

**შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

2018 წლის 31 დეკემბერი

**შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
სარჩევი**

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
განმარტებითი შენიშვნები	8
დასკვნის ბოლო გვერდი	29

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

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

ფინანსური ანგარიშგების დასკვნა

მოდIFIცირებული მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ამავე თარიღში დამთავრებული წლის სრული შემოსავლების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „მოდIFIცირებული მოსაზრების საფუძველი“-ს ნაწილში აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

მოდIFIცირებული მოსაზრების საფუძველი

კომპანია ახორციელებს როგორც მიღებული, ასევე გაცემული ავანსების გადაფასებას, რასაც ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები არ ითვალისწინებს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები შეადგენს 5,308 ლარს ხოლო 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები შეადგენს 10,403 ლარს. აღნიშნული პრაქტიკის შედეგად სრული შემოსავლების ანგარიშგების „სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი, ნეტო განყოფილებაში მოცემული ოდენობების სიზუსტე ვერ დაეკმარება დადასტურებას.

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

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურების დროს საკმარისი რწმუნება მოვიპოვეთ 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების ნაშთების და მოგება-ზარალის შედეგის დასადასტურებლად.

დამატებითი ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მომზადებულ მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ინფორმაციას და ჩვენს აუდიტორულ ანგარიშს), რაც სავარაუდოდ ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება ამ დასკვნის გაცემის თარიღის შემდგომ. ჩვენი მოსაზრება აღნიშნულ ფინანსურ ინფორმაციაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას, მათ შორის მმართველობის ანგარიშგებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ ზემოთ მოყვანილი სხვა ინფორმაცია წავიკითხოთ, როდესაც იგი ხელმისაწვდომი გახდება და განვსაზღვროთ რამდენად შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში მიღებული ცოდნით, გამოვავლინოთ მატერიალური უზუსტობა. გარდა ამისა, ჩვენ უნდა გამოვხატოთ მოსაზრება, რამდენად შეესაბამება მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილი შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგენა ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშგების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

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

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

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის

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

როგორც აუდიტის ნაწილი ISA-სთან შესაბამისად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების განზრახ ან უნებლიედ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, აღნიშნული რისკების საპასუხოდ შევიმუშავებთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისათვის საკმარისი საფუძველის და

შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;

- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

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

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

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

შპს ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია
10 აპრილი, 2019
თბილისი, საქართველო

- შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;
- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

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

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

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

შპს ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია
10 აპრილი, 2019
თბილისი, საქართველო

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	852,347	1,391,605
წმინდა გაცემული სესხები	6	3,615,705	4,387,149
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	7	91,760	111,595
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	298,039	243,993
ძირითადი საშუალებები		46,692	55,027
არამატერიალური აქტივები		40,531	5,169
სულ აქტივები		4,945,074	6,194,538
ვალდებულებები და კაპიტალი			
მიღებული სესხები	9	3,275,509	4,572,047
სხვა ვალდებულებები		40,533	45,887
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		847	80,365
სულ ვალდებულებები		3,316,889	4,698,299
კაპიტალი			
პარტნიორთა კაპიტალი	10	1,240,943	1,240,943
სარეზერვო ფონდი		45,188	43,596
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		342,054	211,700
სულ კაპიტალი		1,628,185	1,496,239
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		4,945,074	6,194,538

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	852,347	1,391,605
წმინდა გაცემული სესხები	6	3,615,705	4,387,149
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	7	91,760	111,595
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	298,039	243,993
ძირითადი საშუალებები		46,692	55,027
არამატერიალური აქტივები		40,531	5,169
სულ აქტივები		4,945,074	6,194,538
ვალდებულებები და კაპიტალი			
მიღებული სესხები	9	3,275,509	4,572,047
სხვა ვალდებულებები		40,533	45,887
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		847	80,365
სულ ვალდებულებები		3,316,889	4,698,299
კაპიტალი			
პარტნიორთა კაპიტალი	10	1,240,943	1,240,943
სარეზერვო ფონდი		45,188	43,596
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		342,054	211,700
სულ კაპიტალი		1,628,185	1,496,239
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		4,945,074	6,194,538

ხელმოწერილი პირები:

ადმსრულებელი დირექტორი

10 აპრილი, 2019
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი	11	1,127,418	1,240,188
საპროცენტო ხარჯი	11	(372,063)	(508,993)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		755,355	731,195
შემოსავლები სხვა ოპერაციებიდან		69,982	32,455
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი		65,905	175,298
შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებიდან		6,615	7,272
მოგება/ზარალი საკუროსო სხვაობიდან		(72,244)	(95,410)
სულ შემოსავლები		825,613	850,810
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	7	(34,201)	-
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		(43,978)	-
უიმედო სესხის ჩამოწერა		(48,700)	-
ჯარიმის ხარჯი		65,003	(32,592)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	12	(555,075)	(548,421)
მოგება/ზარალი დაბეგრვამდე		208,662	269,797
მოგების გადასახადი		(47,984)	(43,192)
წმინდა მოგება/ზარალი		160,678	226,605

ხელმოწერილი პირები:

ადმინისტრაციული დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი	11	1,127,418	1,240,188
საპროცენტო ხარჯი	11	(372,063)	(508,993)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		755,355	731,195
შემოსავლები სხვა ოპერაციებიდან		69,982	32,455
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი		65,905	175,298
შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებიდან		6,615	7,272
მოგება/ზარალი საკუროს სხვაობიდან		(72,244)	(95,410)
სულ შემოსავლები		825,613	850,810
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	7	(34,201)	-
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		(43,978)	-
უიმედო სესხის ჩამოწერა		(48,700)	-
ჯარიმის ხარჯი		65,003	(32,592)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	12	(555,075)	(548,421)
მოგება/ზარალი დაბეგრვამდე		208,662	269,797
მოგების გადასახადი		(47,984)	(43,192)
წმინდა მოგება/ზარალი		160,678	226,605

ხელმოწერილი პირები:

ადმინისტრაციული დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

	პარტნიორთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	398,628	25,414	1,664,985
პერიოდის მოგება	-	226,605	-	226,605
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა	-	(18,182)	18,182	-
სხვა	-	(49,900)	-	(49,900)
დივიდენდის გაცემა	-	(345,451)	-	(345,451)
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	211,700	43,596	1,496,239
პერიოდის მოგება	-	160,678	-	160,678
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა	-	(1,592)	1,592	-
დივიდენდის გაცემა	-	(28,732)	-	(28,732)
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	342,054	45,188	1,628,185

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

	პარტნიორთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	398,628	25,414	1,664,985
პერიოდის მოგება	-	226,605	-	226,605
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა	-	(18,182)	18,182	-
სხვა	-	(49,900)	-	(49,900)
დივიდენდის გაცემა	-	(345,451)	-	(345,451)
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	211,700	43,596	1,496,239
პერიოდის მოგება	-	160,678	-	160,678
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა	-	(1,592)	1,592	-
დივიდენდის გაცემა	-	(28,732)	-	(28,732)
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	342,054	45,188	1,628,185

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

	2018	2017
წლის მოგება	160,678	226,605
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	47,984	43,192
ცვეთა და ამორტიზაცია	16,657	11,570
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებები:		
კლიენტებზე გაცემული სესხების ზრდა/ (შემცირება)	771,444	967,748
სათამასუქო მოთხოვნის ზრდა/ შემცირება	-	132,555
ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ზრდა/ (შემცირება)	19,835	(41,502)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/ შემცირება	(54,046)	(48,956)
სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	(5,354)	25,143
გადასახდელი მოგების გადასახადი	(79,518)	(50,861)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(47,984)	-
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	829,696	1,265,494
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების ზრდა/(შემცირება)	(8,322)	(9,510)
არამატერიალური აქტივების ზრდა/(შემცირება)	(35,362)	-
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(43,684)	(9,510)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სარეზერვო ფონდი	-	-
დივიდენდის გაცემა	(28,652)	(345,455)
მიღებული სესხების ზრდა / (შემცირება)	(1,296,538)	(219,418)
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,325,270)	(564,873)
ფულისა და ფულადი ექვივალენტების ნეტო ცვლილება	(539,258)	691,111
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	1,391,605	700,494
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	852,347	1,391,605

ხელმომწერი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერი
 თანხები მოცემულია ლარში

	2018	2017
წლის მოგება	160,678	226,605
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	47,984	43,192
ცვეთა და ამორტიზაცია	16,657	11,570
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებები:		
კლიენტებზე გაცემული სესხების ზრდა/ (შემცირება)	771,444	967,748
სათამაშო მოთხოვნის ზრდა/ შემცირება	-	132,555
ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ზრდა/ (შემცირება)	19,835	(41,502)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/ შემცირება	(54,046)	(48,956)
სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	(5,354)	25,143
გადასახდელი მოგების გადასახადი	(79,518)	(50,861)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(47,984)	-
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	829,696	1,265,494
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების ზრდა/(შემცირება)	(8,322)	(9,510)
არამატერიალური აქტივების ზრდა/(შემცირება)	(35,362)	-
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(43,684)	(9,510)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სარეზერვო ფონდი	-	-
დივიდენდის გაცემა	(28,652)	(345,455)
მიღებული სესხების ზრდა / (შემცირება)	(1,296,538)	(219,418)
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,325,270)	(564,873)
ფულისა და ფულადი ექვივალენტების ნეტო ცვლილება	(539,258)	691,111
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	1,391,605	700,494
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	852,347	1,391,605

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

10 აპრილი, 2019

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-29 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

1. შესავალი

კომპანია და მისი საქმიანობა

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

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

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

წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა

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

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

	31 დეკ 2018	31 დეკ 2017
1 USD/GEL	2.6766	2.5922
1 EUR/GEL	3.0701	3.1044

2. მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძვლები

შესაბამისობის პრინციპი

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძალაში მყოფი საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების შესაბამისად. ეს არის კომპანიის მიერ პირველად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები.

ფინანსური ანგარიშგებები შედგება სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებების და განმარტებითი შენიშვნებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ასევე მოიცავს შესადარის ინფორმაციას 2017 წლის 31 დეკემბრამდე.

რადგან 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ძალაში მყოფი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები შეიძლება შეიცვალოს ბასს-ის (IASB) ან საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის კომიტეტის (IFRIC) მიერ, მენეჯმენტი არ გამორიცხავს ალბათობას, რომ საბოლოო ფინანსური ანგარიშგების შედგენამდე საჭირო გახდეს ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირება ამ ცვლილებების გამო.

შეფასების საფუძველი

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

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

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

ფინანსური ინსტრუმენტები - ძირითადი შეფასების პირობები

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

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რა თანხადაც შესაძლოა აქტივის გადაცვლა/რეალიზება ან ვალდებულების გადახდა, ნებაყოფლობით თანაბარი ინფორმაციის მქონე ორ მხარეს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პირობებში. რეალური ღირებულება არის ფინანსური აქტივების მიმდინარე შეთავაზების ფასი და მოქმედ ბაზარზე მოვაჭრე ფინანსური ვალდებულებების მიმდინარე

მოთხოვნილი ფასი. იმ აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც აბათილებენ ერთმანეთის საბაზრო რისკს, კომპანიას შეუძლია გამოიყენოს საშუალო საბაზრო ფასი რისკის პოზიციის გაქვითვისათვის რეალური ღირებულებების განსაზღვრისას და მიუსადაგოს შეთავაზების ან მოთხოვნის ფასი სუფთა ღია პოზიციას. ფინანსური ინსტრუმენტები აღებულია საბაზრო ფასად, როგორც ის შეფასებულია მოქმედ ბაზარზე, თუკი მოცემული ფასები რეგულარულად ხელმისაწვდომია გადაცვლის ან სხვა დაწესებულებისგან და აღნიშნული ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ საბაზრო ტრანზაქციების ღირებულებას.

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

ტრანზაქციის დანახარჯები არის ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენაზე, გამოშვებაზე ან რეალიზაციაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი ნამატი ხარჯები. ნამატი ხარჯი არის დანახარჯი, რომელზეც არ გაიწეოდა ტრანზაქცია, რომ არ მომხდარიყო. ტრანზაქციის ხარჯები შეიცავს შუამავლისთვის (გაყიდვების შუამავლად დასაქმებული თანამშრომლის ჩათვლით), მრჩევის, ბროკერისა და დილერისათვის გადახდილ მოსაკრებელს და საკომისიოს, მარეგულირებელი სააგენტოების და ფასიანი ქაღალდების გაცვლის გადასახადს, სატრანსფერო გადასახადს. ტრანზაქციის ხარჯი არ შეიცავს ვალდებულების პრემიუმს ან ფასდაკლებას, ფინანსირების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ თუ ფლობის ხარჯს. ამორტიზებული ღირებულება არის სხვაობა ფინანსური ინსტრუმენტის პირველად აღიარების თანხასა და ძირის გადახდას შორის, დამატებული დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივის შემთხვევაში ასევე გამოკლებული გაუფასურების დანაკარგის ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი შეიცავს პირველადი აღიარებისას განსაზღვრული ტრანზაქციის ღირებულებისა და სარგებლიანობის ვადის ამოწურვისათვის განსაზღვრული ნებისმიერი პრემიუმის ან ფასდაკლების თანხის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული პრემიუმის ან ფასდაკლების ჩათვლით (წარმოქმნისას მომხდარი გადასახადების ჩათვლით), ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი განცალკევებით და შედის დაკავშირებული პუნქტების მიმდინარე ღირებულებაში.

