თანდართული შენიშვნები 9-36 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება

თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარებში	შენიშვნა	2017 წელი	2016 წელი
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი	6	255,139	258,127
საპროცენტო და მსგავსი ხარჯი		(356,019)	(388,216)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი / (ხარჯი)		(100,880)	(130,089)
უიმედო ვალების (ჩამოწერა) / აღდგენა	10	(93,616)	(64,901)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი / (ხარჯი) დანაკარგების შემდგომ		(194,496)	(194,990)
მოგება/(ზარალი) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული გადაფასებებიდან		(64,175)	74,178
მოგება/(ზარალი) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციებიდან		(3,370)	(3,585)
თანამშრომლების ანაზღაურების ხარჯი		(146,620)	(164,528)
ცვლილების ხარჯი		(7,290)	(10,140)
ამორტიზაციის ხარჯი		(3,147)	(2,858)
სხვა ხარჯები	7	(99,502)	(68,687)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(518,600)	(370,610)
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(4,580)	658
წლის მოგება		(523,180)	(369,952)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის განმავლობაში მიღებული სრული შემოსავალი		(523,180)	(369,952)

5-36 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, დამტკიცდა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 14 ივნისს და ხელი მოეწერა კომპანიის გენერალური დირექტორისა და მთავარი ბუღალტრის მიერ.

გენერალური დირექტორი
ვახტანგ ჩიქოვანი

მთავარი ბუღალტრი
რიმა დოლიძე

თანდართული შენიშვნები 9-36 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარებში	შენიშვნა	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	9	90,800	34,453
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10	1,871,847	1,297,686
ძირითადი საშუალებები	11	472,998	18,040
საინვესტიციო ქონება	12	-	462,248
არამატერიალური აქტივები		21,378	3,525
გადავადებული მოგების გადასახადი	8	3,888	8,468
სხვა აქტივები	13	153,130	58,810
სულ აქტივები		<u>2,614,041</u>	<u>1,883,230</u>
ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი			
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	3,089,119	3,570,810
გადასახდელი პროცენტები		69,425	129,872
სხვა ვალდებულებები	15	<u>26,273</u>	<u>76,052</u>
სულ ვალდებულებები		<u>3,184,817</u>	<u>3,776,734</u>
საკუთარი კაპიტალი	16		
საწესდებო კაპიტალი		2,178,508	332,600
დამატებითი შენატანები კაპიტალში		35,424	35,424
გაუნაწილებელი მოგება		<u>(2,784,708)</u>	<u>(2,261,528)</u>
სულ საკუთარი კაპიტალი		<u>(570,776)</u>	<u>(1,893,504)</u>
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		<u>2,614,041</u>	<u>1,883,230</u>

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, დამტკიცდა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 14 ივნისს და ხელი მოეწერა კომპანიის გენერალური დირექტორისა და მთავარი ბუღალტრის მიერ.

გენერალური დირექტორი
ვახტანგ ჩიქოვანი

მთავარი ბუღალტერი
რიმა დოლიძე

თანდართული შენიშვნები 9-36 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარებში	შენიშვნა	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	9	90,800	34,453
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10	1,871,847	1,297,686
ძირითადი საშუალებები	11	472,998	18,040
საინვესტიციო ქონება	12	-	462,248
არამატერიალური აქტივები		21,378	3,525
გადავადებული მოგების გადასახადი	8	3,888	8,468
სხვა აქტივები	13	153,130	58,810
სულ აქტივები		2,614,041	1,883,230
ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი			
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	3,089,119	3,570,810
გადასახდელი პროცენტები		69,425	129,872
სხვა ვალდებულებები	15	26,273	76,052
სულ ვალდებულებები		3,184,817	3,776,734
საკუთარი კაპიტალი	16		
საწესდებო კაპიტალი		2,178,508	332,600
დამატებითი შენატანები კაპიტალში		35,424	35,424
გაუნაწილებელი მოგება		(2,784,708)	(2,261,528)
სულ საკუთარი კაპიტალი		(570,776)	(1,893,504)
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		2,614,041	1,883,230

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, დამტკიცდა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 14 ივნისს და ხელი მოეწერა კომპანიის გენერალური დირექტორისა და მთავარი ბუღალტრის მიერ.

გენერალური დირექტორი
 ვახტანგ ჩიქოვანი

მთავარი ბუღალტერი
 რიმა დოჭიძე

თანდართული შენიშვნები 9-36 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარებში	აქციონერთა კაპიტალი	დამატებითი კაპიტალი	აკუმულირე- ბული მოგება	სულ
2015 წლის 31 დეკემბერი	332,600	35,424	(1,891,576)	(1,523,552)
წლის მოგება / (ზარალი)	-	-	(369,952)	(369,952)
სულ სრული შემოსავლები	-	-	(369,952)	(369,952)
2016 წლის 31 დეკემბერი	332,600	35,424	(2,261,528)	(1,893,504)
აქციონერთა კაპიტალის ზრდა	1,845,908	-	-	1,845,908
სულ ტრანზაქციები აქციონერებთან	1,845,908	-	-	1,845,908
წლის მოგება	-	-	(523,180)	(523,180)
სულ სრული შემოსავლები	-	-	(523,180)	(523,180)
2017 წლის 31 დეკემბერი	2,178,508	35,424	(2,784,708)	(570,776)

თანდართული შენიშვნები 9-36 გვერდებზე წამოვადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარებში	2017 წელი	2016 წელი
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მსესხებლებისაგან მიღებული პროცენტები	165,947	455,567
სესხის ძირი თანხის დასაფარად მიღებული სახსრები	545,992	371,628
დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან მიღებული სახსრები	-	-
სხვა საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული სახსრები	-	-
გაცემული სესხები	(877,886)	(371,628)
გადახდილი ხელფასები	(120,139)	(121,290)
ბიუჯეტისთვის გადახდილი სახსრები	(53,655)	(49,445)
კომუნალური გადასახადები	(6,844)	(7,355)
იჯარაში გადახდილი სახსრები	(26,587)	(24,317)
საბანკო სერვისები	(1,389)	(978)
სხვა გადახდილი სახსრები	(276,045)	(86,938)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(650,606)	165,244
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესასყიდად გადახდილი სახსრები	-	(220)
არამატერიალური აქტივების შესასყიდად გადახდილი სახსრები	(21,000)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(21,000)	(220)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		
კაპიტალის შევსება	1,661,568	-
მიღებული სესხები	223,552	314,084
გადახდილი პროცენტები	(400,531)	(316,995)
დაბრუნებული სესხები	(753,363)	(209,522)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	731,226	(212,433)
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა/(კლება)	59,620	(47,409)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	34,453	85,152
საკუთროს სხვაობები	(3,273)	(3,290)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	90,800	34,453

თანდართული შენიშვნები 9-36 გვერდებზე წამოკიდებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1 ძირითადი საქმიანობა

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტი” (შემდგომში “კომპანია”) ღარეგისტრირდა 2010 წელს საქართველოში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას იზოთეკური და სამომხმარებლო სესხების გაცემა წარმოადგენს. კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს ქ. თბილისში. კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები. კომპანიის იურიდიული და ფაქტიური მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, ი.გაგარინის I შესახვევი, 4.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიაში დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა შეადგენს 6 თანამშრომელს (2016: 6 თანამშრომელი).

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქციონერთა სტრუქტურა შემდეგნაირია:

აქციონერი	წილი	
	2017	2016
აბესალომ შავგულიძე, საქართველო	20.00%	20.00%
ედვარდ ფოუფ, დიდი ბრიტანეთი	70.00%	70.00%
ვახტანგ ჩიქოვანი, საქართველო	10.00%	10.00%
სულ	100.00%	100.00%

2 საქართველოს ბიზნეს გარემო

საქართველო ჯერ კიდევ განიცდის ცვლილებებს პოლიტიკურ და ეკონომიკურ სფეროებში. როგორც განვითარებად ეკონომიკაში, საქართველოში ბიზნეს და რეგულირებადი ინფრასტრუქტურის დონე უფრო დაბალია ვიდრე განვითარებულ თავისუფალ საბაზრო ეკონომიკებში. გარდა ამისა, ეკონომიკური ფაქტორები განაგრძობს ოპერაციათა შეზღუდვას ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებმაც, შეიძლება ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება სამართლიანად ვერ ასახონ. ერთ-ერთ მთავარ სირთულეს წარმოადგენს კომპანიის მარეგულირებელი კანონმდებლობის სფეროში მომავალში შესაძლო განსახორციელებელი ცვლილებების პროგნოზირების სირთულე. კომპანიის ხელმძღვანელობას არ შეუძლია შეაფასოს, თუ რა გავლენა შეიძლება განიცადოს კომპანიის აქტივებმა და ვალდებულებებმა მომავალში რეგულაციების ცვლილებების გამო. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს კორექტირებების ეფექტს, რომელიც შესაძლოა საჭირო ყოფილიყო, იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ აღწერილი ფაქტორების ეფექტის შეფასება საკმარისად საიმედოდ შესაძლებელი იქნებოდა.

3 შედგენის საფუძველი

3.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (“ბასს”) მიერ დამტკიცებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (“ფასს”) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის (“ფაისკ”) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციების შესაბამისად.

3.2 გაანგარიშების საფუძველი

არაფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარდგენილია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები, რომელთა სამართლიანი ღირებულების ცვლილება აღიარდება მოგება-ზარალში, ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულებით არის წარდგენილი აგრეთვე გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასება შეუძლებელია. ასეთ შემთხვევაში ასეთი აქტივები წარდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება ამორტიზირებული ღირებულებითაა წარდგენილი.

3.3 ფუნქციონალური და საანგარიშგებო ვალუტა

კომპანიის ფუნქციონალური და საანგარიშგებო ვალუტა არის ქართული ლარი (შემდგომში “ლარი”), როგორც ვალუტა რომელიც ყველაზე კარგად ასახავს კომპანიის ეკონომიკურ მდგომარეობას, მის გარშემო არსებულ სიტუაციას და განხორციელებულ გარიგებებს. კომპანია აწარმოებს აღრიცხვას საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ისევე როგორც საერთაშორისო ფინანსურ აღრიცხვასთან შესაბამისობაში მოსაყვანად საჭირო კორექტირებები და რეკლასიფიკაციები მომზადებულია კომპანიის სააღრიცხვო ჩანაწერებზე დაყრდნობით.

3.4 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახდილი ფასს და ფასს-ის ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს. ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება გაშლილია ქვემოთ. მიუხედავად იმისა, რომ ეს ახალი სტანდარტები და დამატებები პირველად გამოყენებულია 2017 წელს, მათ არ აქვთ მატერიალური ზეგავლენა კომპანიის წლიურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და გადახდილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან

განმარტების ინიციატივა (ცვლილებები ბასს 7-ში, ფულადი ნაკადების ანგარიშგება) ბასს 7-ში ცვლილება, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან, კომპანიისგან მოითხოვს, საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილ ვალდებულებებში არსებული ცვლილებების განმარტებით შენიშვნებში გამჟღავნებას. კომპანია აღნიშნულ ცვლილებებს ყოფს ორ ძირითად კატეგორიად - ფულადი ნაკადებიდან წარმოქმნილ ცვლილებებზე და არაფულად ცვლილებებზე, რაც შემდეგ კიდევ იყოფა ქვეკატეგორიებად, როგორც ეს მოთხოვნილია ბასს 7-ში (იხილეთ შენიშვნა 28).

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგების გადასახადი

IASB-მა გამოუშვა დოკუმენტი გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება არარეალიზებული ზარალისათვის, რომლითაც მცირე მასშტაბის ცვლილებები შევიდა ბასს 12-ში, “მოგების გადასახადი”. ამ განახლების მიზანია განსაზღვროს თუ როგორ აღირიცხოთ გადავადებული მოგების გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრულ სასესხო ინსტრუმენტებთან. ნაწილობრივ, სადაც საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის შემცირება იწვევს ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შემცირებას.