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

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

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

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ პერიოდში მომხდარი ერთი ან რამდენიმე მოვლენით („დანაკარგის მოვლენები“), რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფისგან მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობაზე ან ვადებზე და შეიძლება ამის საიმედოდ განსაზღვრა, გამოწვეული გაუფასურების დანაკარგები აღიარდება მოგება-ზარალზე მათი მოხდენის პერიოდში. თუ კომპანია დაასკვნის, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული

ფინანსური აქტივის გაუფასურების მოხდენის ობიექტური მტკიცებულება, იქნება ეს მნიშვნელოვანი თუ არა, იგი შეიყვანს აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს მსგავსი საკრედიტო რისკის მქონე აქტივების ჯგუფში და მოახდენს მათ ჯგუფურ ტესტირებას გაუფასურებაზე. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შესამოწმებლად კომპანიის მიერ ძირითადად გამოყენებული ფაქტორები არის მისი ვადაგადაცილებულობის სტატუსი და მისი შესაბამისი უზრუნველყოფის, ასეთის არსებობის შემთხვევაში სანდოობა. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შემოწმების სხვა ძირითადი კრიტერიუმს წარმოადგენს:

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

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

გაუფასურების დანაკარგი ყოველთვის აღიარდება სარეზერვო ანგარიშზე აქტივის საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (რომელიც არ შეიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომელიც ჯერ არ მომხდარა) აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების გამოთვლა მოიცავს უზრუნველყოფილი აქტივისგან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, გამოკლებული მისი მიღების და რეალიზაციის დანახარჯები, იმის მიუხედავად არის თუ არა უზრუნველყოფილი აქტივის მოსალოდნელი რეალიზაცია.

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

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

ფული და ფულის ექვივალენტები

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

ძირითადი საშუალებები

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

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

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

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

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

ცვეთა

ცვეთა ძირითად საშუალებებზე გამოითვლება წრფივი მეთოდით რაც გულისხმობს აქტივების ღირებულება განაწილდეს მათი გემგიური საექსპლუატაციო ვადის ზემოთ ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). შემდეგი საექსპლუატაციო ვადები გამოიყენება ავეჯისა და სხვა ინვენტარის ცვეთისათვის:

	სასარგებლო ვადა (წელი)
სატრანსპორტო საშუალებები	5
კომპიუტერული ტექნიკა	4-5
სხვა	7

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

შემოსავლის აღიარება

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

მოგების გადასახადი

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

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

გადავადებული მოგების გადასახადი აღარ მიესადაგება ფინანსურ ანგარიშგებებს, იქიდან გამომდინარე, რომ საქართველოს ახალი საგადასახადო კოდექსით აღარ გამოიყენება.

საწესდებო კაპიტალი

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

ორგანიზაციის საპაიო კაპიტალი ფორმირებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად და მასში მომხდარი ნებისმიერი ცვლილება დოკუმენტურად შეესაბამება მთავარი წიგნის შესაბამისად ანგარიშგებზე ასახულ ცვლილებებს.

სესხები

სესხები აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ამორტიზებული ღირებულებით.

პერსონალის ხარჯი და მასთან დაკავშირებული შენატანები

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მხრიდან გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ღირებულებაზე და მათ შესაბამის შენიშვნებზე და პირობითი ვალდებულების შენიშვნაზე. უზუსტობამ აღნიშნულ შეფასებებში და დაშვებებში შესაძლოა გამოიწვიოს ისეთი შედეგი, რომელიც საჭიროს გახდის აქტივის საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებას ან გავლენას მოახდენს ვალდებულებაზე მომავალ პერიოდში.

ანარიცხები რეზერვში კრედიტების გაუფასურების გამო

კომპანია რეგულარულად განიხილავს თავის კრედიტებს გაუფასურების თვალსაზრისით. გაუფასურების დანაკარგები განისაზღვრება მიყენებული გაუფასურების დანაკარგების აღიარებისათვის მის პორტფელში. გადაწყვეტილება გამოყენებულია რეზერვში ანარიცხების დასადასტურებლად კრედიტების გაუფასურების გამო. კომპანიას აქვს თავისი მეთოდოლოგია, რომლის მიხედვითაც განისაზღვრება გაუფასურების დანაკარგები, ეს მეთოდოლოგია და სახელმძღვანელოები რეგულარულად გადიან მონიტორინგს და გადაიხედებიან.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს.

გადასახადები

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

ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობა

კომპანია აკეთებს ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობის შეფასებას, სხვადასხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორებიცაა: ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, მოსალოდნელი წარმადობა, სიმძლავრე და ფიზიკური მდგომარეობა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობა ცდილობს მაქსიმალურად ზუსტად შეაფასოს ძირითადი საშუალებით გამოსახული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოდელი, ის შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან, რამაც შესაძლოა მატერიალური გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილ მონაცემებზე.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის

კომპანიის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას კომპანია დებს გარიგებებს დაკავშირებულ მხარეებთან. IAS 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყის აღიარებას, მათ სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგება შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო ფასებით, როდესაც არ არის აქტიური ბაზარი ამგვარი გარიგებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველი არის მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასდადება არადაკავშირებულ მხარეებთან.

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

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

- ბასს 16 და ბასს 38-ის შესწორება (ფასს-ის 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემული 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს სრულ საბალანსო ღირებულებასა და დაგროვილ ცვეთაზე/ამორტიზაციაზე არსებულ მიდგომას კომპანიის მიერ გადაფასების მოდელის გამოყენების შემთხვევაში. იქიდან გამომდინარე, რომ ჯგუფი არ იყენებს გადაფასების მოდელს, ეფექტი არ ვრცელდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ უწყისებზე
- ბასს 19-ის შესწორება სახელწოდებით „დადგენილი შეღავათების სისტემა: თანამშრომლების შენატანები (გამოცემულია 2013 წლის ნოემბერში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, თუ როგორ ხდება მუშაობის პერიოდზე თანამშრომლების ან სერვისთან დაკავშირებული მესამე პირების მიერ განხორციელებული კონტრიბუციების განაწილება. კონკრეტულად, კონტრიბუციები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ნამუშევარი წლების რაოდენობაზე, შესაძლებელია აღიარებული იყოს მომსახურების ხარჯების შემცირებად იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მომსახურების გაწევა (მუშაობის პერიოდზე გადანაწილების ნაცვლად).
- ბასს 24-ის შესწორება (ფასს-ის 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, თუ როგორ ხდება ისეთი სუბიექტებისთვის გადახდილი თანხების წარდგენა, რომლებიც წარმოადგენენ წამყვანი მმართველი პერსონალის სერვისის მომწოდებლებს.
- ბასს 40-ის შესწორება (ფასს-ის 2011-2013 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, როგორ ხდება საინვესტიციო ქონების შეძენისას ფასს 3 და ბასს 40 სტანდარტების გამოყენება. ბასს 40 სტანდარტი გამოიყენება საინვესტიციო ქონებისა და მფლობელის მიერ დაკავებული ქონების გამიჯვნაში, ხოლო ფასს 3 იმის დადგენაში, არის თუ არა საინვესტიციო ქონების შეძენა კომპანიების შერწყმა (ბიზნეს კომბინაცია).
- ფასს 3-ის შესწორება (ფასს-ის 2011-2013 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ სამომავლო საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, რომ ფასს 3 მოქმედების სფერო არ მოიცავს საერთო მმართველობის ორგანიზაციის წარმოქმნის აღრიცხვას ამავე ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებებში.
- ფასს 8-ის შესწორება (ფასს-ის 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ საოპერაციო სეგმენტებზე გაერთიანების კრიტერიუმების გამოყენების შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას გამოყენებული მსჯელობის შენიშვნის სახით წარდგენას. ასევე შესწორება განმარტავს, რომ რეკონსილაცია საოპერაციო სეგმენტის სრულ აქტივებსა და კომპანიის აქტივებს შორის აუცილებელია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სეგმენტის აქტივების წარდგენა ხდება რეგულარულად.
- ფასს 13-ი 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, რომ ფასს 13-ში არსებული

პორტფოლიოს გამონაკლისი, რომელიც აძლევს ორგანიზაციებს უფლებას, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება გაზომოს ნეტო ღირებულებით, შესაძლებელია გამოყენებული იყოს ბასს 39 და ფასს 9 სტანდარტების მოქმედების სფეროში შემავალი ნებისმიერი კონტრაქტისთვის.

- ბასს 1-ის შესწორება სახელწოდებით „ინიციატივა შენიშვნების შესახებ“ (გამოცემულია 2014 წლის დეკემბერში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, იძლევა უფრო დეტალურ მითითებებს მატერიალურობასა და შეჯამებაზე, ქვეჯამების წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგებების სტრუქტურასა და სააღრიცხვო პოლიტიკების წარდგენაზე.
- ბასს 16-ისა და ბასს 38-ის შესწორება სახელწოდებით „ამორტიზაციისა და ცვეთის მისაღები მეთოდების განმარტება“ (გამოშვებულია 2014 წლის მაისში) - შესწორებები ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე სამომავლოდ შესწორებები იძლევა დამატებით მითითებებს და ამასთან განმარტავს, რომ:
 - შემოსავლის მეთოდით აქტივების ცვეთის გამოთვლა არ არის მისაღები, რადგან აქტივის გამოყენებით მიღებული შემოსავლის გამომუშავებაში ძირითადად სხვა ფაქტორებიც იღებენ მონაწილეობას გარდა აქტივის ეკონომიკური სარგებლის გამოყენებისა;
 - შემოსავალი ზოგადად მიჩნეულია არამართებულ საფუძვლად ეკონომიკური სარგებლის საზომად არამატერიალურ აქტივებთან მიმართებაში, თუმცა კონკრეტული გარემოებების შემთხვევაში შესაძლებელია ამ წესის უარყოფა.
- ბასს 16-ისა და ბასს 41-ის შესწორება სახელწოდებით „სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მქონე მცენარეები (გამოცემულია 2014 წლის ივნისში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განსაზღვრავს ნაყოფის მქონე მცენარეებს (ცოცხალ მცენარეებს, რომლებიც გამოიყენება რამდენიმე პერიოდის განმავლობაში ნაყოფის მისაღებად და, ძირითად შემთხვევაში, პროდუქტიული ვადის გასვლის შემდეგ ხდება მათი განადგურება) და მიაკუთვნებს მათ ბასს 16-ის მოქმედების სფეროს, თუმცა ნაყოფი, რომელსაც ეს მცენარეები იძლევა კვლავ რჩება ბასს 41-ის მოქმედების სფეროში.
- ბასს 19-ის შესწორება (ფასს-ის 2012-2014 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2014 წლის სექტემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, რომ მაღალი ხარისხის კორპორატიული ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც გამოიყენება საპენსიო სარგებლის განაკვეთის გამოთვლისას, უნდა იყოს იმავე ვალუტაში, რომელ ვალუტაშიც უნდა მოხდეს საპენსიო სარგებლის გადახდა.
- ბასს 27-ის შესწორება სახელწოდებით „კაპიტალის მეთოდი ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებებში“ (გამოცემულია 2014 წლის აგვისტოში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, აღადგენს კაპიტალის მეთოდს და აძლევს ორგანიზაციებს უფლებას, გამოიყენონ ეს მეთოდი შვილობილ კომპანიებში, საერთო მმართველობის ორგანიზაციებსა და ასოცირებულ ორგანიზაციებში ჩადებული ინვესტიციების აღსაღრიცხად მათ საკუთარ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.
- ფასს 5-ის შესწორება (ფასს-ის 2012-2014 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2014 წლის სექტემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე პროსპექტულად, იძლევა დამატებით მითითებებს იმ შემთხვევებისთვის, როდესაც ხდება გასაყიდად გამიზნული აქტივის რეკლასიფიკაცია მფლობელზე გასაცემად გამიზნულ აქტივად ან პირიქით. შესწორება ასევე იძლევა დამატებით მითითებებს ისეთი შემთხვევებისთვის, როდესაც ხდება გადასაცემად გამიზნული აქტივის აღრიცხვის შეწყვეტა.

- ფასს 7-ის შესწორება (ფასს-ის 2012-2014 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2014 წლის სექტემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, იძლევა დამატებით მითითებებს იმის დასადგენად, კვლავ იღებს თუ არა მონაწილეობას მომსახურების კონტრაქტი გადაცემულ აქტივში.
- ფასს 10-ის, ფასს 12-ისა და ბასს 28-ის შესწორებები სახელწოდები „საინვესტიციო ორგანიზაციები: კონსოლიდაციის გამონაკლისის გამოყენება“ (გამოცემულია 2014 წლის დეკემბერში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს საინვესტიციო ორგანიზაციებისა და მათი სუბსიდიებისთვის კონსოლიდაციის გამონაკლისის გამოყენების წესებს. არ არის მოსალოდნელი, რომ ეს რაიმე გავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კომპანია ჯერ არ იყენებს შემდეგ დამატებებს ან ცვლილებებს, რომლების გამოცემულია IASB-ს მიერ, თუმცა 2017 წლის პირველი იანვრიდან დაწყებული ფინანსური წლისთვის ჯერ ძალაში არ არის. მენეჯმენტს აქვს მოლოდინი, რომ ახლი სტანდარტების და შესწორებების გამოყენებას კომპანია დაიწყებს მათი ძალაში შესვლის დროს. კომპანიას, შესაბამისად, შეფასებული აქვს იმ ახალი სტანდარტებისა და შესწორებების პოტენციური გავლენა, რომლებიც ძალაში შევა მომავალ პერიოდებში.

- ბასს 7-ის შესწორება სახელწოდებით „ინიციატივა შენიშვნების შესახებ“ (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, აუმჯობესებს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ ინფორმაციას კომპანიის ფინანსური აქტივობების შესახებ.
- ბასს 12-ის შესწორება (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს რეალური ღირებულებით აღრიცხულ სასესხო ინსტრუმენტთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადის აქტივის აღიარებას.
- ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოცემულია 2014 წლის ივლისში) - სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39 სტანდარტს (ასევე ჩაანაცვლებს ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. სტანდარტი მოიცავს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვისა და აღიარების შეწყვეტის წესებს.
- ფასს 9-ს მიხედვით ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივის შემდგომი აღრიცხვა უნდა მოხდეს ამორტიზებული ან რეალური ღირებულებით (მოგებაზე ან ზარალზე ან სხვა საერთო შემოსავალზე) კლასიფიკაციის მიხედვით ბიზნესის მოდელის და კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მახასიათებლების გათვალისწინებით.
- ფინანსურ ვალდებულებებზე ფასს 9 სტანდარტი ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს იმ შემთხვევაში, სადაც გამოიყენება რეალური ღირებულების მეთოდი: ისეთი ფინანსური ვალდებულების რეალური ღირებულების ცვლილების აღიარება, რომელიც აღრიცხულია რეალური ღირებულებით ვალდებულების რისკების ცვლილებით გამოწვეული მოგებისა და ზარალის გათვალისწინებით, ხდება სხვა საერთო შემოსავალში (მოგებასა და ზარალში აღიარების ნაცვლად) გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს იწვევს წინააღმდეგობას აღრიცხვაში.
- ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია „მოსალოდნელი კრედიტის დანაკარგის“ მოდელი, რომელიც დაფუძნებულია კონტრაქტის საწყის ეტაპზე მოსალოდნელი ზარალის გათვალისწინების პრინციპზე. კრედიტის დანაკარგის აღიარებისთვის აუცილებელი აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობა.
- ჰეჯირების აღრიცხვისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია არსებითი რევიზია, რისი წყალობითაც ფინანსური ანგარიშგებები უკეთ ასახავენ, თუ როგორ ტარდება რისკის მართვის აქტივობები ფინანსური და არაფინანსური რისკების ჰეჯირებისას.

- აღიარების შეწყვეტის რეზერვები თითქმის უცვლელადაა გადმოტანილი ბასს 39 სტანდარტიდან.

მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ კომპანია გამოიყენებს IFRS 9-ს საკუთარ ანგარიშგებებში, როდესაც ეს გახდება სავალდებულო და რომ ახალი სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ აქტივებზე და ვალდებულებებზე. თუმცა, დეტალური გადახედვის დასრულებამდე არ არის პრაქტიკული განისაზღვროს აღნიშნული გავლენის გონივრული შეფასება.

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

5. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	494,122	301,507
ვადიანი დეპოზიტები რეზიდენტ ბანკში	267,660	777,660
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	68,140	77,973
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	12,859	199,133
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	9,566	35,332
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	852,347	1,391,605

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

6. წმინდა გაცემული სესხები

წმინდა გაცემული სესხები	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ფიზიკური პირებისათვის გაცემული გრძელვადიანი სესხები	1,934,789	2,499,495
ფიზიკური პირებისათვის გაცემული მოკლევადიანი სესხები	1,585,486	1,672,564
დანარჩენ სფეროთა კლიენტებისათვის გაცემული გრძელვადიანი სესხები	76,930	116,806
	3,597,205	4,288,865
მისაღები პროცენტები	52,702	98,284
სესხის შესაძლო დანაკარგთა რეზერვი	(34,202)	-
	18,500	98,284
სულ წმინდა გაცემული სესხები	3,615,705	4,387,149

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები შედგება შემდეგი კლასების სესხებისგან:

	სამომხმარებლო სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომზარდე სესხი	ინსაიდერული სესხი	სულ
- სხვა დანარჩენი მსესხებლები	19,489	1,209,625	42,897	-	1,272,011
- ახალი მსესხებლები	8,293	2,261,909	15,338	39,654	2,325,194
სულ სესხები გაუფასურების გამოკლებით	27,782	3,471,534	58,235	39,654	3,597,205
ვადაგადაცილებები					
- 0-დან 30 დღის ჩათვლით	19,479	3,403,535	56,753	41,137	3,520,904
- 31-დან 60 დღის ჩათვლით	2,248	-	-	-	2,248
- 61-დან 90 დღის ჩათვლით	1,798	20,000	-	-	21,798
- 91-დან 120 დღის ჩათვლით	259	-	-	-	259

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2018 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

- 121-დან 150 დღის ჩათვლით	3,094	48,000	-	-	51,094
- 151-დან 180 დღის ჩათვლით	-	-	-	-	-
- 180-ზე მეტი	902	-	-	-	902
სულ ვადაგადაცილებები	27,780	3,471,535	56,753	41,137	3,597,205
დარიცხული პროცენტი	1,787	49,875	637	401	52,700
სულ სესხები გაუფასურების გამოვლენით	29,567	3,521,410	57,390	41,538	3,649,905

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების დანაკარგების გამო ანარიცხები რეზერვში შეადგენს:

	სამომხმარებლო სესხი	იპოთეკური სესხი
ვადაგადაცილებები		
- 0-დან 30 დღის ჩათვლით	-	-
- 31-დან 60 დღის ჩათვლით	675	-
- 61-დან 90 დღის ჩათვლით	899	10,016
- 91-დან 120 დღის ჩათვლით	573	-
- 121-დან 150 დღის ჩათვლით	3,094	14,400
- 151-დან 180 დღის ჩათვლით	-	-
- 180-ზე მეტი	902	-
სულ ვადაგადაცილებები	6,143	24,416
ვადაგადაცილებული პროცენტი	1,130	2,512
სულ ვადაგადაცილებები	7,273	26,928

იმის მიუხედავად, რომ კომპანია არ გასცემს სამომხმარებლო სესხს მესამე პირის გარანტიის უზრუნველყოფის გარეშე, სამომხმარებლო სესხი დაკვალიფიცირდა არამყარად უზრუნველყოფილ სესხად. ხოლო იპოთეკური, სალომზარდე და ინსაიდერული სესხები დაკვალიფიცირდა როგორც მყარად უზრუნველყოფილ სესხებად

უზრუნველყოფა და კრედიტის სხვა დამატებით გაძლიერება:

დეკემბერი 31, 2018	იპოთეკური სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სალომზარდე სესხი	ინსაიდერული სესხი	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	41,538	41,538
სესხი, რომელიც უზრუნველყოფილია: მესამე პირის გარანტიით	-	29,567	-	-	29,567
ოქროთი	-	-	57,390	-	57,390
უძრავი ქონებით	3,521,410	-	-	-	3,521,410
შემდეგის გამოვლენით: გაუფასურების გამო	(26,928)	(7,273)			(34,201)
დანაკარგების ანარიცხები რეზერვში					
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,494,482	22,296	57,390	41,538	3,615,704

7. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”-მა 2018 წლის საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში გააფორმა ხელშეკრულება იპოთეკით დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციასთან დაკავშირებით. კომპანიის პოლიტიკიდან გამომდინარე უძრავ ქონებას გამოსყიდვის მიზნით სთავსობენ კრედიტორს, უარის შემთხვევაში კი ყიდვიან ალტერნატიული გზების გამოყენებით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაკუთრებული ქონების რეალიზიციიდან მოთხოვნამ შეადგინა 91,760 ლარი, ხოლო 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 111,595 ლარი

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისგან და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 298,039 ლარს (31-დეკ-2017-ის მდგომარეობით 243,993 ლარი).

9. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	2,250,479	839,991
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	873,165	670,000
რეზიდენტი კომერციული ბანკების სესხები	100,000	-
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	10,881	3,000,042
სულ მიღებული სესხები	3,234,525	4,510,033

გადასახდელი პროცენტი

ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	29,112	48,352
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	11,872	13,382
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	-	280
სულ გადასახდელი პროცენტი	40,984	62,014

მიღებული სესხები ვადიანობის მიხედვით	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
რეზიდენტი კომერციული ბანკების სესხები	-	100,000	100,000
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	759,272	125,764	885,036
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	1,691,465	588,060	2,279,525
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	10,948	-	10,948
სულ მიღებული სესხები	2,461,685	813,824	3,275,509

10. კაპიტალი

2018 წლის განმავლობაში კომპანიას საწესდებო კაპიტალში შენატანი არ განუხორციელებია. შესაბამისად საწესდებო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 1,240,943 ლარს, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,240,943 ლარს.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ გასცა დივიდენდი 30,245 ლარის ოდენობით.

11. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი	2018	2017
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხების მიხედვით	706,906	730,981
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხების მიხედვით	303,134	397,624
საკომისიო შემოსავლები	97,510	75,720
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხების მიხედვით	10,132	1,339
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებისათვის გაცემულ სესხებზე	4,950	5,692
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებში ` განთავსებული სახსრების მიხედვით	3,730	28,832
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხების მიხედვით	1,056	-
სულ საპროცენტო შემოსავალი	1,127,418	1,240,188
საპროცენტო ხარჯი		
საპროცენტო ხარჯები ფიზიკური პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	348,512	430,597
საპროცენტო ხარჯები რეზიდენტი ბანკებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	23,551	61,899
საპროცენტო ხარჯები იურიდიული პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	-	16,498
სულ საპროცენტო ხარჯი	372,063	508,994
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	755,355	731,194

12. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	2018	2017
თანამშრომელთა ხელფასის ხარჯები	294,542	313,086
იჯარის ხარჯი	113,557	129,632
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯი	16,657	11,570
რეკლამის ხარჯი	14,634	15,815
საჯარო რეესტრის ხარჯი	13,371	21,616
საკონსულტაციო და საექსპერტო მომსახურების ხარჯი	11,300	9,520
დანარჩენი საექსპლუატაციო ხარჯი	11,000	3,138
დაზღვევის ხარჯი	9,228	9,000
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	8,944	7,889
ბაზით სარგებლობის ხარჯი	5,824	8,665
საფოსტო და სატელეფონო მომსახურების ხარჯი	5,166	6,580

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2018 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

მიმდინარე ანგარიშის გახსნის და წარმოების ხარჯები	4,213	4,351
საკანცელარიო ხარჯი	1,068	2,405
სხვა ხარჯი	45,571	5,154
სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	55,075	548,421

ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს იჯარის და ხელფასის ხარჯი.

13. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია დგას სხვადასხვა სახის რისკების წინაშე ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით. რისკის უმთავრესი სახე არის საბაზრო რისკი, საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

კომპანია დგას ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული რისკის ქვეშ მისი საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიის მიერ გამოყენებული და ფინანსურ რისკთან დაკავშირებული მთავარი ფინანსური ინსტრუმენტები არის შემდეგი:

	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ფული ბანკში	852,347	1,391,605
გაცემული წმინდა სესხები	3,615,705	4,387,149
ნასესხები თანხები	3,275,509	4,572,047

14. უცხოური ვალუტის რისკი

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

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა ხორციელდება ლარში. სავალუტო რისკის საფრთხე მომდინარეობს კომპანიის ნაღდი ფულის და საბანკო ბალანსებიდან, რომლებიც აშშ დოლარშია დენომინირებული, აგრეთვე აშშ დოლარში დენომინირებული გასესხებული და ნასესხები თანხებიდან.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და პასივები, რომლებიც კომპანიას სავალუტო რისკის წინაშე აყენებენ, ქვემოთ არის მოცემული. მოცემული თანხები არის თანხები, რომლებიც წარდგენილია მთავარი მენეჯმენტისათვის და კონვერტირებულია ლარში საანგარიშო პერიოდის კურსით:

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2018 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

31-დეკ-2018				
ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	22,425	780,646	49,276	852,347
კლიენტებზე გაცემული წმინდა კრედიტები	2,722,007	893,698	-	3,615,705
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	91,760	-	-	91,760
სხვა აქტივები	298,039	-	-	298,039
სულ ფინანსური აქტივები	3,134,231	1,674,344	49,276	4,857,851
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები თანხები	985,036	2,279,525	10,948	3,275,509
სხვა ვალდებულებები	40,533	-	-	40,533
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,025,569	2,279,525	10,948	3,316,042
ღია საბალანსო პოზიცია	2,108,662	(605,181)	38,328	1,541,809
31-დეკ-2017				
ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	234,465	1,121,454	35,686	1,391,605
კლიენტებზე გაცემული წმინდა კრედიტები	2,351,132	2,036,017	-	4,387,149
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	111,595	-	-	111,595
სხვა აქტივები	243,993	-	-	243,993
სულ ფინანსური აქტივები	2,941,185	3,157,471	35,686	5,778,754
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები თანხები	1,523,019	3,035,976	13,052	4,572,047
სხვა ვალდებულებები	45,887	-	-	45,887
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,568,906	3,035,976	13,052	4,572,047
ღია საბალანსო პოზიცია	1,372,279	121,495	22,634	1,206,707

15. საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, როდესაც სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო. კომპანიას არ ემუქრება მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რამდენადაც კომპანიის სესხები და ნასესხები თანხები არის ფიქსირებული, დადგენილი საპროცენტო განაკვეთით.

16. საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ან მყიდველთან დადებული ხელშეკრულების ერთი მხარე ვერ შეასრულებს ვალდებულებას და გამოიწვევს ფინანსური ზარალის დადგომას მეორე მხარისთვის.

კომპანიას რისკი ემუქრება თავისი ძირითადი საქმიანობისგან, რადგანაც კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის კლიენტებზე სხვადასხვა ტიპის სესხების გაცემა.

საკრედიტო რისკისგან თავის ასარიდებლად, კომპანიას აქვს საკრედიტო სახელმძღვანელო და კომპანიის ყველა სესხი გაიცემა ამ სახელმძღვანელოს მითითებების შესაბამისად, კომპანია აქტიურად აკონტროლებს სესხის გაცემის პროცესს.

კომპანია აგრეთვე გასცემს უზრუნველყოფილ სესხებს, ამგვარად ამცირებს კლიენტის გადამხდელუნარიობის შემთხვევაში საკრედიტო რისკს.

საკრედიტო რისკის საფრთხე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
ფული და ფულის ექვივალენტები (სალაროში არსებული ნაღდი ფულის გარდა)	774,641	1,278,300
კლიენტებზე გაცემული კრედიტები, წმინდა	3,615,705	4,387,149

17. ლიკვიდურობის რისკი

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

კომპანიის პოლიტიკა გულისხმობს, აწარმოოს წინდახედული ლიკვიდურობის პოლიტიკა საკმარისი ნაღდი ფულის და საბანკო ნაშთის ფლობით (შენიშვნა 5), აგრეთვე ძლიერ ლიკვიდური აქტივების ფლობით ყველა საოპერაციო და სავალო მომსახურების გასაწევად, რაც უკავშირდება გადახდებს, როდესაც ისინი დაეკემდებარებიან გადახდას.

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

31-დეკ-2018	1 წლამდე	1 დან 5 წლამდე	5 წელს ზემოთ	სულ
ფინანსური აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	948,297	2,231,892	435,517	3,615,705
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	948,297	2,231,892	435,517	3,615,705
ფული და ფულის ექვივალენტები		852,347		
სულ ფინანსური აქტივები	948,297	3,084,239	435,517	3,615,705
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	2,970,293	305,216	-	3,275,509

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
 შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2018 წლის 31 დეკემბერი
 თანხები მოცემულია ლარში

სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	2,970,293	305,216	-	3,275,509
სხვა ვალდებულებები		40,533		40,533
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	40,533	-	40,533

31-დეკ-2017	1 წლამდე	1 დან 5 წლამდე	5 წელს ზემოთ	სულ
ფინანსური აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	795,982	3,089,873	501,295	4,387,150
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	795,982	3,089,873	501,295	4,387,150
ფული და ფულის ექვივალენტები		1,391,605		
სულ ფინანსური აქტივები				
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	887,494	3,183,259	501,295	4,572,048
სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	887,494	3,183,259	501,295	4,572,048
სხვა ვალდებულებები	-	45,887		45,887
სულ ფინანსური ვალდებულებები	887,494	3,229,146	501,295	4,617,935
ლიკვიდურობის გარღვევა				

18. კაპიტალის მართვა

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს გამოცემულ კაპიტალს, გაუნაწილებელ მოგებას. საერთო რეზერვს და გაცემულ დივიდენდს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ვალდებულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებდეს ფულადი სახსრებით შევსებულ 500,000 ლარიან კაპიტალს. კაპიტალი უნდა გაიზარდოს 1,000,000 ლარამდე 2019 წლის 30 ივნისამდე. ფინკრედიტის კაპიტალი შეადგენს: 1,240,943, ამდენად მარეგულირებლის ეს მოთხოვნა დაკმაყოფილებულია

19. დაკავშირებული მხარე

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

- მხარეები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ,ერთი ან მეტი შუამავალის მეშვეობით: აკონტროლებს ან კონტროლდება, ან არის საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული კომპანია (მათ შორის, მშობლები, შვილობილი კომპანიები და თანამზრახველები); ფლობს წილს კომპანიაში, რომელიც აძლევს მნიშვნელოვანი გავლენის შესაძლებლობას და რომელსაც აქვს კომპანიაზე ერთობლივი კონტროლი;
- პარტნიორი საწარმო - საწარმოები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა და რომელიც არ არის არც შვილობილი კომპანია და არც ერთობლივ საწარმო.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2018 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

- (c) ერთობლივი საწარმოები, სადაც კომპანია წარმოადგენს საწარმოს;
- (d) კომპანიის ან მისი მშობლის მმართველი პერსონალი.
- (e) ოჯახის ახლო წევრები, რომელიც ნახსენებია (ა) ან (დ)-ში;
- (f) მხარე, რომელიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან განიცდის მნიშვნელოვან გავლენას, ან რომელზეც მნიშვნელოვანი ხმის უფლება აქვს, პირდაპირ ან ირიბად, (დ) ან (ე)-ში ნახსენებ ინდივიდუალებს.
- (g) დასაქმების შემდგომი შეღავათების სისტემა თანამშრომლებისთვის ან მხარისთვის, რომელიც არის დაკავშირებული კომპანია.

შემდგომი ოპერაციები განხორციელდა დაკავშირებულ მხარეებთან:

დაკავშირებულ პირებზე გაცემული სესხის ნაშთები:

	31-დეკ-2018	31-დეკ-2017
დირექტორი	2,696	400
დირექტორის მოადგილე	858	370
დამფუძნებელი	72,884	25,000
სულ	76,438	25,770

დაკავშირებულ პირებზე გაცემული ხელფასები:

	2018	2017
დირექტორი	39,615	40,821
დირექტორის მოადგილე	20,063	18,881
დამფუძნებელი	39,038	39,000
სულ	98,715	98,701

20. სახელშეკრულებო და პირობითი ვალდებულებები

კომპანიას აქვს განსაზღვრული საგადასახადო ვალდებულებები, საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განმარტებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით ხასიათდება, რაც ხანდახან საკმარისად ნათელი არ არის და სხვადასხვა განმარტებებს ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევისათვის, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია რაიმე ვალდებულების დაკისრება დამატებითი გადასახადების, ჯარიმის ან პირგასამტეხლოს გადასახდელად, თუ იმ წლის დასასრულიდან, როდესაც დარღვევა მოხდა, ექვსი წელია გასული. ასეთი გარემოებები, რომლებსაც საქართველოში საგადასახადო რისკებისკენ მივყავართ, არის უფრო მაღალი, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ყველა შესაძლო საგადასახადო პირობითი ვალდებულება ინახება და აღინუსხება კომპანიის მიერ სათანადოდ. კომპანია ექვემდებარება სამართლებრივ სარჩელებს და საჩივრებს.

21. საქმიანობის უწყვეტობა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით. ბუღალტრული აღრიცხვის ამ პრინციპის გამოყენება შესაფერისია თუ ხელმძღვანელობას არ აქვს განზრახული კომპანიის ლიკვიდაცია ან ოპერაციების შეწყვეტა, ან არ აქვს ასე მოქცევის რეალური ალტერნატივა. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ დავასკვნით, რომ ამ ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება არის შესაფერისი.

ხელმძღვანელობას არ მოუხდენია ისეთი არსებითი გაურკვევლობის იდენტიფიცირება, რაც წარმოქმნიდა მნიშვნელოვან ეჭვებს, რომ კომპანია ვერ შეძლებდა ყოფილიყო ფუნქციონირებადი საწარმო. კომპანიას აქვს დადებითი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან; გაუნაწილებელი მოგება და მიმდინარე წელს მოგება.

22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომზადარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 10 აპრილს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე მნიშვნელოვანი მოვლენები არ დაფიქსირებულა.

**შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება**

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

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

ჩვენი ვალდებულებაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან და ამავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან შესაბამისობის თაობაზე.

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

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება მოქმედ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენმა კომპანიამ ჩაატარა შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“-ს თანმხლები 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“-ს მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

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

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

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

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

25 სექტემბერი, 2019 წელი

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

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“



25 სექტემბერი, 2019 წელი

2018 წლის მმართველობითი ანგარიშგება

GIORGI KAVTARADZE

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის განცხადება.....	5
მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის დირექტორის განცხადება	6
ეკონომიკური გარემო.....	7
ფასების დონე.....	7
საგარეო ვაჭრობა/საგადასახდელი ანგარიში	8
გზავნილები.....	10
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები	10
საგარეო ვალი.....	11
საფინანსო სექტორი.....	12
ფინკრედიტის შესახებ.....	14
აქტივები.....	15
სასესხო პორტფელი.....	15
ვალდებულებები/კაპიტალი	16
მომგებიანობა	17
რისკები.....	17
საკრედიტო რისკი	17
საბაზრო რისკი.....	19
სავალუტო რისკი.....	20
ლიკვიდობის რისკი	21
კონკურენციის რისკი.....	22
პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი	23
განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი	23

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის განცხადება

2018 წელი შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტისთვის“ წარმატებული წელი აღმოჩნდა. მნიშვნელოვანია აღინიშნოს, რომ საანაგარიშგებო პერიოდში არასაბანკო დაწესებულებების სტაბილური ფუნქციონირების ხელშესაწყობად და მათი კრედიტორების დასაცავად განხორციელებულ მთელ რიგ საკანონმდებლო პროცესებს „ფინკრედიტი“ საკმაოდ მომზადებული შეხვდა, რაც უმთავრესად ჯერ კიდევ 2008-2014 წლებში შპს „ფინკრედიტის“ შპს „თბილმიკროკრედიტისგან“ გამოყოფამდე პერიოდში მიღებული გამოცდილებით და გამოყოფის შემდეგ ფორმირებული თავისი საქმის პროფესიონალი გუნდის საშუალებით შევძელით. კომპანიის წარმატება პირველ რიგში განპირობებული იყო სწორედ საფინანსო სექტორში გამოცდილების მქონე კვალიფიციური და მოტივირებული კადრებით, რომლებიც მუდმივად სთავაზობენ ჩვენს კლიენტებს სრულფასოვან ფინანსურ მომსახურებას: ვალუტის გადაცვლა, ფულადი გზავნილები, სხვადასხვა საკრედიტო პროდუქტები და ა.შ.

მიუხედავად ქვეყანაში მიმდინარე არასტაბილური პროცესებისა, რაც გამოიხატა ეროვნული ვალუტის მკვეთრი რყევებით, „ფინკრედიტის“ აქტივების ხარისხი 2018 წლის განმავლობაში ძალიან არ გუარესებულა. ცვლილებები აისახა მხოლოდ კომპანიის აქტივების და პასივების მოცულობებში, თუმცა უკლებლივ ყველა საკრედიტო პროდუქტზე შენაჩუნებულ იქნა გადახდების მაღალი მაჩვენებელი, რაც თავის მხრივ მიღწეული იყო სწორი საკრედიტო პოლიტიკით, კერძოდ კლიენტების შემოსავლების და აქტივების სწორად შეფასების შესაბამისი კრიტერიუმების მკაცრი კონტროლით.

კომპანიამ გასულ 2018 წელს შეძლო მნიშვნელოვნად დაეხვეწა ხარისხი როგორც მომსახურების ასევე ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით. სწორედ „ფინკრედიტის“ ფინანსური სტაბილურობა და სწორი მენეჯმენტი განაპირობებს კომპანიის მიმართ ბანკებისა თუ სხვა საფინანსო დაწესებულებების ნდობის ამაღლებას, რაც დასტურდება კომპანიის მიერ მოპოვებული დაფინანსებებით.

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

მინიმიზაციის გათვალისწინებით. ეს კიდევ უფრო განამტკიცებს „ფინკრედიტის“ ადგილს მიკროსაფინანსო ბაზარზე.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის დირექტორის განცხადება

2018 წელი იყო ახალი გამოწვევა მიკროსაფინანსო სექტორისთვის. ამ წელიწადმა თვალნათლივ დაგვანახა ის მიმართულებები და პრიორიტეტები რომელიც უნდა გახდეს განმსაზღვრელი ფაქტორი ჩვენი სექტორის მომავალი განვითარებისა. არაერთი კომპანიისათვის ახალი რეგულაციები გახდა საფუძველი ინტერესთა ცვლილებისა, ტრანსფორმაციისა ან სულაც აქტივობის შეწყვეტისა. მისო ფინკრედიტმა მიზნად დაისახა გაეგრძელებინა განვითარება ყველა იმ მოთხოვნის შესრულებასთან ერთად, რომელიც მარეგულირებლების მიერ იქნა დაწესებული.