ცვლილებები აზუსტებენ შემდეგ ასპექტებს:

- არარეალიზებული ზარალი სასესხო ინსტრუმენტებზე, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო საგადასახადო მიზნებისთვის აისახება თვითღირებულებით, წარმოშობს გამოქვითვად დროებით სხვაობას, მიუხედავად იმისა, ამ ინსტრუმენტის მფლობელი მის გაყიდვას აპირებს თუ გამოყენებას;
- აქტივის საბალანსო ღირებულება არ გვზღუდავს სავარაუდო მოგების გადასახადის განსაზღვრებაში;
- განსაზღვრული მომავალი დასაბეგრი მოგება არ შეიცავს იმ საგადასახადო გამოქვითვებს, რომლებიც წარმოქმნილია გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების შებრუნებით;
- კომპანიამ უნდა განსაზღვროს საგადასახადო კოდექსის შეზღუდვები დასაბეგრი მოგების იმ წყაროზე, რომლებსაც შეუძლიათ შეამცირონ გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების შებრუნება. თუ საგადასახადო არ შემოიღებს ამგვარ შეზღუდვას, მაშინ კომპანიას შეეძლება ეს დროებითი გამოქვითვადი სხვაობა შეაფასოს სხვა დროებით გამოსაქვით სხვაობებთან ერთად.

ცვლილებების გამოყენება მოითხოვება რეტროსპექტულად.

ხელმძღვანელობა ამ ცვლილებებისგან არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

წლიური განახლებები 2014-2016

წლიური გაუმჯობესებები შევიდა რამოდენიმე ფასს სტანდარტში 2014-2016 წლების განმავლობაში. კომპანიასთან დაკავშირებული ცვლილებები შეჯამებულია ქვემოთ:

ფასს 12 განმარტებითი შენიშვნები სხვა საწარმოებში მონაწილეობის შესახებ სტანდარტის გამოყენების სფეროს დაზუსტება.

ფასს 12 გამოყენებულ უნდა იქნას რეტროსპექტულად ბასს 8-ის შესაბამისად.

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

ამ ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, გამოქვეყნებული იყო გარკვეული ახალი სტანდარტები, არსებული სტანდარტების შესწორებები და ინტერპრეტაციები, მაგრამ ჯერჯერობით ისინი არ არის ეფექტური და შესაბამისად კომპანიას ჯერ არ მიუღია. მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი ცვლილება მიღებულ იქნება კომპანიის საანგარიშო პოლიტიკებში პირველი პერიოდისთვის, ცვლილებების ძალაში შესვლის დღიდან.

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია ახალი სტანდარტების, ცვლილებებისა და ინტერპრეტაციების შესახებ, რომლებიც სავარაუდოდ შეეხება ფინანსურ ანგარიშგებას.

გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები უკვე გამოქვეყნებულია, მაგრამ არ არის მოსალოდნელი რომ ისინი იქონიებენ მატერიალურ გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოაქვეყნა თავისი ბოლო ცვლილება ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს 39 ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალი სტანდარტი მნიშვნელოვან ცვლილებებს ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე და შემოაქვს ახალი განსაზღვრება “მოსალოდნელი ზარალი” ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის. ფასს 9 ასევე გვთავაზობს ახალ აღრიცხვას ჰეჯირებაზე.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ახალი სტანდარტის მოთხოვნის მიხედვით, გამოყენებული უნდა იყოს საანგარიშო წლის დასაწყისში ან 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ.

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 აწესებს ახალ მოთხოვნებს იჯარის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. ფასს 16 მოითხოვს იჯარა აღირიცხოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როგორც აქტივი “გამოყენების უფლებით” და იჯარის ვალდებულება. ფასს 16 ასევე:

- ცვლის იჯარის განმარტებას;
- აწესებს მოთხოვნებს, თუ როგორ აღვრიცხოთ აქტივი და ვალდებულება, ასევე რთული საკითხები, როგორებიცაა არასაიჯარო ელემენტები, ცვლადი იჯარის გადასახადები და ოპციის პერიოდი;
- ითვალისწინებს გამონაკლისებს მოკლევადიან იჯარაზე და დაბალფასიანი აქტივების იჯარებზე;
- ცვლის აღრიცხვას რეალიზაციის და უკუიჯარის გარიგებებზე;
- ძირითადად ინარჩუნებს ბასს 17-ის მიდგომას;
- გვაცნობს ახსნა განმარტებითი შენიშვნების ახალ მოთხოვნებს.

ფასს 16 ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან. სტანდარტის ამ ვადაზე ადრე გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ გათვალისწინებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან.

ხელმძღვანელობას ჯერ არ შეუფასებია ამ ცვლილების გავლენა ფინანსურ ნაგარიშგებაზე.

ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან

ფასს 15 წარმოადგენს ახალ მოთხოვნას რეალიზაციის აღიარებასთან დაკავშირებით და იგი ანაცვლებს ბასს 18 ამონაგებს, ბასს 11 სამშენებლო კონტრაქტებს და სხვა რეალიზაციასთან დაკავშირებულ სტანდარტებს. ახალი სტანდარტი საუბრობს კონტროლთან დაკავშირებულ რეალიზაციის მოდელზე და იძლევა ისეთ დეტალებზე განმარტებებს, რაც სხვა ფასს-ებში არ იყო აქამდე დაფარული. მათ შორის, როგორ აღირიცხოს ბუღალტრულად მრავალპროფილიანი ვალდებულებები, ფასების ცვალებადობა, მომხმარებლების დაბრუნებული უფლებები, მომწოდებლების გამოსყიდული ოფციები და სხვა კომპლექსური საკითხები. ფასს 15 ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან.

კომპანიის მენეჯმენტს ჯერ არ შეუფასებია ამ სტანდარტთან დაკავშირებული ეფექტი რა გავლენას იქონიებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალში.

4 ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა

ქვემოთ მოყვანილია ფინანსური ანგარიშგების შედგენისას კომპანიის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები, რომლებიც თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინა წლებშიც.

4.1 შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

შემოსავალი აღიარდება როდესაც მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს გარიგებასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს და როდესაც ამ სარგებლის თანხის საკმარისად საიმედოდ განსაზღვრა შესაძლებელია. ხარჯები აღიარდება როდესაც მოსალოდნელია, რომ გარიგების შედეგად კომპანიიდან მოხდება ეკონომიკური სარგებლის გაღიება და როდესაც ამ სარგებლის თანხის საკმარისად საიმედოდ განსაზღვრა შესაძლებელია. შემოსავლის აღიარებისთვის ასევე უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ქვემოთ წარმოდგენილი კრიტერიუმებიც:

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი ყველა ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც ვაჭრობისათვის გამიზნული ფინანსური აქტივი ან როგორც ფინანსური აქტივები, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალზე, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში როგორც “საპროცენტო შემოსავლები” და “საპროცენტო ხარჯები”, რომლებიც განსაზღვრულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

როდესაც ფინანსური აქტივის, ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის, საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალის გამო, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიყენებით ახალ (შემცირებულ) საბალანსო ღირებულებაზე.

საკომისიო შემოსავლები და ხარჯები

სესხის გაცემის საკომისიო, რომელიც წარმოიშობა სესხის გაცემის მომენტში გადავადებულია (ყველა პირდაპირ ხარჯთან ერთად) და აღიარებულია, როგორც ამ სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესწორება. სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღრიცხულია დარიცხვის მეთოდით როცა მომსახურება იქნა გაწეული. პორტფელის მართვის და სხვა საკომისიოები აღრიცხულია მომსახურების ხელშეკრულების მიხედვით.

4.2 უცხოური ვალუტის გადაფასება

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები 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 2017 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.5922 ლარს (2016 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.6468 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 მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

4.3 გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ მოგებაზე, რომელიც გაანგარიშებულია ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საგადასახადო განაკვეთით და ითვალისწინებს წინა წლებთან დაკავშირებული საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესაძლო შესწორებას.

გადავადებული გადასახადი აღიარდება დასაბეგრი მოგების გაანგარიშების მიზნებისათვის გამოყენებულ აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრ ბაზებსა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის არსებულ ყველა დროებით განსხვავებაზე. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება ზოგადად აღიარდება ყველა დასაბეგრ სხვაობებზე. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება. მსგავსი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ აღიარდება, თუ წარმოქმნილი დროებითი განსხვავება წარმოიშვა გუდვილიდან, ან აქტივებისა და ვალდებულებების პირველადი აღიარებიდან (სხვა ვიდრე ბიზნეს კომბინაცია), რომელიც იმყოფება გადაცემის პროცესში და არ აქვს გავლენა, არც დასაბეგრ, და არც სააღრიცხვო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის საბალანსო ღირებულება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაიხედება და თუკი აღმოჩნდება, რომ აღარ არის მოსალოდნელი, რომ კომპანია მიიღებს იმდენ დასაბეგრ მოგებას, რაც საჭიროა აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივის სრულად ან ნაწილობრივ რეალიზებისათვის, მაშინ მისი საბალანსო ღირებულება შესაბამისად მცირდება.

გადავადებული მოგების გადასახადის გაანგარიშება ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ ძალაში იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებისა და აქტივის საზომად გამოდგება საგადასახადო შედეგები, რომლებიც თანხვედრაში იქნებოდა კომპანიის მოლოდინებთან, რათა აინაზღაუროს ან გადაწყვიტოს საკუთარი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება პერიოდის ბოლოს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები გაიქვითება, თუ არსებობს კანონიერი უფლება მიმდინარე საგადასახადო აქტივები გაიქვითოს მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებით, და როცა ისინი დაკავშირებულია მოგების გადასახადთან, რომელიც აკრეფილია იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ და ჯგუფს განზრახული აქვს საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა.

4.4 ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები შედგება საღარიბოში არსებული ფულისგან, სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში არსებული სახსრებისაგან, მათ შორის მაღალლიკვიდური ინვესტიციისაგან შეძენის დღიდან 90 დღიანი დაფარვის პერიოდით, რომელთა ფულად გადაქცევა მოხდება მოკლე პერიოდში და რომელიც დაკავშირებულია მინიმალურ რისკთან ფულად გადაქცევის დროს.

ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

4.5 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ სახელშეკრულებო ურთიერთობის მონაწილე. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეძენისა და რეალიზაციის სტანდარტული ოპერაციები აღირიცხება ანგარიშსწორების თარიღით. ფინანსური ინსტრუმენტების შეძენა, რომელიც სრულდება მომდევნო დღეს და რომლებიც მომავალში სამართლიანი ღირებულებით იქნება აღრიცხული, შეთანხმების თარიღსა და ანგარიშსწორების თარიღს შორის, აღირიცხებიან ისევე, როგორც შეძენილი ინსტრუმენტები.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება ტრანზაქციის განხორციელებასთან დაკავშირებული ხარჯები, გარდა სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომელთა სამართლიანი ღირებულების ცვლილება მოგება-ზარალში აღიარდება. ეს უკანასკნელი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ყველა ფინანსური ვალდებულება, გარდა იმ ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არის წარდგენილი მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახვით, აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით გაანგარიშებული ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არის წარდგენილი მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახვით, წარდგენილია სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგ კატეგორიებად აკლასიფიცირებს: ფინანსური აქტივები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არის წარდგენილი მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახვით; დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები; სესხები და დებიტორული მოთხოვნები და გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები. ფინანსური ინსტრუმენტის კონკრეტულ კატეგორიაზე მიკუთვნება ხდება კომპანიის მენეჯმენტის მიერ ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარებისას გამოძღინარე ამ ინსტრუმენტის შეძენის მიზნებიდან. შემდგომში ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია საჭიროებისა და შესაძლებლობის მიხედვით გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, დადგენილი ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ კოტირდებიან აქტიურ ბაზარზე და ფინანსური აქტივების აღნიშნული კატეგორია მოიცავს კლენტებზე გაცემულ სესხებს, დებიტორულ და სხვა მოთხოვნებს, ნაღდ ფულს და ფულს საბანკო ანგარიშებზე.

დაფარვის ფიქსირებული ვადის მქონე სესხების პირველადი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება ტრანზაქციის ხარჯები. იმ შემთხვევაში, როდესაც გაცემული სახსრების სამართლიანი ღირებულება განსხვავდება სესხის სამართლიანი ღირებულებისგან, მაგალითად თუ სესხი გაცემულია ბაზარზე არსებულ განაკვეთზე უფრო დაბალ პროცენტში, სხვაობა გაცემული სახსრების სამართლიან ღირებულებასა და სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის აისახება მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული

შემოსავლების ანგარიშგებაში როგორც საბაზრო განაკვეთზე დაბალ პროცენტში განთავსებული აქტივების ხარჯი. შემდგომში სესხების საბალანსო ღირებულების შესაფასებლად გამოიყენება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი. მომხმარებლებზე გაცემული უვადო სესხები იანგარიშება ეფექტური განაკვეთის მეთოდით დაფარვის სავარაუდო ვადის გათვალისწინებით. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ბალანსში წარედგინება სესხების გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თანხით.