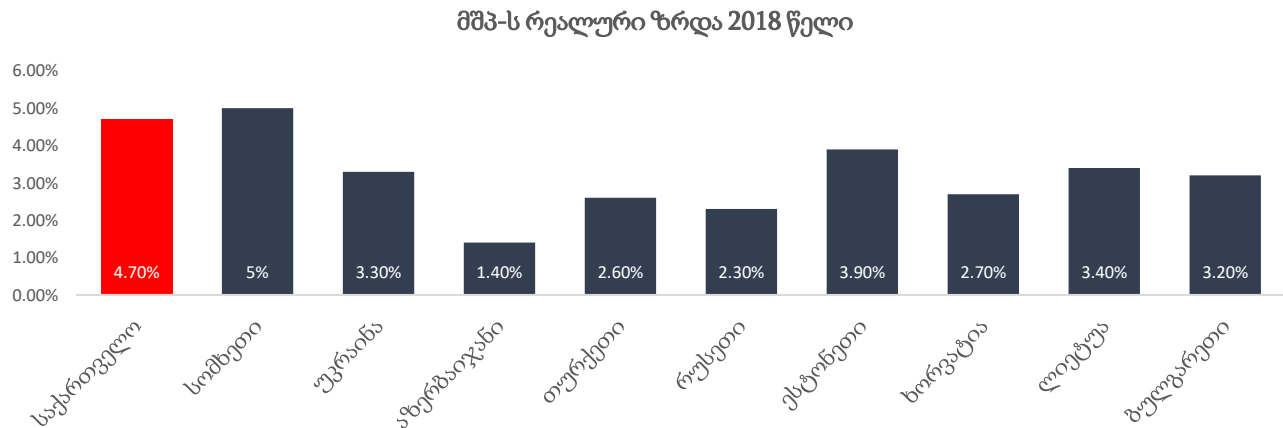
დაკრედიტების ახალი სტანდარტების დანერგვის პრობებში საკრედიტო პორტფელი 2018 წლის მანძილზე შემცირების ტენდენციით ხასიათდებოდა. ამ პროცესის პარალელურად კომპანიამ შეამცირა არსებული ვალდებულებები. კერძოდ თუ 2017 წლის ბოლოს ნასესხები სახსრები შეადგენდა 4,510,032 ლარს 2018 წლის ბოლოს ნასესხებმა სახსრებმა შეადგინა 3,234,524 ლარი, ასევე მოხდა მოზიდული ფინანსური რესურსების საპროცენტო განაკვეთის შემცირება და საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 10.5%-ით განისაზღვრა. ყოველივე ზემოაღნიშნულმა შეამცირა კომპანიის ხარჯები და შემცირებული შემოსავლების ფონზე მისცა კომპანიას შესაძლებლობა შეენარჩუნებინა მომგებიანობა.

სავალდებულო ღონისძიებეთა შორის, რომელიც 2018 წელ განხორციელდა იყო ისეთი მნიშვნელოვანი საკითხები როგორიცაა სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირება, კაპიტალის და ლიკვიდობის ფინანსური კოეფიციენტების დაცვა და სხვა. აღნიშნულ მოთხოვნათა შესრულება შესაძლებელი გახდა მისო ფინკრედიტის გუნდის ერთიანი ძალისხმევით. ასევე მნიშვნელოვანი როლი ითამაშა ახალი საოპერაციო სისტემის დანერგვამ რომელიც თანხვედრაშია ეროვნული ბანკის და სხვა მარეგულირებელი ორგანოების მოთხოვნებთან.

მომავალში მისო ფინკრედიტის მუშაობა კვლავაც იქნება მიმართული საკრედიტო პროდუქტების სრულყოფისა და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებისაკენ. ასევე მნიშვნელოვან გამოწვევად რჩება არსებული კონკურენციის პრობებში ფინანსურ ბაზარზე კომპანიის პოზიციების განმტკიცება.

ეკონომიკური გარემო

საქსტატის მონაცემებით, 2018 წელს მთლიანი შიდა პროდუქტის რეალური ზრდა 4.7 პროცენტით განისაზღვრა და ერთ სულ მოსახლეზე 4,345.5 აშშ დოლარი შეადგინა. 2018 წლის 4.7 პროცენტიან ეკონომიკურ ზრდაში ძირითადი წვლილი შეიტანა ინვესტიციებმა და მარაგების ცვლილებამ ხოლო წმინდა ექსპორტის წვლილი უარყოფითი იყო. აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ მოცემული მაჩვენებელი რეგიონში მხოლოდ სომხეთის ეკონომიკურ ზრდას (5%) ჩამორჩება.



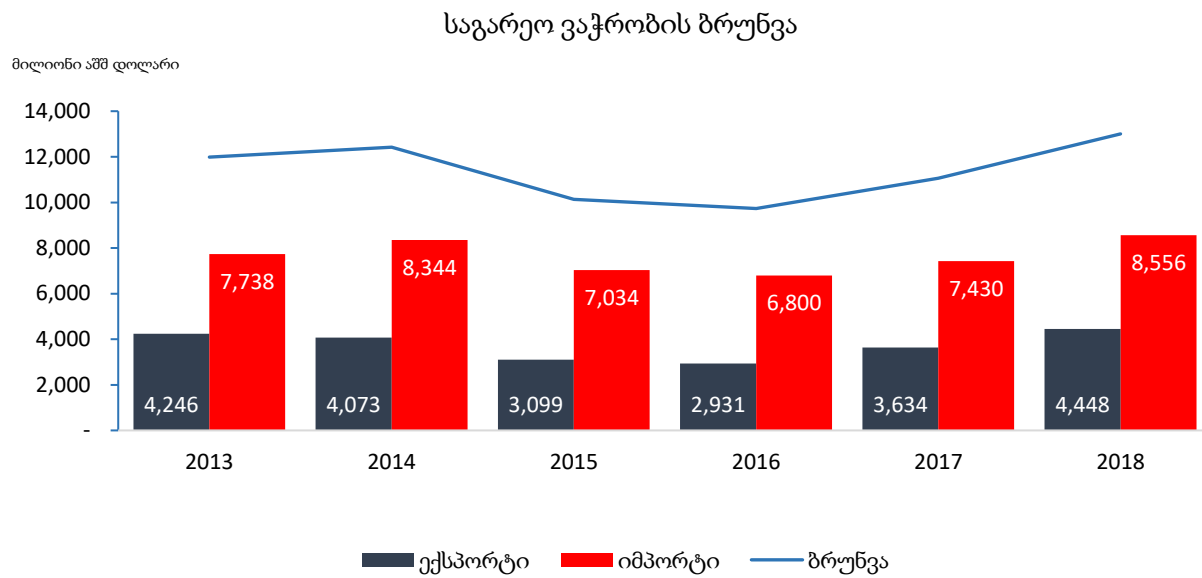
მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივ სტრუქტურაში ყველაზე დიდი წილით გამოირჩევა ვაჭრობა (17%) და მრეწველობა (17%). ტრანსპორტი და კავშირგაბმულობა (10.2%), მშენებლობა (9.3%), სახელმწიფო მმართველობა (8.2%), სოფლის მეურნეობა, მეთევზეობა (7.7%), ოპერაციები უძრავი ქონებით, იჯარა და მომხმარებლისათვის მომსახურების გაწევა (7.4%), ჯანმრთელობის დაცვა და სოციალური დახმარება (5.8%).

ფასების დონე

2018 წელს ინფლაციის დონე 2.6%-ით განისაზღვრა რაც ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ მიზნობრივ მაჩვენებელზე (3%) დაბალია, აღსანიშნავია რომ 2018 წლის დასაწყისში აღინიშნებოდა ინფლაციის მაჩვენებლის გადახრა თარგეთირებული მაჩვენებლიდან რაც ძირითადად გამოწვეული იყო აქციზის ფასის ზრდით, თუმცა მოცემული ეფექტის ამოწურვის შემდგომ ეტაპზე ინფლაცია მიზნობრივი მაჩვენებლის გარშემო დასტაბილურდა.

საგარეო ვაჭრობა/საგადასახდელო ანგარიში

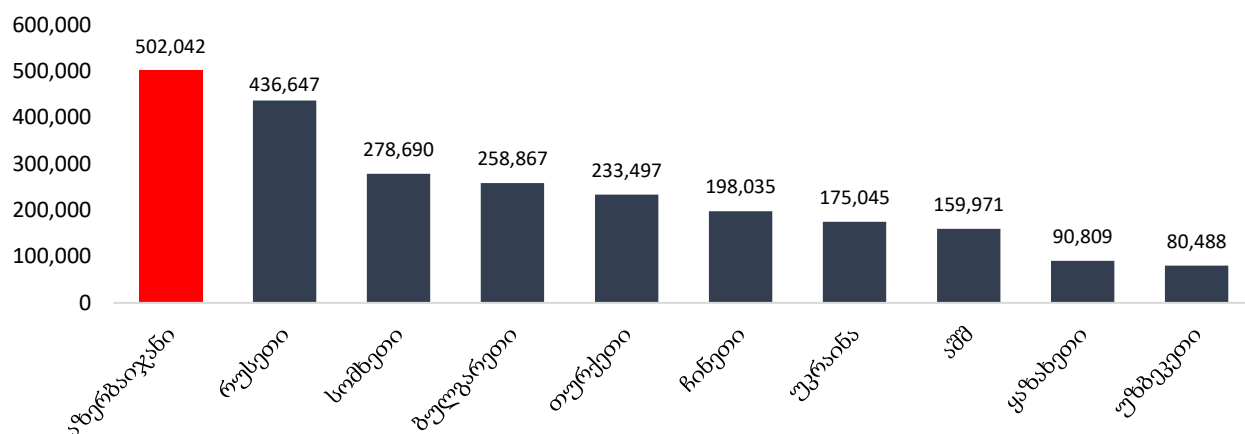
ეროვნული ბანკის მონაცემებით, 2018 წელს საქონლის ექსპორტი 22.4%-ით გაიზარდა და თანხობრივი მოცულობით 4,448.299 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, თუმცა საქონლის რეგისტრირებული იმპორტი 15.5%-ით გაიზარდა და თანხობრივი მოცულობით 8,555.668 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რამაც ექსპორტის ზრდის დადებითი ეფექტი გადაფარა და შედეგად საგარეო ვაჭრობის უარყოფითი სალდო 8.11%-ით გაიზარდა (თანხობრივი მოცულობით 4,107.369 მილიონი აშშ დოლარი). აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ საქონლის რეგისტრირებული ექსპორტის (3,355.7 მილიონი აშშ დოლარი) 34% რეექსპორტზე მოდის.



ქვეყნის 3 უმსხვილესი საექსპორტო პროდუქტის ნუსხას, სპილენძი და მადნები, ავტომობილები და ფეროშენადნობები წარმოადგენენ, სპილენძი და მადნები ექსპორტის თანხობრივი მოცულობამ 504.5 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რომელიც წინა წელთან შედარებით 19.4%-ით არის გაზრდილი, ავტომობილების რეექსპორტმა თანხობრივი მოცულობით 408.3 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2017 წელთან მიმართებაში 74%-ით არის გაზრდილი, ხოლო ფეროშენადნობების ექსპორტმა 352.6 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა რაც 2017 წელთან მიმართებაში 15%-ით არის გაზრდილი. გრაფიკზე მოცემულია 10 უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყანა.

000' აშშ დოლარი

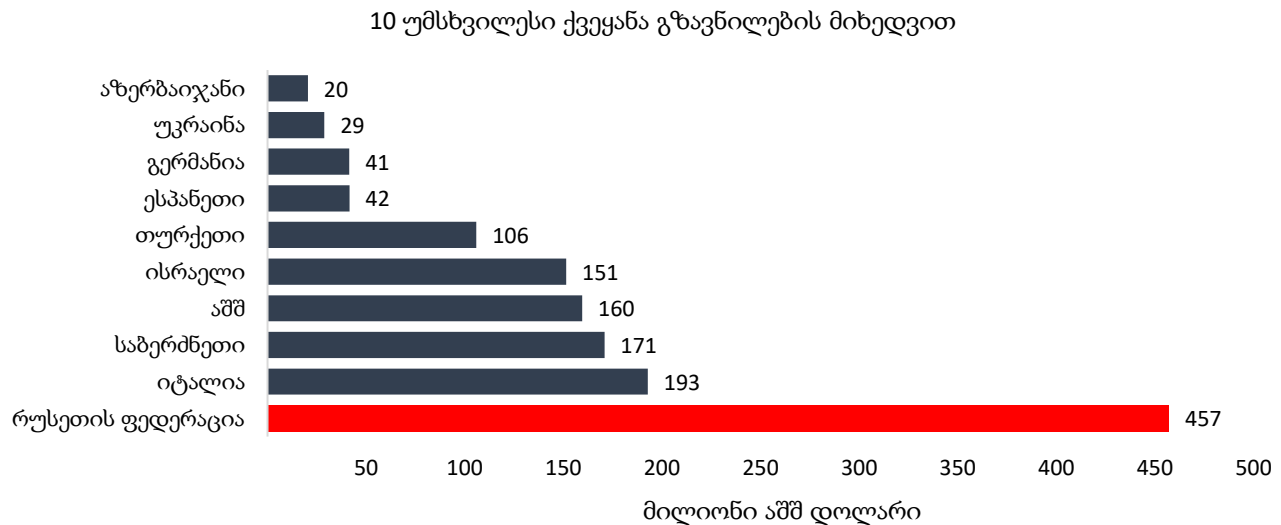
10 უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყანა



სასაქონლო იმპორტის ძირითადი წილი შემდეგ პროდუქტებზე მოდის: ნავთობი და ნავთობპროდუქტები თანხობრივი მოცულობით 863.8 მილიონი აშშ დოლარი, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 23.8%-ით არის გაზრდილი, მსუბუქი ავტომობილები თანხობრივი მოცულობით 613.8 მილიონი აშშ დოლარი (ზრდა წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 28.8%), სპილენძი და მადნები თანხობრივი მოცულობით 396.7 მილიონი აშშ დოლარი ((ზრდა წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 17.4%). ქვეყნების ჯგუფების წილი მთლიან იმპორტში ასე გამოიყურება (ჩარტი უმსხვილესი იმპორტიორი ქვეყნები). 2018 წლის მე-3 კვარტალში საგადასახდლო ბალანსის მიმდინარე ანგარიშის სალდო პროფიციტული გახდა და 11.9 მილიონი დოლარი (30.1 მილიონი ლარი) შეადგინა, მოცემულ მაჩვენებელზე დადებითი ეფექტი იქონია მომსახურებით ვაჭრობის დადებითმა სალდომ რომელიც ძირითადად ტურიზმის მომსახურების სექტორში გენერირებული შემოსავლებით არის განპირობებული, რომლის ექსპორტი წლიურად 12.3 პროცენტით გაიზარდა და მესამე კვარტალში 1.2 მილიარდ აშშ დოლარს (2.7 მლრდ ლარი) გაუტოლდა, საბოლოო ჯამში 2018 წლის მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 2017 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 6.7%-ით შემცირდა და -1,244.54 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა რაც ქვეყნის მშპ-ს 7.7%-ს შეადგენს. მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის შემცირების ძირითად ფაქტორებს წარმოადგენს მომსახურებით ვაჭრობისა და მიმდინარე ტრანსფერების დადებითი სალდოს ზრდა 11.3% და 6.93% შესაბამისად.

გზავნილები

2018 წელს გზავნილებმა საზღვარგარეთიდან 1.6 მილიარდი ლარი შეადგინა რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 14%-ით გაიზარდა. ქვეყნების მიხედვით გზავნილები საზღვარგარეთიდან ასეთი სახით გამოიყურება:



აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ პოლონეთიდან გზავნილები 462.7%-ით გაიზარდა და 18,468 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა, ასევე გაზრდილია გზავნილების მაჩვენებელი სლოვაკეთიდან 316.6%, ისლანდიიდან 252.5%, დიდი ბრიტანეთიდან 20%, დანიიდან 43.5%, ჩეხეთიდან 95.2%-ით.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

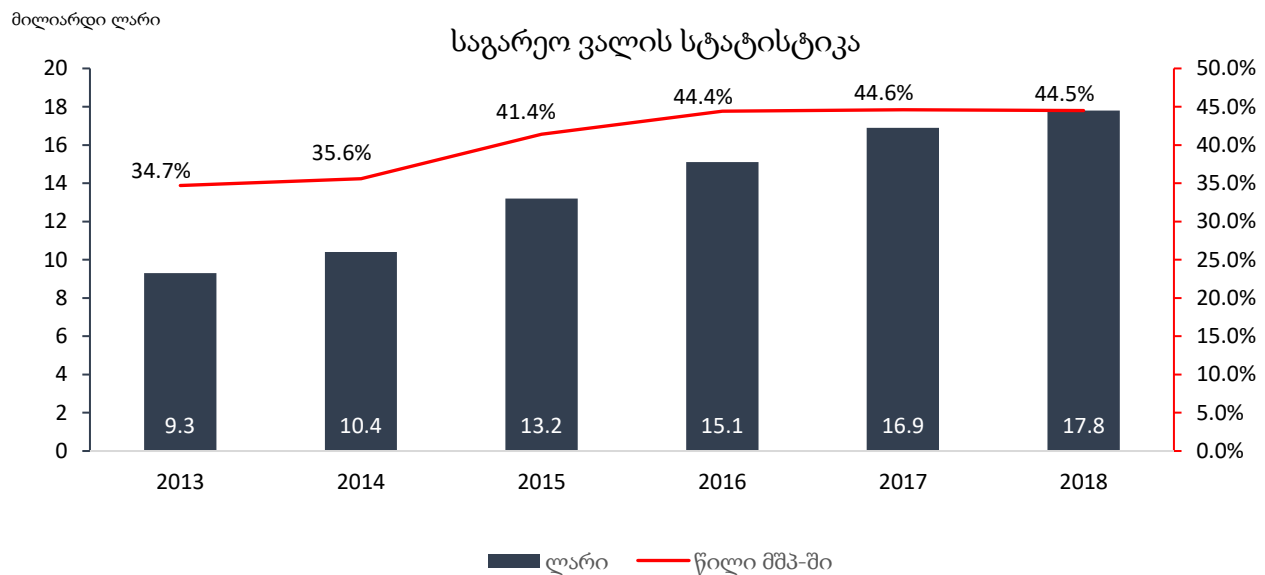
სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის მონაცემებით, საქართველოში 2018 წელს შემოსული პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების (FDI) რიცხვი 1,232.4 მლნ აშშ დოლარს შეადგენდა, რაც წინა წელთან შედარებით 34,9%-იანი კლებაა. 2017 წელს ანალოგიური მაჩვენებელი 1,894.5 მლნ აშშ დოლარს უტოლდებოდა. წინა წელთან შედარებით, კლება ყველაზე მკვეთრი ტრასპორტის სექტორშია, სადაც ინვესტიციები 262.7 მლნ აშშ დოლარითაა შემცირებული. ნაკლები ინვესტიციები შემოვიდა ასევე მშენებლობის (179.5 მლნ აშშ დოლარით ნაკლები), უძრავი ქონების (92.2 მილიონით ნაკლები), ენერგეტიკის (66.9 მილიონით ნაკლები), საფინანსო (24.7 მილიონით ნაკლები). რაც შეეხება დარგობრივ დანაწილებას, ყველაზე მეტი უცხოური ინვესტიცია საფინანსო სფეროში შევიდა (22,5%), მას მოსდევს ტურიზმის (17%), ენერგეტიკის (12,8%), დამამუშავებელი მრეწველობისა (11,5%) და მშენებლობის (8,4%) სექტორები. 2018 წელს ყველაზე მკვეთრად პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა აზერბაიჯანიდან იკლო, საიდანაც 225 მლნ აშშ დოლარით

ნაკლები შემოვიდა. 188.8 მილიონით ნაკლები შემოვიდა ნიდერლანდებიდან, გაერთიანებული სამეფოდან კი რიცხვმა 43.7 მილიონით განიცადა კლება. უმსხვილესი ინვესტორი ქვეყნების ნუსხა ასე გამოიყურება.

საგარეო ვალი

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციით, 2018 წელს ქვეყნის მთლიანმა საგარეო ვალმა 17.8 მილიარდი აშშ დოლარი შეადგინა. 2018 წლის მეოთხე კვარტალში მთლიანი საგარეო ვალი 533.3 მლნ აშშ დოლარით გაიზარდა. 2018 წელს დაფიქსირებული მთლიანი საგარეო ვალის მაჩვენებელი 2017 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 10%-ით არის გაზრდილი.

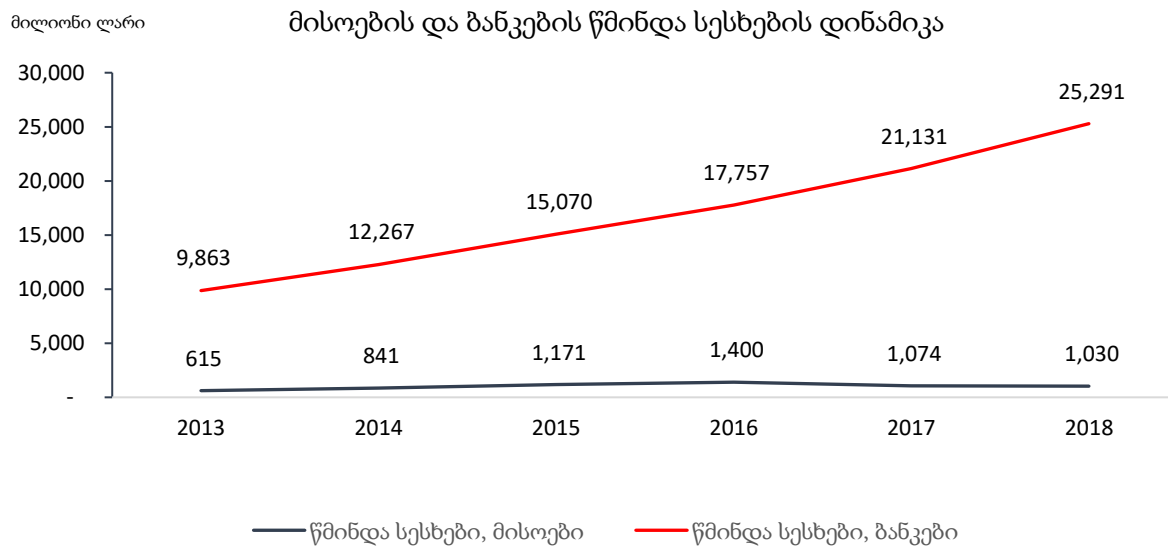
სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები წლების მიხედვით:



საფინანსო სექტორი

2018 წელს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს ინიციატივით, მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადაიდგა საფინანსო სექტორის რეგულირების მიმართულებით, კერძოდ 2018 წლის 5 ივლისს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანებით შეიქმნა „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის დამტკიცების თაობაზე“ დოკუმენტი, რომლის მიზანია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციამ თავისი აქტივების კლასიფიკაციისა და რეზერვთან დაკავშირებული ვალდებულებებისათვის უზრუნველყოს შიდა პროცედურებისა და საანგარიშგებო მოთხოვნების ჩამოყალიბება და შესრულება. აღნიშნული ხელს შეუწყობს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის რეალური ფინანსური მდგომარეობის დადგენას და მის გაცნობას მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის კრედიტორების, მენეჯმენტის, აქციონერების, პოტენციური ინვესტორების, საქართველოს ეროვნული ბანკისა და სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის. მოცემული წესის საფუძველზე, საქართველოში რეგისტრირებული ნებისმიერი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ვალდებულია შეაფასოს მის ბალანსზე არსებულ ნებისმიერ აქტივთან დაკავშირებული რისკი და მიუყენოს წესით განსაზღვრული შესაბამისი რეზერვის განაკვეთი. საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში შევიდა ცვლილებები, რომელთა საფუძველზეც, სესხის წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მაქსიმალური ოდენობა, შემცირდა 50%-მდე ნაცვლად არსებული 100%-ისა, ასევე დაწესდა ჭერი სესხის ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული ნებისმიერი ხარჯის (ჯარიმა, ნებისმიერი საკომისიო, ფინანსური ხარჯი, პირგასამტეხლო) ოდენობაზე და განისაზღვრა სესხის ნარჩენი ძირითადი თანხის 0.27%-ის ოდენობით თითოეულ დღეზე, რაც წლიურად შეადგენს 98.55%-ს, ნაცვლად არსებული წლიური 150%-ისა. კრედიტის გამცემი ნებისმიერი სუბიექტისთვის დაწესდა ვალდებულება, რომლის საფუძველზეც უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემის შემთხვევაში გამსესხებელმა მსესხებელს ფულადი სახსრები უნდა გადასცეს მხოლოდ უნაღდო ანგარიშსწორების ფორმით, გარდა ამისა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ეფექტიანი რეგულირებისა და ზედამხედველობის განხორციელებისათვის საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანების საფუძველზე შეიქმნა დოკუმენტი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ, მოცემული დოკუმენტის საფუძველზე მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ყოველთვიურ ჭრილში უნდა აკმაყოფილებდეს კაპიტალის, ლიკვიდობის, საზედამხედველო კაპიტალის, ინვესტიციების, ქონებრივი ინვესტიციების, ინსაიდერების საკრედიტო და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტების დადგენილ ლიმიტებს. 2018 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობამ საფინანსო ბაზარზე 67 შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 8 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციით არის შემცირებული. 2018