4.6 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომანია ახდენს ფინანსური აქტივების ან ფინანსური აქტივების ჯგუფების შეფასებას გაუფასურებაზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული აქტივები

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი მიიჩნევა გაუფასურებულად და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გაუფასურების ზარალი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, როგორც აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მომხდარი ერთი ან რამდენიმე ისეთი მოვლენის შედეგი, რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის ღირებულებაზე ან მათგან მისაღები სამომავლო ფულად ნაკადების დროში განაწილებაზე, რომლის (ეფექტის) საკმარისად საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ძირითად ფაქტორებს, რომლებსაც კომანია იყენებს ფინანსური აქტივის გაუფასურების საკითხის განხილვისას, წარმოადგენს: დებიტორების ან დებიტორთა ჯგუფის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები (მაგ: კაპიტალის თანაფარდობა, სუფთა მოგება როგორც გაყიდვების პროცენტი), სესხების ძირი თანხის, პროცენტის გადაგადაცილება ან გადაუხდელობა, სასესხო ხელშეკრულების პირობების დარღვევა, უზრუნველყოფის ღირებულების არსებითი შემცირება, ასევე თუ დებიტორებს ემუქრებათ გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია, არსებობს ინფორმაცია მომავალი ფულადი ნაკადების ნეგატიური ცვლილების შესახებ, ეკონომიკური პირობების ცვლილება რომელიც გავლენას ახდენს დებიტორებსა და მათ გადახდისუნარიანობაზე.

კომანია თავდაპირველად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის, განსაზღვრავს გაუფასურების ობიექტურ ნიშნებს ინდივიდუალური მიდგომის საფუძველზე, ხოლო ნაკლებად მნიშვნელოვანი აქტივებისათვის იყენებს როგორც ინდივიდუალურ, ასევე ჯგუფურ მიდგომას. გაუფასურების ინდივიდუალური მიდგომის ობიექტური ნიშნების განსაზღვრის შემდგომ, ამგვარი ნიშნების არარსებობის შემთხვევაში, აქტივები ჯგუფდება მსგავსი კრედიტული რისკის მახასიათებლების მიხედვით, რათა მოხდეს გაუფასურების გაანგარიშება ჯგუფური მიდგომის საფუძველზე. ჯგუფური მიდგომის საფუძველზე გაუფასურების დასაანგარიშებლად, ზემოთ აღნიშნულ ჯგუფებში არ განიხილება აქტივები რომელთა გაუფასურებაც ხდება ინდივიდუალური მიდგომით და რომლებზეც იქმნება ან იყო შექმნილი გაუფასურების რეზერვი.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ობიექტური მიზეზების არსებობის შემთხვევაში, ამორტიზირებული ღირებულების გათვალისწინებით ზარალის ზრდა განისაზღვრება როგორც სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის (გარდა მომავალი არარეალიზებადი დანაკარგისა), გაანგარიშებული მოცემული ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით (იგ. აქტივის თავდაპირველი შეფასებისას გაანგარიშებული ეფექტური განაკვეთი). ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ მცირდება გაუფასურების ზარალით, რომელიც აისახება მოგება/ზარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში. მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე დაფარვამდე აქტივებისა და სესხების გაუფასურების

გაზომვისათვის გამოიყენება მიმდინარე საკონტრაქტო ეფექტური განაკვეთი. კომპანიას შეუძლია გაუფასურების გაზომვა ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით საბაზრო ფასებზე დაკვირვების გამოყენებით.

უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების შეფასება ასახავს ფულად ნაკადებს რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას უზრუნველყოფის რეალიზებით მის მიღებასა და გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით, მიუხედავად უზრუნველყოფის კომპანიის საკუთრებაში გადმოსვლის ალბათობისა.

ფინანსური აქტივების ჯგუფური მიდგომით გაუფასურების მიზნებისათვის, კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების დაჯგუფებას შიდა შეფასების სისტემაზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის ისეთ მახასიათებლებს როგორიცაა: აქტივების ტიპები, სექტორი, გეოგრაფიული მდებარეობა, უზრუნველყოფის ტიპი, სესხის ვადაგადაცილება და სხვა მაჩვენებლები.

კოლექტიურად გაუფასურებისათვის განხილული ფინანსური აქტივების ჯგუფში არსებული მომავალი ფულადი ნაკადები, განისაზღვრებიან საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების სასაფუძველზე, რომლებიც დაკავშირებულნი არიან ანალოგიური საკრედიტო მაჩვენებლების მქონე აქტივებთან და ხელმძღვანელობის ხელთ არსებულ სესხების ისტორიული დანაკარგების სტატისტიკასთან. წინა წლების სტატისტიკა კორექტირდება ამჟამინდელი მონაცემებით, მიმდინარე პირობების ასახვისა (რომლებმაც ასახვა ვერ პოვეს წინა პერიოდის დაკვირვებებში) და ასევე წარსული მოვლენების ეფექტის აღმოსაფხვრელად (რომლებიც აღარ არსებობენ მიმდინარე პერიოდში).

მომავალი ფულადი სახსრების შეფასების ცვლილება ფინანსური აქტივების ჯგუფისათვის ასახავს და შეესაბამება პერიოდებს შორის დაკვირვებული ინფორმაციის ცვლილებებს (მაგ: ცვლილება უმუშევრობის მონაცემებში, ქონების ფასებში, გადახდების სტატუსში, ან სხვა ფაქტორებში რომლებიც მიუთითებენ ჯგუფის შესაძლო დანაკარგების სიდიდეს). კომპანია პერიოდულად ახდენს, მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისათვის გამოყენებული, მეთოდებისა და დაშვებების გადახედვას, რათა შეამციროს სხვაობა შეფასებულ შესაძლო დანაკარგებსა და რეალურ დანაკარგებს შორის.

სესხები გაუფასურების რეზერვებთან ერთად ჩამოიწერება იმ შემთხვევაში, როცა არ არსებობს მომავალში იმის მოლოდინი, რომ ეს სესხი დაიფარება და შესაბამისად ყველა უზრუნველყოფა რეალიზებულ ან გადაცემულ იქნა კომპანიის საკუთრებაში.

თუ გაუფასურების აღიარების შემდეგომ მომხდარი რაიმე მოვლენის შედეგად გაუფასურების ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება, მაშინ მანამდე აღიარებული გაუფასურება დაკორექტირდება გაუფასურების რეზერვის ჩასწორებით. ჩამოწერილი სესხის მომავალში აღდგენის შემთხვევაში, მისი აღდგენა ხდება გაუფასურების რეზერვის დაკრედიტებით.

4.7 ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსურ აქტივების (ან ფინანსური აქტივების ნაწილის, ფინანსური აქტივების ჯგუფის, მსგავსი აქტივების) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლების კონტრაქტით გათვალისწინებული ვადა ამოწურა;
- კომპანიამ სხვას გადასცა უფლება მიიღოს ფულადი სახსრების ნაკადები ან დაიტოვა ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო უფლება თუმცა ამასთანავე აიღო დაუყოვნებლივ გადახდის ვალდებულება მესამე მხარესათვის გადაცემის პირობების შესაბამისად.
- კომპანიამ ან ა) სხვა საწარმოს გადასცა ფინანსური აქტივები და შესაბამისად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და შემოსავლები, ან ბ) გადასცა ფინანსურ აქტივზე კონტროლის უფლება, თუმცა არ გადასცა და არც დაიტოვა ფინანსური აქტივები და შესაბამისად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და შემოსავლები.

თუ კომპანიამ გაასხვისა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადასცა, ასევე არ შეინარჩუნა მნიშვნელოვანი ნაწილი ყველა შესაძლო რისკისა და სარგებლისა, ასევე არ გადასცა აქტივის კონტროლის უფლება, აქტივი აღიარდება მასში კომპანიის მომავალი მონაწილეობის პროპორციულად. როდესაც გაგრძელებადი მონაწილეობა იღებს გადაცემული აქტივის საგარანტიო უზრუნველყოფის ფორმას, ორგანიზაციის ამგვარი მონაწილეობის ხარისხი განისაზღვრება შემდეგი ორი სიდიდიდან უმცირესით: 1) აქტივის ღირებულება და 2) ანაზღაურების მაქსიმალური ოდენობა რომელიც შეიძლება გამოთხოვილ იქნას კომპანიისგან.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როცა ვალდებულება ჩამოწერილია, გაუქმებულია ან მოქმედების ვადა ამოწურულია.

როცა არსებული ფინანსური ვალდებულება იცვლება სხვა ფინანსური ვალდებულებით, იგივე კრედიტორისადმი, მაგრამ მნიშვნელოვნად განსახვავებული პირობებით, ან ხდება არსებული ვალდებულების მნიშვნელოვნად მოდიფიცირება, ასეთი გაცვლა ან პირობების შეცვლა აღირიცხება როგორც პირველადი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახლის აღიარება. სხვაობა დაფარული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ახალი ვალდებულების ღირებულებას შორის აღიარდება მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

4.8 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.

როდესაც ძირითადი საშუალება შედგება სხვადასხვა კომპონენტებისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

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 დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებით, რომელიც ჩამოწერილ 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 გაწვევისთანავე.

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

	სარგებლობის ვადა (წლები)
კომპიუტერული ტექნიკა	5-7
ავტო და სხვა	5-7
სხვა ძირითადი საშუალებები	5-7

4.9 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალურ აქტივებში მოიაზრება კომპიუტერული პროგრამები.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით. შემდგომში არამატერიალური აქტივების აღრიცხვა ხორციელდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით. არამატერიალურ აქტივები იყოფა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადის მქონე აქტივებად.

არამატერიალური აქტივები განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადით ამორტიზირდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე მათი ექსპლუატაციის ვადის მიხედვით (ამ ანგარიშგების თარიღისათვის კომპანიაში არსებული არამატერიალური აქტივებისათვის ეს ვადა განსაზღვრულია 6 წლით). არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მოხმარების ვადის და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა ხორციელდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის.

განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია არ ხდება და მათი საბალანსო ღირებულება ყოველი საანგარიშგებო თარიღის ბოლოს გადაიხედება გაუფასურების დადგენის მიზნით, აგრეთვე იმ მიზნით, რომ შეფასდეს, ზომ არ გახდა მათი სასარგებლო მომსახურების ვადა განსაზღვრადი. თუკი დადგინდება, რომ ასეთი აქტივი გაუფასურებულია, მაშინ გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგება-ზარალში. თუკი დადგინდება, რომ აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის საკმარისად საიმედოდ განსაზღვრა შესაძლებელია, მაშინ შემდგომ პერიოდებში აქტივის საბალანსო ღირებულების ამორტიზირება ხდება ამ განსაზღვრული ვადის განმავლობაში.

კომპიუტერული პროგრამების მხარდაჭერასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება ხარჯად.

4.10 დასაკუთრებული აქტივები

გარკვეულ შემთხვევებში, სასესხო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ხდება აქტივების დასაკუთრება. დასაკუთრებული აქტივები ფასდება შესაბამისი სესხის საბალანსო ღირებულებასა და ამ აქტივის რეალიზაციისთვის საჭირო დანახარჯებით შემცირებულ მის სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით. დასაკუთრებული აქტივები ჩართულია ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში “სხვა აქტივები”-ს მუხლში.

4.11 მიღებული სესხები

თავდაპირველად მიღებული სესხები აღირიცხება მიღებული სახსრების სამართლიანი ღირებულებით უშუალოდ დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით. შემდგომში სასესხო საშუალებები აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგება ან ზარალი აღიარდება კომპანიის მოგება-ზარალისა და გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში, როდესაც წყდება ნასესხები სახსრების აღიარება, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესის საშუალებით.

4.12 კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. ცვილება კომპანიის წესდებაში (მათ შორის ცვილება საწესდებო კაპიტალში, მფლობელებში და ა.შ.) ხორციელდება კომპანიის პარტნიორთა მიერ. აკუმულირებული მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების აკუმულირებულ მოგება-ზარალს. ყველა ტრანზაქცია რომელიც დაკავშირებულია კომპანიის მფლობელებთან, როდესაც ისინი გვევლინებიან მფლობელების რანგში, აღირიცხება კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგებაში ცალკე მუხლებში. გადასახდელი დივიდენდები ვალდებულებად აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდება.

4.13 ურთიერთჩათვლა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე შემოსავლებისა და ხარჯების, ურთიერთჩათვლა ხორციელდება, და ფინანსურ ანგარიშგებებში აისახება წმინდა ღირებულება მხოლოდ იმ შემთხვევებში, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონიერი უფლება და ამავე დროს არსებობს ურთიერთჩათვლის განხორციელების ან აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს მსჯელობას, შეფასებასა და დაშვებას, რომელიც გავლენას ახდენს სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ კომპანიის აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. შეფასებითი ღირებულებები და მათთან დაკავშირებული დაშვებები, რომლებიც ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და კონკრეტულ გარემოებებში დასაბუთებულად მიჩნეულ სხვა ფაქტორებს, წარმოადგენენ გადაწყვეტილების მიღების საფუძველს ისეთი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების განსაზღვრისათვის, რომელთა ღირებულების განსაზღვრა შეუძლებელია სხვა საიმედო წყაროებიდან. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასების მნიშვნელობა ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ მიმდინარე სიტუაციის აღქმას, საბოლოო ჯამში რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს მიღებული შეფასებებისგან.

ყველაზე მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც საჭიროებენ ხელმძღვანელობის მხრიდან შეფასებას განხილულია ქვემოთ:

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ხელმძღვანელობა იყენებს შეფასების მეთოდებს ფინანსური ინსტრუმენტების (როდესაც აქტივის საბაზრო კოტირებები არ არის ხელმისაწვდომი) და არაფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით. ეს მოიცავს იმის განსაზღვრასაც, თუ რა

შეფასებებს და დაშვებებს გამოიყენებდნენ ბაზრის მონაწილეები ასეთი ინსტრუმენტების შეფასებისათვის. შეფასებების გაკეთებისას ხელმძღვანელობა შეძლებისდაგვარად ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, რომლებიც ყოველთვის ხელმისაწვდომი არ არის. სადაც საბაზრო მონაცემები ხელმისაწვდომი არ არის ხელმძღვანელობა იყენებს ყველაზე ხელსაყრელ ინფორმაციას. ნავარაუდები სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა განსხვავდებოდეს ფაქტიური ფასებისგან, რომელიც დამოუკიდებელ მხარეებს შორის გარიგების შედეგად მიიღწევა ანგარიშგების თარიღისთვის (იხილეთ შენიშვნა 20).

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანიები ბიზნეს საქმიანობისას ხშირად აწარმოებენ ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ტრანზაქციები ძირითადად ხორციელდება საბაზრო ღირებულებით. აქტიური ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში ხელმძღვანელობა იყენებს დაშვებას, რათა განსაზღვროს განხორციელდა თუ არა ოპერაციები საბაზრო თუ საშეღავათო ფასებით. ეს დაშვებები ეფუძნება კლიენტებთან განხორციელებულ კომპლექსურ ოპერაციებს რომლებიც არ წამოადგენენ დაკავშირებულ მხარეებს და ასევე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. (იხილეთ შენიშვნა 19).

სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების დანაკარგების რეზერვი

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ახდენს გაცემული სესხებისა და დებიტორული დავალიანების შეფასებას გაუფასურებაზე. კერძოდ, ხელმძღვანელობა იყენებს დაშვებებს, როგორც ზარალის სიდიდის განსაზღვრისათვის, ასევე მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდისა და დროის ფაქტორის შეფასებისათვის. მოცემული შეფასებები ეფუძნება რიგი ფაქტორების დაშვებებს და რეალური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს, რის შედეგადაც წარმოიქმნება ცვლილებები გაუფასურების რეზერვში (იხილეთ შენიშვნა 10).

დამატებით, გარდა გაუფასურების ინდივიდუალური მიდგომისა, რომელიც გამოიყენება არსებითი სესხებისა და დებიტორული დავალიანებებისათვის, კომპანია ასევე განსაზღვრავს გაუფასურებას ჯგუფური მეთოდით, იმ რისკის აღმოსაჩენად რომელიც, მართალია არ წარმოადგენს სპეციფიკურ რისკს, თუმცა აღემატება დასაშვებ დონეს სესხების გაცემის მომენტიდან. რაც ასახავს ისეთ ფაქტორებს როგორიცაა ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, ტექნოლოგიის დაძველება და ასევე სტრუქტურული სისუსტეები და ფულადი ნაკადების შემცირება.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო სისტემა წარმოადგენს შედარებით ახალ სისტემას და ხასიათდება კანონმდებლობის სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ხშირად განსჯის საკითხია. რიგ შემთხვევებში წარმოიქმნება აზრთაშორის სხვაობა სხვადასხვა საგადასახადო და იურიდიულ დაწესებულებებს შორის. გადასახადები წარმოადგენს გადახედვისა და კვლევის საგანს საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც კანონით უფლებამოსილნი არიან მოახდინონ ჯარიმებისა და საურავების ღარიცხვა. ზემოთ ჩამოთვლილი ფაქტები წარმოშობს რისკს საქართველოში უფრო მეტად ვიდრე სხვა განვითარებულ ქვეყნებში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ ასახავს საგადასახადო ვალდებულებას საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციიდან გამომდინარე (შენიშვნა 18).

6 საპროცენტო და მსგავსი შემოსავლები

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავლები შედგება შემდეგი თანხებისაგან:

თანხები მოცემულია ლარში	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და ავანსები ფიზიკური პირებისათვის	139,551	143,286
სესხები და ავანსები იურიდიული პირებისათვის	45,673	29,641
საჯარიმო და საკომისიო შემოსავლები	69,915	85,200
სულ საპროცენტო შემოსავლები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან	255,139	258,127

7 სხვა ხარჯები

თანხები მოცემულია ლარში	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ოფისის ქირა	23,695	24,317
საწვავის ხარჯი	38	7,086
დაცვის ხარჯი	2,400	4,224
საოფისე ინვენტარი	4,818	4,006
კომუნალური ხარჯი	3,462	2,866
საკონსულტაციო ხარჯი	21,416	2,000
სარეკლამო ხარჯი	6,854	-
ბანკის საკომისიო ხარჯი	868	653
წარმომადგენლობითი ხარჯი	399	292
გადასახადები, გარდა საშემოსავლო გადასახადისა	14,352	11,889
სხვა ხარჯები	21,200	11,354
სულ სხვა ხარჯები	99,502	68,687

8 მოგების გადასახადი

თანხები მოცემულია ლარში	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი	-	-
გადავადებული გადასახადის ცვლილება	(4,580)	658
სულ მოგების გადასახადის (ხარჯი) / სარგებელი	(4,580)	658

2017 წელს საქართველოში მოგების გადასახადის განაკვეთი შეადგენდა 15%-ს (2016 15%). განსხვავებებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებსა და საგადასახადო კანონმდებლობას შორის მიეყვარათ განსაზღვრულ დროებით სხვაობებამდე რიგი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს შორის მოგების გადასახადის გაანგარიშების მიზნებისათვის. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გაინაგარიშება 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთით. გადავადებული გადასახადის გაანგარიშება, დროებით სხვაობებთან მიმართებაში:

ლარი	2016 წლის 1 იანვარი	მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში აღიარება 2016 წელი	2016 წლის 31 დეკემბერი	მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში აღიარება 2017 წელი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	8,307	1,428	9,735	4,307	14,042
ძირითადი საშუალებები	(497)	(770)	(1,267)	(8,887)	(10,154)
სულ გადაედებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	7,810	658	8,468	(4,580)	3,888

9 ფული და ფულის ექვივალენტები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ფული ხელზე	1,263	3,620
საბანკო ანგარიშები	89,537	30,833
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	90,800	34,453

10 კლიენტებზე გაცემული სესხები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
გაცემული სესხები	1,965,463	1,362,587
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(93,616)	(64,901)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,871,847	1,297,686

გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვში ცვლილება პერიოდის განმავლობაში შედგება შემდეგისაგან:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
1 იანვარი	64,901	55,379
+ საეჭვო ვალების ხარჯი პერიოდში	28,715	64,901
- წინა პერიოდში აღიარებული საეჭვო ვალების ჩამოწერა ხარჯებში	-	55,379
- წინა პერიოდში აღიარებული საეჭვო ვალების აღდგენა	-	-
31 დეკემბერი	93,616	64,901

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
გაუფასურება ინდივიდუალურ საფუძველზე	93,616	64,901
გაუფასურება ჯგუფურ საფუძველზე	-	-
	93,616	55,379

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეფექტური წლიური საპროცენტო განაკვეთი მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებზე შეადგენდა 24%-96% პროცენტს (2016: 24%-96%)

2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების სამართლიანი ღირებულება დაახლოებით უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

მომხმარებელზე გაცემული სესხების დაფარვის ვადიანობის ანალიზი მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

გაცემული სესხების საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკების ანალიზი წადრმოდგენილია 23-ე შენიშვნაში.

11 ძირითადი საშუალებები

თანხები მოცემულია ლარში	დაუთავრებელი მშენებლობა	კომპიუტერული ტექნიკა	ავტო	სხვა	სულ
<i>ღირებულება</i>					
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	8,299	9,420	37,283	55,002
დამატებები	-	-	-	220	220
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	8,299	9,420	37,503	55,222
<i>დამატებები</i>	-	-	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	462,248	-	-	-	462,248
	462,248	8,299	9,420	37,503	517,469
<i>აკუმულირებული ცვეთა</i>					
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	6,667	5,162	17,548	29,377
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	782	1,386	5,637	7,805
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	7,449	6,548	23,185	37,182
<i>ცვეთა წლის განმავლობაში</i>	-	593	1,215	5,482	7,290
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	8,042	7,763	28,667	44,472
<i>საბალანსო ღირებულება</i>					
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	1,631	4,258	19,735	25,625
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	850	2,872	14,318	18,040
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	462,248	257	1,657	8,836	472,997

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნდა უზრუნველყოფის სახით ჩადებული ან სხვა რაიმე შეზღუდვის მქონე ძირითადი საშუალებები.

დაუთავრებელი მშენებლობა წარმოადგენს კომპანიის მიერ ფლობილ კომერციულ ფართს საცხოვრებელ შენობაში (შენობის პირველ სართულზე) თბილისი, საბურთალოს რაიონი, გაგარინის №6. ინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით სარემონტო

სამუშაოები უკვე დასრულებული იყო ზემოთხსენებულ კომერციულ ფართზე და კომპანია იყენებდა მას საოფისედ.

12 საინვესტიციო ქონება

თანხები მოცემულია ლარში	შენიშნა- ნაგებობები	სულ
<i>ღირებულება</i>		
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	431,119	431,119
დამატებები	31,129	31,129
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	462,248	462,248
დამატებები	-	-
ძირითად საშუალებებში ტრანსფერი	(462,248)	(462,248)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-

კომპანიის საინვესტიციო ქონება წარმოადგენდა კომპანიის მიერ ფლობილ უძრავ ქონებას – თბილისში გაგარინის II შეს. N 6 მდებარე საცხოვრებელ კორპუსში, 1-ელ მე-2-ე სართულზე განლაგებულ 201 კვ. მეტრ ე.წ. “თეთრი კარკასის” მდგომარეობაში მყოფ ფართს, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის გადარეგლასიფიცირდა ძირითად საშუალებებში, რამდენადაც მენეჯმენტმა გადაწყვიტა კომპანიის ოფისად გამოეყენებინა ზემოთხსენებული კომერციული ფართი. კომერციულ ფართს საანგარიშგებო პერიოდში ცვეთა არ ღარიცხვია, რადგან მისი კეთილმოწყობა არ იყო დასრულებული 2018 წლის მარტამდე.

13 სხვა აქტივები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სხვა დებიტორები	43,038	26,728
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	43,038	26,728
დასაკუთრებული ქონება	84,092	6,082
სხვა წინასწარ გაწეული ხარჯები	26,000	26,000
სულ სხვა არაფინანსური აქტივები	110,092	32,082
გაუფასურების რეზერვი	-	-
სულ სხვა აქტივები	153,130	58,810

დასაკუთრებული აქტივები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
უძრავი ქონება	78,010	-
მოძრავი ქონება	6,082	6,082
სულ დასაკუთრებული ქონება	84,092	6,082

14 მიღებული სესხები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სესხები ფიზიკური პირებისაგან	1,338,869	1,941,860
სესხები იურიდიული პირებისაგან	1,750,250	1,628,950
სულ სესხები	3,089,119	3,570,810

წლიური საპროცენტო განაკვეთი ნასესხებ სახსრებზე მერყეობდა 12%-დან 13%-მდე ფარგლებში, რაც დაახლოებით საბაზრო განაკვეთების ტოლია მოცემული პერიოდისთვის.

ყველა მიღებული სესხი მოკლევადიანია.

მიღებული სესხები არ არის კომპანიის რაიმე აქტივებით უზრუნველყოფილი და სასესხო ხელშეკრულებებით არ მოითხოვება რაიმე პირობების, მაგალითად ფინანსური კოეფიციენტების გარკვეული მაჩვენებლების, დაცვა.

დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებულ სესხებზე ინფორმაციისათვის იხილეთ შენიშვნა 19.

15 სხვა ვალდებულებები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები სხვადასხვა მომსახურებისა და საქონლის მომწოდებლებისადმი	2,432	2,455
სულ სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,432	2,455
გადასახდელი გადასახადები	4,457	39,509
სხვა არაფინანსური ვალდებულებები	19,384	34,088
სულ სხვა არაფინანსური ვალდებულებები	23,841	73,597
სულ სხვა ვალდებულებები	26,273	76,052

16 საკუთარი კაპიტალი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის რეგისტრირებული და შევსებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 2,178,508 ლარს (2016 წლის 31 დეკემბერს: 332,600 ლარი).

საწესდებო კაპიტალი მთლიანად ფულადი სახსრებით იყო შევსებული.

კაპიტალში დამატებითი შენატანები წარმოადგენს იმ თანხებს, რაც ფულადი სახით კომპანიის პარტნიორების მიერ შეტანილი იქნა კომპანიის კაპიტალში, თუმცა საანგარიშგებო თარიღისათვის ჯერ არ იყო ასახული/რეგისტრირებული კომპანიის წესდებაში, როგორც საწესდებო კაპიტალი.

17 პირობითი ვალდებულებები

საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემას ახასიათებს ნორმების ხშირი ცვლა და ამავე დროს საგადასახადო კოდექსის და კანონმდებლობის ზოგიერთი დებულება შეიძლება არაერთმნიშვნელოვანი და წინააღმდეგობრივი იყოს. ხშირად სხვადასხვა მარეგულირებელი ორგანო ნორმატიული დოკუმენტების ერთსა და იმავე დებულებების სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას იძლევა. საგადასახადო ორგანოებმა შესაძლოა შეცვალონ მიდგომები სხვადასხვა ოპერაციებისადმი და წარსულში დადგენილისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციები გამოიყენონ. ზემოთქმულიდან გამომდინარე, ჩნდება დამატებითი გადასახადების და ჯარიმების დაკისრების რისკი. საგადასახადო შემოწმებამ შეიძლება მოიცვას ანგარიშგების წინა სამწლიანი ან უფრო დიდი პერიოდი. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საგადასახადო კანონმდებლობის მათეული ინტერპრეტაცია სწორია და კომპანია იცავს ყველა შესაბამის მოთხოვნას. ხელმძღვანელობას ასევე მიაჩნია, რომ, საგადასახადო შემოწმების შემთხვევაში კომპანიაზე შესაძლო დამატებით დარიცხული გადასახადები და ჯარიმა-საურავები არ იქნება არსებითი და არ გამოიწვევს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების არსებით კორექტირების აუცილებლობას.

18 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს 24-ის მიხედვით მხარეები ითვლებიან დაკავშირებულად, როცა ერთ მხარეს შეუძლია სრულად ან ნაწილობრივ აკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მასზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, დაკავშირებულ მხარეებად მოიაზრებიან აქციონერები, კომპანიის ხელმძღვანელობა, და ასევე მათ მიერ კონტროლირებადი სხვა პირები და ორგანიზაციები. ქვემოთ მოცემული ცხრილები წარმოადგენს ინფორმაციას დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებულ ტრანზაქციებზე და ნაშთებზე:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
	აქციონერები	პარტნერს
<i>მიღებული სესხები</i>		
1 იანვრისთვის	896,374	748,551
ზრდა	-	147,822
კლება	(352,014)	-
31 დეკემბრისთვის	544,360	896,373
<i>სხვა სრული შემოსავლის ელემენტი</i>		
საპროცენტო ხარჯი	80,746	67,855

კომპანიის ხელმძღვანელების ანაზღაურებამ შეადგინა:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ხელფასი და სხვა სარგებელი	65,000	68,734
კომპანიის ხელმძღვანელების ანაზღაურება	65,000	68,734

19 სამართლიანი ღირებულების შეფასება

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 ღიად ხელმისაწვდომი (დაკვირვებადი) არ არის.

19.1 ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით არ არიან წარდგენილი:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	
	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	90,800	90,800
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,871,847	1,871,847
სხვა დებიტორები	43,038	43,038
	<u>2,005,685</u>	<u>2,005,685</u>

ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	(3,089,119)	(3,089,119)
სხვა ვალდებულებები	(26,272)	(26,272)
	<u>(3,115,391)</u>	<u>(3,115,391)</u>

ლარი	2016 წლის 31 დეკემბერი	
	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	34,453	34,453
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,297,686	1,297,686
სხვა დებიტორები	26,728	26,728
	<u>1,358,867</u>	<u>1,358,867</u>

ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	(3,700,682)	(3,700,682)
სხვა ვალდებულებები	(76,052)	(76,052)
	<u>(3,776,734)</u>	<u>(3,776,734)</u>

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ერთი თვეზე ნაკლებ ვადიანი აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება უთანაბრდება მათ სამართლიან ღირებულებას, ხანმოკლე დაფარვის ვადის გამო. ერთ თვეზე მეტი ვადის მქონე აქტივებისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა, როგორც სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება წლის ბოლოს არსებული განაკვეთების მიხედვით.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე სახსრების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალი დადისკონტირებული ფულადი სახსრების გაანგარიშებას, ფულად ბაზარზე ანალოგიური საკრედიტო რისკისა და დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებისათვის განკუთვნილი, საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. გაუფასურებული სესხების სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ეყრდნობა მათი გაყიდვით მიღებულ მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს.

სხვა დებიტორები

სხვა დებიტორები წარმოადგენს უპროცენტო მოკლევადიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს. მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე და იმის გათვალისწინებით, რომ ისინი არ არის გაუფასურებული, მათი საბალანსო ღირებულება მათ რეალურ ღირებულებას უტოლდება.

მიღებული სესხები და კრედიტორული დავალიანებები

მიღებული სესხები და კრედიტორული დავალიანების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები და კრედიტორული დავალიანებები შესაფასებელი სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალი დადისკონტირებული ფულადი სახსრების გაანგარიშებას, ფულად ბაზარზე ანალოგიური საკრედიტო რისკისა და დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებისათვის განკუთვნილი, საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად.

20 ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების გაქვითვა

ჩვეულებრივი საქმიანობისას ორგანიზაცია ასრულებს სხვადასხვა ოპერაციებს ფინანსური ინსტრუმენტებით, რომლებიც შესაძლოა წარმოდგენილი იყოს წმინდა ღირებულებით, მხოლოდ იმ შემთხვევებში როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება ასახული სახსრების ურთიერთჩათვლისათვის, ასევე არსებობს განზრახვა განხორციელდეს ურთიერთჩათვლა ან აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა განხორციელდეს ერთდროულად. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსურ ანგარიშგებაში ორგანიზაციას არ გააჩნია ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილნი არიან წმინდა ღირებულებით, ან ზდება მათი ურთიერთგაქვითვა გენერალური ან ანალოგიური შეთანხმებების არსებობის საფუძველზე.

21 ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

31 დეკემბერი 2017

ლარი	1-დან 3 თვემდე	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	სულ 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ 12 თვეზე მეტი	სულ
აქტივები								
ფული და ფულის ექვივალენტები	90,800	-	-	90,800	-	-	-	90,800
კლიენტებზე გაცემული სესხები	293,295	515,569	340,480	1,149,344	751,218	-	751,218	1,900,562
სხვა დებიტორები	43,038	-	-	43,038	-	-	-	43,038
	<u>427,133</u>	<u>515,569</u>	<u>340,480</u>	<u>1,283,182</u>	<u>751,218</u>	<u>-</u>	<u>751,218</u>	<u>2,034,400</u>
ვალდებულებები								
მიღებული სესხები	796,195	488,863	1,804,061	3,089,119	-	-	-	3,089,119
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>796,195</u>	<u>488,863</u>	<u>1,804,061</u>	<u>3,089,119</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,089,119</u>
ლიკვიდურობის წმინდა სხვაობა	<u>(369,062)</u>	<u>26,706</u>	<u>(1,463,581)</u>	<u>(1,805,937)</u>	<u>751,218</u>	<u>-</u>	<u>751,218</u>	<u>(1,054,719)</u>
ლიკვიდურობის ჯამური სხვაობა	<u>(369,062)</u>	<u>(342,356)</u>	<u>(1,805,937)</u>		<u>(1,054,719)</u>	<u>(1,054,719)</u>		

31 დეკემბერი 2016

ლარი	1-დან 3 თვემდე	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	სულ 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ 12 თვეზე მეტი	სულ
აქტივები								
ფული და ფულის ექვივალენტები	34,453	-	-	34,453	-	-	-	34,453
კლიენტებზე გაცემული სესხები	73,668	129,497	85,519	288,684	1,073,903	-	1,073,903	1,362,587
სხვა დებიტორები	26,728	-	-	26,728	-	-	-	26,728
	<u>134,849</u>	<u>129,497</u>	<u>85,519</u>	<u>349,865</u>	<u>1,073,903</u>	<u>-</u>	<u>1,073,903</u>	<u>1,423,768</u>
ვალდებულებები								
მიღებული სესხები	920,347	565,092	2,085,371	3,570,810	-	-	-	3,570,810
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,455	-	-	2,455	-	-	-	2,455
	<u>922,802</u>	<u>565,092</u>	<u>2,085,371</u>	<u>3,573,265</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,573,265</u>
ლიკვიდურობის წმინდა სხვაობა	<u>(787,953)</u>	<u>(435,595)</u>	<u>(1,999,852)</u>	<u>(3,223,400)</u>	<u>1,073,903</u>	<u>-</u>	<u>1,073,903</u>	<u>(2,149,497)</u>
ლიკვიდურობის ჯამური სხვაობა	<u>(787,953)</u>	<u>(1,223,548)</u>	<u>(3,223,400)</u>		<u>(2,149,497)</u>	<u>(2,149,497)</u>		

22 ფინანსური რისკების მართვა

საქმიანობიდან გამომდინარე, კომპანია დგას სხვადასხვა ფინანსური რისკის წინაშე. აღნიშნული საქმიანობა მოიცავს რისკების ან რისკების კომბინაციის ანალიზს, შეფასებას, მიღებასა და მართვას განსაზღვრული ხარისხით.

კომპანიის მიერ რისკების მართვა, შეფასება და დაკვირვება, ასევე რისკებზე ლიმიტის დაწესება და სხვა შიდა კონტროლის განსაზღვრა წარმოადგენს მუდმივ პროცესს. რისკების მართვის პროცესს გააჩნია გადამწყვეტი მნიშვნელობა კომპანიის სტაბილური რენტაბელობის შენარჩუნებისათვის და თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია მის საქმიანობასთან დაკავშირებულ რისკებზე. კომპანია დგას საოპერაციო, საკრედიტო, ლიკვირობის და საბაზრო რისკის წინაშე, რომელიც თავის მხრივ იყოფა სავაჭრო და არასავაჭრო ოპერაციებთან დაკავშირებულ რისკებად.

რისკების დამოუკიდებელი კონტროლის პროცესი არ მოიცავს ისეთ რისკებს, როგორცაა ცვლილებები ბიზნეს გარემოში, ტექნოლოგიებსა და ინდუსტრიაში. მსგავსი რისკები კონტროლირდება კომპანიის მიერ სტრატეგიული დაგეგმვის პროცესში.

რისკების მართვის სტრუქტურა

რისკების აღმოჩენასა და კონტროლზე პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორი.

რისკის შემცირება

კომპანია საკრედიტო რისკების შესამცირებლად აქტიურად იყენებს სესხების უზრუნველყოფის პოლიტიკას (დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ქვემოთ).

გარდა ამისა, ლიკვიდურობის რისკის ასაცილებლად, კომპანია აფორმებს ისეთ სასესხო ხელშეკრულებას რომელიც მოიცავს, სესხის დაფარვის ყოველთვიურ გრაფიკს, რომლის მიხედვითაც მსესხებელი ვალდებულია დაფაროს სესხი შესაბამისი მოთხოვნის მიღების შემდგომ.

22.1 საკრედიტო რისკი

კომპანია დგას საკრედიტო რისკის წინაშე, რაც გულისხმობს მსესხებლის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობას დათქმულ ვადაში. აღნიშნული რისკი კომპანიისათვის წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკს რის გამოც მენეჯმენტი სიფრთხილით ეკიდება მის მართვას. საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიქმნება დაკრედიტების პროცესში. კრედიტებისა გაცემის შედეგად კომპანიის აქტივების პორტფელში ჩნდება სასესხო ინსტრუმენტები.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც არ მოიცავს ნებისმიერ უზრუნველყოფასა და გარანტიას, ყველაზე კარგად წარმოაჩენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას.

22.2 რისკების კონცენტრაცია

გეოგრაფიული სეგმენტი

2017 და 2016 წლებში, კომპანიის ყველა ოპერაცია ხორციელდებოდა საქართველოში და ყველა ფინანსური აქტივი საქართველოშია.

22.1.1 რისკების შეზღუდვები კონტროლზე და შეზღუდვების პოლიტიკა

კომპანია ახდენს საკრედიტო რისკის კონტროლს ერთ მსესხებელზე ან მსესხებელთა ჯგუფზე ლიმიტების დაწესების გზით. კომპანია ახორციელებს აღნიშნული რისკის მუდმივ მონიტორინგს, ახდენს მათ ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადაფასებას საჭიროებიდან გამომდინარე.

საკრედიტო რისკის წარმოქმნის შესაძლებლობა იმართება, არსებული და პოტენციური მსესხებლის გადახდისუნარიანობის მუდმივი ანალიზის გამოყენებით, ასევე აუცილებლობის შემთხვევაში გაცემული სესხის ლიმიტების შეცვლის საშუალებით.

ქვემოთ მოცემულია რისკის შემცირების სხვადასხვა ხერხები.

უზრუნველყოფა

კომპანია იყენებს საკრედიტო რისკების შემცირების სხვადასხვა მეთოდებს. ყველაზე ტრადიციული და აპრობირებული გზა საკრედიტო რისკის შესამცირებლად არის სესხის უზრუნველყოფა. კომპანიას გააჩნია პოლიტიკა მისთვის მისაღები უზრუნველყოფის ტიპებისა და საკრედიტო რისკის შემცირების შესახებ. გაცემული სესხებისა ძირითადი უზრუნველყოფის ტიპებს წარმოადგენს უძრავი და მოძრავი (ტრანსპორტი და ა.შ) ქონება. სასესხო პორტფელის ანალიზი უზრუნველყოფის მიხედვით შემდეგია:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი
უძრავი ქონებით დატვირთული სესხები	932,927
ძირფასი მეტალები და მათი ნაკეთობები	96,312
ავტომობილები	53,194
სხვა უზრუნველყოფა	275,479
გარანტიები	303,671
არაუზრუნველყოფილი სესხები	303,880
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	1,965,463

22.1.2 გაუფასურება და რეზერვირების პოლიტიკა

სესხის გაუფასურების შეფასებისას მთავარი ფაქტორებია: სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის დაფარვის ვადაგადაცილება, (დაუყოვნებლივ, გადახდის თარიღის მომდევნო დღეს), მისაღები ფულადი ნაკადების შეფერხებები, თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობების დარღვევა. კომპანია ახდენს გაუფასურების შეფასებას ინდივიდუალური და ჯგუფური მიდგომის გამოყენებით.

გაუფასურების ინდივიდუალური მეთოდი

კომპანია განსაზღვრავს არსებითი სესხების გაუფასურებას ინდივიდუალური მეთოდით. გაუფასურების დადგენისას კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტორებს: მსესხებლის უნარს გადალახოს ფინანსური სიძნელეები მათი წარმოქმნის შემთხვევაში, მოსალოდნელი შემოსავლები, ალტერნატიული ფინანსური წყაროების ოდენობა, უზრუნველყოფის სარეალიზაციო ღირებულება და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ვადები. საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც განუსაზღვრელი გარემოებები ითხოვს უფრო მეტ ყურადღებას.

გაუფასურების ჯგუფური მეთოდი

გაუფასურების ჯგუფური რეზერვი ფორმირდება როგორც არაარსებითი სესხების დანაკარგებისათვის, ასევე გაუფასურების ობიექტური ნიშნების არმქონე არსებითი სესხებისა. საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისთვის ცალ-ცალკე ჯგუფების მიხედვით.

საკრედიტო პორტფელის ჯგუფური გაუფასურება მოიცავს ისეთ დანაკარგებს, რომელთათვისაც ჯერ კიდევ არ არსებობს გაუფასურების საკმარისი მტკიცებულება ინდივიდუალური შეფასებისთვის. გაუფასურების გაანგარიშებისას გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები: პორტფელის ისტორიული დანაკარგები, მიმდინარე ეკონომიკური პირობები, დროის მიახლოებითი მონაკვეთი საკრედიტო დანაკარგის გამოჩენასა და მის ინდივიდუალურად გაუფასურებას შორის, გაუფასურების შემთხვევაში მოსალოდნელი გადახდები.

ვადადაცილებული მაგრამ არაგაუფასურებული სესხები

ვადადაცილებული, მაგრამ არაგაუფასურებულ სესხებთან ისეთი სესხები, რომელთა ვადადაცილებული დღეები ძალიან ცოტაა და ამავე დროს მენეჯმენტს აქვს საკმარისი ინფორმაცია მსესხებლის ფინანსურ მდგომარეობაზე და დარწმუნებულია, რომ მსესხებელი არსებულ ვალდებულებას დაფარავს არსებული პირობების სრული დაცვით ძალიან მოკლე ვადაში (რამოდენიმე დღეში).

22.3 საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, როცა სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები სწრაფად იცვლება გამოდინარე იქიდან, რომ ბაზარზე სწრაფად იცვლება საპროცენტო განაკვეთი ან უცხოური ვალუტის გადაცვლის კურსი. კომპანია აკეთებს საბაზრო რისკების კლასიფიკაციას, როგორც სავაჭრო მნიშვნელობის, ასევე არასავაჭრო მნიშვნელობის რისკებს. 2015-2016 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანია არ ფლობს სავაჭრო პორტფელს. არასავაჭრო პოზიციის მქონე რისკების მართვისა და კონტროლისათვის კომპანია იყენებს მგრძნობელობის ანალიზს.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ უცხოური ვალუტების კურსების ცვლილებების შედეგად კომპანია განიცდის ფინანსურ ზარალს. შემდეგი ცხრილი აჩვენებს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს საანგარიშგებო თარიღისათვის ვალუტების მიხედვით. ცხრილში თანხები წარმოდგენილია ლარში, შესაბამისი თარიღისათვის ოფიციალური გაცვლითი კურსის გამოყენებით.

ლარი	ლარი	დოლარი	ევრო	ფუნტი	31 დეკემბერი, 2017, სულ
აქტივები					
ფული და ფულის ექვივალენტები	86,549	2,270	1,981	-	90,800
კლიენტებზე გაცემული სესხები	738,676	1,190,625	-	36,163	1,965,463
სხვა დებიტორები	43,038	-	-	-	43,038
	<u>868,262</u>	<u>1,192,895</u>	<u>1,981</u>	<u>36,163</u>	<u>2,099,301</u>
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	12,000	1,326,870	-	1,750,250	3,089,120
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	26,272	-	-	-	26,272
	<u>38,272</u>	<u>1,326,870</u>	<u>-</u>	<u>1,750,250</u>	<u>3,115,392</u>
სავალუტო პოზიცია	829,990	(133,975)	1,981	(1,714,087)	(1,016,091)

ლარი	ლარი	დოლარი	ევრო	ფუნტი	31 დეკემბერი, 2016, სულ
აქტივები					
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,804	29,647	-	-	34,452
კლიენტებზე გაცემული სესხები	84,057	1,241,653	-	36,877	1,362,587
სხვა დებიტორები	26,728	-	-	-	26,728
	<u>115,589</u>	<u>1,271,301</u>	<u>-</u>	<u>36,877</u>	<u>1,423,766</u>
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	10,000	1,931,860	-	1,628,950	3,570,810
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	-	-	-
	<u>10,000</u>	<u>1,931,860</u>	<u>-</u>	<u>1,628,950</u>	<u>3,570,810</u>
სავალუტო პოზიცია	105,589	(660,559)	-	1,592,073	(2,147,043)

შემდეგი ცხრილები ასახავს დოლარისა და ფუნტის კურსების შესაძლო 10%-იანი ცვლილების შესაძლო გავლენას კომპანიის მოგება-ზარალზე 2017 და 2016 წლების მონაცემებით:

ვალუტა	გაცვლითი კურსის ცვლილება %	2017 წლის 31 დეკემბერი	
		ეფექტი მოგებაზე	გადასახადების გადახდამდე
		ლარი	
აშშ დოლარი	+10		(13,398)
აშშ დოლარი	-10		13,398
ფუნტი	+10		(171,409)
ფუნტი	-10		171,409
ევრო	+10		198
ევრო	-10		(198)

ვალუტა	გაცვლითი კურსის ცვლილება %	2016 წლის 31 დეკემბერი	
		ეფექტი მოგებაზე	გადასახადების გადახდამდე
		ლარი	
აშშ დოლარი	+10		(66,056)
აშშ დოლარი	-10		66,056
ფუნტი	+10		(159,207)
ფუნტი	-10		159,207

22.4 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი განისაზღვრება როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ვალდებულებების შესრულების დროს კომპანია შესაძლოა წააწყდეს სირთულეებს, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე სტრესულ პირობებში. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეამციროს ეს რისკი, ხელმძღვანელობა აფასებს კომპანიის ლიკვიდურობას, რაშიც მოიაზრება მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობის ანალიზი ყოველდღიური გათვლებით. გათვლებში ასევე ითვალისწინება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასება და მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფის არსებობა, რომელიც საჭიროების შემთხვევაში შესაძლოა გამოყენებულ იქნას დამატებითი ფინანსირების მისაღებად.

ლიკვიდურობის პოზიციის შეფასება და მართვა ხდება სხვადასხვა გზებით, სადაც დიდი ყურადღება ენიჭება ისეთ სტრესულ ფაქტორებს, რომლებიც დაკავშირებულია, როგორც მთლიან ბაზართან, ასევე კომპანიასთან.

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული საკონტრაქტო ფულადი ნაკადებისთვის ნაჩვენებია შენიშვნა 21-ში. წარმოდგენილი ანალიზის მიზნებისათვის, ვალდებულება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას მოთხოვნისთანავე, კლასიფიცირდება 1 თვემდე ვადიანობაში, იმ ვარაუდზე დაყრდნობით, რომ გადახდა მოითხოვება დაუყოვნებლივ.

22.5 საოპერაციო რისკი

ოპერაციული რისკი, წარმოადგენს პირდაპირი ან ირიბი დანაკარგების რისკს, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას ფინანსური ინსტრუმენტებისგან, მიმდინარე 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.

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.

23 კაპიტალის ადეკვატურობა

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი მოთხოვნის შესაბამისად, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მინიმალური საწესდებო კაპიტალი უნდა შეადგენდეს 1,000,000 ლარს და ის სრულად ფულადი სახით უნდა იყოს შევსებული. კომპანია იცავს კაპიტალისთვის დადგენილ ამ მოთხოვნებს. კაპიტალის მართვის ძირითად მიზნებს, საქმიანობის განხორციელებისა და აქციონერთა სარგებლის მაქსიმიზაციისათვის, წარმოადგენს კომპანიის შესაბამისობა შიდა მოთხოვნებთან და კაპიტალთან მიმართებაში, ასევე კომპანიის მიერ კაპიტალის დადებითი მაჩვენებლის შენარჩუნება.



Grant Thornton

www.grantthornton.ge

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტი”

მმართველობითი ანგარიშგება

2017 წლისათვის

1. კომპანიის შესახებ ინფორმაცია და მდგომარეობის ანალიზი

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტი” (შემდგომში “კომპანია”) დარეგისტრირდა 2010 წელს საქართველოში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას იპოთეკური და სამომხმარებლო სესხების გაცემა წარმოადგენს. კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს ქ. თბილისში. კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები. კომპანიის იურიდიული და ფაქტიური მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, ი.გაგარინის I შესახვევი, 4. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიაში დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა შეადგენს 6 თანამშრომელს (2016: 6 თანამშრომელი).

კომპანიის საქმიანობა ყველა წარდგენილ საოპერაციო წელს ზარალიანი იყო და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტს უარყოფითი კაპიტალი ქონდა. ასეთი მდგომარეობა იწვევს გარკვეულ რეგულატორულ რისკებს, რადგანაც 2019 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციების შესაბამისად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ევალებათ ჰქონდეთ საზედამხედველო კაპიტალი 500,000 ლარზე მეტი, ხოლო 2019 წლის 1 ივლისიდან 1,000,000 ლარზე მეტი. მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად ორგანიზაციის მენეჯმენტი აპირებს გადააკეთოს 1,300,000 ლარზე მეტი დამფუძნებლის მიერ ნასესხები სახსრები სუბორდინირებულ სესხებად, რითიც დააკმაყოფილებს აღნიშნულ რეგულაციას.

2. განვითარების გეგმები

2018 წლისთვის კომპანიის მენეჯმენტს დაგეგმილი აქვს ელექტრონული განაცხადების სისტემის დანერგვა, რის მეშვეობითაც მომხმარებლებს უფრო მოხერხებულ და სწრაფ მომსახურებას შესთავაზებს.

2018 წლისთვის კომპანია გადადის რეზერვების ახალ სისტემაზე (დეტალურად მოცემულია რისკების ნაწილში), რაც უფრო ნათლად წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებს და გაადვილებს ინვესტორებთან ურთიერთობას და თანხების მოზიდვას.

3. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანია მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტს არ გააჩნია ფილიალები.

4. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

კომპანიას არ ჩატარებია ღონისძიებები კვლევისა და განვითარების სფეროს მიმართულებით.

5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის ლიკვიდობის კოეფიციენტი, 2017 წელს 2016 წელთან შედარებით, გაიზარდა, რაც გამოწვეული იყო მიღებული სესხების 481 691 ლარით შემცირებით და გაცემული სესხების 574 161 ლარით გაზრდით.

5.1. კომპანიის ძირითადი კოეფიციენტები:

კოეფიციენტის დასახელება	2015 წელი	2016 წელი	2017 წელი	მენეჯმენტის გადაწყვეტილება და საქმიანობა
ლიკვიდობის კოეფიციენტი	10.21%	9.79%	41.54%	შეირჩა ახალი სტრატეგია, რაც საშუალებას აძლევს ორგანიზაციას შეამციროს გასესხებული სახსრების ვადა და ასევე გაზარდოს მოზიდული სახსრების ვადები ამის ეფექტი უკვე შეინიშნება 2017 წლის ამ მონაცემით.
Debt Ratio	0.56	0.50	0.82	2017 წლის განმავლობაში ორგანიზაციის კაპიტალში ჩაიდო დამატებითი სახსრები, რამაც მენეჯმენტს საშუალება მისცა გაეზარდა პორტფელი და შეემცირებინა მაღალ პროცენტის ვალდებულებები. 2018 წელს ამ ტენდენციის შენარჩუნება კვლავ იგეგმება.
D/E Ratio	-0.43	-0.5	-0.18	2017 წლის განმავლობაში ორგანიზაციის კაპიტალში ჩაიდო დამატებითი სახსრები, რამაც მენეჯმენტს საშუალება მისცა გაეზარდა პორტფელი და შეემცირებინა მაღალ პროცენტის ვალდებულებები. 2018 წელს ამ ტენდენციის შენარჩუნება კვლავ იგეგმება.
ROA	-0.25	-0.2	-0.16	2017 წლის პორტფელის გაზრდამ და ზარალის შემცირებამ გამოიწვია უარყოფითი ROA კოეფიციენტის შემცირება. 2018 წელს ორგანიზაციის მენეჯმენტი ელის კიდევ უფრო გაუმჯობესებულ შედეგს.
Gross Margin	-33.67%	-50.40%	-39.53	აღნიშნული კოეფიციენტის გამოსასწორებლად ორგანიზაციის მენეჯმენტი, დამფუძნებლებთან ერთად შეთანხმდა სესხების ნაწილის კაპიტალში, ხოლო ნაწილის სუბორდინირებულ სესხებად გადაკეთებაზე. აღნიშნულის ეფექტი ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებებში სრულად აისახება 2019 წლის 31 დეკემბრს.
Net Margin	-174.31%	-142.41%	-205.06%	2017 წლის ზარალის ზრდა დიდ წილად გამოწვეულია საკუროს სხვაობის გამო. საკუროს სხვაობის რისკის შესამცირებლად 2018 წელს მენეჯმენტმა გადაწყვიტა ფუნტში მიღებული სახსრების 2018 წლის და 2019 წლის განმავლობაში ჩაეხურა. რაც მნიშვნელოვნად შეამცირებს საკუროს სხვაობის მნიშვნელობას ორგანიზაციის მოგება-ზარალში.

2017 წლის განმავლობაში დამფუძნებლებმა კომპანიის საწესდებო კაპიტალში დამატებით 1,845,908 ლარი შეიტანეს, რის შედეგადაც საწესდებო კაპიტალმა 2 მილიონ ლარს გადააჭარბა და 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის 2,178,508 ლარი შეადგინა.

საქართველოს ეროვნული ბანკის ახალი რეგულაციით 2019 წლის 1 იანვრისთვის მირკოსაფინანსო ორგანიზაციებს ევალებათ ჰქონდეთ მინიმუმ 500,000 ლარის ოდენობის საზედამხედველო კაპიტალი. 2017 წლის 31 დეკემბრის მონაცემით ორგანიზაციას გააჩნია -570,777 ლარი. ეროვნული ბანკის მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად ორგანიზაციის მენეჯმენტი აპირებს გადააკეთოს 1,300,000 ლარზე მეტი დამფუძნებლის მიერ ნასესხები სახსრები სუბორდინირებულ სესხებად, რითიც დააკმაყოფილებს აღნიშნულ რეგულაციას.

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

კომპანია არ გახლავთ სააქციო საზოგადოება და არ შეუძენია საკუთარი აქციები.

7. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

2017 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით ორგანიზაციას გააჩნია წმინდა საპროცენტო ზარალი, რაც გამოწვეულია აღებული სესხების დიდი მოცულობით (სესხები აღებულია დამფუძნებლისაგან). აღნიშნულის გამოსასწორებლად ორგანიზაციის მენეჯმენტი დამფუძნებლებთან ერთად შეთანხმდა სესხების ნაწილის კაპიტალში, ხოლო ნაწილის სუბორდინირებულ სესხებად გადაკეთებაზე. აღნიშნულის ეფექტი ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებებში სრულად ასახება 2019 წლის 31 დეკემბერში.

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს მსჯელობას, შეფასებასა და დაშვებას, რომელიც გავლენას ახდენს სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ კომპანიის აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. შეფასებითი ღირებულებები და მათთან დაკავშირებული დაშვებები, რომლებიც ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და კონკრეტულ გარემოებებში დასაბუთებულად მიჩნეულ სხვა ფაქტორებს, წარმოადგენენ გადაწყვეტილების მიღების საფუძველს ისეთი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების განსაზღვრისათვის, რომელთა ღირებულების განსაზღვრა შეუძლებელია სხვა საიმედო წყაროებიდან. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასების მნიშვნელობა ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ მიმდინარე სიტუაციის აღქმას, საბოლოო ჯამში რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს მიღებული შეფასებებისგან.

ყველაზე მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც საჭიროებენ ხელმძღვანელობის მხრიდან შეფასებას განხილულია ქვემოთ:

7.1. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ხელმძღვანელობა იყენებს შეფასების მეთოდებს ფინანსური ინსტრუმენტების (როდესაც აქტივის საბაზრო კოტირებები არ არის ხელმისაწვდომი) და არაფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით. ეს მოიცავს იმის განსაზღვრასაც, თუ რა შეფასებებს და დაშვებებს გამოიყენებდნენ ბაზრის მონაწილეები ასეთი ინსტრუმენტების შეფასებისათვის. შეფასებების გაკეთებისას ხელმძღვანელობა შეძლებისდაგვარად ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, რომლებიც ყოველთვის ხელმისაწვდომი არ არის. სადაც საბაზრო მონაცემები ხელმისაწვდომი არ არის ხელმძღვანელობა იყენებს ყველაზე ხელსაყრელ ინფორმაციას. ნავარაუდები სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა განსხვავდებოდეს ფაქტიური ფასებისგან, რომელიც დამოუკიდებელ მხარეებს შორის გარიგების შედეგად მიიღწევა ანგარიშგების თარიღისთვის.

7.2. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანიები ბიზნეს საქმიანობისას ხშირად აწარმოებენ ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ტრანზაქციები ძირითადად ხორციელდება საბაზრო ღირებულებით. აქტიური ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში ხელმძღვანელობა იყენებს დაშვებას, რათა განსაზღვროს განხორციელდა თუ არა ოპერაციები საბაზრო თუ საშელავათო ფასებით. ეს დაშვებები ეფუძნება კლიენტებთან განხორციელებულ კომპლექსურ ოპერაციებს რომლებიც არ წამოადგენენ დაკავშირებულ მხარეებს და ასევე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

7.3. სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების დანაკარგების რეზერვი

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ახდენს გაცემული სესხებისა და დებიტორული დავალიანების შეფასებას გაუფასურებაზე. კერძოდ, ხელმძღვანელობა იყენებს დაშვებებს, როგორც

ზარალის სიდიდის განსაზღვრისათვის, ასევე მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდისა და დროის ფაქტორის შეფასებისათვის. მოცემული შეფასებები ეფუძნება რიგი ფაქტორების დაშვებებს და რეალური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს, რის შედეგადაც წარმოიქმნება ცვლილებები გაუფასურების რეზერვში. დამატებით, გარდა გაუფასურების ინდივიდუალური მიდგომისა, რომელიც გამოიყენება არსებითი სესხებისა და დებიტორული დავალიანებებისათვის, კომპანია ასევე განსაზღვრავს გაუფასურებას ჯგუფური მეთოდით, იმ რისკის აღმოსაჩენად რომელიც, მართალია არ წარმოადგენს სპეციფიკურ რისკს, თუმცა აღემატება დასაშვებ დონეს სესხების გაცემის მომენტისათვის. რაც ასახავს ისეთ ფაქტორებს როგორიცაა ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, ტექნოლოგიის დამკვლევა და ასევე სტრუქტურული სისუსტეები და ფულადი ნაკადების შემცირება.

კომპანიის მენეჯმენტი 2018 წელს გადადის ახალ რეზერვირების სისტემაზე, რომელიც მოცემულია ქვემოთ:

ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა	მყარად უზრუნველყოფილი	არამყარად უზრუნველყოფილი	საბლანკო
0-30	0%	0%	0%
30-60	10%	10%	30%
60-90	10%	30%	50%
90-120	30%	30%	50%
120-150	30%	50%	100%
150-180	50%	50%	100%
180-ზე მეტი	100%	100%	100%

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

საქმიანობიდან გამომდინარე, კომპანია დგას სხვადასხვა ფინანსური რისკის წინაშე. აღნიშნული საქმიანობა მოიცავს რისკების ან რისკების კომბინაციის ანალიზს, შეფასებას, მიღებასა და მართვას განსაზღვრული ხარისხით.

კომპანიის მიერ რისკების მართვა, შეფასება და დაკვირვება, ასევე რისკებზე ლიმიტის დაწესება და სხვა შიდა კონტროლის განსაზღვრა წარმოადგენს მუდმივ პროცესს. რისკების მართვის პროცესს გააჩნია გადამწყვეტი მნიშვნელობა კომპანიის სტაბილური რენტაბელობის შენარჩუნებისათვის და თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია მის საქმიანობასთან დაკავშირებულ რისკებზე. კომპანია დგას საოპერაციო, საკრედიტო, ლიკვირობის და საბაზრო რისკის წინაშე, რომელიც თავის მხრივ იყოფა სავაჭრო და არასავაჭრო ოპერაციებთან დაკავშირებულ რისკებად.

რისკების დამოუკიდებელი კონტროლის პროცესი არ მოიცავს ისეთ რისკებს, როგორიცაა ცვლილებები ბიზნეს გარემოში, ტექნოლოგიებსა და ინდუსტრიაში. მსგავსი რისკები კონტროლირდება კომპანიის მიერ სტრატეგიული დაგეგმვის პროცესში.

8.1. რეგულატორული რისკი

კომპანიის ძირითად რისკს წარმოადგენს რეგულატორული რისკი. 2019 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციების შესაბამისად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ევალებათ ჰქონდეთ საზედამხედველო კაპიტალი 500,000 ლარზე მეტი, ხოლო 2019 წლის 1 ივლისიდან 1,000,000 ლარზე მეტი. 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ბანი კრედიტს გააჩინია უარყოფითი მაჩვენებელი. მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად ორგანიზაციის მენეჯმენტი აპირებს გადააკეთოს 1,300,000 ლარზე მეტი დამფუძნებლის მიერ ნასესხები სახსრები სუბორდინირებულ სესხებად, რითიც დააკმაყოფილებს აღნიშნულ რეგულაციას.

8.2. საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების რისკი

ორგანიზაცია ზარალზეა ფუნქციონირების დაწყებიდან, 2017 წლის 31 დეკემბერს ორგანიზაციის წმინდა საპროცენტო შემოსავალი ზარალიანი იყო. ასევე დაფიქსირდა უარყოფითი საზედამხედველო კაპიტალი. მდგომარეობის გამოსასწორებლად ორგანიზაციის მენეჯმენტის და დამფუძნებლების გადაწყვეტილებით გატარდა რიგი ცვლილებები 2018 წელს და გაგრძელდება 2019 წლის პერიოდში:

- 1) 2018 წელს დამფუძნებლიდან მოზიდული სესხების ნაწილი გადაკეთდა კაპიტალად.
- 2) 2018 წელს დამფუძნებლიდან მოზიდული სესხების ნაწილი გადაკეთდა სუბორდინირებულ სესხებად.
- 3) 2017 წლის ბოლოს და 2018 წლის დასაწყისში კაპიტალში ჩაიდო დამატებითი სახსრები, რითიც გასტუმრებული იქნა მაღალ პროცენტის სესხები და გაიზარდა სასესხო პორტფელი.
- 4) 2019 წელს გადაწყვეტილია დამატებითი კაპიტალის მოზიდვა სასესხო პორტფელის კიდევ გაზრდისთვის.

8.3. საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, როცა სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები სწრაფად იცვლება გამომდინარე იქიდან, რომ ბაზარზე სწრაფად იცვლება საპროცენტო განაკვეთი ან უცხოური ვალუტის გადაცვლის კურსი. კომპანია აკეთებს საბაზრო რისკების კლასიფიკაციას, როგორც სავაჭრო მნიშვნელობის, ასევე არასავაჭრო მნიშვნელობის რისკებს. არასავაჭრო პოზიციის მქონე რისკების მართვისა და კონტროლისათვის კომპანია იყენებს მგრძნობელობის ანალიზს.

8.4. სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ უცხოური ვალუტების კურსების ცვლილებების შედეგად კომპანია განიცდის ფინანსურ ზარალს. კომპანიის მენეჯმენტი ცდილობს მოახდინოს თანხების ჰეჯირება სხვა და სხვა გზით. მაგალითად 2018 წელს დაგეგმილია დიდ ბრიტანულ ფუნტში მოზიდული რესურსის ჩანაცვლება ლარის სესხებით.

8.5. ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი განისაზღვრება როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ვალდებულებების შესრულების დროს კომპანია შესაძლოა წააწყდეს სირთულეებს, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე სტრესულ პირობებში. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეამციროს ეს რისკი, ხელმძღვანელობა აფასებს კომპანიის ლიკვიდურობას, რაშიც მოიაზრება მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობის ანალიზი ყოველდღიური გათვლებით. გათვლებში ასევე ითვალისწინება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასება და მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფის არსებობა, რომელიც საჭიროების შემთხვევაში შესაძლოა გამოყენებულ იქნას

დამატებითი ფინანსირების მისაღებად. ლიკვიდურობის პოზიციის შეფასება და მართვა ხდება სხვადასხვა გზებით, სადაც დიდი ყურადღება ენიჭება ისეთ სტრესულ ფაქტორებს, რომლებიც დაკავშირებულია, როგორც მთლიან ბაზართან, ასევე კომპანიასთან.

8.6. საოპერაციო რისკი

ოპერაციული 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. 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.

8.7. რისკის შემცირება

რისკების მართვის სტრუქტურა

რისკების აღმოჩენასა და კონტროლზე პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორი.

საკრედიტო რისკის შემცირება

კომპანია დგას საკრედიტო რისკის წინაშე, რაც გულისხმობს მსესხებლის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობას დათქმულ ვადაში. აღნიშნული რისკი კომპანიისათვის წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკს რის გამოც მენეჯმენტი სიფრთხილით ეკიდება მის მართვას. საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიქმნება დაკრედიტების პროცესში. კრედიტებისა გაცემის შედეგად კომპანიის აქტივების პორტფელში ჩნდება სასესხო ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც არ მოიცავს ნებისმიერ უზრუნველყოფასა და გარანტიას, ყველაზე კარგად წარმოაჩენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას.

კომპანია საკრედიტო რისკების შესამცირებლად აქტიურად იყენებს სესხების უზრუნველყოფის პოლიტიკას. კომპანია აგრეთვე ახდენს საკრედიტო რისკის კონტროლს ერთ მსესხებელზე ან მსესხებელთა ჯგუფზე ლიმიტების დაწესების გზით. კომპანია ახორციელებს აღნიშნული რისკის მუდმივ მონიტორინგს, ახდენს მათ ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადაფასებას საჭიროებიდან გამომდინარე.

ქვემოთ მოცემულია საკრედიტო რისკის შემცირების სხვადასხვა ხერხები.

უზრუნველყოფა

კომპანია იყენებს საკრედიტო რისკების შემცირების სხვადასხვა მეთოდებს. ყველაზე ტრადიციული და აპრობირებული გზა საკრედიტო რისკის შესამცირებლად არის სესხის უზრუნველყოფა. კომპანიას გააჩნია პოლიტიკა მისთვის მისაღები უზრუნველყოფის ტიპებისა და საკრედიტო რისკის შემცირების შესახებ. გაცემული სესხებისა ძირითადი უზრუნველყოფის ტიპებს წარმოადგენს უძრავი და მოძრავი (ტრანსპორტი და ა.შ.) ქონება.

სესხის გაუფასურების შეფასებისას მთავარი ფაქტორებია: სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის დაფარვის ვადაგადაცილება, (დაუყოვნებლივ, გადახდის თარიღის მომდევნო დღეს), მისაღები ფულადი ნაკადების შეფერხებები, თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობების დარღვევა. კომპანია ახდენს გაუფასურების შეფასებას ინდივიდუალური და ჯგუფური მიდგომის გამოყენებით.

გაუფასურების ინდივიდუალური მეთოდი

კომპანია განსაზღვრავს არსებითი სესხების გაუფასურებას ინდივიდუალური მეთოდით. გაუფასურების დადგენისას კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტორებს: მსესხებლის უნარს გადალახოს ფინანსური სიმწელებები მათი წარმოქმნის შემთხვევაში, მოსალოდნელი შემოსავლები, ალტერნატიული ფინანსური წყაროების ოდენობა, უზრუნველყოფის სარეალიზაციო ღირებულება და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ვადები.

საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც განუსაზღვრელი გარემოებები ითხოვს უფრო მეტ ყურადღებას.

გაუფასურების ჯგუფური მეთოდი

გაუფასურების ჯგუფური რეზერვი ფორმირდება როგორც არაარსებითი სესხების დანაკარგებისათვის, ასევე გაუფასურების ობიექტური ნიშნების არმქონე არსებითი სესხებისა. საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისთვის ცალ-ცალკე ჯგუფების მიხედვით. საკრედიტო პორტფელის ჯგუფური გაუფასურება მოიცავს ისეთ დანაკარგებს, რომელთათვისაც ჯერ კიდევ არ არსებობს გაუფასურების საკმარისი მტკიცებულება ინდივიდუალური შეფასებისთვის. გაუფასურების გაანგარიშებისას გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები: პორტფელის ისტორიული დანაკარგები, მიმდინარე ეკონომიკური პირობები, დროის მიახლოებითი მონაკვეთი საკრედიტო დანაკარგის გამოჩენასა და მის ინდივიდუალურად გაუფასურებას შორის, გაუფასურების შემთხვევაში მოსალოდნელი გადახდები.

ვადაგადაცილებული მაგრამ არაგაუფასურებული სესხები

ვადაგადაცილებული, მაგრამ არაგაუფასურებულ სესხებად ითვლებიან ისეთი სესხები, რომელთა ვადაგადაცილებული დღეები ძალიან ცოტაა და ამავე დროს მენეჯმენტს აქვს

საკმარისი ინფორმაცია მსესხებლის ფინანსურ მდგომარეობაზე და დარწმუნებულია, რომ მსესხებელი არსებულ ვალდებულებას დაფარავს არსებული პირობების სრული დაცვით ძალიან მოკლე ვადაში (რამოდენიმე დღეში).

ლიკვიდურობის რისკის შემცირება

ლიკვიდურობის რისკის ასაცილებლად, კომპანია აფორმებს ისეთ სასახო ხელშეკრულებას რომელიც მოიცავს, სესხის დაფარვის ყოველთვიურ გრაფიკს, რომლის მიხედვითაც მსესხებელი ვალდებულია დაფაროს სესხი შესაბამისი მოთხოვნის მიღების შემდგომ.

ვახტანგ ჩიქოვანი,

დირექტორი,

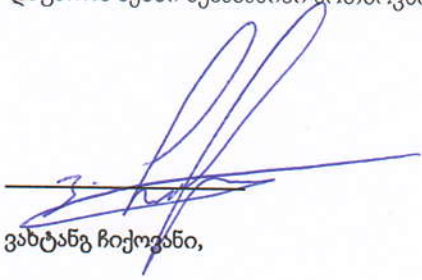
მისო ბანი კრედიტი

10 დეკემბერი, 2018 წელი

საკმარისი ინფორმაცია მსესხებლის ფინანსურ მდგომარეობაზე და დარწმუნებულია, რომ მსესხებელი არსებულ ვალდებულებას დაფარავს არსებული პირობების სრული დაცვით ძალიან მოკლე ვადაში (რამოდენიმე დღეში).

ლიკვიდურობის რისკის შემცირება

ლიკვიდურობის რისკის ასაცილებლად, კომპანია აფორმებს ისეთ სასეხო ხელშეკრულებას რომელიც მოიცავს, სესხის დაფარვის ყოველთვიურ გრაფიკს, რომლის მიხედვითაც მსესხებელი ვალდებულია დაფაროს სესხი შესაბამისი მოთხოვნის მიღების შემდგომ.



ვახტანგ ჩიქოვანი,

დირექტორი,

მისო ბანი კრედიტი

10 დეკემბერი, 2018 წელი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტის ხელმძღვანელობას

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბანი კრედიტმა („კომპანია“) 2018 წლის 10 დეკემბერს მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება 2017 წლისათვის.

ჩვენ ჩავატარეთ კომპანიის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი და 2018 წლის 15 ივნისს გავაცით ჩვენი დასკვნა, სადაც გამოვხატეთ ჩვენი მოსაზრება 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. მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი დასკვნის გაცემის შემდეგ.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

მმართველობის ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე:

- გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაციის თანხვედნილობაზე კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- აუდიტის განხორციელების პროცესში კომპანიის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით განვსაზღვროთ არსებითი უზუსტობები და საჭიროების შემთხვევაში მივუთითოთ მათი არსი;



- c) შევამოწმოთ, ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში კანონის მე-7 მუხლის მე-7 პუნქტის „ა“, „ბ“ და „დ“-„ვ“ ქვეპუნქტებით და მე-8 პუნქტით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

- a) ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური ინფორმაცია შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას.
- b) ჩვენ განვსაზღვრეთ, რომ მმართველობის ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს შეიცავს იმ შემთხვევაში, თუკი მასში ასახული ისტორიული მონაცემები აშკარად ეწინააღმდეგება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას. აგრეთვე, მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სამომავლო გეგმებთან და პროგნოზებთან დაკავშირებით არსებით უზუსტობად მივიჩნევთ, თუკი ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისას განვსაზღვრეთ, რომ კომპანიას საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელება აღარ შეუძლია, ან აქვს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობები ამ შესაძლებლობასთან დაკავშირებით, ხოლო მმართველობის ანგარიშგებაში ეს საკითხი არ არის (ან არასაკმარისად არის) განხილული. ჩვენს მიერ ჩატარებული პორცედურების შედეგად ჩვენ არ შეგვხვედრია არსებითი უზუსტობები, რომლებზეც საჭირო იქნებოდა ჩვენს ანგარიშში მითითების გაკეთება.
- c) ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კანონით განსაზღვრულ ყველა ინფორმაციას.

ვახტანგ ცაბაძე,

დირექტორი,

მმართველი პარტნიორი

2018 წლის 12 დეკემბერი,

თბილისი

ქეთევან ღამბაშიძე

დირექტორი

რეგისტრირებული აუდიტორი



- მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

- ვახტანგ ცაბაძე,
დირექტორი,
მმართველი პარტნიორი
2018 წლის 12 დეკემბერი,
თბილისი

ქეთევან ღამბაშიძე
დირექტორი
რეგისტრირებული აუდიტორი