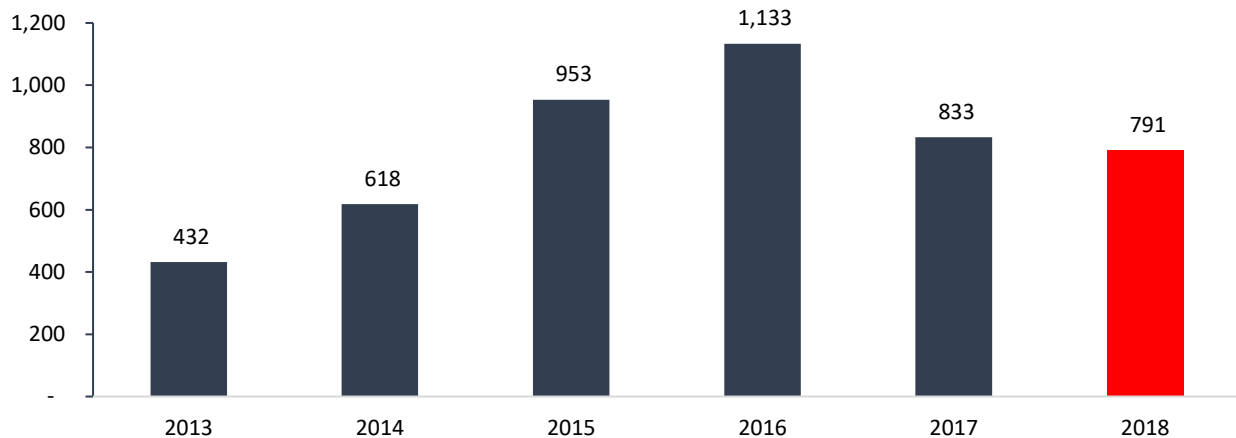
წლის მე-4 კვარტალში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების წმინდა სესხების თანხობრივმა მოცულობამ 1,029.72 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 4%-ით არის შემცირებული, ხოლო მთლიანი სესხების მოცულობა 3%-ით არის შემცირებული, კომერციული ბანკების წმინდა სესხების თანხობრივმა მოცულობამ 25,291 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 19.7%-ით არის გაზრდილი.



შედეგად პერიოდი საკრედიტო ბაზრის (სახის გამცემის სუბიექტების მიერ გაცემული სესხების გამოკლებით) 3% მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებზე მოდის, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 1%-ით არის შემცირებული. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების წმინდა სესხების შემცირების პარალელურად შემცირებულია მთლიანი აქტივებიც (-3%), მისოების მთლიანი აქტივების თანხობრივმა მოცულობამ 2018 წლის მე-4 კვარტლის ბოლოს 1,471.35 მილიონი ლარი შეადგინა, ხოლო კომერციული ბანკების ანალოგიურმა მაჩვენებელმა 39,683 მილიონი ლარი შეადგინა და 2017 წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 14.7%-იანი ზრდა დააფიქსირა.

მილიონი ლარი

კრედიტის ნასესხები სახსრების დინამიკა, მისოები



2018 წლის მონაცემებით, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ნასესხები სახსრების თანხობრივმა მოცულობამ 791.4 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 4.9%-ით შემცირდა, ხოლო კომერციული ბანკების ანალოგიურმა მაჩვენებელმა 7,979.1 მილიონი ლარი შეადგინა და წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 418 მილიონი ლარით არის გაზრდილი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი კაპიტალიზაცია 2018 წლის მე-4 კვარტლის ბოლოს 430.7 მილიონი ლარით განისაზღვრა, ხოლო კომერციული ბანკების მთლიანი კაპიტალიზაციის თანხობრივმა მოცულობამ 5132.3 მილიონი ლარი შეადგინა.

ფინკრედიტის შესახებ

შპს მისო ფინკრედიტი ჩამოყალიბდა შპს მისო თბილმიკროკრედიტის რეორგანიზაციის საფუძველზე და მიუხედავად იმისა, რომ სახელი შეიცვალა და მისო ფინკრედიტის სახელით 2014 წლის ივნისში დარეგისტრირდა, კომპანიის მმართველ გუნდს გააჩნია ოპერირების 11 წლიანი გამოცდილება. ამ პერიოდის მანძილზე კომპანიამ გაუძლო ბაზრის გამოწვევებს და მთელი მოცემული პერიოდის მანძილზე პირნათლად ასრულებს დაკისრებულ ვალდებულებებს როგორც მომხმარებლების, ასევე სახელმწიფოს წინაშე.

მისო ფინკრედიტს გააჩნია ბაზარზე ორიენტირებული საკრედიტო სტრატეგია, რომლის მთავარი მიზანია რისკების შეფასებაზე დაფუძნებული და დივერსიფიცირებული საკრედიტო პორტფელის შექმნა. კომპანიის მენეჯმენტი დიდ მნიშვნელობას ანიჭებს როგორც საკრედიტო და საბაზრო რისკებს, ასევე ლიკვიდური სახსრების მართვას. ამ მიმართულებით მიმდინარეობს შესაბამის პოლიტიკა-პროცედურების სრულყოფა.

საკრედიტო პოლიტიკის ძირითად პრიორიტეტს წარმოადგენს მიკრო ბიზნესის დაკრედიტება. კომპანიის სატარიფო პოლიტიკა ეფუძნება ფინანსური სახსრების და სასესხო პროდუქტების მომხმარებლისათვის ხელმისაწვდომობის პრინციპს. კომპანიის მიზანია მიკროსაფინანსო ბაზარზე სანდო და ცნობადი რეპუტაციის დამკვიდრება. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად კომპანია ცდილობს ჰქონდეს გამართული ორგანიზაციული სტრუქტურა, ჰყავდეს გამოცდილი, მოტივირებული გუნდი და ფინანსური პარტნიორები. ჩვენ გვსურს ფინანსურ მომსახურებაზე წვდომის არმქონე ადამიანების ჩართვა ეკონომიკაში, მათთვის მისაღები და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების შეთავაზებით.

აქტივები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს მისო „ფინკრედიტის“ აქტივებმა 4,762 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 25.8%-ით არის შემცირებული, მისოს მთლიანი აქტივების 76.4% მთლიან სესხებზე მოდის (თანხობრივი მოცულობა 3,642 ათასი ლარი), რომელიც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 10.7%-ით არის შემცირებული, ხოლო ნაღდი ფული და ფულადი სახსრები საბანკო ანგარიშებზე მთლიანი აქტივების 17.9%-ია (თანხობრივი მოცულობა 852 ათასი ლარი).

სასესხო პორტფელი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინკრედიტის სასესხო პორტფელის (3,642 ათასი ლარი) 97% (თანხობრივი მოცულობით 3,517 ათასი ლარი) უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე მოდის, ხოლო მთლიანი სესხების დაახლოებით 3% (თანხობრივი მოცულობით 125 ათასი ლარი) ოქროს ლომბარდსა და სამომხმარებლო სესხებზე მოდის.

მთლიანი სესხების 17.16% მოკლევადიან სესხებზე მოდის (თანხობრივი მოცულობით 625 ათასი ლარი), სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი ვადიანობა 37 თვით განისაზღვრა, ხოლო მთლიანი სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 27.5%-ით განისაზღვრა.

ვადაგადაცილებული სესხების წილი მთლიანი სასესხო პორტფელი 13.3%-ია (თანხობრივი მოცულობით 485 ათასი ლარი), ხოლო სესხის დანაკარგის რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან 0.8% შეადგინა.

აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ მთლიანი ვადაგადაცილებული სესხების 67.2% (თანხობრივი მოცულობით 326 ათასი ლარი) 30 დღემდე ვადაგადაცილებულ სესხებზე მოდის, რომელიც „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის დამტკიცების თაობაზე“ მიხედვით დარეზერვებას არ ექვემდებარება.

ვალდებულებები/კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისო ფინკრედიტის ვალდებულებების ჯამურმა თანხობრივმა მოცულობამ 3,291 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 34.5% არის შემცირებული, აღსანიშნავია, რომ კომპანიის ვალდებულებების 98% ფიზიკური პირებისგან მოზიდულ სახსრებზე მოდის, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 8%-ით არის გაზრდილი, უნდა აღინიშნოს, რომ კომპანიის მენეჯმენტისა და დამფუძნებლების ძალისხმევით მიუხედავად ფინკრედიტმა 2018 წელს ვერ შეძლო აქტივების დაფინანსების უფრო სტაბილური და იაფი რესურსების მოზიდვა, რაც გარკვეულწილად განპირობებულია კომპანიის ბალანსზე არსებული ძირითადი საშუალებების დაბალი კონცენტრაციით (თანხობრივი მოცულობით 209 ათასი ლარი) და ქვეყანაში კაპიტალის ბაზრის არარსებობით, რომელიც საშუალებას მისცემდა კომპანიას უზრუნველყოფის საგნის წარმოდგენის გარეშე ესარგებლა უფრო მოქნილი და იაფი ფინანსური ინტრუმენტებით. 2018 წლის მდგომარეობით მისო ფინკრედიტის მიერ ფიზიკური პირებისგან მოზიდული ფინანსური რესურსების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 10.5%-ით განისაზღვრა. კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა 2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,241 ათასი ლარი შეადგინა, ხოლო საზედამხედველო კაპიტალი 1,430 ათასი ლარით განისაზღვრა ხოლო საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“-ით განსაზღვრულმა კაპიტალის კოეფიციენტმა 1 30%-ი შეადგინა, რაც მოცემული ბრძანების საფუძველზე დადგენილ ლიმიტზე (24%) მაღალია.

¹ კაპიტალის კოეფიციენტი - საზედამხედველო კაპიტალის თანაფარდობა დაქვითვის შემდგომ მთლიან აქტივებთან.

მომგებიანობა

2018 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა 816 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 24.5%-ით არის გაზრდილი, ხოლო წმინდა საპროცენტო მარჟამ 69% შეადგინა და 2017 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში მნიშვნელოვანი ზრდა (12.2%) დააფიქსირა. წმინდა საპროცენტო მარჟის მნიშვნელოვანი ცვლილება ძირითადად განპირობებულია კომპანიაში არსებული საკრედიტო პორტფელის შემოსავლიანობის ზრდით რაც 2017 წელს დაფიქსირებული 26.57% დან 2018 წელს 32.42% შეადგინა. მიუხედავად წმინდა არასაპროცენტო შემოსავლის უარყოფით მაჩვენებლისა (თანხობრივი მოცულობით -475 ათასი ლარი), მისოს საოპერაციო მოგების მარჟამ 27.6% შეადგინა რომელიც 2017 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 5.37% არის გაზრდილი. სესხის დანაკარგის რეზერვმა მთლიანი საპროცენტო შემოსავლის 13.09%-ი შეადგინა (თანხობრივი მოცულობით 154,703 ლარი), რამაც მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია კაპიტალზე უკუგების მაჩვენებელზე და კომპანიის უკუგებამ კაპიტალთან (ე.წ ROE) 15.01% შეადგინა, წმინდა მოგების შეფარდებამ მთლიან აქტივებთან (ე.წ ROA) 3.9%-ი შეადგინა.

რისკები

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი თავის თავში მოიცავს რისკს, იმის შესახებ რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული, რომელიმე მხარე ვერ შეძლებს მასზე დაკისრებული ვალდებულების შესრულებას, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიაღება ფინანსური ზარალი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის ძირითად საქმიანობას უძრავი ქონებით/ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა წარმოადგენს, აქედან გამომდინარე მნიშვნელოვანი ფინანსური ზარალის თავიდან ასაცილებლად, პრინციპული მნიშვნელობა აქვს საკრედიტო რისკების გამოვლენას და ეფექტიანად მართვას.

მიკროსაფინანსოს საკრედიტო და სასესხო პოლიტიკა დგინდება საკრედიტო სახელმძღვანელოს მიხედვით, სადაც მკაფიოდაა განსაზღვრული ყველა შესაბამისი პროცედურა და მოთხოვნა, ასევე მართვის მექანიზმები, მათ შორის, სესხის გაცემის, ვადაგადაცილებული სესხების მონიტორინგისა და სხვათა ჩათვლით.

საკრედიტო კომიტეტი ანალიტიკური ორგანოა, რომელიც აანალიზებს სესხის განაცხადში მოცემულ ინფორმაციას. იგი დამოუკიდებელი ორგანოა, რომელიც უფლებამოსილია საბოლოო გადაწყვეტილება მიიღოს სესხის განაცხადის დაკმაყოფილების ან მასზე უარის თქმის თაობაზე.

სესხის გაცემის ან/და დაუარების გადაწყვეტილების მისაღებად საკრედიტო კომიტეტი ხელმძღვანელობს სასესხო პროდუქტთან დაკავშირებული სამი ძირითადი ფაქტორით:

- მსესხებლის შემოსავლების/ხარჯების დეტალური ანალიზი;
- მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის ანალიზი;
- სესხის უზრუნველყოფის საგნის შეფასება;

მსესხებლის წმინდა შემოსავლების შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს არამარტო მსესხებლის შემოსავლის თანხობრივ მოცულობას არამედ მსესხებლის შემოსავლის წყაროს სტაბილურობას და ამის მიხედვით განსაზღვრავს რამდენად გადამხდელუნარიანია მსესხებელი გრძელვადიან პერიოდში.

მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, მსესხებლის მიერ აღებული სესხების ჯამურ მოცულობას და გადასახდელს, კრედიტინფოში გადამოწმებების რაოდენობას ბოლო 3 თვის განმავლობაში და ბოლო წლების განმავლობაში მის მიერ გამოყენებული სასესხო პროდუქტების რაოდენობას.

მსესხებლის მიერ წარმოდგენილი უზრუნველყოფის საგნის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, უძრავი ქონების ადგილმდებარეობას, უძრავი ქონების ექსტერიერისა და ინტერიერის მდგომარეობას და მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე ახდენს უძრავი ქონების საბაზრო და სალიკვიდაციო ღირებულებების და ლიკვიდურობის დადგენას.

ზემოთ აღნიშნულ ფაქტორთა მახასიათებლების კომპლექსური შესწავლისა და დამუშავების შედეგად საკრედიტო კომიტეტის ახდენს გადაწყვეტილების მიღებას სესხის გაცემასა და დაუარებასთან დაკავშირებით.

საკრედიტო რისკების გამოვლენისთვის და ეფექტიანი მართვისთვის მისო სესხის გაცემის შემდგომ ეტაპზე ახორციელებს პორტფელის ყოველკვარტლურ მონიტორინგს, განხორციელებულმა მონიტორინგმა პასუხი უნდა გასცეს ისეთ კითხვებს, როგორებიცაა გაუარესდა თუ არა მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა, მისოში სესხის აღების შემგომ

ეტაპზე გაიზარდა თუ არა მსესხებლის ვალდებულებები, ფუნქციური, გეოგრაფიული ან/და ეკონომიკური ცვეთის ხარჯზე, ხომ არ მოხდა უძრავი ქონების ღირებულების შემცირება და ამის შედეგად რამდენად გაუარესდა სესხის LTV² კოეფიციენტი. მისო ანალიზებს განხორციელებული მონიტორინგის პროცესის შედეგად მიღებულ ინფორმაციას და შესაბამისად ადგენს რამდენად გაიზარდა ან შემცირდა საკრედიტო რისკი.

გაზრდილი საკრედიტო რისკის გამოვლენის შემთხვევაში მისო ახორციელებს ანალიზს საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის და აღმოფხვრის მიზნით თუ ანალიზის შედეგად დადგინდება რომ იმ მსესხებლებს, რომლებზეც გაზრდილია საკრედიტო რისკი გააჩნიათ, რაიმე საერთო დამახასიათებელი ნიშანი, ამ შემთხვევაში შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს მისოს მხრიდან სესხის გაცემის ზედმეტად ლიბერალურ მიდგომებს, შედეგად მისოს მხრიდან გადაიხედება სესხის გაცემის პოლიტიკა და ხდება შეფასების კონკრეტული კრიტერიუმის გამკაცრება თუ საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის შედეგად დადგინდება, რომ მსესხებლების გადამხდელუნარიანობის გაუარესება გამოწვეულია ისეთი ფაქტორებით, როგორებიცაა მაგალითად ქვეყანაში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, უმუშევრობის ზრდა და ა.შ ამ შემთხვევაში მისო უკავშირდება მსესხებლებს და რესტრუქტურისაციითა თუ სხვა მექანიზმებით, ახდენს თვითური გადასახდელის მსესხებლისათვის ოპტიმალურ დონემდე დაწევას, რათა მსესხებელმა ფინანსური მდგომარეობის გაუარესების მიუხედავად მარტივად უზრუნველყოს სესხზე ყოველთვიური გადასახდელის მომსახურება. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის ვადაგადაცილებული სესხების შეფარდებამ მთლიან სასესხო პორტფელთან 13.3% შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 3%-ით არის გაუარესებული, თუმცა მოცემული მაჩვენებლის ზრდა გამოწვეულია ძირითადად 30 დღემდე ვადაგადაცილებული სესხების ზრდით, 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული სესხების თანხობრივმა მოცულობამ 76 ათასი ლარი შეადგინა და წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 12% არის შემცირებული.

საბაზრო რისკი

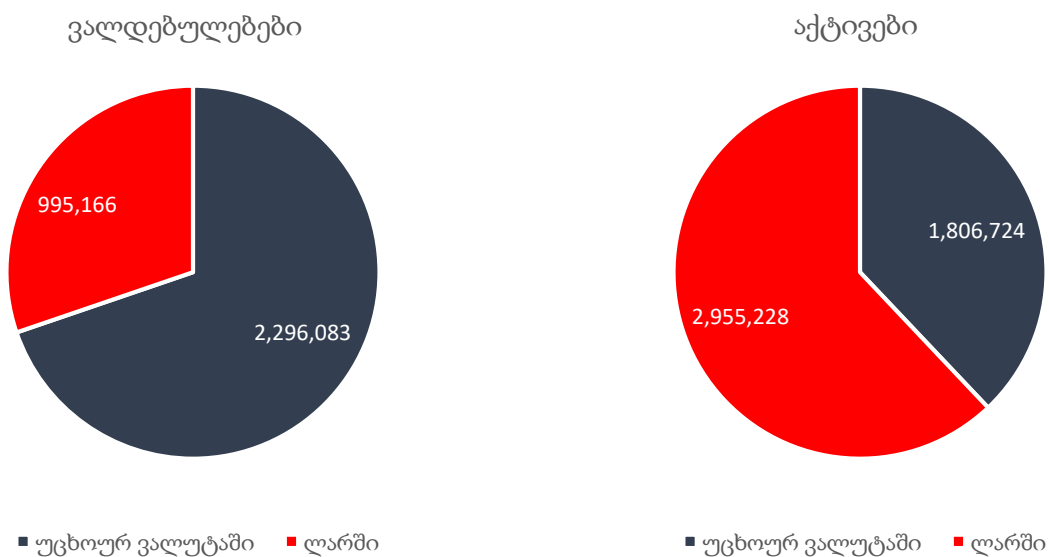
მისო „ფინკრედიტი“ საოპერაციო საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს საფინანსო ბაზარზე, შესაბამისად საქართველოს ეკონომიკის ძირითადი ფაქტორების ცვლილება მკვეთრ გავლენას ახდენს მის ფუნქციონირებასა და ფინანსურ შედეგებზე. ძირითად საბაზრო რისკებს, რომლებმაც მკვეთრი გავლენა შეიძლება იქონიონ მისოს ფინანსურ

² LTV კოეფიციენტი - გასაცემი სესხის თანხის შეფარდება უძრავი ქონების საბაზრო/სალიკვიდაციო ღირებულებასთან.

მაჩვენებლებსა თუ საოპერაციო საქმიანობაზე წარმოადგენენ; სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

სავალუტო რისკი

2018 წელს საქართველოში ეროვნული ვალუტის საშუალო კურსმა აშშ დოლართან მიმართებაში 2.53 ლარი შეადგინა რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 1.2% პროცენტით არის გაზრდილი, 2018 წლის მე-4 კვარტალი 2.676-იანი მაჩვენებლით დაიხურა მაშინ, როდესაც 2017 წლის ანალოგიური პერიოდის მაჩვენებელმა 2.592 ლარი შეადგინა. 2018 წელს მისო ფინკრედიტის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების შეფარდება მთლიან აქტივებთან 37.9%-ს შეადგენს (თანხობრივი მოცულობით 1,806 ლარი), ხოლო უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების შეფარდება მთლიანი ვალდებულებების 69.7%-ია (თანხობრივი მოცულობით 2,296), მათ შორის სხვაობა 489 ათასი ლარი შეადგინა, მოცემული ღია სავალუტო პოზიციის შედეგად ფინკრედიტის აკუმულირებულმა ზარალმა სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან 2018 წლის მდგომარეობით -72 ათასი ლარი შეადგინა, შედარებისთვის 2017 წელს ანალოგიური მაჩვენებელი -95 ათასი ლარით განისაზღვრა, გარდა ამისა იმის გათვალისწინებით, რომ ფინანსთა სამინისტროსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის ინიციატივით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს აეკრძალათ ახალი სესხის გაცემა უცხოურ ვალუტაში და კრედიტორების ნდობა ეროვნული ვალუტის მიმართ საკმაოდ დაბალია მომავალში მოსალოდნელია ზემოთ აღნიშნული დისბალანსის კიდევ უფრო გაზრდა, შესაბამისად სავალუტო რისკი მისოსთვის 2018 წლის მდგომარეობით კვლავ აქტუალურია.



მოცემული რისკის მიტიგაციის კუთხით მისოს მენეჯმენტმა შეიმუშავა სამოქმედო პროგრამა, რომლის ფარგლებშიც კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მოზიდულ ნასესხებ სახსრებზე შეამციროს საპროცენტო განაკვეთები, იმისათვის რომ კრედიტორებისთვის ფულადი რესურსების უცხოურ ვალუტაში განთავსება ნაკლებად მიმზიდველი იყოს, გარდა ამისა მისო გეგმავს თავისუფალი ფინანსური რესურსებით უცხოური ვალუტის შეძენას სავალუტო ბაზარზე და არსებული კრედიტორების გასტუმრებას, ამ მიმართულებით ასევე განიხილება მიმართვა ბანკებზე ე.წ. Cash Cover-ის მოთხოვნით. მოცემული გეგმის მიხედვით მისო გეგმავს სრულად აღმოფხვრას არსებული დისბალანსი 1 წლის განმავლობაში.

ლიკვიდობის რისკი

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

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

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

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

მისოში ლიკვიდობის პერიოდული მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ საფუძველზე დაადგინა ლიკვიდობის კოეფიციენტი ³(ლიმიტი 25%), 2018 წლის მე-4 კვარტლის მდგომარეობით მისოში ლიკვიდობის კოეფიციენტის მაჩვენებელმა 26.9% შეადგინა.

³ ლიკვიდობის კოეფიციენტი - ლიკვიდური აქტივების საშუალო ვალდებულებებთან თანაფარდობა

ლიკვიდობის რისკის მინიმიზაციის მიზნით „ფინკრედიტი“ რეგულარულად აწარმოებს მოლაპარაკებებს სხვადასხვა უცხოურ საინვესტიციო ფონდებთან და კერძო ინვესტორებთან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან დაკავშირებით, რაც ხშირ შემთხვევაში წარმატებით სრულდება.

კონკურენციის რისკი

საქართველოში საფინანსო სექტორში მაღალი კონკურენტული გარემოა შექმნილი ეროვნული ბანკის სტატისტიკის საფუძველზე 2018 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა ბაზარზე წარმოდგენილი იყო 67 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რომელთა მთლიანმა კაპიტალიზაციამ 430 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2017 წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 9% ით არის გაზრდილი, მისო ფინკრედიტის მთლიანმა კაპიტალმა 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, 1,471 ათასი ლარი შეადგინა რაც მთლიანი კაპიტალიზაციის 0.34%-ია. მისო ფინკრედიტის მთლიანი სასესხო პორტფელის თანხობრივმა მოცულობამ 3,642 ათასი ლარი შეადგინა რაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა კრებში სასესხო პორტფელის 0.33%-ია. ინტენსიურმა კონკურენციამ შესაძლოა ნეგატიური ეფექტი იქონიოს „ფინკრედიტის“ საბაზრო წილის გაზრდაზე საკრედიტო პორტფელისა და ნასესხებ სახსრებში. კონკურენტმა ორგანიზაციებმა შესაძლოა მოიპოვონ წვდომა უცხოურ იაფ კაპიტალზე ან მომხმარებელს მიაწოდონ საფინანსო პროდუქტების უფრო დახვეწილი და ფართო ასორტიმენტი, რამაც „ფინკრედიტისთვის“ შესაძლოა გამოიწვიოს კონკურენტული უპირატესობის დაკარგვა.

ინტენსიურმა კონკურენცია უარყოფითი გავლენას ახდენს კომპანიის იმ წმინდა საპროცენტო შემოსავლის, საოპერაციო მოგების და წმინდა მოგების მარჟებზე, რაც საბოლოო ჯამში რისკის ქვეშ დააყენებს ფინკრედიტის კონკურენტუნარიანობას საფინანსო ბაზარზე და შეამცირებს კომპანიის მომგებიანობას.

„ფინკრედიტი“ პერიოდულად ახორციელებს საფინანსო ბაზრის განვითარების მონიტორინგს და კომპანიის კონკურენტული უპირატესობებისა და სისტუტეების გამოვლენის მიზნით ატარებს SWOT ანალიზებს.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. განვითარებადი ბაზარი როგორც საქართველოა უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული როგორებიცაა მაღალი ვოლატილობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური

დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწვევლია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ, მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

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

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში, შესაბამისად 2018 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 1,265 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2017 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 34.9% არის შემცირებული. პოლიტიკური დაძაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

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

დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწვევადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ, მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

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

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში, შესაბამისად 2018 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 1,265 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2017 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 34.9% არის შემცირებული. პოლიტიკური დამაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

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

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 20/09/2019

მისი ფინკრედიტის დირექტორი:

