

წელიწადი ანგარიში

2021



ეპიზოდი

სარჩევი

მმართველობითი ანგარიში

მიმოხილვა

მოკლე მიმოხილვა	3
ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები	5
გენერალური დირექტორის მიმართვა	7

სტრატეგია და საქმიანობა

მაკროეკონომიკის მიმოხილვა	10
ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია	19
ძირითადი შედეგების მიმოხილვა	20
მოზიდული სესხების მართვა	21
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	22
კორპორაციული პასუხისმგებლობა	27
ჩვენი გუნდი	34
ინოვაციების მართვა	38
ინფორმაციული ტექნოლოგიები	39

მართვა

კორპორაციული მართვა	40
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	41
დირექტორატის წევრები	44

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	47
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	49
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	50
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	51
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	52
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	53

მმართველობითი ანგარიში

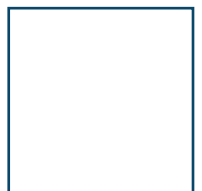


ეზბისი

ჩვენ შესახებ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" (ემბისი) თანამედროვე, ინოვაციური და საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე მოქმედი ორგანიზაციაა, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე მეწარმეებისა და ფერმერებისთვის მათზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისების შეთავაზება, ფინანსური სახსრების და სასესხო პროდუქტების ხელმისაწვდომობის გაზრდა, გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობა მომხმარებლებთან.

ემბისი, როგორც სოციალური პასუხისმგებლობის მექანე ფინანსური ინსტიტუტი, ორიენტირებულია საკუთარი წვლილი შეიტანოს ქვეყნის მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.



მისია

ემბისის მისიაა შექმნას მცირე მეწარმეების და ფერმერების განვითარების შესაძლებლობა, პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის ფინანსურ სტაბილურობას.

მიზანი

კომპანიის მიზანია მცირე მეწარმეებისთვის და ფერმერებისთვის ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისების და პროდუქტების შეთავაზება, მომხმარებლებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობის ჩამოყალიბება.

ღირებულებები

- გამჭვირვალობა;
- პასუხისმგებლობა;
- პარტნიორობა;
- ეთიკური კორპორაციული მართვა;
- ინოვაცია.

₾ **97.2** მლნ (+24%)

მთლიანი აქტივები

₾ **75.1** მლნ (+9%)

მთლიანი სესხები

4.7% (+0.4%)

30 დღეზე
ვადაგადაცილებული
სესხები

₾ **20.3** მლნ (+16%)

მთლიანი კაპიტალი

₾ **2.6** მლნ (+74%)

წმინდა მოგება

15 (+1)

ფილიალების
რაოდენობა

224 (+42)

თანამშრომლების
რაოდენობა

38,816 (+21,254)

მომხმარებლების
რაოდენობა

2021 წლის ივლისში, გერმანულმა საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანია Scope Ratings-მა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "ემბისი"-ს საკრედიტო რეიტინგი - B+ სტაბილური მეორედ მიანიჭა. როგორც 2020-ში, ისე 2021 წელს Scope-ის რეიტინგი - **B+ სტაბილური მიკროსაფინანსო ბაზარზე ყველაზე მაღალია**. აღნიშნული რეიტინგის ფარგლებში, 2022 წელს, ემბისი გეგმავს 15 მილიონი ლარის არაუზრუნველყოფილი ფასიანი ქაღალდების გამოშვებას.



B+ Stable



🌐 mbc.com.ge
✉ info@mbc.com.ge
📘 facebook/mbc.com.ge



2021 წელი გამორჩეულად რთული და მნიშვნელოვანი გამოწვევების წელი იყო მიკროსაფინანსო ბაზრისთვის. მიუხედავად ამისა, ჩვენ მოვახერხეთ ადეკვატური ადაპტაცია და 2021 წელი წარმატებით დავასრულეთ. სწორედ მნიშვნელოვანი ცვლილებების ინიცირებით, ინოვაციური მიდგომების ინტეგრირებით, გამართული ბიზნესმოდელით, ცვალებად გარემოში სწრაფი რეაგირებით და ჩვენი გუნდის ერთობლივი ძალისხმევით მივაღწიეთ ძლიერ ფინანსურ, საოპერაციო და სოციალურ შედეგებს, გავუმკლავდით სექტორში არსებულ გამოწვევებს და ვაგრძელებთ კომპანიის მდგრად განვითარებას.

ემბისიმ აღნიშნულ საანგარიშო პერიოდში კვლავ შეძლო აქტივების გაზრდა. სასესხო პორტფელმა წლის ბოლოს 75.1 მლნ ლარი შეადგინა. მთლიანი აქტივები 24%-ით გაიზარდა და 97.2 მლნ ლარი შეადგინა, მთლიანი კაპიტალი 16%-ით და 20.3 მლნ ლარი შეადგინა. 2021 წელი მოგებით დავასრულეთ, წმინდა მოგება - 2.6 მლნ. ლარს მიაღწია. უნდა აღინიშნოს, რომ რისკების პარამეტრების მიხედვით, კომპანია ერთ-ერთი საუკეთესო აღმოჩნდა მიკროსაფინანსო სექტორში.

2021 წელსაც, 2020 წლის მსგავსად, ემბისიმ მოახერხა, როგორც არსებული, ასევე ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან გრძელვადიანი, არაუზრუნველყოფილი სესხების მოზიდვა, რაც პარტნიორების მხრიდან ნდობის მკაფიო გამოხატულებაზე მიუთითებს.

კომპანიის მყარ და სტაბილურ რისკის პროფილს ნათლად მოწმობს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო “Scope Ratings“-სგან მინიჭებული, მიკროსაფინანსო ბაზარზე უმაღლესი, საკრედიტო B+ რეიტინგი, რომელიც კომპანიამ პანდემიის პირობებშიც უცვლელად შეინარჩუნა.

- 2021 წელს ემბისიმ საუკეთესო წლიური ანგარიშის და გამჭვირვალობის საპატიო ჯილდო (BARTA) მოიპოვა. აღნიშნული კონკურსი იმართება ევროკავშირისა და მსოფლიო ბანკის ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის რეფორმების მხარდაჭერის ეროვნულ ფონდთან (RSF) პარტნიორობით, რომლის მიზანია ქართული კომპანიების ანგარიშგების და გამჭვირვალობის ხარისხის ამაღლება.
- 2021 წელს ემბისიმ გაიმარჯვა საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსის „Meliora 2020“-ის კატეგორიაში “თანამშრომელთა მხარდაჭერა COVID პანდემიის პერიოდში”, რაც კომპანიისთვის განსაკუთრებით საამაყოა.

2021 წელს დაინერგა ახალი, მიკროსაფინანსო სექტორისთვის ინოვაციური პროდუქტები, გაუმჯობესდა კონტროლის მექანიზმები და ამაღლდა კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის ხარისხი. ემბისის გუნდმა მოახერხა განვითარების მაღალი მაჩვენებლების შენარჩუნება. სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორატის ერთობლივი ძალისხმევით კიდევ უფრო დაიხვეწა ორგანიზაციული სტრუქტურა, გაფართოვდა და განვითარდა სერვისცენტრების რეგიონალური ქსელი. წლის ბოლოს ემბისი 15 სერვისცენტრით იყო წარმოდგენილი საქართველოს მასშტაბით, ხოლო მისი გუნდი 230-მდე პროფესიონალისგან შედგებოდა. კომპანიის სტრატეგიულ მიმართულებად ჩამოყალიბდა დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების განვითარება. თანამედროვე ტექნოლოგიების გამოყენებით, მომხმარებლებს ვთავაზობთ ახალ და გამარტივებულ მომსახურებას, რომელიც დაზოგავს მათ დროს და ხელს შეუწყობს ემბისის, როგორც ინოვაციური პოზიციონირებას.

2021 წელს ემბისის გუნდმა წარმატებით გადაჭრა არსებული ამოცანები და ახალი გეგმები დაისახა, რაც შეუძლებელი იქნებოდა გუნდის მაღალი კომპეტენციის, კორპორატიული კულტურისა და სწორი ფასეულობების გარეშე. ჩვენ შევქმენით თანასწორი, სამართლიანი და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი სამუშაო გარემო, ვუზრუნველყავით გენდერული ბალანსის დაცვა და პრიორიტეტულ მიმართულებად ქალების მხარდაჭერა და გაძლიერება

განვსაზღვრეთ. ჩვენთვის კვლავ რჩება ახალგაზრდების ფინანსური განათლება პრიორიტეტად, 2021 წელს ემბისის გუნდმა შეძლო და გადაამზადა 200-ზე მეტი სკოლის მოსწავლე და სტუდენტი.

კომპანიის გუნდის დიდი პოტენციური მომავალშიც მიმართული იქნება მუდმივი განვითარებისაკენ, მომხმარებლისთვის მეტი სიახლის შეთავაზებისკენ და ფინანსურ ბაზარზე პოზიციების კიდევ უფრო განმტკიცებისკენ.

პერსპექტივები და მომავლის ხედვა

2021 წელს ჩვენ გავუმკლავდით რთულ გამოწვევებს, მივალწიეთ ძლიერ ფინანსურ შედეგებს, გვაქვს პროგრესი ყველა სტრატეგიული მიმართულებით, გავაძლიერეთ კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა, შევექმენით კიდევ უფრო მეტი სამუშაო ადგილი თბილისსა და რეგიონებში და რა თქმა უნდა, 2022 წლისთვის ამბიციური გეგმები დავსახეთ. მსურს განსაკუთრებული მადლობა გადავუხადო ემბისის მთლიან გუნდს მათი შრომისთვის, თავდადებისთვის და აქციონერებთან ერთად მივულოცო ჩვენი შედეგები და

მიღწევები. ჩვენ ყველამ ერთად შევძელით და მოვახერხეთ ახალ, პანდემიის შემდგომ რეალობასთან ადაპტაცია, ერთად გავაგრძელეთ კომპანიის და პირადი განვითარება.

მომავალ წელს ემბისის მთავარ ამოცანას მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება წარმოადგენს. შესაბამისად მოსალოდნელი ტრანსფორმაციის ეტაპები და შედეგები ბიზნეს გეგმაში განვსაზღვრეთ, ხოლო განსახორციელებელი ქმედებებისა და ცვლილებებისთვის მზადება წლის დასაწყისში დავიწყეთ. ვფიქრობთ, რომ ბანკად გარდაქმნის პროცესი წარმატებით დასრულდება და კომპანია განვითარების სრულიად ახალ საფეხურზე გადავა. დარწმუნებული ვარ, რომ თანამედროვე მიდგომებით, ჩვენი თანამშრომლების, დირექტორატის და აქციონერების ძლიერი სულისკვეთებით გავაგრძელებთ მდგრად განვითარებას, ჩვენი მომხმარებლებისთვის ფინანსურ რესურსებზე წვდომის გაზრდას, სამუშაო ადგილების შექმნას, სოციალურ პროექტების განხორციელებას და შევძლებთ დასახული მიზნების მიღწევას.

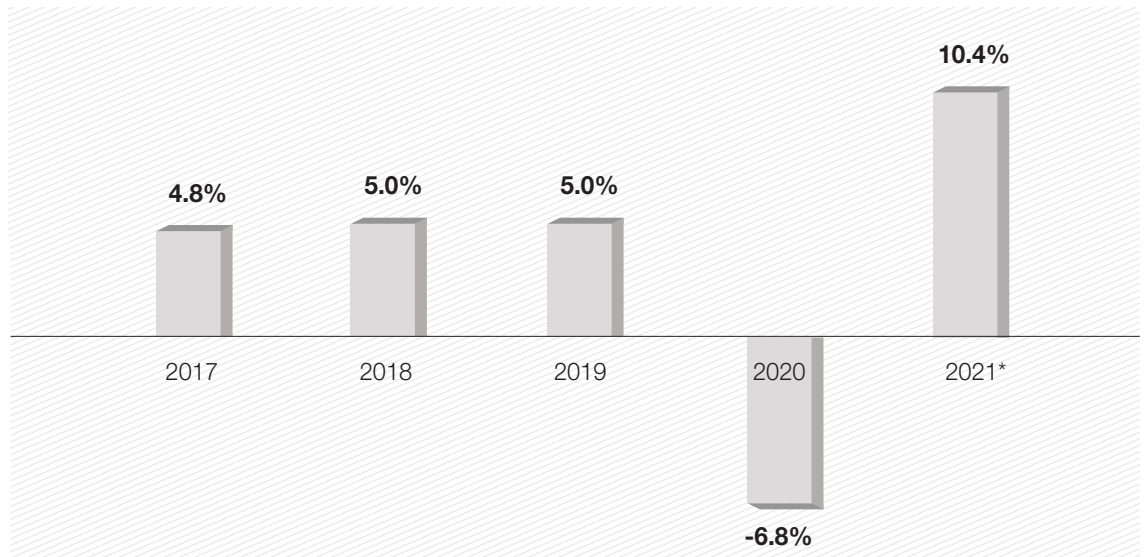


მაკროკონომიკის მიმოხილვა

მშპ-ს რეალური ზრდა

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს წინასწარი მონაცემებით 2021 წელს რეალური მშპ-ს ზრდამ 10.4% შეადგინა, მაშინ როცა გასულ 2020 წელს ქვეყნის ეკონომიკის რეალური ზრდა -6,8% იყო.

მშპ-ს რეალური ზრდა



წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტო

2020 წლის მშპ-ს ვარდნა მნიშვნელოვნად აღემატებოდა საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციების მიერ 2020 წლის დასაწყისში გაკეთებულ ეკონომიკურ პროგნოზებს, მსოფლიო ბანკის მოლოდინით 2020 წელს ეკონომიკური ვარდნა 2,8-4,4%-იან დიაპაზონში უნდა ყოფილიყო², ხოლო აზიის განვითარების ბანკი 0%-იან ზრდას პროგნოზირებდა³. 2021 წელს საქართველოს ეკონომიკის ზრდამ გაამართლა საქართველოს მთავრობის მოლოდინი, რომელიც ეკონომიკური ზრდის 10%-ის გადაჭარბებას პროგნოზირებდა².

² წყარო: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2020/04/08/in-georgia-real-gdp-growth-projected-to-slow-due-to-impacts-of-covid19>

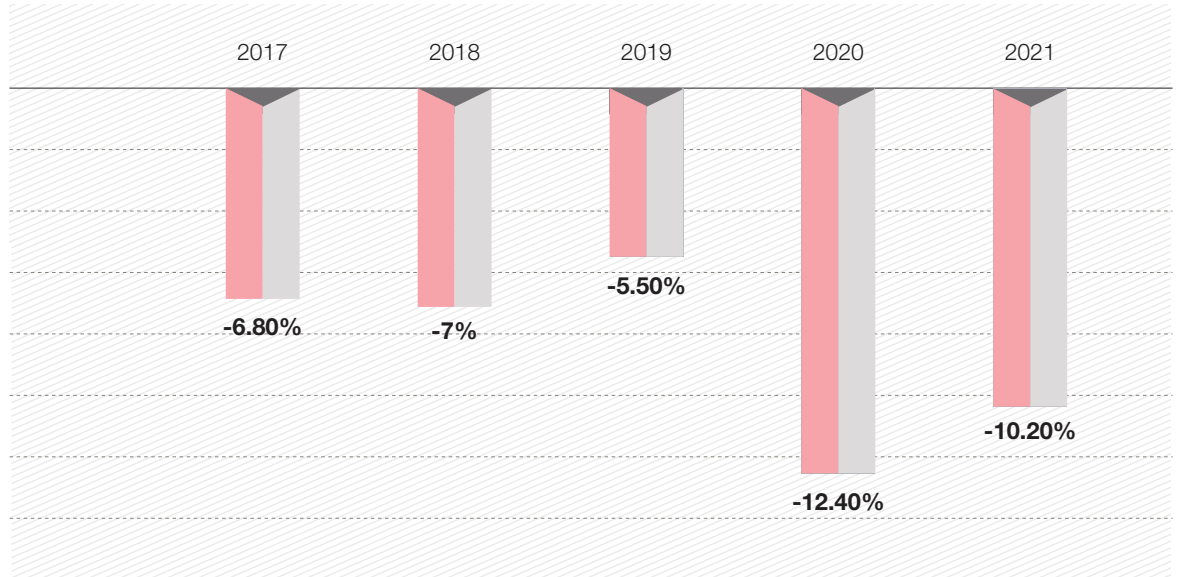
³ წყარო: <https://www.adb.org/news/georgias-economy-recover-covid-19-impact-2021-45-growth-adb>

მიმდინარე ანგარიში

2021 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტმა - 1 882 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 92.8 მილიონი აშშ დოლარით შემცირებულია, ხოლო მშპ-სთან მიმართებით -10.2%-ს შეადგენს.

2020 წელს საქართველოს საგადასახადო ბალანსის მიმდინარე ანგარიშმა - 1 965 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, 2019 წელთან შედარებით აღნიშნული დეფიციტი გაზრდილია 1 005 მილიონი აშშ დოლარით. მშპ-სთან მიმართებით მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 2019 წლის 5,5%-დან 2020 წელს 12,4%-მდე გაიზარდა.

მიმდინარე ანგარიში მშპ-სთან



2021 წლის გაუმჯობესება გაზრდილმა გადმორიცხვებმა, ექსპორტმა, პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა, ტურიზმმა და ეროვნული ვალუტის გამყარებამ განაპირობა.

ექსპორტ იმპორტი

2021 წლის მონაცემებით ექსპორტი წინა წელთან შედარებით გაზრდილია 0.9 მილიარდი აშშ დოლარით და შეადგენს 4.2 მილიარდ აშშ დოლარს, ხოლო იმპორტი გაზრდილია 2 მილიარდი აშშ დოლარით და შეადგენს 10.1 მილიარდ აშშ დოლარს.

ექსპორტში მნიშვნელოვანი წილი უკავიათ, დსთ-ს ქვეყნებს - მთლიანი ექსპორტის 47%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 17%, ჩინეთს - 14.5%.

იმპორტში მნიშვნელოვანი წილი უკავიათ, დსთ-ს ქვეყნებს - მთლიანი ექსპორტის 28%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 23%, თურქეთი - 18%.

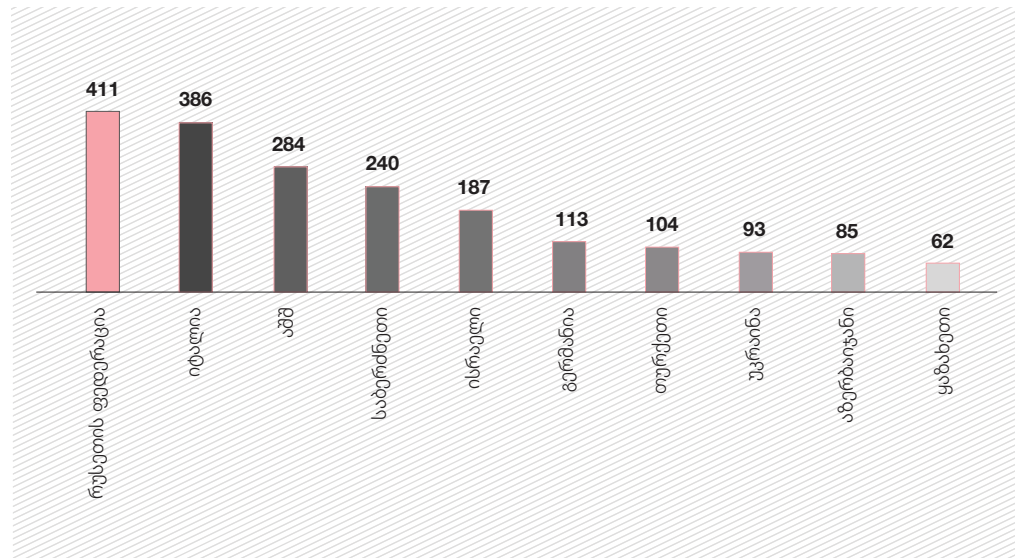
ფულადი გზავნილები

2021 წლის ფულადი გზავნილების ჯამურმა ჩარიცხვებმა 2350 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც 464 მილიონი დოლარით (25%-ით) აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

2021 წლის გადარიცხვებმა შეადგინა 317 მილიონი აშშ დოლარი, რაც 70 მილიონი აშშ დოლარით (28%-ით) აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

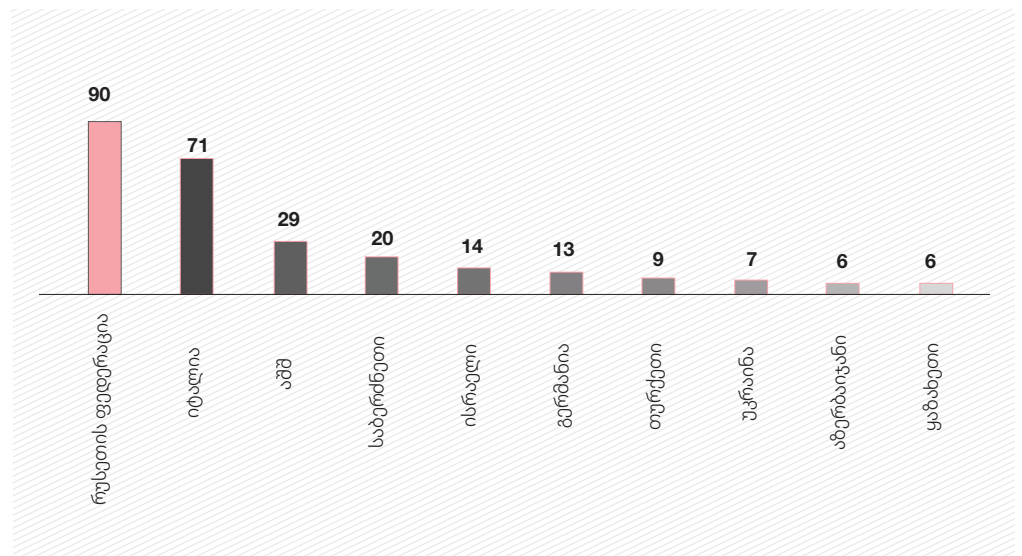
ჩარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით არის შემდეგი, რუსეთის ფედერაცია - მთლიანი ჩარიცხვების 19%, იტალია - 16%, აშშ - 12%, საბერძნეთი - 10%.

**ფულადი გზავნილების
ჩარიცხვაში უმსხვილესი
ქვეყნების მიხედვით
(მლნ. ლარი)**



გადარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით, რუსეთის ფედერაცია - მთლიანი გადარიცხვების 29%, თურქეთი - 22%, უკრაინა -9%, აზერბაიჯანი 6%.

**ფულადი გზავნილების
გადარიცხვაში
უმსხვილესი
ქვეყნების მიხედვით
(მლნ. ლარი)**



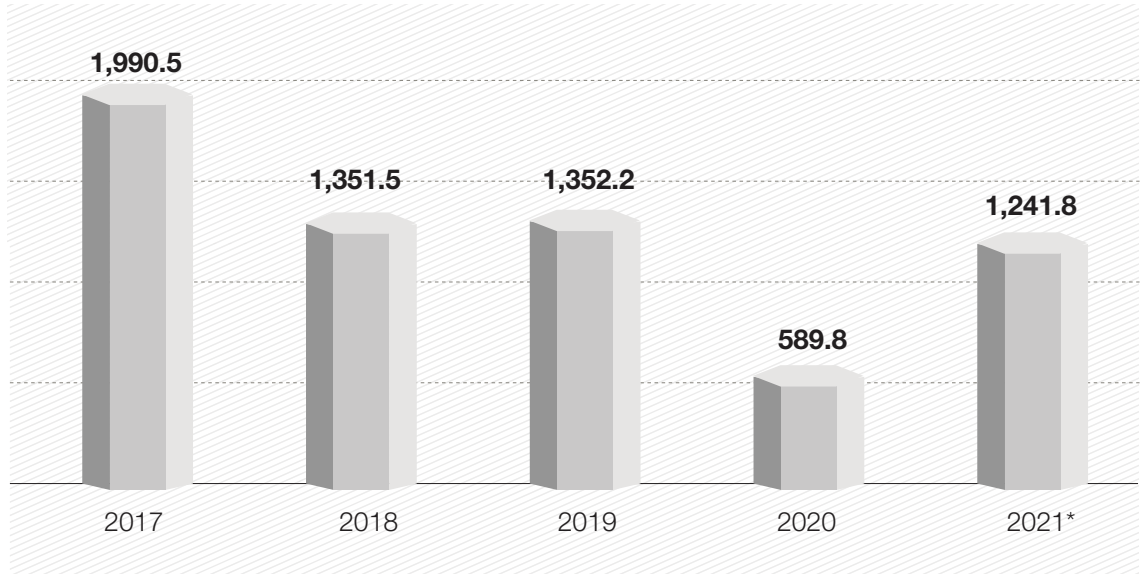
ტურიზმი

პანდემიით გამოწვეული გადაადგილების შეზღუდვების გამო 2020-2021 წლებში მნიშვნელოვნად შემცირდა ვიზიტორების რაოდენობა საქართველოში. 2020 წელს არარეზიდენტი ვიზიტორების საშუალო თვიურმა რაოდენობამ 91.8 ათასი შეადგინა, ძირითადად მოსაზღვრე ქვეყნებიდან, რაც 2019 წლის ვიზიტორების რაოდენობის მხოლოდ 18% იყო. ვიზიტორების მცირე რაოდენობა გაგრძელდა 2021 წლის პირველ ორ კვარტალშიც, თუმცა მე-3 კვარტალიდან შეინიშნება ვიზიტორების მკვეთრი ზრდა. ჯამურად 2021 წელს არარეზიდენტი ვიზიტორების საშუალო თვიურმა რაოდენობამ შეადგინა 118,6 ათასი, რაც წინა წელთან შედარებით 30%-იანი ზრდაა.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

2021 წლის წინასწარი მონაცემებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები შეადგენს 1 152,8 მილიონ აშშ დოლარს. 2020 წელთან შედარებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები გაზრდილია 101%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით მონაცემები შემცირებულია 14%-ით.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მლნ. აშშ დოლარი)



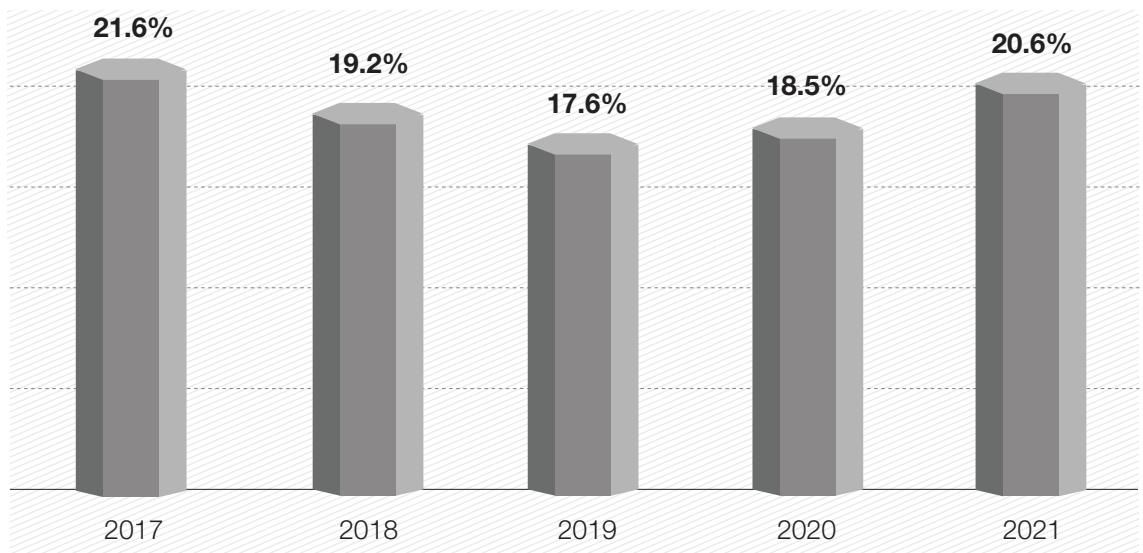
2021 წლის მონაცემებით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები ქვეყნების მიხედვით - ყველაზე დიდი პირდაპირი უცხოელი ინვესტორი საქართველოში არის გაერთიანებული სამეფო, ჯამური ინვესტიციების თითქმის 52%-ით, შემდეგ ნიდერლანდები 11%, ჩეხეთი 7%, თურქეთი 6%-ით, და რუსეთი 5%-ით.

2021 წლის მონაცემებით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები სექტორების მიხედვით - ყველაზე მეტ პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციას საქართველოში საფინანსო სექტორი იზიდავს, მთლიანი პირდაპირი ინვესტიციების 38,5%-ს, შემდეგ მოდის გართობა, დასვენება და სხვა სახის მომსახურება 20%, ენერგეტიკა - 14%-ით, დამამუშავებელი მრეწველობა 12%-ით, უძრავი ქონება - 7%.

დასაქმება-ხელფასები

პანდემიამ გავლენა იქონია უმუშევრობის მაჩვენებელზეც. 2021 წლის მონაცემებით, უმუშევარი ადამიანების რაოდენობამ 291,9 ათასი ადამიანი შეადგინა, რაც 10 000-ით აღემატება 2020 წლის მონაცემებს, ხოლო 2019 წლის მონაცემებს აღემატება 15 000 ადამიანი. უმუშევრობის დონე 2021 წლის მონაცემებით შეადგენს 20.6%-ს, 2020 წელს უმუშევრობის დონე 18.5%, ხოლო 2019 წელს 17.6% იყო.

უმუშევრობის დონე



რაც შეეხება საშუალო თვიურ ნომინალურ ხელფასს, 2021 წლის მე-4 კვარტლის მონაცემებით განისაზღვრა 1463,8 ლარით. 2020 წლის მონაცემებთან შედარებით ის გაიზარდა 15%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 23%-ით (2020 წელს 1,191 ლარი, 2019 წელს 1129,5 ლარი).

გაცვლითი კურსი და საერთაშორისო რეზერვები

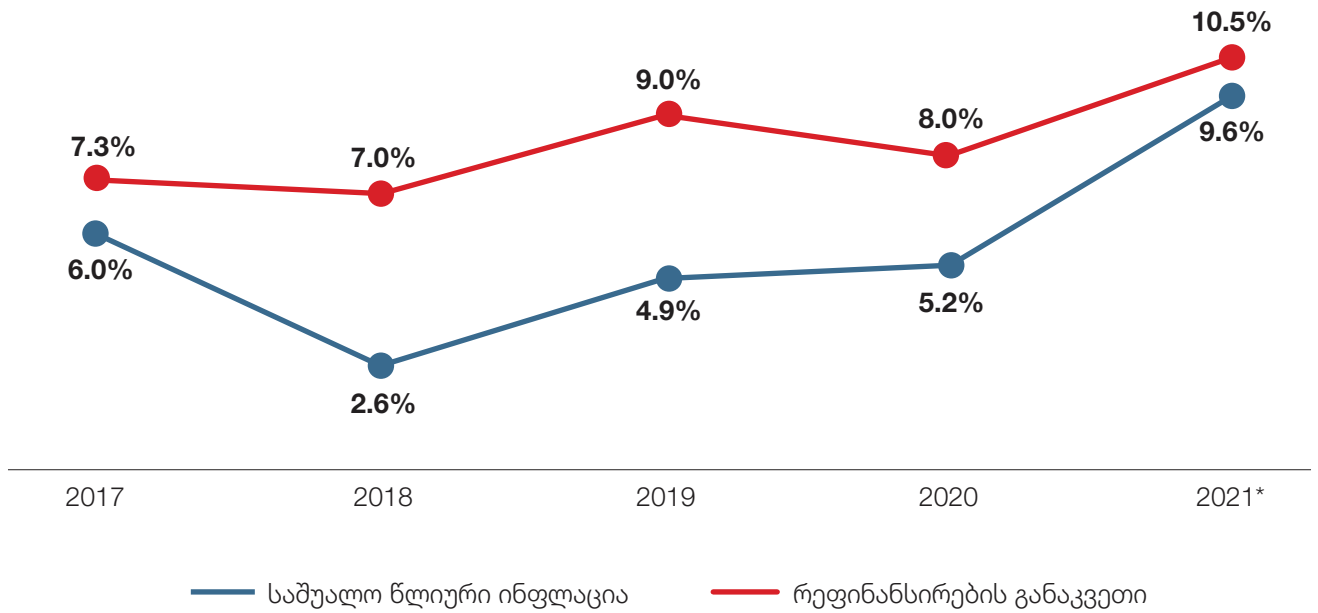
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით, ვალუტის კურსი მცირედით გამყარდა. 2021 წლის განმავლობაში ვალუტა გაუფასურდა 2020 წელთან შედარებით, თუმცა 2021 წლის სექტემბერ-დეკემბრის პერიოდში დაიწყო გამყარება. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით ლარი აშშ დოლართან გამყარდა 5%-ით, ხოლო ევროსთან 13%-ით. 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით კი აშშ დოლარი გაუფასურდა 8%-ით, ხოლო ევროსთან მიმართებით 9%-ით.

გამყარების ტენდენცია ჰქონდა ეროვნულ ვალუტას თურქულ ლირასთან და რუსულ რუბლთან მიმართებითაც. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარი თურქულ ლირასთან 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით გამყარდა 47%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 51%-ით. რუსულ რუბლთან მიმართებით კი - 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით 6%-ით და 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით 11%-ით.

2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა სავალუტო აუქციონებზე ინტერვენციებით 332.9 მილიონი აშშ დოლარი გაყიდა, ხოლო ვალუტის შესყიდვა არ განუხორციელებია. ეროვნული ბანკის ოფიციალური სარეზერვო აქტივები 2021 წლის ბოლოს 4.1 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენდა, 2020 წლის ბოლოს მდგომარეობით კი 3.9 მილიარდ აშშ დოლარს.

ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი

2021 წელს საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 9,6% შეადგინა, რაც მიზნობრივ 3%-იან მაჩვენებელს მნიშვნელოვნად აღემატება, ინფლაციის შესამცირებლად ეროვნულმა ბანკმა მნიშვნელოვნად გაამკაცრა მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი, 2021 წლის ბოლოსთვის რეფინანსირების განაკვეთი 10.5%-ს შეადგენდა, რაც 2.5 პროცენტული პუნქტით მეტია წინა წლის ბოლოს მაჩვენებელზე.



სახელმწიფო ბიუჯეტი

2020 წელს სახელმწიფო ერთიანი ბიუჯეტის დეფიციტი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, დადგენილ 3%-იან ზღვარს გადააჭარბა და ნომინალურ მშპ-სთან - 9% შეადგინა. 2019 წელს იგივე მაჩვენებელი - 2,6% იყო, ხოლო 2017-2018 წლებში 1%-ზე ნაკლები. წინასწარი მონაცემებით დეფიციტი გაუზოგბესდა 2021 წელს - 6.7%-მდე, თუმცა ისევ მნიშვნელოვნად აჭარბებს დადგენილ 3%-იან ზღვარს.

2020 წელს მნიშვნელოვნად გაიზარდა სახელმწიფო ვალის ოდენობა, ხოლო მთავრობის ვალის მოცულობამ მშპ-სთან მიმართებით გადააჭარბა „ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ კანონით დადგენილ 60%-იან ზღვარს და 60.7% შეადგინა, აქედან 48% საგარეო ვალს, ხოლო 12,7 % საშინაო ვალს უკავია.

საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალმა 2020 წლის ბოლოს მდგომარეობით 24,7 მილიარდი ლარი შეადგინა, ხოლო 2021 წლის მდგომარეობით 25,4 მილიარდ ლარს შეადგენდა. საშინაო ვალმა, 2020 წლის ბოლოს 6,2 მილიარდი ლარი შეადგინა, ხოლო 2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით 5,8 მილიარდ ლარს შეადგენდა.

საერთაშორისო რეიტინგი

მიუხედავად იმისა, რომ 2020-2021 წლები მთელი მსოფლიოსთვის, მათ შორის კი, საქართველოსთვის, გამოწვევებით სავსე იყო, უდიდესი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ საქართველოსთვის მინიჭებული სუვერენული საკრედიტო რეიტინგები არ შეცვლილა, Moody's -Ba2 სტაბილური პერსპექტივით, S&P- BB რეიტინგი, სტაბილური პერსპექტივით, Fitch- BB რეიტინგი, პერსპექტივა სტაბილურიდან შეიცვალა ნეგატიურით.

ბიზნესის კეთების რეიტინგი

მსოფლიო ბანკის ბიზნესის კეთების სიაღველის რეიტინგში 2020 წელს საქართველომ მე-7 ადგილი დაიკავა (190 ქვეყანას შორის), მიუხედავად იმისა რომ საქართველოს ჯამური ქულა 2020 წელს რეიტინგში წინა წელთან მიმართებაში 83,5-დან 83,7-მდე გაიზარდა, ქვეყნის პოზიციამ რეიტინგში 1 ადგილით მე-6 პოზიციიდან მე-7-მდე გადმოინაცვლა. საქართველოზე წინ რეიტინგში არიან ისეთი ქვეყნები როგორიცაა, ახალი ზელანდია, სინგაპური, ჰონგ-კონგი, დანია, სამხრეთ კორეა, აშშ.

2022 წლის ეკონომიკური პროგნოზი

COVID-19-ის პანდემიამ საქართველოს ეკონომიკას მნიშვნელოვანი დარტყმა მიაყენა, მობილობის შეზღუდვამ, საერთაშორისო ტურისტების ჩამოსვლის მოულოდნელმა შეჩერებამ, წამყვანი ეკონომიკური სექტორების დაპაუზებამ და სუსტმა საგარეო მოთხოვნამ 2020 წელს 6.8 პროცენტის ეკონომიკური ვარდნა გამოიწვია. უმუშევრობის ზრდამ და შემოსავლის დაკარგვამ სიღარიბის მაჩვენებელი დაახლოებით 5.4 პროცენტული ერთეულით გაზარდა. ინფლაციამ, ფისკალურმა დეფიციტმა და სახელმწიფო ვალმა დადგენილ ზღვარს გადააჭარბა. მიუხედავად ამისა, საქართველოს ეკონომიკამ 2021 წლის მეორე კვარტლიდან გაუმჯობესება დაიწყო, მნიშვნელოვნად გაიზარდა ექსპორტ-იმპორტის, დღგ-ს გადამხდელ საწარმოთა ბრუნვების, საფინანსო სექტორის ზრდის, წმინდა ფულადი გზავნილებისა და სხვა ეკონომიკური მაჩვენებლები. დადებითი ეკონომიკური ტენდენციების გათვალისწინებით ეკონომიკის წლიურმა ზრდამ ორნიშნა ნიშნულს მიაღწია. აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით 2022 წლისათვის მოსალოდნელია ეკონომიკური ზრდა 3.5% პროცენტის ფარგლებში, ხოლო 2023 წელს მომდევნო წლებში საშუალოდ 5% პროცენტის ფარგლებში. როგორც სტატისტიკიდან ჩანს 2021 წელს ძირითადი მაკროეკონომიკური პარამეტრები გაუმჯობესდება 2020 წელთან შედარებით, რაც აისახება მშპ-ს ზრდაშიც. 2022 წლის მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები მნიშვნელოვნად დაკავშირებულია რუსეთ-უკრაინის ომის ეფექტზე, კერძოდ მოსალოდნელია ტურიზმის, ექსპორტის და ჩარიცხვების მაჩვენებლების შემცირება. მაკროეკონომიკურ მაჩვენებლებში ერთ-ერთ ძირითად გამოწვევას ინფლაციის მაღალი დონე წარმოადგენს, რომლის შერბილების მიზნითაც საქართველოს ეროვნული ბანკი მიმართავს მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის გამკაცრების ზომებს. გამომდინარე, იქიდან რომ ინფლაციის რეალური მაჩვენებელი ჯერ კიდევ მნიშვნელოვნად სცდება მიზნობრივ მაჩვენებელს არ არის მოსალოდნელი მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის მნიშვნელოვანი კლება 2022 წელს. აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით „2022 წელს ინფლაცია შენელებულია 7%-იან ნიშნულამდე, ხოლო 2023 წელს 4%-იან ნიშნულს მიაღწევს. 2022 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის ზრდა პროგნოზირებულია 10%-მდე, რასაც ნავთობზე ფასების მატების მოლოდინი განაპირობებს, ხოლო 2023 წელს 7.5%-მდე შემცირდება. ექსპორტი 12.1%-ით გაიზრდება 2022 წელს და 14,9%-ით 2023 წელს.



მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა

ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაცხადი

მიუხედავად პანდემიისა, მიკროსაფინანსო სექტორმა 2020-2021 წლებში, როგორც აქტივების, ისე სასესხო პორტფელის ზრდა დააფიქსირა.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა და აქტიური სესხების რაოდენობა

2021 წელს გაგრძელდა მიკროსაფინანსო სექტორში რეგისტრირებულ მონაწილეთა კლების ტენდენცია, რასაც თავის მხრივ დამატებით ხელი შეუწყო პანდემიამ. 2021 წლის მეოთხე კვარტლის ბოლოს რეგისტრირებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების (შემდგომში „მისო“) რაოდენობამ 38 შეადგინა, პანდემიის პირობებში 2020-2021 წლებში მიკროსაფინანსო ბაზარი 10-მა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციამ დატოვა.

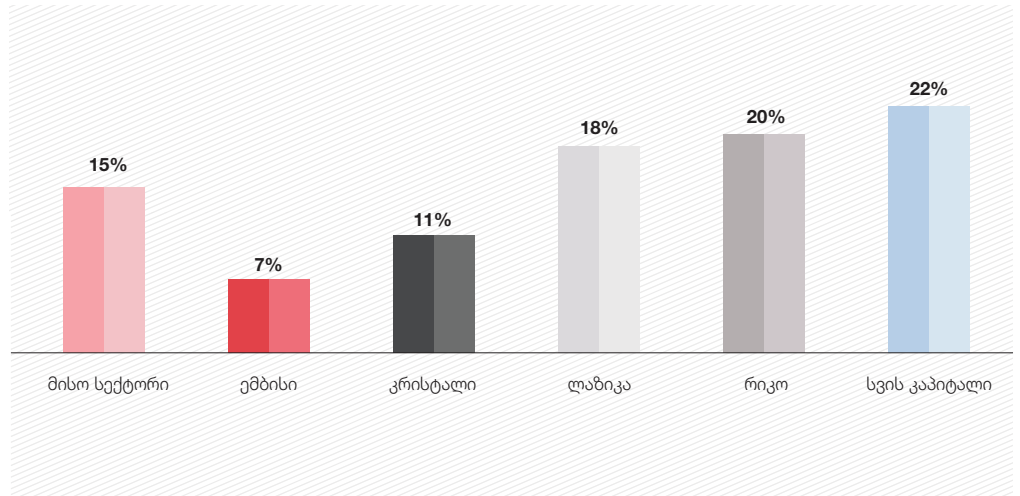
2021 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორში აქტიური სესხების რაოდენობა 727 ათასს შეადგენდა, რაც 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით გაზრდილია 9%-ით.

მიკროსაფინანსო სექტორის აქტივები და მთლიანი სესხები

2021 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორის ჯამურმა აქტივებმა 1.6 მილიარდი ლარი, ხოლო აქტივების წლიური ზრდის ტემპმა 10,7% შეადგინა. მიკროსაფინანსო სექტორის მთლიანმა პორტფელმა 2021 წლის ბოლოს 1.3 მილიარდ ლარს გადააჭარბა, ხოლო წლიურმა ზრდის ტემპმა 14,9% შეადგინა.

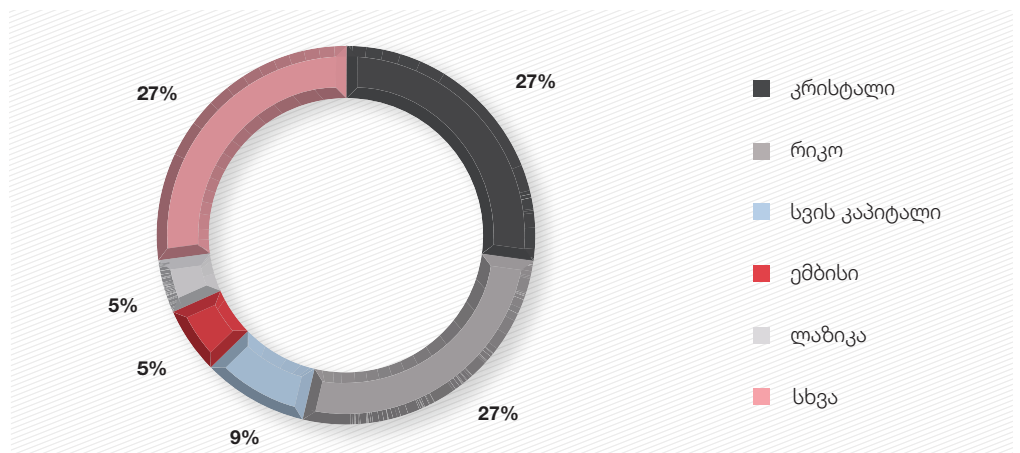
2021 წელს მისო ბაზრის პორტფელის ზრდამ 15% შეადგინა, სვის კაპიტალის - 22%, რიკო -20%, ლაზიკა -18%, კრისტალის - 11%-ით, ხოლო ემბისი - 7%-ით გაიზარდა.

მთლიანი პორტფელის ზრდა



მისო სექტორის წილობრივი გადანაწილება

პორტფელის (მთლიანი სესხები) ზომის მიხედვით სექტორის წარმომადგენლების წილობრივი გადანაწილება 2021 წლის ბოლოს მონაცემებით შემდეგია: კრისტალი - 27%, რიკო კრედიტი - 27%, სვის კაპიტალი - 9%, ემბისი - 5%, ლაზიკა კაპიტალი - 5%, ხოლო დანარჩენ 33 მისოს უკავია ბაზრის პორტფელის 27%.

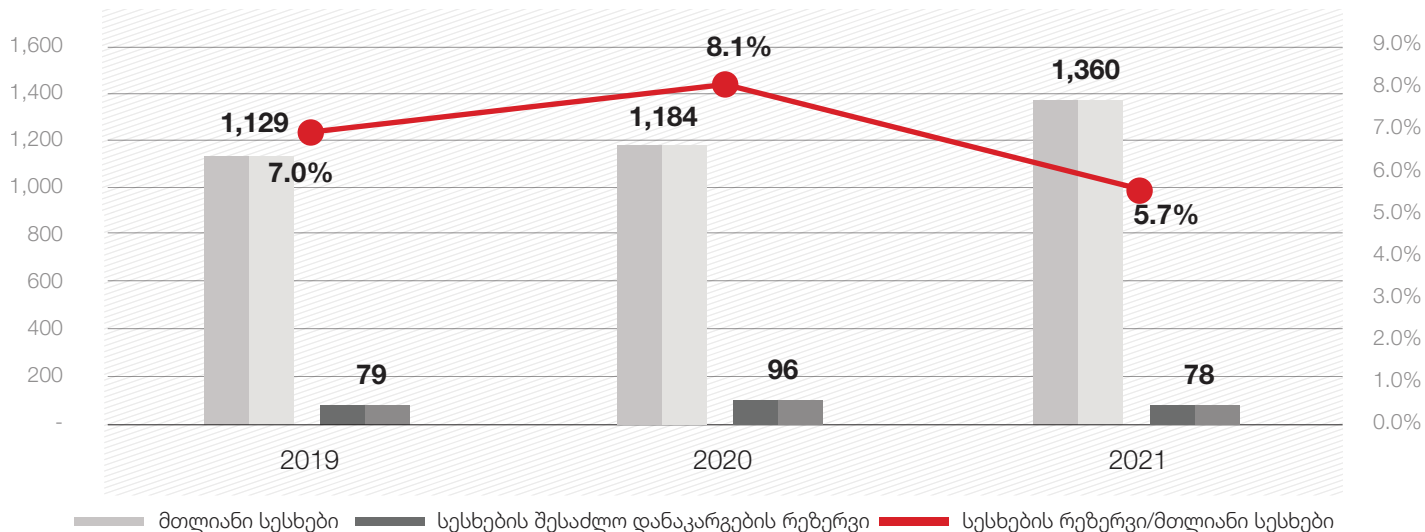


ემბისი 2022 წელს გეგმავს ბაზრის წილის ზრდას, რასაც ხელი უნდა შეუწყო რეგიონალური სერვის ცენტრების ქსელის განვითარებამ, პროდუქტების გაფართოებამ და მომხმარებლისთვის მაღალი ხარისხის მომსახურების შეთავაზებამ.

სექტორის და უშუალო კონკურენტების რისკები

სექტორის რისკები ხასიათდება კლების ტენდენციით რაც შესაძლო დანაკარგების რეზერვის კლებაში აისახება. 2021 წლის ბოლოს მონაცემებით სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი მთლიან სესხებთან 5.7% იყო, რაც ნაკლებია როგორც 2020 წლის, ასევე პანდემიანდელი 2019 წლის ბოლოს მონაცემზე.

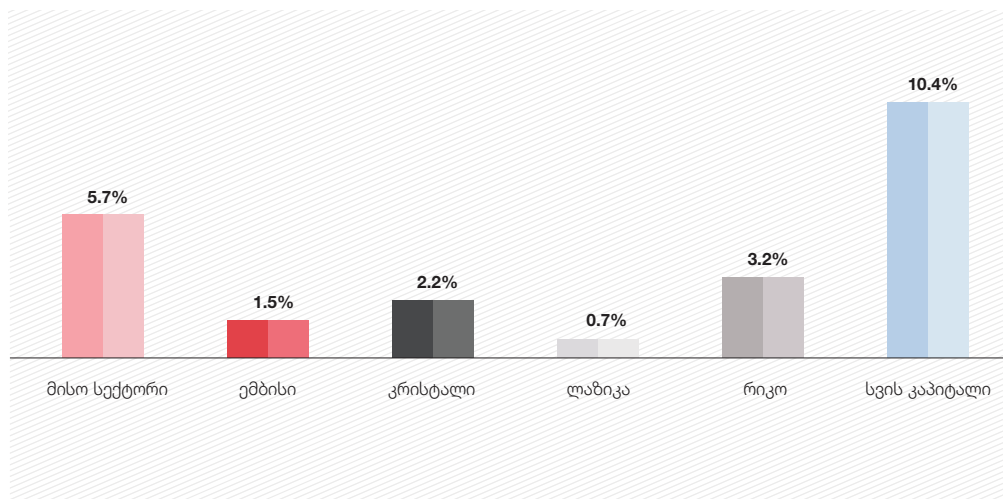
მთლიანი სესხები (მილიონი ლარი)



წყარო : საქართველოს ეროვნული ბანკი

2021 წლის ბოლოს მონაცემებით ემბისის ბაზართან და ბაზრის უმსხვილეს მოთამაშეებთან მიმართებაში აქვს ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი რისკები, რაც აისახება სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის მთლიან პორტფელთან მიმართებაში დაბალი მაჩვენებლით.

რეზერვები მთლიან სესხებთან



მისიის შესაბამისად, კომპანიის სტრატეგია ორიენტირებულია შექმნას შესაძლებლობები მცირე მეწარმეებისა და ფერმერების განვითარებისთვის და პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის სტაბილურობას. ემბისის კონკურენტული უპირატესობა მომხმარებელზე ფოკუსირებული ბიზნეს მოდელია, რომელიც მიზნად ისახავს მიკროსაფინანსო სექტორში საუკეთესო მომსახურების შეთავაზებას. კომპანია თავის საქმიანობაში ხელმძღვანელობს საერთაშორისო მართვის სტანდარტებითა და მოწინავე პრაქტიკით, მუდმივ რეჟიმში ავითარებს პროდუქტებს და აუმჯობესებს მომსახურებას, ხელს უწყობს ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობის ზრდას. სტრატეგიის მნიშვნელოვან ნაწილად რჩება თანამშრომლების განვითარება, მათ ცოდნაში ინვესტირება და კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა.

სტრატეგიული პრიორიტეტებია:

- ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება;
- ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და დანერგვა მიკროსაფინანსო სექტორში;
- მომსახურების გაუმჯობესება და სრულყოფა;
- თანამშრომლების განვითარება;
- ფინანსური განათლების ხელშეწყობა.

ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება

კომპანია წარმოდგენილია 15 სერვის ცენტრით საქართველოს 7 რეგიონში. სტრატეგიის შესაბამისად, მომავალში აქტიურად იგეგმება რეგიონალური ქსელის განვითარება. ემბისის მომხმარებლები მომსახურებას იღებენ როგორც სერვის ცენტრებში, ასევე ციფრული არხების საშუალებით. მომსახურება მოიცავს საკრედიტო და საოპერაციო პროდუქტების ფართო სპექტრს როგორც ფიზიკური, ასევე იურიდიული პირებისათვის. ორივე მიმართულებით იგეგმება როგორც არსებული პროდუქტების სრულყოფა, ასევე ახალი პროდუქტებისა და სერვისების დამატება. ემბისი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თავისი პროდუქტებისა და მომსახურების, შიდა სისტემების, პროცედურებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის შემუშავებას, განახლებას, გამართულ ინტეგრაციას და უწყვეტ მონიტორინგს. 2021 წლის მდგომარეობით ემბისი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს შორის მოწინავე ადგილზეა და საკრედიტო პორტფელის სიდიდის მიხედვით მე-4 პოზიციას იკავებს. კომპანიის მიზანია, შეინარჩუნოს ლიდერობა და ამავე დროს უზრუნველყოს დაწინაურება.

მომავალი ორი წლის განმავლობაში ასევე განსაკუთრებული ყურადღება მიეპყრობა ფინანსურ და სოციალურ რეიტინგებს. მნიშვნელოვანია, რომ 2021 წელს ემბისისთვის მაღალი საკრედიტო რეიტინგის „B+ სტაბილური“ მინიჭება განაპირობა ადეკვატურმა ფინანსურმა პორტფელმა, მოგებამ, მართვის მეთოდმა და კონკურენტულ ბაზარზე პოზიციონირებამ. ამასთან, მაღალი პოზიციის მიღწევის ერთ-ერთი ფაქტორი კომპანიის სტაბილური განვითარებაც გახდა. საპროცენტო შემოსავალი რჩება შემოსავლის გენერირების ძირითად მიმართულებად. კომპანიაში, სტრატეგიის შესაბამისად, შემუშავებულია ძირითადი მაჩვენებლები (KPIs), რომელთა მეშვეობითაც იზომება ფინანსური და საოპერაციო საქმიანობით მიღწეული შედეგები. აღნიშნული მაჩვენებლები შესაბამება ემბისის სტრატეგიას და დასახული მიზნების მიღწევასა და მდგრად ზრდას უზრუნველყოფს.

ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და დანერგვა

თანამედროვე გარემოში ტექნოლოგიების სწრაფი განვითარება ფინანსური პროდუქტების ხელმისაწვდომობის, მოხერხებულობისა და ეფექტიანობის მხრივ მნიშვნელოვან ახალ შესაძლებლობებს ქმნის. ემბისისთვის მნიშვნელოვანია ინოვაციების წახალისება და საინტერესო იდეების მდგრად ფინანსურ მოდელად გარდაქმნის ხელშეწყობა, ისეთი ახალი პროდუქტების შეთავაზება, რომლებიც სწრაფი განვითარების შესაძლებლობას იძლევა. განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია საერთაშორისო გამოცდილების გაზიარება, ინოვაციური პროდუქტების სწრაფად და ეფექტიანად დანერგვა და მომხმარებლებისთვის შეთავაზება. ემბისი მუდმივად მუშაობს ციფრული შესაძლებლობების, დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების გაუმჯობესებაზე, ინოვაციური გადაწყვეტილებების განვითარებაზე როგორც მომხმარებლების, ასევე თანამშრომლების და მიზნობრივი ჯგუფების ხელშეწყობისთვის.

მომსახურების გაუმჯობესება და სრულყოფა

კომპანიის ერთ-ერთ მთავარ მიზანს წარმოადგენს მომხმარებლებზე მუდმივი ზრუნვა და მომსახურების ხარისხის უწყვეტი გაუმჯობესება. განსაკუთრებული პრიორიტეტი ენიჭება იმას, რომ საუკეთესო მომსახურების პროვაიდერი

ვიყოთ მიკროსაფინანსო ბაზარზე. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად და წარმატებით განსახორციელებლად კომპანია მუდმივად სწავლობს მომხმარებელთა საჭიროებებს, ატარებს შესაბამის გამოკითხვებსა და კვლევებს, აქვს სისტემატური პირდაპირი კომუნიკაცია მომხმარებლებთან და ეფექტიანად იყენებს უკუკავშირის არხებს. ინფორმაცია მუშავდება და ანალიზდება, რაც შემდგომ გვეხმარება მომხმარებელთა მოთხოვნების შესაბამისად გარდავქმნათ პროდუქტები და მომსახურება და მოვარგოთ ისინი მათ ინტერესებს. მსგავსი მიდგომა საშუალებას გვაძლევს, დავაკმაყოფილოთ მომხმარებლებთა მოლოდინი, გავითვალისწინოთ მათი მოთხოვნები და შევინარჩუნოთ მომსახურების მაღალი სტანდარტი.

თანამშრომელთა განვითარება

კომპანიის წარმატების საფუძველი და ყველაზე ღირებული აქტივი სწორედ თანამშრომელთა გუნდია. ამიტომაც მენეჯმენტი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს მათთვის უსაფრთხო პირობების, განვითარების ხელშეწყობის, წამახალისებელი, კომფორტული და მეგობრული სამუშაო გარემოს შექმნას. პერსონალის მართვის სტრატეგია მთლიანად ორიენტირებულია მაღალი მოტივაციის სისტემაზე და ჯანსაღი კონკურენციის ხელშეწყობაზე. ემბისი უზრუნველყოფს თანამშრომლების განვითარებაზე ზრუნვას, ხელს უწყობს მათი შესაძლებლობების მაქსიმალურად გამოვლენას, ქმნის პირობებს მათი პროფესიული განვითარებისა და კარიერული წინსვლისათვის. კომპანია ფინანსურად უჭერს მხარს კვალიფიკაციის ამაღლებისა და პროფესიული განვითარებისთვის საჭირო ტრენინგებს. თანამშრომელთა კვალიფიკაცია და კომპეტენტურობა მნიშველოვანი ფაქტორია კომპანიის განვითარებისთვის. ემბისის გუნდი პროფესიონალიზმით, ცოდნით, გამოცდილებითა და მაღალი მოტივაციით გამოირჩევა.

ფინანსური განათლების ხელშეწყობა

საქართველოს მოსახლეობის, განსაკუთრებით კი რეგიონებში მცხოვრები მოქალაქეების, ფინანსური განათლების ამაღლება ემბისის ერთ-ერთი პრიორიტეტული და სტრატეგიაში ასახული ამოცანაა, რამდენადაც სწორედ ფინანსური განათლებაა ის საბაზისო უნარი, რომლის მეშვეობითაც მიიღწევა ფინანსური კეთილდღეობა და სტაბილურობა. ემბისიში შეიქმნა მდგრადი პროექტი “ფინანსური მრჩეველი”, რომლის ფარგლებშიც მოსახლეობას, მეწარმეებს, ფერმერებს აქვთ საშუალება მიიღონ რჩევები და გაეცნონ შესაბამის კონტენტს, ასევე პროექტის ფარგლებში დაესწრონ ტრენინგებსა და ვორქშოპებს. პროექტის ფარგლებში იგეგმება გასვლითი ღონისძიებები სკოლებში, უნივერსიტეტებში. პანდემიის პერიოდში შესაბამისი მომსახურება მიიღეს დაზარალებული სექტორების წარმომადგენლებმა ტურიზმის სფეროში, სოციალურმა საწარმოებმა და რეგიონებში მომუშავე სათემო ორგანიზაციებმა. “ფინანსური მრჩეველი” მიზნად ისახავს გუნდის გამოცდილება და ცოდნა გაუზიაროს ადამიანებს, ვისაც ეს სჭირდება. ემბისისთვის მნიშველოვანია პროგრესი, წარმატება და მდგრადი განვითარება, შესაბამისად, მუდმივ რეჟიმში მიმდინარეობს სტრატეგიის განხორციელებაზე დაკვირვება, კომპანიის მიერ შემუშავებული მიზნების და ძირითადი მაჩვენებლების შესაბამისობის კონტროლი. ჩვენ მიზნად დავისახეთ მომხმარებლებს გავუწიოთ მათ საჭიროებებზე მორგებული, გამჭვირვალე და მაღალი ხარისხის მომსახურება, რათა ხელი შევეწყოთ სოციალური სარგებლის მაქსიმიზაციას.

2022-2023 წლებში ემბისი გეგმავს მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვებას. საფინანსო სექტორში, საშუალო ზომის, სტაბილური ბიზნეს მოდელისა და მაღალი რეპუტაციის მქონე ახალი ფინანსური ინსტიტუტის შექმნის იდეა ეროვნულ ბანკს ეკუთვნის, რომელმაც შეიმუშავა შესაბამისი კანონპროექტი და ელოდება პარლამენტის მიერ მის დამტკიცებას. საქართველოს პარლამენტი ახალ კანონს 2022 წლის შემოდგომის სესიაზე განიხილავს.

კანონის მთავარ მიზანს წარმოადგენს:

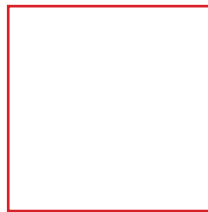
- საფინანსო სექტორში, საშუალო ზომის, სტაბილური ბიზნეს მოდელისა და მაღალი რეპუტაციის მქონე ახალი ფინანსური ინსტიტუტის შექმნა;
- სამეწარმეო და სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობის დაკრედიტების ხელშეწყობა;
- კონკურენციის ზრდა და საკრედიტო პროდუქტებზე საპროცენტო განაკვეთების შემცირება;
- საფინანსო პროდუქტების ხელმისაწვდომობისა და ჩართულობის ზრდა, განსაკუთრებით სოფლად;
- სოციალური მისია, მცირე ბიზნესის განვითარების შედეგად ახალი სამუშაო ადგილების შექმნა;
- საერთაშორისო ინვესტორების დაინტერესების გაზრდა.

მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება რამდენიმე მნიშვნელოვან შესაძლებლობას შეუქმნის ემბისის, კერძოდ:

- იზრდება მაქსიმალური სესხის გაცემის ლიმიტი - ერთ მსესხებელზე ან ურთიერთდაკავშირებულ მსესხებელთა ჯგუფზე გაცემული კრედიტებისა და სხვა ვალდებულებების მაქსიმალური ჯამური ოდენობა - 100 000 ლარის ნაცვლად იქნება 1 000 000 ლარი. ფართოვდება დასაშვები საქმიანობის არეალი, მათ შორის შესაძლებელი იქნება :
 - o პროცენტიანი და უპროცენტო მოთხოვნამდე და ვადიანი დეპოზიტების მოზიდვა, მიმდინარე ანგარიშების მომსახურება;
 - o საკორესპონდენტო ანგარიშების გახსნა და მომსახურება;
 - o საგადახდო ბარათების გამოშვება და მათი მიმოქცევის ორგანიზება;
 - o საგადახდო მომსახურების განხორციელება, საგადახდო სისტემის ოპერირება, ანგარიშსწორების აგენტის ფუნქციების შესრულება და სხვა.

როგორც კანონპროექტიდან ირკვევა მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოსაპოვებლად ერთ-ერთ მთავარ კრიტერიუმს კომპანიის ბიზნეს მოდელი და სასესხო პორტფელის კომპოზიცია წარმოადგენს. კერძოდ პორტფელში სამეწარმეო და სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობის დაკრედიტებას მთლიანი საკრედიტო პორტფელის არანაკლებ 70% უნდა შეადგენდეს.

რადგან უახლოეს პერიოდში, კომპანიის მთავარ ამოცანას მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება წარმოადგენს, 2022 წელი განისაზღვრა მოსამზადებელ პერიოდად და ამ წლის ბიზნეს გეგმა სრულად მოერგო კანონპროექტში გაწერილ კრიტერიუმებს და მოთხოვნებს, განსახორციელებელ ცვლილებებსა და ქმედებებს.



მსოფლიო პანდემიის გამო 2020 წელს წარმოქმნილმა სირთულეებმა არანაკლები გამოწვევების წინაშე დააყენა კომპანია 2021 წელს. საფინანსო ბაზარზე შემცირებული მოთხოვნისა და გაზრდილი რისკების გამო, კომპანიამ კონსერვატიული მიდგომა გამოიყენა ზრდასთან მიმართებაში და გასულ წლებთან შედარებით მთლიან სესხებში დაბალი ზრდის მაჩვენებელი დააფიქსირა. მიუხედავად ამისა, ემბისიმ წარმატებით მოახერხა შემოსავლების ზრდა და ხარჯების კონტროლი და 2020 წელთან შედარებით 74%-ით მეტი წმინდა მოგების გენერაცია შეძლო.

მიუხედავად იმისა, რომ მთლიანი პორტფელის ზრდის მაჩვენებელი 9% იყო (2020 წელს 16%), კომპანიის მთლიანი აქტივები 24%-ით (2020 წელს 12%-ით) გაიზარდა. აქტივების ზრდის მიზეზი, გარდა სასესხო პორტფელისა, ლიკვიდური სახსრების ზრდა გახდა. კომპანიის ამბიციური სამომავლო გეგმებიდან გამომდინარე, 2021 წლის ბოლოს ემბისიმ წინასწარ რამდენიმე სესხი მოიზიდა, როგორც ქართული, ისე საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან და 2021 წელი 13.9 მილიონი ლარის (2.7 მილიონი ლარი 2020 წელს) ფულადი სახსრებით დაასრულა, რაც მთლიანი აქტივების 14%-ს შეადგენდა.

2021 წელს კომპანიის ერთ-ერთი პრიორიტეტი პორტფელის კომპოზიციის და დაბალი რისკების კოეფიციენტის გაუმჯობესება იყო. მთლიან პორტფელში ბიზნეს და აგრო სესხების წილი რომ გაზრდილიყო, კომპანიამ ბოლო წლებში რამდენიმე სერვის-ცენტრი გახსნა საქართველოს სხვადასხვა რეგიონში, მათ შორის 2021 წელს თელავში. აღნიშნული სტრატეგიული გადაწყვეტილების შედეგად, 2021 წლის ბოლოს ბიზნეს და აგრო სესხების წილი მთლიან პორტფელში 76%-მდე (73% 2020 წელს) გაიზარდა. პორტფელის კომპოზიციის გაუმჯობესების გარდა, კომპანიამ წარმატებით მოახერხა საკრედიტო რისკების მართვა და მაღალი ხარისხის პორტფელის შენარჩუნება. გაუფასურების ზარალი საშუალო მთლიან პორტფელთან მიმართებაში 0.6%-მდე შემცირდა, რაც 2020 წელს 1.2%-ს შეადგენდა. პანდემიის გამო ბაზარზე შემცირებული ფინანსური ინვესტიციების მიუხედავად, კომპანიამ შეძლო როგორც არსებული, ასევე ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან წინა ინვესტიციებთან შედარებით დამატებით მოეზიდა დაბალგანაკვეთიანი, გრძელვადიანი, არაუზრუნველყოფილი 12.6 მილიონი ლარის სესხები. 2021 წლის ბოლოს ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სახსრები მთლიანი მოზიდული სახსრების 83%-ს შეადგენდა, რაც 2020 წლის მაჩვენებელს 8%-ით აღემატებოდა.

2021 წელს მთლიანი კაპიტალი 16%-ით გაიზარდა და 20.3 მილიონი ლარი შეადგინა. საწესდებო კაპიტალში

მნიშვნელოვანი ინვესტიციები არ განხორციელებულა და ზრდის ძირითადი მიზეზი გაუნაწილებელი მოგების 2.6 მილიონი ლარით ზრდა იყო. ისევე როგორც გასულ წლებში, კომპანია წარმატებით ასრულებდა ეროვნული ბანკის დადგენილ კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნას, რომლის მინიმალური ზღვარიც 18%-ია, და ემბისის მაჩვენებელმა 2021 წლის ბოლოს 24.3% შეადგინა. კომპანიას 2021 წელს დივიდენდი არ გაუნაწილებია.

ისევე როგორც გასულ წლებში, 2021 წლის ერთ-ერთი უმთავრესი ამოცანა ღია პოზიციების მართვა და ჰეჯირების ხარჯების მინიმიზაცია იყო. მიუხედავად იმისა, რომ 2021 წელს ჰეჯირების ხარჯმა და უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული მოზიდული სახსრების მოცულობამ მოიმატა, კომპანიამ ეფექტიანად მოახდინა სავალუტო ოპერაციების მართვა და წმინდა ზარალმა გადაფასებიდან და უცხოური ვალუტის კონვერტაციიდან 2.2 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2020 წლის მონაცემს მხოლოდ 0.4 მილიონი ლარით აღემატებოდა. კომპანიის მომგებიანობაზე უარყოფითი გავლენა საოპერაციო ხარჯების ზრდამ განაპირობა, რაც კომპანიის სერვის-ცენტრების და თანამშრომლების რაოდენობის ზრდამ გამოიწვია. 2021 წელს საოპერაციო ხარჯები 9.2 მილიონ ლარს შეადგენდა და 2020 წლის მონაცემს 1.2 მილიონი ლარით აღემატებოდა. გაზრდილი ხარჯების მიუხედავად, 2020 წლის მსგავსად, 2021 წელსაც შეძლო კომპანიამ ბაზართან მიმართებაში მაღალი მომგებიანობის კოეფიციენტების შენარჩუნება და 2021 წლის ბოლოს უკუგებას საშუალო აქტივებზე 2.9% (+0.9 pp), ხოლო უკუგებას საშუალო კაპიტალზე 13.7% (+5pp) შეადგენდა.

ემბისი დაარსების დღიდან გამოირჩევა დივერსიფიცირებული მოზიდული სასხების სტრუქტურით. კომპანიას აქციონერებისგან მიღებული აქვს გრძელვადიანი სუბორდინირებული სასხები, რომლებიც 2021 წლის ბოლოს 5.5 მილიონ ლარს შეადგენდა, აგრეთვე აქციონერებისგან და სხვა ფიზიკური პირებისგან ემბისის მიღებული აქვს სენიორ სასხები, რომლებიც მთლიანი მოზიდული სასხების მცირე ნაწილს (8.3%) წარმოადგენს.

ემბისის დაფინანსების უმთავრესი წყარო ადგილობრივი და საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან მოზიდული სასხებია. ემბისი აქტიურად მუშაობს ხუთ ქართულ კომერციულ ბანკთან, რომლებიც მნიშვნელოვან მხარდაჭერას უწევენ კომპანიას როგორც საკრედიტო, ისე სხვა ოპერაციების მართვაში. ადგილობრივი ბანკებიდან მოზიდული სასხების მოცულობა 2021 წლის ბოლოს 30.4 მილიონი ლარი (25.5 მილიონი ლარი 2020 წელს) იყო. ამასთან, 2021 წლის ბოლოს კომპანიას დადებული ჰქონდა 21.2 მილიონი ლარის სვოპის კონტრაქტები, რაც უცხოურ ვალუტაში მოზიდული სახსრების ჰეჯირებისთვის იქნა გამოყენებული.

დაფინანსების წყაროში საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების როლი 2021 წელს კიდევ უფრო გაიზარდა. კომპანია 2019 წლიდან აქტიურად თანამშრომლობს რამდენიმე საფინანსო ინსტიტუტთან, რომელთა რიცხვს 2021 წელს წამყვანი ევროპული საინვესტიციო ფონდები Symbiotics და TripleJump დაემატა. წლის ბოლოს საერთაშორისო ორგანიზაციებიდან მოზიდული სასხების მოცულობა 28.4 მილიონ ლარს (15.9 მილიონი ლარი 2020 წელს) შეადგენდა. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სასხები დაბალი განაკვეთით, გრძელი ვადის ხანგრძლივობით გამოირჩევა და გაცემულია უზრუნველყოფის გარეშე. კომპანიის მიზანია, კიდევ უფრო განამტკიცოს პარტნიორ ორგანიზაციებთან თანამშრომლობა და შეძლოს როგორც სუბორდინირებული სასხების მოზიდვა, ასევე სამომავლოდ მათი პირველად კაპიტალში მონაწილეობაც განიხილოს.

კომპანიის პარტნიორები:



რისკების მართვის ორგანიზაციული სტრუქტურა და ძირითადი პრინციპები

რისკის მართვის პროცესში ჩაბმულია კომპანიის ყველა თანამშრომელი, რაც რისკის მართვის სისტემის უმნიშვნელოვანესი ნაწილია და ხელს უწყობს კომპანიის მდგრადობას. სტრუქტურულ ერთეულებს მკაფიოდ აქვთ განსაზღვრული თავიანთი როლები და პასუხისმგებლობები რისკების მართვის პროცესებში, რაც უზრუნველყოფს რისკების მართვის პროცესების ეფექტურობას.

რისკების მართვა ხორციელდება რისკების მართვის ერთიანი სისტემის ფარგლებში, რომლის მიზანია:

- არსებული რისკებისა და საფრთხეების დროული იდენტიფიცირება;
- შესაძლო დანაკარგების პრევენცია;
- დამდგარი ინციდენტების ეფექტიანი მართვა;
- მისოს მიზნების მიღწევის ხელშეწყობა;
- კონტროლის გაუმჯობესება;
- ოპერაციების ეფექტიანობის გაზრდა;
- ორგანიზაციის მდგრადობის ხელშეწყობა;
- მარეგულირებელ მოთხოვნებსა და საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა.

კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა უზრუნველყოფს ადეკვატურ ზედამხედველობას, ანგარიშვალდებულებასა და მოვალეობათა მკაფიო განაწილებას. რისკების მართვის უმაღლეს ორგანოს წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას და ზედამხედველობას უწევს სტრატეგიული მიზნების შესრულებას, ხოლო დირექტორატი მონაწილეობს მისოს ყოველდღიური პროცესების მართვაში.

ინდივიდუალური რისკების მართვა ყოველდღიურ რეჟიმში დამყარებულია „დაცვის სამი ხაზის“ პრინციპზე, რომელიც უზრუნველყოფს ვალდებულებების და პასუხისმგებლობების გამიჯვნას, რათა მიღწეული იყოს მთლიანი რისკების ეფექტური მართვა, რომელიც, თავის მხრივ, ხელს უწყობს მისოს შიდა კონტროლის ჩარჩოს გაძლიერებას.

დაცვის სამხაზიანი მიდგომა აცალკევებს მფლობელობას/რისკის მართვას იმ ფუნქციებისგან, რომლებიც ახდენენ რისკების ზედამხედველობას და დამოუკიდებელ აუდიტს:

ბიზნესის ხაზი - მისოს სტრუქტურული ერთეულები, რომლებიც ფლობენ და მართავენ რისკს.

დაცვის მეორე ხაზი - დაცვის მეორე ხაზი დამოუკიდებელია დაცვის პირველი ხაზისგან და მონიტორინგს უწევს კომპანიის მიერ რისკების აღების პროცესებს, აფასებს რისკებსა და მათთან

დაკავშირებულ საკითხებს, ბიზნესის ხაზისგან დამოუკიდებლად.

დაცვის მესამე ხაზი - მისოში დაცვის მესამე ხაზს წარმოადგენს შიდა აუდიტი. შიდა აუდიტი დამოუკიდებელია დაცვის პირველი და მეორე ხაზისგან და მისი ძირითადი ფუნქციაა - კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემის, დაცვის პირველი და მეორე ხაზების და რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩოს თანამიმდევრულობის და ეფექტიანურობის შეფასება.

რისკების მართვა

• **საკრედიტო რისკი** - წარმოადგენს მომხმარებლის მიერ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკს. ვინაიდან კომპანიის აქტივების 90%-ზე მეტს საკრედიტო პორტფელი წარმოადგენს, საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის ყველაზე მატერიალური რისკია. აქედან გამომდინარე საკრედიტო რისკების გონივრული მართვა კომპანიისთვის კრიტიკულად მნიშვნელოვანია. ჯანსაღი და სტაბილური პორტფელის შექმნის მთავარ წინაპირობას წარმოადგენს განზოგადებული საკრედიტო პოლიტიკა, ძლიერი შიდა კონტროლის მექანიზმები, რისკების დივერსიფიკაცია და გუნდის სწორი მოტივაცია.

• **პორტფელის რისკის ანალიზი** - რისკების დეპარტამენტი მუდმივად ახორციელებს პორტფელის რისკების ანალიზს, რომლის მიზანია პორტფელში რისკების კონცენტრაციის გამოვლენა და მისი შემცირების მიზნით, მიტიგაციის ზომების განსაზღვრა და გატარება. პორტფელის რისკების შედეგებზე ანგარიშგება დირექტორატს წარედგინება ყოველთვიურად;

• **პორტფელის დივერსიფიკაცია** - საკრედიტო რისკების მართვის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი კომპონენტი პორტფელის დივერსიფიკაციაა. ემბისიში დივერსიფიკაცია ხორციელდება მომხმარებლის ტიპის, გეოგრაფიული არეალის, საქმიანობის და სექტორის კონცენტრაციის მიხედვით;

• **სესხების მახასიათებლები** - კომპანიის სესხები შედარებით მოკლევადიანია. სესხები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში, რაც ამცირებს მსესხებლის სავალუტო რისკებს. სესხები უზრუნველყოფილია, რაც წარმოადგენს საკრედიტო რისკების მიტიგაციის მნიშვნელოვან საშუალებას;

• **სესხების დანაკარგების რეზერვი** - ადეკვატური რეზერვის შექმნა საკრედიტო რისკების მართვის ფუნდამენტს წარმოადგენს. ემბისი, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, მისიებისთვის რეზერვირების წესით განსაზღვრულ პრინციპებთან მიმართებით, უფრო კონსერვატიულ მიდგომას იყენებს, რაც გამოიხატება იმაში, რომ მიუხედავად სესხის

უზრუნველყოფის ხარისხისა (მყარი/არამყარი) ემბისი სესხებს უფრო კონსერვატიული არამყარი სქემით არეზერვებს.

• **სესხების კომიტეტი** - სესხებზე გადანყვეტილების მიღება ხდება საკრედიტო კომიტეტის მიერ, რომელიც დამოუკიდებელი ორგანოა. კომპანიაში მკაფიოდაა გამიჯნული საკრედიტო ანალიზისა და კრედიტის დამტკიცების პროცესში მონაწილე მხარეთა მოვალეობები. კომიტეტის წევრების უფლებები განსაზღვრულია საკრედიტო კომიტეტის ლიმიტების დოკუმენტით. დოკუმენტში ლიმიტების დიფერენციაცია ხდება პროდუქტის, სესხის მოცულობის, უზრუნველყოფის ტიპის, გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით. საკრედიტო კომიტეტის გადანყვეტილებები დაფუძნებულია პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებზე, რაც გულისხმობს, მსესხებლის მიერ, ფინანსური სირთულეების გარეშე, სესხის გრაფიკით გათვალისწინებული გადახდების მომსახურების შესაძლებლობას. კომიტეტის მიერ დამტკიცებული სესხი უნდა ემსახურებოდეს მსესხებლის კეთილდღეობის გაუმჯობესებას.

• **პოლიტიკა/პროცედურები** - ემბისიში მოქმედებს პოლიტიკა/პროცედურები, რომელიც სრულად შეესაბამება საქართველოს კანონმდებლობის, ასევე საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ შემუშავებული ნორმატივებით განსაზღვრულ მოთხოვნებს და ითვალისწინებს საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკას;

• **საოპერაციო რისკების ჩარჩო** - ემბისიში დანერგულია საოპერაციო რისკების მართვის ჩარჩო, რომლის ფარგლებშიც, მუდმივ რეჟიმში ხორციელდება საოპერაციო რისკების იდენტიფიკაცია და იდენტიფიცირებულ რისკებთან მიმართებით რისკის მინიმიზაციის და კონტროლის მექანიზმების შემუშავება, დანერგვა და რისკის მონიტორინგი;

• **ინციდენტების მართვა** - ემბისი ახორციელებს საოპერაციო ინციდენტების გამოვლენას, შეგროვებას, აღრიცხვას და კლასიფიკაციას, რაც ეფუძნება ბაზელის კომიტეტის მეთოდოლოგიას და შესაბამისობაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის კომერციული ბანკების მიმართ მოთხოვნებთან;

• **შესაბამისობა** - საკანონმდებლო მოთხოვნებთან სრული შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად, კომპანიას შექმნილი აქვს შესაბამისი მართვის სისტემები და პროცესები, რომელიც გათვალისწინებულია ოპერაციების ყველა დონეზე;

• **პროგრამული უზრუნველყოფა** - ემბისი მუდმივად აახლებს პროგრამულ უზრუნველყოფას, საქართველოს კანონმდებლობასთან შესაბამისობისა და პროცესების ავტომატიზირების, რისკების შემცირების და ეფექტურობის ზრდის მიზნით.

• **თანამშრომელთა სწავლება** - ემბისის თანამშრომლებს უტარდებათ ტრენინგები, მათ პროცესებში არსებული რისკებთან დაკავშირებით ცნობადობის

ამაღლების მიზნით;

• **ანგარიშგება** - ემბისის დირექტორატს პერიოდულად წარედგენება ანგარიში, როგორც კომპანიის მასშტაბით სხვადასხვა პროცესებში დანერგული რისკის მინიმიზაციის და კონტროლის მექანიზმების მიმართულებით შესრულებული სამუშაოს, ისე მომავალში გასატარებული ღონისძიებების შესახებ.

2022 წელს რისკების მართვაში დაგეგმილი გაუმჯობესებები

- საქართველოს ეროვნულ ბანკთან მისოს შიდა პოლიტიკა პროცედურების შეთანხმება;
- შესაბამისობის ცალკე მიმართულებად გამოყოფა და კონტროლის ფუნქციების გაძლიერება;
- რისკების მართვის პოლიტიკის გაუმჯობესება და საუკეთესო საფინანსო პრაქტიკასთან მორგება;
- მატერიალური რისკების იდენტიფიკაცია და ანგარიშის მომზადება, რისკების მართვის პოლიტიკის შესაბამისად;
- ინციდენტების მართვის სისტემის დახვეწა გაუმჯობესება;
- პროგრამული უზრუნველყოფის დახვეწა AML/CFT რისკების მართვის ეფექტურობის ზრდის მიზნით;

• **თანამშრომელთა და მომხმარებელთა უსაფრთხოება** - როგორც სოციალურად მაღალი პასუხისმგებლობის მქონე კომპანია, "ემბისი"-ს სერვისცენტრებში, COVID-19-ის გავრცელების პრევენციის მიზნით, ზედმინწევნიდა დაცული დაავადებათა კონტროლისა და ჯანმრთელობის დაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციები. კომპანიამ, უმოკლეს ვადაში, უმნიშვნელოვანესი ნაბიჯები გადადგა, როგორც თანამშრომლების, ასევე მომხმარებლების უსაფრთხოების უზრუნველყოფის კუთხით. "ემბისი"-ს თითოეული თანამშრომელი აღჭურვილია სპეციალური პირბადეებით, ფარებით, ხელთათმანებითა და სადებიზინფექციო საშუალებებით. აღნიშნული ინვენტარი, რა თქმა უნდა, ხელმისაწვდომია მომხმარებლებისთვისაც. სერვის ცენტრებში დამონტაჟდა მომხმარებელსა და თანამშრომლებს შორის ორგანული მინის სპეციალური გამყოფები, რათა მაქსიმალურად იქნას არიდებული პირდაპირი კონტაქტი. სერვის ცენტრში ხელმისაწვდომია ახალი კორონავირუსის გავრცელების თავიდან აცილების გზების შესახებ ზოგადი რეკომენდაციები, სპეციალური პოსტერები, პირადი ჰიგიენისა და დისტანციის დაცვის თხოვნით, ასევე, მომხმარებლებისთვის მომსახურების მიღებისას გასათვალისწინებელი ყველა აუცილებელი უსაფრთხოების წესი. კომპანიის სათავო ოფისსა და სერვის ცენტრებში რეგულარულად ტარდება სადებიზინფექციო სამუშაოები. თანამშრომელთა ნაწილი გადაყვანილი იქნა დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე, გადაადგილების შეზღუდვების პერიოდში განხორციელდა თანამშრომელთა ტრანსპორტირების უზრუნველყოფა. დისტანციური მუშაობის რეჟიმზე გადავიდნენ თანამშრომლები, რომლებიც ჯანმრთელობის მდგომარეობის გამო მიეკუთვნებიან მაღალ რისკს, ასევე, ის თანამშრომლებიც, რომელთა საქმიანობის სპეციფიკა ამის საშუალებას იძლევა. "ემბისი"-ს მთავარ აქტივს და ღირებულებას წარმოადგენენ მომხმარებლები და თანამშრომლები. აქედან გამომდინარე, კომპანიის ხელმძღვანელობა უწყვეტ რეჟიმში აანალიზებს რისკებს, საქართველოში შექმნილ ვითარებას და ქვეყნის ჯანდაცვის სამსახურების რეკომენდაციებზე დაყრდნობით, დგამს დროულ და ეფექტურ ნაბიჯებს, მათი უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად.

• **ბიზნეს უწყვეტობის გეგმა** - პანდემიის გამოცხადებისთანავე, უმოკლეს ვადებში, კომპანიამ შეიმუშავა და დაამტკიცა ბიზნეს უწყვეტობის გეგმა, რომელშიც ნათლად გაიწერა კომპანიის მხრიდან გასათარებელი კონკრეტული ქმედებები, ქვეყანაში პანდემიური ვირუსის გავრცელებით მოვლენების განვითარების სხვადასხვა შესაძლო სცენარის პირობებში გამოწვეული რისკების პრევენციისათვის. გეგმა მიზნად ისახავდა განვითარების სხვადასხვა სცენარის პირობებში, კომპანიის ბიზნესის უწყვეტობის ხელშეწყობას და რისკების ოპტიმიზაციას. კორონავირუსის პრევენციისა და შესაბამისი რისკების მითითების მიზნით, შეიქმნა საჭიროების შემთხვევაში რეორგანიზაციის განხორციელების გეგმა.

• **სესხების გადავადების პროექტი** - მიმდინარე მოვლენების საპასუხოდ და საკუთარ მომხმარებელზე ზრუნვის მოტივით, ემბისი თავისი სურვილით შეუერთდა კომერციული ბანკების მიერ დაანონსებულ სესხებზე საშელავათო პერიოდის დაწესების ინიციატივას, რომლის ფარგლებშიც, მომხმარებლებს შესთავაზა 3 თვიანი საშელავათო პერიოდი, სესხის გადახდებზე. აღნიშნულის მეშვეობით, მომხმარებლებს დამატებითი დრო მიეცათ პანდემიით გამოწვეული შოკის შესარბილებლად.

• **ემაბისის „სოლიდარობის ფონდი“** - შეიქმნა და დამტკიცდა ფონდის დებულება, რომლის მიზანია, ფონდში არსებული სახსრებით, თანამშრომლებისთვის მატერიალური დახმარების აღმოჩენა, მათი კორონავირუსით (COVID 19) ინფიცირების შემთხვევაში.

• **სესხების კაპიტალის პროექტი** - ემბისიმ, პანდემიით მძიმედ დაზარალებულ მომხმარებლებს, საკუთარი ინიციატივით, სესხები აპატია.

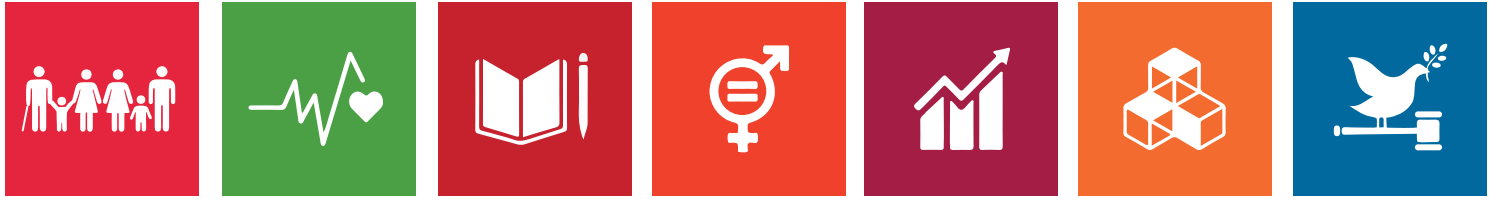


კორკორაციული პასუხისმგებლობა



ემბისი, როგორც მაღალი პასუხისმგებლობის მქონე ფინანსური ინსტიტუტი ორიენტირებულია მონაწილეობა მიიღოს მდგრადი განვითარების მიზნების მიღწევაში.

ჩვენს საქმიანობაში სოციალური, ეკონომიკური და ეკოლოგიური ფაქტორების გათვალისწინებით, ვცდილობთ წვლილი შევიტანოთ მდგრადი განვითარების მიზნების მიღწევაში და ყოველწლიურად გავაუმჯობესოთ ჩვენი შედეგები.



მაგისტრის პარტნიორობა

ემბისი არის ისეთი ადგილობრივი და საერთაშორისო ქსელების წევრი, რომლებიც კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის განვითარებას უწყობენ ხელს. ესენია: Global Compact, CSR Club, Georgian Pro Bono Network, UN Women, MFC, Smart Campaign. ასევე, ისეთი საერთაშორისო და ადგილობრივი ორგანიზაციების მხარდამჭერია, რომლებიც საზოგადოების მონაცვლადი ჯგუფების მხარდასაჭერად მუშაობენ.



მდგრადი განვითარების მენეჯმენტი

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ ძალიან მნიშვნელოვანია მდგრადი და პასუხისმგებლიანი მიდგომებით ბიზნესის მართვა და მათი გამოყენებით საქმიანი ურთიერთობების წარმართვა კომპანიის დაინტერესებულ მხარეებთან, კერძოდ: თანამშრომლებთან, მომხმარებლებთან, ინვესტორებთან, საზოგადოებასთან, პარტნიორებთან და ა.შ. ჩვენი მიზანია დავნერგოთ მდგრადი და პასუხისმგებლიანი ორგანიზაციული კულტურა კომპანიის მართვის სხვადასხვა დონეზე და მუდამ ვიზრუნოთ მათ გაუმჯობესებაზე.

ემბისიში კორპორაციული პასუხისმგებლობის და მდგრადი განვითარების საკითხების ეფექტიან მართვას უზრუნველყოფს საოპერაციო დეპარტამენტი, კონკრეტულად კი - კორპორაციული პასუხისმგებლობის მენეჯერი, რომელიც ექვემდებარება ოპერაციების დირექტორს. მენეჯერი პასუხისმგებელია კომპანიის კორპორაციული პასუხისმგებლობის სტრატეგიის, შესაბამისი მიდგომებისა და პოლიტიკის შემუშავებაზე, მათ განხორციელებაზე და მართვაზე. აგრეთვე, მის ფუნქციებში შედის უზრუნველყოფა მდგრადი განვითარების ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა როგორც სამეთვალყურეო საბჭოსთვის, ასევე დირექტორატისთვის და ზოგადად, კომპანიის დაინტერესებული მხარეებისთვის.

ამასთან, ემბისის სტრატეგიული გეგმის ფარგლებში, დაგეგმილია სამეთვალყურეო საბჭოში მდგრადი განვითარების კომიტეტის შექმნა, რომელიც განსაზღვრავს კომპანიის კორპორაციული პასუხისმგებლობის პოლიტიკას და აგრეთვე, გარემოსდაცვითი, მმართველობითი და სოციალური ფაქტორების ინტეგრაციას კომპანიის საქმიანობაში.

ბიზნეს ეთიკა

ემბისიში კომპანიის მართვა ეფუძნება როგორც კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან შესაბამისობას, ასევე კომპანიის მიერ შემუშავებულ და გაცხადებულ მაღალ ეთიკურ პრინციპებს.



მომხმარებელზე ზრუნვა ჩვენი საქმიანობის მთავარი ღირებულებაა. ჩვენ მუდმივი კომუნიკაცია გვაქვს მომხმარებლებთან, ვიკვლევთ მათ მოლოდინებს და ინტერესებს და ვზრუნავთ საიმისოდ, რომ შევინარჩუნოთ მათი კმაყოფილების დონე და კიდევ უფრო ავამაღლოთ იგი.

2021 წლის მონაცემებით, ემბისი სულ 38, 81 კლიენტს მოემსახურა. წინა წელთან

შედარებით აღნიშნული რიცხვი 120 %-ით არის გაზრდილი.

2021 წლის მონაცემებით, ემბისი სულ 7 143 მსესხებელს მოემსახურა. წინა წელთან შედარებით, 17.5%-ით გაიზარდა მათი რაოდენობა. საბოლოო ანგარიშით მომხმარებელთა 56% მოდიოდა საქართველოს რეგიონებზე, ხოლო 44% თბილისზე.

ჩვენ გვაქვს კარგად დივერსიფიცირებული სასესხო პორტფელი და 2021 წლის მონაცემებით იგი 75, 56 930 მლნ ლარს შეადგენდა.

ჩვენი მიზანია პასუხისმგებლიანი დაფინანსებით ფინანსური პროდუქტები და სერვისები ხელმისაწვდომი გავხადოთ მიკრო და მცირე მეწარმეებისა და ფერმერებისთვის, განსაკუთრებით საქართველოს რეგიონებში.

38,816

მომხმარებელი

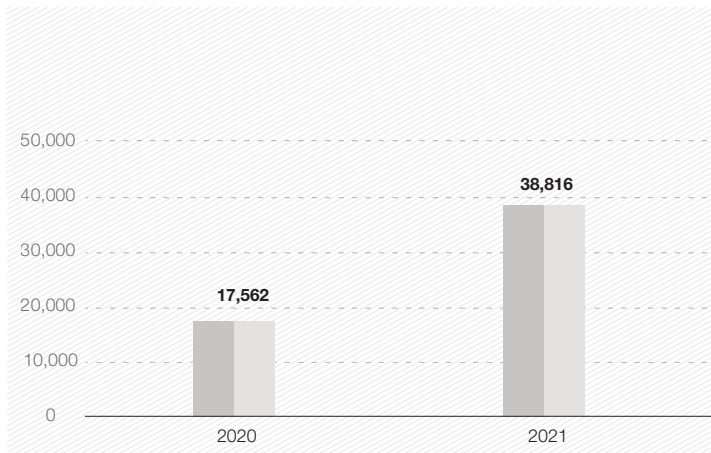
7,143

მსესხებელი

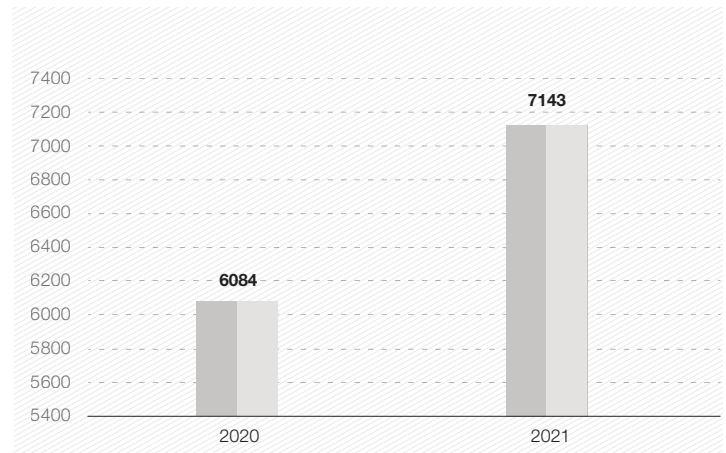
75,56 930 მლნ

სესხები

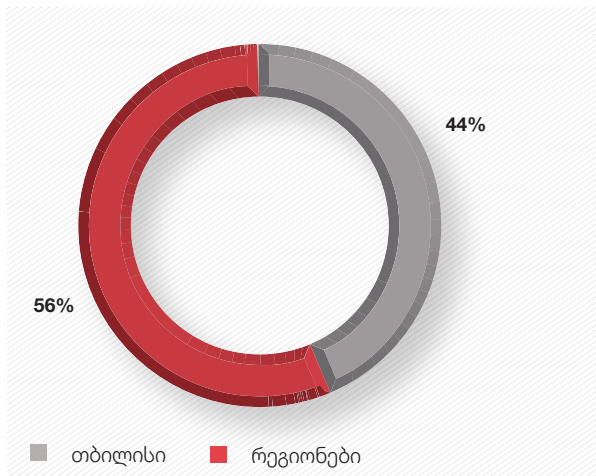
მომხმარებელთა ჯამური რაოდენობა



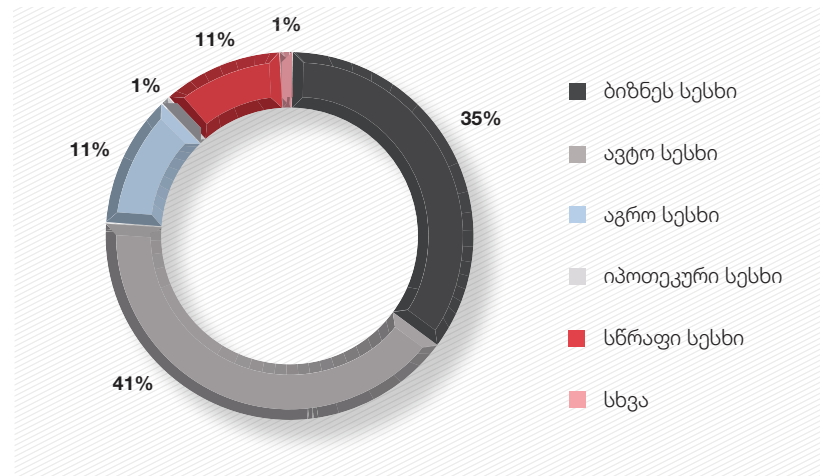
მსესხებელთა ჯამური რაოდენობა



მსესხებელთა ჯამური რაოდენობა



მსესხებელთა რაოდენობა პროდუქტების მიხედვით



კომპანიისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა მომხმარებელთა უფლებების დაცვა, რაც გულისხმობს გამჭვირვალე, გონივრულ და ხარისხიან ფინანსურ მომსახურებას. ემბისის მომხმარებელი ყოველთვის დროულად და სრულად არის ინფორმირებული პროდუქტებისა და მომსახურების შესახებ. კომპანიის თანამშრომლების დამოკიდებულება კლიენტებისადმი პროფესიული ეთიკის მაღალ სტანდარტებსა და მორალურ ღირებულებებს ეფუძნება. კომპანიაში ცალკეა გამოყოფილი მომსახურების ხარისხის მიმართულება, რომელიც თვალყურს ადევნებს თანამშრომელთა ქცევის წესებს და უზრუნველყოფს კლიენტისთვის მაქსიმალურად კომფორტული გარემოს შექმნას.

პასუხისმგებლიანი მარკეტინგი და კომუნიკაცია

ემბისისთვის პასუხისმგებლიანი მარკეტინგი და მომხმარებელთან და საზოგადოებასთან კომუნიკაცია კორპორაციული პასუხისმგებლობის და მდგრადობის მნიშვნელოვანი ნაწილია.

მომხმარებელთან კომუნიკაციის მიზნით კომპანია იყენებს მარკეტინგული კომუნიკაციების სხვადასხვა საშუალებებს - რეკლამა, საზოგადოებრივი ურთიერთობები, პირდაპირი მარკეტინგი, სპონსორობა და სხვა. ძირითადი საკომუნიკაციო არხებია - ინტერნეტი, გარე რეკლამა, რადიო, სმს, ციფრული მედია და ტელევიზია.

ემბისის მარკეტინგული კომუნიკაცია დაფუძნებულია საყოველთაოდ აღიარებულ ეთიკურ სტანდარტებზე და ასევე, სრულ შესაბამისობაშია კანონთან და რეგულაციებთან. კერძოდ:

- საფინანსო პროდუქტის შეთავაზების დროს, მომხმარებელს მიეწოდება უტყუარი, სანდო და სრული ინფორმაცია საფინანსო პროდუქტის მახასიათებლების შესახებ;
- სესხის რეკლამირებისას, შეთავაზებაში განმარტებულია ამ საფინანსო პროდუქტის ფასის განმსაზღვრელი მნიშვნელოვანი პარამეტრი, მათ შორის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი;
- კრედიტის რეკლამირებაში/შეთავაზებაში (გარდა ვერბალური შეთავაზებისა) საფინანსო პროდუქტის ფასის განმსაზღვრელი ნებისმიერი პარამეტრის გამოყენების შემთხვევაში, ყველა ამ პარამეტრის, მათ შორის, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ვიზუალი ერთმანეთის იდენტური უნდა იყოს;
- კომპანიის ვებ-გვერდზე მუდმივად ხდება ინფორმაციის განთავსება ან განახლება სასესხო და სხვა პროდუქტების პირობებთან დაკავშირებით. ასევე, მომხმარებელთა სრულყოფილი ინფორმირების მიზნით, ვებ-გვერდზე განთავსებულია თითოეული პროდუქტის ხელშეკრულების ნიმუშები;
- მარკეტინგული კომუნიკაციის დროს ყოველთვის გამოიყენება დისკრიმინაციისგან თავისუფალი კონტენტი;
- ხელს ვუწყობთ მარკეტინგის იმგვარი პრაქტიკის დამკვიდრებას, რომელიც გენდერულ სტერეოტიპებს უპირისპირდება.

მომხმარებელთა კვლევა

მომხმარებელთან პასუხისმგებლიანი ურთიერთობის მნიშვნელოვანი ნაწილია მათი აზრის და მოლოდინების კვლევა. მომხმარებელთა კმაყოფილება წარმოადგენს ემბისის მთავარ ღირებულებას და ჩვენ მუდმივად ვზრუნავთ მომხმარებელთა აზრის იდენტიფიცირებაზე. კვლევები გვაძლევს საშუალებას შევქმნათ მომხმარებელზე ორიენტირებული პროდუქტები და სერვისები ან გავაუმჯობესოთ არსებული, მეორე მხრივ, მუდმივი კონტაქტი გვაქვს მომხმარებელთან, ვეცნობით მის მოთხოვნებსა და საჭიროებებს და ამ გზით ხელს ვუწყობთ მისი კმაყოფილების დონის ამაღლებას, რაც, საბოლოო ანგარიშით, გვხმარება მომხმარებელთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობის ჩამოყალიბებაში.

1. NPS კვლევა - მომხმარებლის ლოიალობის ინდექსის კვლევა (NPS 2021- 88)

მომხმარებლის ლოიალობის ინდექსის კვლევის მიზანი იყო მომხმარებლის დამოკიდებულების გამოვლენა კომპანიის მიმართ და უკმაყოფილო კლიენტების შემთხვევაში, მიზეზების დადგენით, მომხმარებლის გამოცდილების გაუმჯობესება და მათთან ურთიერთობის გამოსწორება. ასევე, აღნიშნული კვლევის საფუძველზე, შესაძლებელი იქნება პროცედურების, პროდუქტის თუ მომსახურების დახვეწა და მომხმარებლის საჭიროებებზე მორგება.

2. კმაყოფილების კვლევა

მომხმარებელთა კმაყოფილების კვლევის ჩატარებას 2022 წელს გვგეგმავთ. აღნიშნული კვლევა საშუალებას მოგვცემს განვსაზღვროთ კომპანიის სუსტი და ძლიერი მხარეები, ოპერატიულად მოვახდინოთ პრობლემების იდენტიფიცირება და აღმოფხვრა, ამ გზით კი შევინარჩუნოთ არსებული მომხმარებელი და გავზარდოთ მისი ლოიალობის ხარისხი. ძველი მომხმარებლების კმაყოფილების კვლევა მნიშვნელოვანია იმ თვალსაზრისითაც, რომ მათი გამოცდილების გათვალისწინებით ახალ მომხმარებელს მაქსიმალურად დადებითი შთაბეჭდილება შევუქმნათ კომპანიაზე.

მომხმარებელთა მხარდაჭერა და მათი საქმიანობის ხელშეწყობა

ემბისის მომხმარებელზე ზრუნვის მნიშვნელოვანი ნაწილია მიკრო და მცირე მეწარმეების და ფერმერების მხარდაჭერა და მათი საქმიანობის ხელშეწყობა. აღნიშნული მხარდაჭერის ფარგლებში, ჩვენ ვზრუნავთ მათ ფინანსურ განათლებაზე, ასევე ხელს ვუწყობთ მათი საქმიანობის პოპულარიზაციას და კომუნიკაციას ფართო საზოგადოებასთან.

ფინანსური განათლება:

„ფინანსური მრჩევლის“ პლატფორმის მეშვეობით ჩვენი გუნდი უფასო კონსულტაციებს სთავაზობს მიკრო და მცირე მეწარმეებს და ფერმერებს და არა მარტო მათ (მეტი ინფორმაცია იხილეთ ქვეთავში: ფინ. განათლება).

მომხმარებლების საქმიანობის პოპულარიზაცია:

ჩვენი ლოიალური მომხმარებლების მხარდაჭერის ფარგლებში, ვამზადებთ სხვადასხვა სახის საკომუნიკაციო მასალებს და ვცდილობთ მათი საქმიანობის პრომოციას და პოპულარიზაციას.



„ეს გიორგი გიორგაშვილია, „ემბისის“ დიდი ხნის მეგობარი და კლიენტი. 11 წელი გარემოს დაცვის სამინისტროში მუშაობდა, სამსახური საკუთარი ნებით დატოვა და საყვარელ საქმიანობას მიჰყო ხელი.“

გიორგიმ ოცნება აისრულა, მსხვილფეხა პირუტყვი შეიძინა და ამჟამად, თბილისთან ახლოს, საკუთარი ფერმაში წარმატებულ აგრობიზნესს ეწევა. „ემბისი“ გიორგის ჰოლანდიური და შვეიცარიული ჯიშის ძროხების ყიდვაში დაეხმარა, სწორედ იმ ჯიშების, რომლებიც მთელ მსოფლოში გამოირჩევა მაღალი წველადობით და რძის საუკეთესო ხარისხით.

გიორგის თქმით, მის საქმიანობაში მთავარი საქმის სიყვარული და ცოდნაა. სხვათა შორის, ცოდნაც თვითონ შეიძინა - ნაწილობრივ ვეტ-ექიმებისგან, ნაწილობრივ საკუთარი პრაქტიკიდან, ნაწილობრივ კი ინტერნეტის საშუალებით.

პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება და მდგრადი დაფინანსება

ემბისის გრძელვადიანი სტრატეგიის ნაწილია გამჭვირვალე, სამართლიანი და პასუხისმგებლიანი დაკრედიტებით როგორც ფიზიკური პირების, ასევე სავაჭრო-სამეწარმეო და სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობით დაკავებული მიკრო/მცირე მეწარმეების ხელშეწყობა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობა.

კომპანიაში შემუშავებულია და დანერგილია საკრედიტო პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს საკრედიტო საქმიანობის პრიორიტეტებს, მიზნებს, სტრატეგიას, ტაქტიკას, ამოცანებს, მათი რეალიზაციის საშუალებებსა და მექანიზმებს, ასევე საკრედიტო პროცესების მართვის სტანდარტებს, პრინციპებსა და წესს. პოლიტიკა მოიცავს ისეთ საკითხებს, როგორიცაა: მომხმარებლის დაკრედიტების კრიტერიუმები, სესხის დამუშავების პროცესი და დამტკიცების პრინციპები, მსესხებლის გადახდისუნარიანობის და საკრედიტო რისკის შეფასება, სამართლიანი ფასდადების პრინციპები, საკრედიტო პორტფელის რისკის მართვა და ა.შ.

საკრედიტო საქმიანობისას, კომპანიის მთავარი ამოცანაა მსესხებლის/თანამსესხებლის გადახდისუნარიანობის და საკრედიტო რისკების შეფასება, რაც ემბისის ეთიკური და მაღალი პასუხისმგებლობის პრინციპებს ეფუძნება. გადახდისუნარიანობის შეფასება ხდება მსესხებლის დადასტურებული შემოსავლების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების შესწავლის და ფინანსური ანალიზის საფუძველზე. ფინანსური ანალიზის შედეგად, კომპანია აფასებს მსესხებლის უნარს, დაფაროს სესხი მოთხოვნილი გრაფიკით. შესაბამისად, პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპების გათვალისწინებით, არ ვაკრედიტებთ ისე მსესხებლებს, რომლებსაც ჩვენი ფინანსური ანალიზით არ შეუძლიათ სესხის გადახდა. აღნიშნული პრინციპების დანერგვით, ვცდილობთ, რომ მსესხებლებს, რომლებიც დაბალი გადახდისუნარიანობით გამოირჩევიან, თავიდან ავაცილოთ ქარბვალიანობა და ფინანსური სიძნელეები. პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების ფარგლებში, ემბისის გრძელვადიანი სტრატეგიის გათვალისწინებით, ვგეგმავთ „მდგრადი დაფინანსების“ პრინციპების ეტაპობრივად დანერგვას დაკრედიტების პროცესში, რაც გულისხმობს გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობითი (ESG) ფაქტორების გათვალისწინებას კლიენტების შეფასების დროს და ასევე, ხელს შეუწყობს ისეთი პროექტების დაფინანსებას, რომლებიც მდგრად და ინკლუზიურ ზრდას ეფუძნება.



ფინანსური განათლება "ემბისის" კორპორაციული პასუხისმგებლობის მნიშვნელოვანი მიმართულებაა, რომელმაც განსაკუთრებული მნიშვნელობა შეიძინა 2021 წლის გამონვევებთან ბრძოლაში.

ფინანსური განათლების კუთხით, მნიშვნელოვანი პროექტია "ფინანსური მრჩეველი", რომლის მიზანია, ადამიანებს შესძინოს ის ცოდნა და უნარები, რომელიც მათ პირადი ფინანსების სწორ და ეფექტიან მართვაში დაეხმარებათ. პროექტის ფარგლებში, ემბისის გუნდი განაგრძობს გამოცდილების/ცოდნის გაზიარებას და უფასო კონსულტაციებს სთავაზობს მეწარმეებს,

დაინტერესებულ მოქალაქეებს და იმ სექტორებს, რომლებიც პანდემიის გამო განსაკუთრებით დაზარალდნენ.

"ემბისი" აღმოსავლეთ და ცენტრალური ევროპის მიკროსაფინანსო ცენტრის - MFC-ის წევრია. ამ ორგანიზაციის წევრობა "ემბისის" ფინანსური განათლების მიმართულებით კიდევ უფრო მეტ შესაძლებლობებს უსახავს და ამ შესაძლებლობებს მომხმარებლებსაც ვუზიარებთ. ერთ-ერთ ასეთ შესაძლებლობას წარმოადგენს საერთაშორისო ფინანსურ-საგანმანათლებლო კამპანია "ისესხე გონივრულად". კამპანია "ისესხე გონივრულად" მიზნად ისახავს მომხმარებელთა ფინანსური განათლების ამაღლებას და ამ გზით, მათი უფლებების დაცვის გაძლიერებას. "ემბისიმ" კამპანიის ფარგლებში სრულად გააქართულა და მომხმარებლებისთვის ხელმისაწვდომი გახადა საერთაშორისო გამოცდილების გაზიარების მიზნით შექმნილი ვიზუალური თუ ტექსტური მასალა, შეიქმნა საინფორმაციო ვიდეო რგოლები, რჩევების პოსტერები და ფინანსური განათლებისთვის საინტერესო და აუცილებელი ბევრი კონტენტი.

კომპანია ასევე აქტიურად თანამშრომლობს საქართველოს ეროვნულ ბანკთან და მონაწილეობს ფინანსური განათლების კუთხით ორგანიზებულ აქტივობებში - ფულის გლობალური კვირეული, მომხმარებელთა უფლებების დაცვის საერთაშორისო დღის კვირეული, ბლოგებისა და ვიდეოების კონკურსი - „იცოდე შენი უფლებები, იყავი დაცული“, ვორქშოფი სტუდენტებისთვის -(სებ, BTU, ახალგაზრდული პარლამენტი), ინოვაციების ბანაკი, თანამშრომლობა ფინედუსთან.

ქალთა გაძლიერება



სულ უფრო მეტი ფაქტი და მონაცემი ადასტურებს, რომ გენდერული თანასწორობისა და გაეროს მდგრადი განვითარების მიზნების წარმატებით მიღწევა ქალთა ეკონომიკური გაძლიერების გარეშე შეუძლებელია. ამიტომ, გაეროს ქალთა ორგანიზაციის საქართველოს ოფისთან ერთად, მდგრადი ცვლილების უზრუნველყოფისა და ქალთა ეკონომიკური გაძლიერებისთვის ხელშემწყობი გარემოს შექმნის მიზნით, "ემბისიმ" შეიმუშავა სამოქმედო გეგმა, რომელიც წარმატებით ხორციელდება. ემბისიმ 2021 წელსაც განაგრძო ძალადობის მსხვერპლი და ძალადობაგამოვლილი ქალების

დახმარება. დაიხვეწა შესყიდვების პოლიტიკა და პრიორიტეტი მიენიჭათ იმ ქალ მეწარმეებს, რომლებსაც განსაკუთრებული მხარდაჭერა სჭირდებათ პოსტპანდემიურ პერიოდში, ასევე ფინანსური დახმარება გაეწიათ ძალადობის მსხვერპლ ახალგაზრდა ქალებს (პერსონალური კომპიუტერის შეძენა, პირადი ნივთების შესყიდვა, ბინის ქირის გადახდა).

"ემბისი" ყოველწლიურად უერთდება გენდერული ძალადობის წინააღმდეგ გლობალურ კამპანიას, რომელსაც გაეროს ქალთა ორგანიზაცია ახორციელებს და ეს არის ის უმნიშვნელოვანესი პრობლემა, რომლის აღმოფხვრის ირგვლივ მთელი მსოფლიო კიდევ ერთხელ ერთიანდება.

გენდერული ძალადობის დაძლევაში კერძო სექტორს უმნიშვნელოვანესი როლი აკისრია. როგორც ქალთა გაძლიერების პრინციპებზე ხელმომწერი კომპანია, რომელიც ქალთა გაძლიერებას ესწრაფვის, ვაცნობიერებთ, რომ გენდერული ძალადობის აღმოფხვრის გარეშე ამ მიზნის მიღწევა შეუძლებელია.

სწორედ ამიტომ, ვცდილობთ, გარკვეული ნაბიჯები გადავდგათ, რათა ხელი შევუწყოთ ძალადობისგან თავისუფალი გარემოს შექმნას როგორც ორგანიზაციის შიგნით, ისე მის გარეთაც, ავამღალიოთ ცნობიერება ამ პრობლემის მიმართ, პოპულარიზაცია გავუწიოთ სერვისებს, რომლებიც ძალადობის წინააღმდეგ არსებობს და მხარი დავუჭიროთ გენდერული ძალადობის მსხვერპლს.

ახალგაზრდების მხარდაჭერა



"ემბისი", როგორც კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ფინანსური ინსტიტუტი, განათლების ხელშეწყობას და ახალგაზრდების მხარდაჭერას განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს. ჩვენთვის მეთად მნიშვნელოვანია ახალგაზრდების ეკონომიკური გაძლიერება და მათი პოტენციალის რეალიზებაში დახმარების გაწევა. ეს სტრატეგიული მიმართულება

ესადაგება გაეროს მდგრადი განვითარების მე-4, მე-5, მე-8, მე-9 და მე-10 მიზნებს.

უმუშევრობის მაღალი მაჩვენებლის ერთ-ერთი მთავარი მიზეზი არის შეუსაბამობა იმ უნარებს შორის, რომლებიც ახალგაზრდებს აქვთ და რომლებიც დასაქმებისას მოეთხოვებათ. ამ კუთხით, აუცილებელია სამუშაო ადგილების პროგნოზირებისა და კარიერული კონსულტირების სისტემის დახვეწა, რაშიც აქტიურად არის ჩართული "ემბისის" ადამიანური რესურსების განყოფილება, რომელიც უფასო კონსულტაციას უწევს ახალგაზრდებს და სოციალურ

საწარმოებს პროექტ "ფინანსური მრჩევლის" ფარგლებში.

ასევე, აუცილებელია, როგორც ფორმალური და არაფორმალური, ისე პროფესიული განათლების ხარისხის ამაღლება, რაც მნიშვნელოვნად შეამცირებს შრომის ბაზარზე არსებულ დისბალანსს. აღნიშნული მიმართულებით "ემბისის" მუდმივად აქვს ტრენინგების სერია სტაჟიორებისთვის და დაინტერესებული ახალგაზრდებისთვის, ასევე, დამწყები მენარმეებისთვის, რომლებსაც სურთ ისარგებლონ კომპანიის პროდუქტებით.

შრომის ბაზარზე ახალგაზრდების უკეთ ინტეგრირებისთვის არსებითად მნიშვნელოვანია, რომ მათ ხელი შევუწყოთ განათლებიდან დასაქმებაზე გადასვლის ეტაპზე. ამ მიზნით, ჩვენ მიერ გადადგმული ქმედითი ნაბიჯია სტაჟირების პროგრამების დახვეწა, შეფასების თანამედროვე მეთოდების დანერგვა და აქტიური თანამშრომლობა გაეროს გლობალური შეთანხმების ქსელთან და გაეროს ქალთა ორგანიზაციასთან. აგრეთვე, ჩვენ ხელს ვუწყობთ ახალგაზრდებისთვის - განსაკუთრებით მოწყვლადი ჯგუფებისთვის - ალტერნატიული და ინოვაციური ინიციატივების განხორციელებას, სპეციალურად მათთვის სამუშაო ადგილების შექმნას.

გარემოსდაცვითი პასუხისმგებლობა

გარემოს დაცვა კომპანიის სტრატეგიის უმნიშვნელოვანესი ნაწილია და ერთ-ერთ მთავარ პრიორიტეტს წარმოადგენს. კომპანიის მიზანია მაქსიმალურად შეამციროს საქმიანობის უარყოფითი ზემოქმედება გარემოზე, უზრუნველყოს ნარჩენების გადამუშავება და ასევე, დასუფთავება-გადამუშავების აქციებში აქტიური ჩართულობა.

"ემბისის" მენეჯმენტი უზრუნველყოფს გარემოსდაცვითი პოლიტიკის კოორდინაციასა და კონტროლს, სისტემატიურად უწევს ზედამხედველობას და ახალისებს კომპანიაში ბუნებრივი რესურსების რაციონალურ გამოყენებას. "ემბისის" გამოყოფს ადამიანურ და ფინანსურ რესურსებს გარემოსდაცვითი განათლებისა და ცნობიერების ამაღლების კუთხით დაგეგმილი აქტივობების განსახორციელებლად, აწარმოებს მომხმარებლების, ინვესტორებისა და ყველა დაინტერესებული პირის ინფორმირებას დაგეგმილი გარემოსდაცვითი აქტივობებისა და ინიციატივების შესახებ.

კომპანიისთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია მდგრადი გარემოსდაცვითი აქტივობების დაგეგმვა და ამ აქტივობებში თანამშრომლების ჩართვა, მათი ინიციატივების განხილვა და განხორციელება.

გარემოზე ზემოქმედების უკეთ მართვის მიზნით დავინწყეთ მუშაობა გარემოსდაცვითი პოლიტიკის დოკუმენტზე. აღნიშნული დოკუმენტის შესამუშავებლად ვთანამშრომლობთ გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელთან.

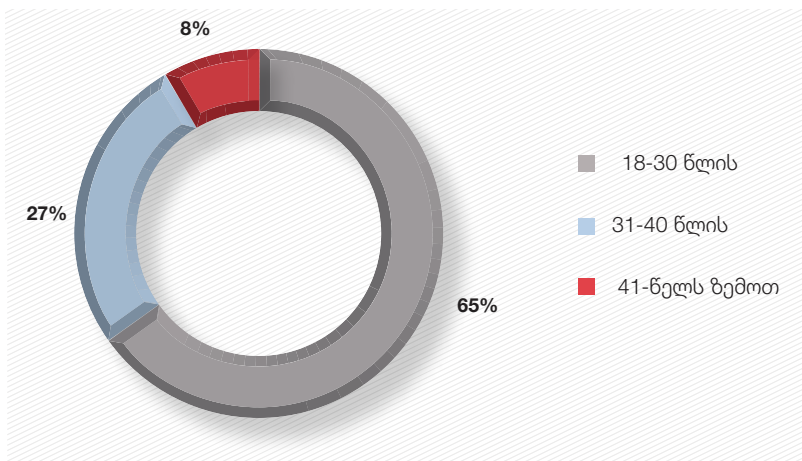
ჩვენი გუნდი





ემბისის წარმატების საფუძველს წარმოადგენენ მისი თანამშრომლები, რომლებიც აღიარებული კორპორაციული მართვის პრინციპებითა და ეთიკის ნორმებით ხელმძღვანელობენ ყოველდღიურ საქმიანობაში. პერსონალის მართვის სტრატეგია ორიენტირებულია მაღალი მოტივაციის სისტემაზე და ჯანსაღი კონკურენციის ხელშეწყობაზე. "ემბისი" განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თანამშრომლებისათვის შრომის უსაფრთხო პირობების და თანამშრომლებზე ორიენტირებული სამუშაო გარემოს შექმნას. ჩვენ ვქმნით გენდერული თვალსაზრისით დაბალანსებულ სამუშაო გარემოს და მხარს ვუჭერთ ქალების გაძლიერებას სამუშაო ადგილზე.

ჩვენი თანამშრომლები:



საშუალო ასაკი: 29 წელი

ჯანმრთელობა და შრომის უსაფრთხოება

ემბისისთვის კრიტიკულად მნიშვნელოვანია საკუთარი თანამშრომლების ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო სივრცეში. საქართველოს საკანონმდებლო მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი, რომელიც პასუხისმგებელია სამუშაო სივრცეში უსაფრთხოების ნორმების დაცვის უზრუნველყოფაზე და პრევენციაზე. კომპანიის ყველა თანამშრომელი ვალდებულია ნებისმიერი სახის ინციდენტის და აღმოჩენილი ტექნიკური გაუმართაობის შემთხვევაში შეატყობინოს შესაბამის სამსახურს. კომპანიაში მუდმივად ხდება მის

განკარგულებაში არსებული ინფრასტრუქტურის უსაფრთხოების რისკების შეფასება, საჭიროებათა ანალიზი და შეუსაბამობათა აღმოსაფხვრელად სამოქმედო გეგმის შედგენა.

კომპანიაში არსებობს ოფისის ექსპლუატაციის დროს საგანგებო სიტუციის მართვის გეგმა და ყველა შესაძლო ინციდენტის წინაპირობის გათვალისწინებით, მუდმივად ხდება აღნიშნული გეგმის დახვეწა და განახლება. თანამშრომელთა ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების მიზნით ემბისის ყველა ოფისში და სერვის ცენტრში თვალსაჩინო ადგილზე გამოკრულია შეტყობინების სტრუქტურული სქემა სატელეფონო ცნობარით და საქალაქო სამაშველო სამსახურების საკონტაქტო ნომრებით. აგრეთვე, კომპანიის განკარგულებაში არსებული ყველა ობიექტი აკმაყოფილებს ხანძარსა და სანაღმდეგო მოთხოვნებს და აღჭურვილია ხანძარსა და სანაღმდეგო მოწყობილობით.

შრომის ანაზღაურება და ბენეფიტები

ემბისის ყველა თანამშრომელს ძირითად სარგოსთან ერთად, სთავაზობს სამოტივაციო სქემებს, რაც სახელფასო დანამატების ან ბონუსების გამოუმუშავების შესაძლებლობას იძლევა. სახელფასო დანამატი/ბონუსი დასახული გეგმების შესრულებაზე დამოკიდებული და მზარდი ანაზღაურების გამოუმუშავების შესაძლებლობას წარმოადგენს. კომპანია თანამშრომლებს სთავაზობს სასიამოვნო სამუშაო გარემოს, სხვადასხვა სოციალურ ღონისძიებებში მონაწილეობის შესაძლებლობას, კარიერული ზრდის პერსპექტივას, პროფესიული და პიროვნული განვითარების საშუალებას, ანაზღაურებად დეკრეტულ შვებულებებს. ემბისის ერთ-ერთი მთავარი მიზანია უზრუნველყოს თანამშრომლების ფიზიკური, ფსიქიკური და სოციალური კეთილდღეობა. აღნიშნულის მისაღწევად კომპანია მის ხელთ არსებულ ყველა რესურსს იყენებს.

საჩივრების მართვა

თანამშრომელთა მხრიდან საჩივრების და პრეტენზიების დაფიქსირების მიზნით, კომპანიაში დანერგილია ონლაინ პლატფორმა "თანამშრომლის ხმა", რომლის საშუალებითაც თანამშრომლებს, სრული ანონიმურობის დაცვით, შეუძლიათ ნებისმიერი შენიშვნის, უკმაყოფილებისა და გადაცდომის შესახებ მისწერონ ადამიანური რესურსების ჯგუფს, ტოპ მენეჯერებს, დირექტორებს. ეს თანამშრომლებს მნიშვნელოვან მოტივაციას აძლევს საიმისოდ, რომ ერთობლივი ძალებით ჩამოვაყალიბოთ უფრო წარმატებული კომპანია, შევქმნათ კომფორტული და მეგობრული სამუშაო გარემო, სადაც თითოეული ჩვენგანი კმაყოფილი და ბედნიერი იქნება.

მრავალფეროვნება და თანაბარი შესაძლებლობები

ემბისიში გვჯერა, რომ ყველა თანამშრომელი თანასწორია განურჩევლად ასაკისა, შეზღუდული შესაძლებლობებისა, სქესისა, ოჯახური მდგომარეობისა, გენდერული ნიშნისა, ეროვნული კუთვნილებისა, რელიგიისა, ან სხვა მსგავსი მახასიათებლებისა. ჩვენ პატივს ვცემთ მრავალფეროვნებას და ვდილობთ შევქმნათ ისეთი სამუშაო გარემო, სადაც ჩვენს თანამშრომლებს თანაბარი შესაძლებლობები ექნებათ, დისკრიმინაციისგან დაცული იქნებიან და თავს ღირსეულად იგრძნობენ.

იმისათვის, რომ ზემოთ აღნიშნული პრინციპები კომპანიის საქმიანობაში უფრო სისტემატიზებულად დაინერგოს, 2022 წელს UN Women საქართველოსთან თანამშრომლობით ვგეგმავთ ამ სფეროში კომპანიის პოლიტიკის ამსახველი დოკუმენტის შემუშავებას, რომლის მიზანია გენდერული პრინციპებით დაბალანსებული და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი სამუშაო გარემოს შექმნა ემბისიში.

თანამშრომელთა ჩართულობა და კომუნიკაცია

თანამშრომლები კრიტიკულად მნიშვნელოვანი ფაქტორია საიმისოდ, რომ მომსახურება ეფექტიანად და ხარისხიანად გავუწიოთ ჩვენს მომხმარებლებს. სწორედ ამიტომ, ვცდილობთ მუდმივი კომუნიკაცია გვქონდეს თანამშრომლებთან, მოვესმინოთ მათ, გავაუმჯობესოთ მათი სამუშაო გარემო და სათანადო ყურადღებით მოვეკიდოთ მათ მოლოდინებს, მივცეთ საშუალება, გაგვიზიარონ საკუთარი აზრი, გაგზარდოთ მათი ჩართულობა კომპანიის საქმიანობაში და გადაწყვეტილების მიღების პროცესში. იმისათვის, რომ თანამშრომლებს მიეცეთ შესაძლებლობა დააფიქსირონ ახალი იდეები და რეკომენდაციები სხვადასხვა ინიციატივებთან დაკავშირებით, შევქმენით ონლაინ პლატფორმა „თანამშრომლის ხმა“. პლატფორმა არის ონლაინ და ემბისის თანამშრომელს ნებისმიერ დროს შეუძლია ისარგებლოს ამ შესაძლებლობით, შეავსოს განაცხადი და გაგვიზაროს საკუთარი აზრი.

გარდა ამისა, ყოველწლიურად ვატარებთ სხვადასხვა კვლევებს თანამშრომელთა აზრის დასადგენად:

- თანამშრომლების კმაყოფილების კვლევა

თანამშრომლის კმაყოფილებისა და ჩართულობის დონის განსაზღვრის მიზნით ყოველწლიურად ვატარებთ თანამშრომელთა კმაყოფილების კვლევას. კვლევის შედეგად გამოვლენილი საჭიროებების ანალიზის მიზანია, თანამშრომლებისთვის უკეთესი სამუშაო გარემოსა და პირობების შექმნა. 2021 წელს კომპანიის თანამშრომელთა 70%-მა მიიღო მონაწილეობა კვლევაში. კვლევის შედეგად დადგინდა, თანამშრომლების დამოკიდებულება ისეთი საკითხების მიმართ როგორცაა სამუშაო გარემო და პირობები, სამუშაო გარემოსთან დაკავშირებული სტრესი, კომპანიის ორგანიზაციულ კულტურასა და ფასეულობებთან თანხვედრა და დამოკიდებულება, ლოიალურობა კომპანიის მიმართ, კომპანიის მხრიდან პანდემიასთან დაკავშირებული გამოწვევების მართვა, ა.შ. ყოველწლიურად ჩატარებული კვლევის შედეგები წარედგინება კომპანიის მენეჯმენტს და ხდება შესაბამისი სამოქმედო გეგმის და მიზნების დასახვა.

- თანამშრომლების ანაზღაურების სისტემის კვლევა

სერვის ცენტრების თანამშრომელთა ანაზღაურების არსებული სისტემის შეფასებისთვის და შესაბამისად, საჭიროების შემთხვევაში აღნიშნული სისტემის გაუმჯობესებისთვის, 2021 წელს ჩატარეთ თანამშრომელთა ანაზღაურების სისტემის კვლევა. კვლევაში მონაწილეობა მიიღო სერვის ცენტრის 81 თანამშრომელმა (60%). კვლევის შედეგად შეფასდა თანამშრომლების დამოკიდებულება ისეთი საკითხების მიმართ, როგორცაა თანამშრომლების ანაზღაურების ინსტრუქციის ცოდნა, ანაზღაურების ინსტრუქციის შინაარსი და მისი დახვეწის საჭიროება,

ანაზღაურების პირობები და მისი შეცვლის ან გაუმჯობესების აუცილებლობა.

შესრულებული სამუშაოს შეფასება

ემბისიში ხდება თანამშრომელთა მიერ შესრულებული სამუშაოს წლიური შეფასება, რომელიც სამართლიანობის, ობიექტურობის, გამჭვირვალობის, მიუკერძოებლობის, ინტერესთა კონფლიქტის დაუშვებლობის, ნდობის, მისოსა და თანამშრომლის ინტერესთა თანაზომიერების პრინციპების დაცვით წარმოებს. 2021 წელს დაიხვეწა თანამშრომელთა სამუშაოს შეფასების სისტემა. განახლებული სისტემის საფუძველზე ფასდება არა მხოლოდ დასახული მიზნების შესაბამისად თანამშრომელთა მიერ შესრულებული სამუშაო, არამედ ფასდება თანამშრომლები ამ მისიებისა და ფუნქციების შესასრულებლად საჭირო კომპეტენციის მიხედვით. შეფასების სისტემას დაემატა ახალი კომპონენტი, რომელიც განსაზღვრავს თანამშრომელთა განვითარების საჭიროებებს, გეგმების შედგენასა და ამ გეგმების საფუძველზე თანამშრომელთა განვითარებას.

დასაქმების თანაბარი შესაძლებლობები, ახალი კადრების (ტალანტების) მოზიდვა

ემბისი ვაკანტურ პოზიციებზე შერჩევისა და დასაქმების მართვას თანასწორობის პრინციპების სრული დაცვით ახორციელებს. კომპანიაში დანერგილია პერსონალის შერჩევის ჯანსაღი, კონკურენტული და გამჭვირვალე გარემო, რაც მოიცავს კანდიდატის ძიებას, შეფასებას, შერჩევას. ვაკანტურ პოზიციაზე დასაქმების პროცესში განიხილება როგორც გარე, ასევე შიდა კანდიდატები, საბოლოო შეფასება კი ხდება ვაკანტური თანამდებობის შესაბამისი განათლების, სამუშაო გამოცდილების, პროფესიული ცოდნის, საქმიანი თვისებებისა და უნარების გათვალისწინებით. კომპანიაში დანერგილია სტაჟირების პროგრამა, რომლის მიზანია დამწყები კადრების სწავლება და განვითარება, მათი კარიერული წინსვლის შესაძლებლობის განსაზღვრა და სრულყოფა. ემბისი სტაჟირებას სთავაზობს დამამთავრებელი კურსის სტუდენტებსა და კურსდამთავრებულებს, ხოლო სტაჟირების პროგრამის წარმატებით დასრულების შემდგომ ასაქმებს მათ. კომპანია მუდმივად თანამშრომლობს სხვადასხვა უმაღლეს სასწავლებლებთან და აქტიურად მონაწილეობს დასაქმების ფორუმებში.

თანამშრომელთა სწავლება, განვითარება, აღაპტაცი

ემბისიში მოქმედებს თანამშრომლების ადაპტაციისა და სოციალიზაციის პროგრამა, რომლის მიზანს წარმოადგენს ახალი თანამშრომლებისადმი დახმარება სამუშაო გარემოსთან და კოლეგებთან მაქსიმალურად სწრაფი ადაპტაციის, კორპორაციული კულტურისა და კომპანიაში არსებული წესების გაცნობის პროცესებში. ემბისიში მუდმივად ვზრუნავთ თანამშრომელთა განვითარებასა და კარიერულ ზრდაზე, სისტემატურად ვგეგმავთ და ვახორციელებთ სხვადასხვა საკვალიფიკაციო ტრენინგებს და სასწავლო პროგრამებს. აღსანიშნავია, რომ თანამშრომელთა სწავლებისა და განვითარების პროცესში აქტიურად არიან ჩართული კომპანიის გამოცდილი თანამშრომლები. სწორედ გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ვახორციელებთ ახალი კადრების სწავლებასა და მომზადებას. კომპანია ფინანსურად მხარს უჭერს თანამშრომელთა სწავლებას სხვადასხვა გარე სასწავლო პროგრამებში. 2021 წელს ტრენინგები და გადამზადება (სერვის პლუსი, გაყიდვები, პროცესები, პროდუქტები, პიროვნული განვითარება, მენეჯმენტი და ა.შ.) 180-მდე თანამშრომელმა გაიარა.

"ემბისის" ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტია თანამშრომლების განვითარებაზე ზრუნვა, მათი შესაძლებლობების მაქსიმალურად გამოვლენა, პროფესიული განვითარებისთვის დამატებითი საჭიროებების დადგენა და კარიერული წინსვლისთვის შესაძლებლობების შექმნა.

კომპანია ფინანსურად მხარს უჭერს ტრენინგების გამართვას კვალიფიკაციის ამაღლების და პროფესიული განვითარების მიზნით.

პანდემიით გაოწვეული კრიზისის პირობებშიც, კომპანიისთვის თანამშრომლები მთავარ ფასეულობას წარმოადგენენ და მათზე ზრუნვა კომპანიის მთავარ ამოცანად იქცა, რაც გამოიხატა, პირველ რიგში, სამუშაო ადგილების და ანაზღაურების 100%-იანი შენარჩუნებით, თანამშრომელთა უსაფრთხოებაზე ზრუნვით და მათ განვითარების უწყვეტობით.

თანამშრომელთა მოტივაცია

თანამშრომელთა მოტივაცია და წახალისება კომპანიის მთავარი პრიორიტეტია. აღნიშნული მოიცავს როგორც მატერიალურ, ასევე არამატერიალურ სისტემებს. მატერიალურ სისტემებში გაერთიანებულია: ბონუსები, წლიური პრემია, ჯანმრთელობის დაზღვევა (სრულად ანაზღაურებს კომპანია), ხელფასის მატების სისტემა, სხვადასხვა კონკურსები, ტრენინგები, დამატებითი ჯილდოები, კორპორაციული ღონისძიებები, სპორტული, გასვლითი ღონისძიებები და სხვა სოციალური აქტივობანი. არამატერიალურ სამოტივაციო სისტემებს წარმოადგენს ძირითადად თანამშრომელთა აღიარება, როგორიცაა: მადლობის წერილები და სიგელები, საუკეთესო თანამშრომლების გამოვლენა, საჯარო და პერსონალური აღიარების პროგრამები, თანამშრომელთა ჩართულობის პროგრამები და სხვა. დაარსების დღიდან მოყოლებული კომპანია წელიწადში მინიმუმ ერთხელ ახორციელებს ხელფასის მატებას თანამშრომლებისთვის. 2019 წლის პირველი იანვრიდან, დაგროვებითი საპენსიო რეფორმის ამოქმედებასთან ერთად, კომპანიამ გადაწყვიტა თანამშრომლის მიერ გადასახდელი საპენსიო შენატანის თანხებიც თავად გადაიხადოს. კომპანიისა და სახელმწიფოს შენატანების შედეგად იზრდება ემბისის თანამშრომლების კეთილდღეობა, რაც ემბისის სოციალური პოლიტიკის ერთ-ერთ ძირითად მიზანს წარმოადგენს.

თანამშრომლების დახმარების ფონდი და პროექტი "სიკეთე გადაადგება"

თანამშრომელთა ინიციატივით შეიქმნა ემბისის თანამშრომლების ფონდი. თანამშრომლები ფონდში ყოველთვიურად საკუთარი ხელფასის 1 %-ს რიცხავენ, ხოლო კომპანია თავის მხრიდან ფონდში იგივე მოცულობის თანხას ამატებს. ფონდში აკუმულირებული თანხით საჭიროებისამებრ ფინანსდება თანამშრომლებისთვის მნიშვნელოვანი საკითხები, როგორიცაა: თანამშრომელთა ან/და მათი ოჯახის წევრებისათვის მატერიალური დახმარების გაწევა, მათ შორის ავადმყოფობის ან/და სხვადასხვა სოციალური პრობლემების გამო, სტიქიური მოვლენების ან/და უბედური შემთხვევების გამო დაზარალებული თანამშრომლების ან/და მათი ოჯახის წევრების მატერიალური დახმარება, თანამშრომლების ინიციატივით სხვადასხვა სოციალური პროექტების დაფინანსება და ა.შ.

კომპანიის პრიორიტეტული მიმართულებაა დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების განვითარება. თანამედროვე ტექნოლოგიების გამოყენებით, კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს ახალ და გამარტივებულ მომსახურებას, რომელიც დაზოგავს მათ დროს და ხელს შეუწყობს ემბისის, როგორც ინოვაციური პოზიციონირებას.

- მომხმარებელთან საქმიანი ურთიერთობის დისტანციურად, კონტაქტის გარეშე დამყარების მიზნით ემბისიში დაინერგა დისტანციური იდენტიფიკაციის პროცედურა, რომელიც საქართველოს ეროვნულ ბანკთან შევთანხმეთ. აღნიშნული სერვისი მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს, დაზოგონ დრო, ხარჯები და ემბისიში მიუსვლელად მიიღონ მომსახურება;
- 2020 წელს კომპანიამ დაიწყო სესხის დისტანციურად მოთხოვნის პლატფორმით მუშაობა და ქართულ მიკროსაფინანსო ბაზარზე ერთ-ერთმა პირველმა შესთავაზა მომხმარებელს დისტანციურად განაცხადის შევსებისა და სახლიდან გაუსვლელად პასუხის მიღების შესაძლებლობა. აღნიშნული სიახლე პირველ ეტაპზე დაინერგა ავტო სესხის მიმართულებით, მიმდინარე ეტაპზე, კი მისი განზოგადება ხდება აბსოლუტურად ყველა სახის საკრედიტო პროდუქტზე.
- 2021-2022 წლებში „ემბისიში“ შეიქმნა კიდევ ერთი ინოვაციური პროდუქტი - „ვალუტის ონლაინ კონვერტაცია“, რომელიც ვირტუალურ პერსონალურ სივრცეს მოიცავს და მომხმარებელს საშუალებას აძლევს დისტანციურად დააფიქსიროს დავალება უნაღდო კონვერტაციაზე და ოპერაცია სახლიდან გაუსვლელად განახორციელოს. „ვალუტის ონლაინ კონვერტაცია“ არსებულ და პოტენციურ მომხმარებლებს ხელსაყრელ გაცვლით კურსს სთავაზობს. მომსახურების მიღება შეუძლიათ როგორც ფიზიკურ, ასევე იურიდიულ პირებს;
- 2021 წელს დაიხვეწა და განვითარდა კიდევ ერთი დისტანციური პროდუქტი - SMS სერვისი („SMS ბანკის“ საბანკო პროდუქტის ანალოგიური მომსახურება), რომელიც მისოს მომხმარებელს საშუალებას აძლევს სწრაფად და მარტივად, მოკლე ტექსტური შეტყობინების საშუალებით, სასურველ დროს, სერვისცენტრში მიუსვლელად მიიღოს საჭირო ინფორმაცია კომპანიის მომსახურებასთან, მის მიერ განხორციელებულ ტრანზაქციებთან და მისოს სიახლეებთან დაკავშირებით.
- ინოვაციების მართვის თვალსაზრისით გამოვყოფთ მარკეტინგულ საქმიანობასაც, რომელიც სრულად შეესაბამება თანამედროვე სტანდარტებს, რაც ერთი მხრივ, გულისხმობს კომპანიის მხრიდან მუდმივ და, რაც მთავარია, ორმხრივ კომუნიკაციას მომხმარებელთან, და მეორე მხრივ, ისეთი პროდუქტებისა თუ ტექნოლოგიების დანერგვას, რომლებიც მნიშვნელოვნად უმარტივებს საზოგადოებას ფინანსურ რესურსებზე წვდომის მოთხოვნას. ემბისის მარკეტინგის ჯგუფი მომხმარებელთან კომუნიკაციისთვის ფაქტობრივად ყველა სახის ციფრულ არხს იყენებს.
- 2020-2021 წლებში „ემბისიში“, საერთაშორისო

პრაქტიკის გათვალისწინებით, ყველა პროდუქტისთვის ინდივიდუალური Landing Page-ები დანერგა, რაც მომხმარებელს საშუალებას აძლევს ერთ პლატფორმაზე მიიღოს ამომწურავი ინფორმაცია მისთვის საინტერესო მომსახურების შესახებ და იქვე, მარტივი სააპლიკაციო ფორმის შევსებით, მოითხოვოს დაფინანსება. აღნიშნულმა ცვლილებამ, დაახლოებით 3-4-ჯერ გაზარდა საიტის ვიზიტორებს შორის განაცხადის შევსების პროცენტული მაჩვენებელი.

- ინტენსიურად ვაგრძელებთ მუშაობას ინტერნეტ ბანკის დანერგვაზე და ვგეგმავთ, 2022 წლის ბოლოსთვის ჩვენს მომხმარებლებს ახალი პლატფორმა შევთავაზოთ;

ემბისისთვის, ინოვაციური პროდუქტების შექმნასა და დანერგვასთან ერთად, ასევე მნიშვნელოვანია ისეთი პროდუქტების ინიცირება, რომლებიც ხელს უწყობს ინოვაციების განვითარებას. სწორედ ასეთ ინოვაციურ პროექტს წარმოადგენს „მამა ბონო საქართველო“, რომელიც ქალთა ეკონომიკური გაძლიერებისთვის შეიქმნა და აღნიშნული მიზნისთვის ინოვაციურ მიდგომას იყენებს. პროექტი თავდაპირველად იაპონელებმა განახორციელეს, ხოლო საქართველოში მუშაობის პროცესში იაპონელების მიერ მოფიქრებულმა პროექტმა გარკვეული ცვლილება განიცადა.

პროექტის ფარგლებში დაიწყება დედების გადამზადება, ჩატარდება ტრენინგები და ვორქშოპები, შემდეგ კი ისინი სხვადასხვა კომპანიაში ანაზღაურებად სტაჟირებას გაივლიან. საქართველოში ეს პროექტი სოციალური ხასიათის იქნება, რადგან გადამზადება სრულიად უფასოა. პირველ წელს „ემბისი“ სრულად აფინანსებს გადამზადების ხარჯებს. 2021 წელს დაიგეგმა გამოკითხვა, რომელშიც მონაწილეობა მიიღო 393-მა ქალმა, რომელთაგან 60%-ზე მეტს 3 და მეტი შვილი ჰყავს. მხოლოდ 12%-ს აქვს სამუშაო გამოცდილება, თუმცა 80%-ზე მეტს აქვს უმაღლესი განათლება. მათი მთავარი გამოწვევა ტრენინგებზე დასწრებაა, 80%-ზე მეტ დედას არ შეუძლია ბავშვების დატოვება და დისტანციურად სწავლა სურს. გამოკითხვის შედეგად დაიგეგმა ტრენინგები და ვორქშოპები.

მნიშვნელოვანია ისიც, რომ საქართველოში პროექტი „დედები დედებისთვის“ კონცეფციის მატარებელია და გადამზადების პროცესში ტრენინგებად ჩართულები იქნებიან დედები, რომლებმაც ამ გამოწვევების გადალახვა უკვე შეძლეს და დღეს აქტიურ ეკონომიკურ საქმიანობაში არიან ჩართული. პროექტი ძრითადად მოხალისეობრივი ხასიათისაა (პრო ბონო) და მასში ტრენინგები და კომპანიები სწორედ ამ ფორმატით ჩაერთვებიან.

ინოვაციების მართვა თანამედროვე მენეჯმენტის ერთ-ერთი მთავარი გამოწვევაა და ემბისი ამ გამოწვევას წარმატებით ართმევს თავს, რაც კომპანიის 2021 წელს მიღწეული შედეგებით გამოიხატა და კიდევ უფრო ამბიციურად აისახა სამომავლო გეგმებში. კომპანიამ თავისი მიზნებისა და ამოცანების მისაღწევად ერთ-ერთ პრიორიტეტულ მიმართულებად სწორედ ინოვაციების განვითარება და მართვა განსაზღვრა.

2021 წელს ემბისი მნიშვნელოვნად გაძლიერდა, როგორც მონაცემთა დაცულობის და უსაფრთხოების, ასევე საოპერაციო პროცესების გაციფრულების თვალსაზრისით.

კომპანიაში, 2021 წელს წარმატებით დაინერგა Disaster Recovery (DR) სისტემა, ანუ სარეზერვო სასერვერო სისტემა. DR უზრუნველყოფს მდგრად სამუშაო გარემოს. სარეზერვო სასერვეროს მეშვეობით შესაძლებელია სწრაფი გადართვა ძირითადიდან სარეზერვო IT სისტემებზე, საკუთარი მონაცემთა დამუშავების ცენტრში კრიტიკული შეფერხებების დროს. რის შედეგადაც კომპანია დაცულია ისეთი გარემოებებისგან როგორც არის, მაგალითად: ხანძარი, სტიქიური უბედურება და ა.შ..

ამავე წელს კომპანიაში დაინერგა ძირითადი საშუალებების აღწერის მოდული, რომელმაც აღნიშნული პროცესის მართვა გაუადვილა როგორც ფინანსურ დეპარტამენტს, აგრეთვე ლოჯისტიკის განყოფილებას. აღნიშნული პროგრამა ინტეგრირებულია ალტა სოფტვეარის სისტემასთან, რაც აადვილებს სამუშაო პროცესს და მნიშვნელოვნად ამცირებს სამუშაო დროს. ასევე, მარტივდება კომპანიის ბალანსზე არსებული ძირითადი საშუალებების მოძრაობის კონტროლი.

დაინერგა კომუნალური გადახდების მოდული, რომელიც ასევე ინტეგრირებულია ჩვენს ძირითად სისტემასთან. პროგრამული მოდული საშუალებას იძლევა, უფრო მოკლე დროში მოვემსახუროთ კლიენტებს.

2021 წელს, შრომის ინსპექციის ინიცირებით, მიღებულია კანონი თანამშრომელთა სამუშაო დროის და ზეგანაკვეთური საათების აღრიცხვის შესახებ. ამისათვის შემუშავდა სპეციალური ფორმა, სადაც ფიქსირდება ერთ თვეში თანამშრომლის ნამუშევარი დრო (მათ შორის ზეგანაკვეთური საათები). კანონმდებლობასთან შესაბამისობის მიზნით მოხდა HR სისტემაში „ტაბელის მოდულის“ ინტეგრირება, რათა მომხდარიყო აღნიშნული პროცესის ავტომატიზაცია, რაც ორივე მხარეს (თანამშრომელს და კომპანიას) დაცულობის მაღალ სტანდარტს ანიჭებს.

2021 წლის ბოლოს დავიწყეთ თიქეთინგ სისტემის დანერგვაზე მუშაობა. ეს არის Manage Engine-ის პროდუქტი, რომელიც მოგვცემს საშუალებას, მოკლე დროში დავეხმაროთ თანამშრომლებს დაგენერირებული პრობლემის გადაწყვეტაში. ეს პროდუქტი ხელს შეუწყობს IT support-ის გამართულ მუშაობას და რესურსების ოპტიმალურ გადანაწილებას. Manage Engine-თან ერთად ორგანიზაციაში დაინერგება პროექტების მართვის მოდული, სადაც მოხდება კომპანიის ციფრული პროექტების დაგეგმვა, მართვა,

პროექტის მართვის სრული ციკლის აღწერა, მონაწილე მხარეების ინფორმირება პროექტის ყოველ ეტაპზე, პროექტის ვადების მონიტორინგი. ყოველივე ეს კომპანიას საშუალებას მისცემს შეაფასოს თითოეული პროექტისთვის გამოყოფილი რესურსი, დრო და ეტაპები.

2022 წელს, კომპანიის განვითარების გეგმებიდან გამომდინარე, უსაფრთხოების დამატებითი უზრუნველყოფისთვის, იგეგმება მსოფლიოში ერთ-ერთი საუკეთესო ანტივირუსის და ელექტრონული ფოსტის ანტისპამის სისტემების დანერგვა.

IT ინფრასტრუქტურაში დაგეგმილია სერვერების განახლება, ასევე VMware vSAN-ის გამართვა. VMware vSAN წარმოადგენს კორპორაციული კლასის პროგრამული უზრუნველყოფის მონაცემთა შესანახ სივრცეს ვირტუალიზაციისთვის. ეს სისტემა უზრუნველყოფს მონაცემთა დამუშავების სიჩქარის გაუმჯობესებას.

ორგანიზაციაში დაგეგმილია SharePoint პლატფორმის დანერგვა. ეს პლატფორმა საშუალებას მოგვცემს ორგანიზაციაში შევქმნათ პორტალი, რომელიც გახდება როგორც თანამშრომელთა კომუნიკაციის ერთიანი ცენტრი, ასევე ოფიციალური ინფორმაციის შენახვის ადგილი.

ემბისის, როგორც სააქციო საზოგადოების კორპორაციული მართვა შეესაბამება საერთაშორისო სტანდარტებს, პრინციპებსა და საუკეთესო პრაქტიკას. მისოს აქვს მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული სტრუქტურა, რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობის განსაზღვრას, ანგარიშვალდებულებისა და უფლებამოსილების სწორ დელეგირებას, ჯანსაღ ადმინისტრირებას, რისკების ეფექტიან იდენტიფიცირებას, მართვასა და ანგარიშგებას, ადეკვატურ შიდა კონტროლს, ფინანსურ დაგეგმვასა და ანგარიშგებას, შესაბამის პოლიტიკა-პროცედურებს. მისოს მართვის სტაბილური ფუნქციონირებისათვის მკაცრად არის გამიჯნული უფლებამოსილება საზედამხედველო, აღმასრულებელ და მკონტროლებელ ორგანოებს შორის, რომელთა ფუნქციები სრულად უზრუნველყოფს მისოს მართვას და არ არის დუბლირებული.

მისოს მართვის ორგანოებია: აქციონერთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, დირექტორატი.

აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს მისოს უმაღლეს მმართველობით ორგანოს. აქციონერთა უფლებები განსაზღვრულია მისოს წესდებით და რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით.

მისოს საქმიანობას ზედამხედველობს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც არჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს მისოს განვითარების სტრატეგიულ მიმართულებებზე, ხელმძღვანელობს აღმასრულებელი ორგანოების საქმიანობას და ანგარიშვალდებულია აქციონერთა საერთო კრების წინაშე. მისოს სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 5 წევრისგან, მათგან ერთი დამოუკიდებელი წევრია და აუდიტის კომიტეტს ხელმძღვანელობს. სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს აქციონერთა უფლებებისა და მათი კაპიტალის დაცვა, მისოს საქმიანობის სტრატეგიის განსაზღვრა, ორგანიზაციული სტრუქტურის დამტკიცება, აღმასრულებელ ორგანოებზე ზედამხედველობა და ჯანსაღი კორპორაციული გარემოს დამყარებასა და შენარჩუნებაში მათი როლის მუდმივი შეფასება, ეფექტიანი შიდა კონტროლისა და რისკების მართვისთვის სათანადო პირობების არსებობის უზრუნველყოფა, მისოს ანაზღაურების სისტემის მონიტორინგი, მისოს განვითარების გრძელვადიანი სტრატეგიული გეგმის, რისკ-აპეტიტის, ბიუჯეტის დამტკიცება და შესრულების კონტროლი. სამეთვალყურეო საბჭოში ფუნქციონირებს აუდიტის კომიტეტი, რომლის მთავარი ფუნქცია შიდა აუდიტისა და მისოს გარე აუდიტორების ფუნქციონირების ხელშეწყობაა. აუდიტის კომიტეტის მიზანია შიდა აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პროცესის

წარმართვა, შიდა კონტროლის სისტემის მონიტორინგი, კანონმდებლობასა და რეგულაციებთან ორგანიზაციის მუშაობის შესაბამისობის უზრუნველყოფა, რაც საშუალებას აძლევს სამეთვალყურეო საბჭოს მიიღოს სანდო ინფორმაცია, რომლის საფუძველზეც შეძლებს ეფექტიანი მმართველობითი გადაწყვეტილებების მიღებას. მისოს აუდიტის კომიტეტის უფლებამოსილებას, ფუნქციებსა და ვალდებულებებს განსაზღვრავს საქართველოს კანონმდებლობა და მისოს დებულება აუდიტის კომიტეტის შესახებ, რომელსაც სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

მისოს ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს დირექტორატი, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს სტრატეგიული მიზნების მიღწევას, კოლექტიურად აგებს პასუხს თავის საქმიანობაზე და ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. დირექტორატის წევრებს სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. მისოს დირექტორატი სხვა ფუნქციებთან ერთად აღასრულებს მისოს ბიზნეს სტრატეგიებს, ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მართვის ეფექტიან სისტემებს, ხელს უწყობს რისკის კულტურის შემუშავებას და დამკვიდრებას, პროცესებსა და კონტროლს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. დირექტორატი პასუხისმგებელია მისოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების განაწილებასა და ეფექტიანი მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას. მისოს დირექტორატი შედგება 5 წევრისგან - გენერალური დირექტორი, დაკრედიტების დირექტორი, ოპერაციების დირექტორი, ფინანსური დირექტორი და რისკების დირექტორი. დირექტორატის წევრების დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დირექტორატის დებულება ადგენს.

კომპანიაში ფუნქციონირებს შიდა აუდიტი, რომელიც ექვემდებარება და ანგარიშვალდებულია მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. შიდა აუდიტის უფროსსა და წევრებს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. შიდა აუდიტის ძირითადი ამოცანაა, დახმარება გაუწიოს სამეთვალყურეო საბჭოს კომპანიის რისკების მართვის ეფექტიანობის, ხარისხის კონტროლისა და საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობის ზედამხედველობის მიმართულებით. შიდა აუდიტის უფროსი უზრუნველყოფს წლიური გეგმისა და აუდიტის პროგრამების შედგენა/შესრულების კონტროლს, აუდიტორული საქმიანობის ორგანიზებას და მართვას, სამეთვალყურეო საბჭოსათვის პერიოდული ანგარიშგების მომზადებას. შიდა აუდიტი ადგილზე შემოწმების გზით აკონტროლებს კომპანიის მართვის მექანიზმების, ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების, საოპერაციო სისტემების,

რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის მექანიზმების გამართულობასა და სანდოობას, მათ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და საერთაშორისო სტანდარტებთან. შიდა აუდიტის წევრების დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს ადგენს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დებულება შიდა აუდიტის შესახებ. წლის ბოლოს, მისოს საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობისა და წლიური ანგარიშგების საიმედოობის შესაფასებლად, სამეთვალყურეო საბჭო დამოუკიდებელ გარე აუდიტორს იწვევს.

მისო აღიარებს მმართველობითი ორგანოების სხვადასხვა სქესის, ეროვნებისა და სამუშაო გამოცდილების მქონე ადამიანებით დაკომპლექტების მნიშვნელობას, დასაქმებას და შესაბამის პოზიციებზე დანიშნას სამუშაო გამოცდილების, განათლების, პროფესიული ცოდნისა და მოთხოვნილი უნარების შესაბამისად ახორციელებს. სამეთვალყურეო საბჭოში ხუთი წევრიდან ერთი ქალია, ხოლო დირექტორატის შემადგენლობაში ხუთი წევრიდან სამი ქალია წარმოდგენილი.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები



ტარას ნიჟარაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს
თავმჯდომარე

ტარას ნიჟარაძე, 2012 წლიდან გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" პარტნიორი და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე.

1990 წლიდან იგი აქტიურად მოღვაწეობს ბიზნესის სფეროში - არის საბანკო, ტურიზმის, სოფლის მეურნეობის, ბუნებრივი რესურსებისა და ენერგეტიკის სფეროებში მოღვაწე კერძო კომპანიების დამფუძნებელი და მენეჯერი.

1998 - 2012 წლებში ტარას ნიჟარაძე იყო სს "ბაზისბანკის" ერთ-ერთი აქციონერი, ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი და შემდგომ თავმჯდომარე.

2006 წლიდან იგი არის შ.პ.ს. "ენერგო-არაგვის" თანადამფუძნებელი და დირექტორი, სათავეში უდგას ჰიდროენერგეტიკის სფეროში განხორციელებულ ერთ-ერთ წარმატებულ პროექტს საქართველოში.

1986 წელს ტარას ნიჟარაძემ დაამთავრა მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ფიზიკის ფაკულტეტი და მიიღო ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხი ნახევარგამტარების ფიზიკის სპეციალობით. მან სამეცნიერო კარიერა საქართველოს პოლიტექნიკური ინსტიტუტის ბაზაზე არსებულ სტრუქტურული კვლევების რესპუბლიკურ ცენტრში - მეცნიერ-მკვლევარის თანამდებობაზე დაიწყო.



გია პეტრიაშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი,
გენერალური დირექტორი

გია პეტრიაშვილმა, საბანკო სფეროში მრავალწლიანი გამოცდილების შემდეგ, 2012 წელს დააფუძნა სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" (ემბისი) და დაარსების დღიდან, იკავებს გენერალური დირექტორის პოზიციას, 2017 წლიდან კი არის ამავე ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1993 წლიდან გია პეტრიაშვილი გახლდათ სს „ბაზისბანკის“ დამფუძნებელი და სამეთვალყურეო საბჭოს პირველი თავმჯდომარე, ხოლო 1998-2012 წლებში იყო ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1999 წლიდან იგი საქმიანობდა OPIC-ის მიერ დაფინანსებულ საინვესტიციო ფონდში - "კავკასიის ფონდი", 1999-2002 წლებში კი, გახლდათ LLC Caucasus Advisors-ის თბილისის ოფისის დირექტორი.

2002-2005 წლებში გია პეტრიაშვილი იყო შპს "გასართობი ცენტრი მეიდანის" დამფუძნებელი და მმართველი დირექტორი. 2006-2009 წლებში კი დააფუძნა და ხელმძღვანელობდა უძრავი ქონების საინვესტიციო კომპანიას - შპს "სოლო-ლაკი ინვესტორს".

გია პეტრიაშვილს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრისა და დოქტორის აკადემიურ ხარისხი თეორიული და მათემატიკური ფიზიკის განხრით. სამეცნიერო კარიერა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაღალი ენერგიების ფიზიკის ინსტიტუტში მეცნიერ-მკვლევარის პოზიციაზე დაიწყო. ასევე იყო მოსკოვის ბირთვული კვლევების ინსტიტუტის მოწვეული მეცნიერ-თანამშრომელი.



მურმან ამბროლაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

მურმან ამბროლაძე 2014 წლიდან გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" პარტნიორი და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1993 წელს, გაა პეტრიაშვილთან ერთად, დააფუძნა კომერციული ბანკი - სს "ბაზისბანკი" და წლების მანძილზე იყო მისი დირექტორი, ხოლო 2008-2012 წლებში გახლდათ სს "ბაზისბანკის" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

2012 წლიდან დღემდე იგი შპს "ამბრო-სოფთის" დამფუძნებელი და დირექტორია.

მურმან ამბროლაძეს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრის და დოქტორის ხარისხი მათემატიკის განხრით და არის რიგი სამეცნიერო ნაშრომების ავტორი. მან სამეცნიერო და პედაგოგიური კარიერა თბილისის სახელმწიფო ტექნიკური უნივერსიტეტის უმაღლესი მათემატიკის კათედრაზე დაიწყო.



ნატალია რუხაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

2017 წლიდან ნატალია რუხაძე გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

ნატალია რუხაძემ დაამთავრა სანქტ-პეტერბურგის ქიმიურფარმაცევტული აკადემია და მიიღო მაგისტრის ხარისხი ბიოტექნოლოგიის სპეციალობით. ნატალიამ კარიერა დაიწყო რუსეთში, ინდუსტრიული ბიოტექნოლოგიის განხრით და სამეცნიერო მოღვაწეობა განაგრძო ბოსტონში (აშშ), შპს "ბიოგენტან" ერთად.

2000 წელს მან მიიღო მასაჩუსეტის ტექნოლოგიური ინსტიტუტის მენეჯმენტის სკოლის მაგისტრის ხარისხი. მას შემდეგ იგი მუშაობდა სლოუნის ბიოტექნოლოგიის მიმართულებით - Accenture და Millennium Pharmaceuticals კომპანიებთან - პროექტების მართვის, ახალი პროდუქტის განვითარებისა და მარკეტინგის მიმართულებით.

2006 წელს ნატალია რუხაძე ოჯახთან ერთად საქართველოში ჩამოვიდა და დაიწყო სამეწარმეო საქმიანობა. 2008 წელს მან დააფუძნა საოჯახო ქონების მართვის კომპანია ლონდონში და 6 წლის განმავლობაში მართავდა წარმატებული საწარმოების მრავალმილიონიან აქტივებს.

2014 წლიდან ნატალია რუხაძე მართავს კერძო ოჯახურ ბიზნესს საერთაშორისო მასშტაბით.



ვალერი ჩეჩელაშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს
დამოუკიდებელი წევრი

ვალერი ჩეჩელაშვილს დამთავრებული აქვს კიევის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საერთაშორისო ურთიერთობებისა და საერთაშორისო სამართლის ფაკულტეტი საერთაშორისო ეკონომიკური ურთიერთობების მიმართულებით და აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის დოქტორის ხარისხი.

1989 წლიდან იგი დიპლომატიური ურთიერთობების სფეროში მოღვაწეობდა და საქართველოს საგარეო საქმეთა სამინისტროში ეკავა სხვადასხვა თანამდებობები - მეორე მდივნიდან მინისტრის მოადგილის პოზიციამდე. 2005 წელს ვალერი ჩეჩელაშვილი იყო საქართველოს ფინანსთა მინისტრი, ხოლო 2005-2007 წლებში მინისტრის პირველი მოადგილის თანამდებობა ეკავა.

1994-1998 წლებში იგი იყო საქართველოს სრულუფლებიანი ელჩი უკრაინაში, ხოლო 2004-2005 წლებში რუსეთის ფედერაციაში. 2000-2004 წლებში ჩეჩელაშვილს ეკავა გენერალური მდივნის პოზიცია შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციაში, ხოლო 2007-2016 წლებში - გენერალური მდივნის პოზიცია დემოკრატიისა და ეკონომიკური განვითარების ორგანიზაციაში.

2000-2004 წლებში, როგორც შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციის გენერალური მდივანი, იგი მონაწილეობდა შავი ზღვის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკის (შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციის წესდების შესაბამისად მისი აფილირებული ორგანო) მმართველთა საბჭოს მუშაობაში. 2002-2012 წლებში იყო "ბაზისბანკის" აქციონერი.

2016 წლიდან ვალერი ჩეჩელაშვილი არის საქართველოს სტრატეგიისა და საერთაშორისო ურთიერთობების კვლევის ფონდის უფროსი მეცნიერ-თანამშრომელი.

იგი დაჯილდოებულია სხვადასხვა მედლითა და ორდენით და ასევე, გახლავთ რამდენიმე ათეული პუბლიკაციის ავტორი რეგიონული ეკონომიკური თანამშრომლობისა და საერთაშორისო ურთიერთობების სფეროში.



გია პეტრიაშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი,
გენერალური დირექტორი

გია პეტრიაშვილმა, საბანკო სფეროში მრავალწლიანი გამოცდილების შემდეგ, 2012 წელს დააფუძნა სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" (ემბისი) და დაარსების დღიდან, იკავებს გენერალური დირექტორის პოზიციას, 2017 წლიდან კი არის ამავე ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1993 წლიდან გია პეტრიაშვილი გახლდათ სს „ბაზისბანკის“ დამფუძნებელი და სამეთვალყურეო საბჭოს პირველი თავმჯდომარე, ხოლო 1998-2012 წლებში იყო ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1999 წლიდან იგი საქმიანობდა OPIC-ის მიერ დაფინანსებულ საინვესტიციო ფონდში - "კავკასიის ფონდი", 1999-2002 წლებში კი, გახლდათ LLC Caucasus Advisors-ის თბილისის ოფისის დირექტორი.

2002-2005 წლებში გია პეტრიაშვილი იყო შპს "გასართობი ცენტრი მეიდანის" დამფუძნებელი და მმართველი დირექტორი. 2006-2009 წლებში კი დააფუძნა და ხელმძღვანელობდა უძრავი ქონების საინვესტიციო კომპანიას - შპს "სოლო-ლაკი ინვესტორს".

გია პეტრიაშვილს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრისა და დოქტორის აკადემიურ ხარისხი თეორიული და მათემატიკური ფიზიკის განხრით. სამეცნიერო კარიერა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაღალი ენერგიების ფიზიკის ინსტიტუტში მეცნიერ-მკვლევარის პოზიციაზე დაიწყო. ასევე იყო მოსკოვის ბირთვული კვლევების ინსტიტუტის მოწვეული მეცნიერ-თანამშრომელი.



გიორგი ღვალაძე

დაკრედიტების დირექტორი

გიორგი ღვალაძე სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ საკრედიტო დეპარტამენტს 2013 წლიდან ხელმძღვანელობს. მას საბანკო-საფინანსო სფეროში მუშაობის მრავალწლიანი გამოცდილება აქვს. 2005 წელს კარიერა დაიწყო "ბანკ კონსტანტაში" - დაკრედიტების ექსპერტის პოზიციაზე, მოგვიანებით კი ფილიალის მმართველის, მინი და მინი-აგრო მიმართულებების ხელმძღვანელის პოზიციები ეკავა.

გიორგი ღვალაძემ თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტი დაამთავრა და აქვს ბაკალავრის ხარისხი ეკონომიკის განხრით. 2006 წელს მას კავკასიის აკადემიურ ცენტრში (CAC) ბიზნეს ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი (MBA) მიენიჭა, 2014 წლიდან კი საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ინჟინერინგის ფაკულტეტის დოქტორანტია ბიზნესის ადმინისტრირების მიმართულებით.



ოპერაციების დირექტორი
ეთერ ჩაჩიბაია

2013 წლიდან ეთერ ჩაჩიბაია სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ გუნდის წევრია. მისი როგორც ოპერაციების დირექტორის საკუთარ სფეროში შედის შემდეგი მიმართულებები: საოპერაციო პროდუქტები და მომსახურება, ქოლ ცენტრი, მარკეტინგი, პიარი და კორპორაციული პასუხისმგებლობა, ლოჯისტიკა და შესყიდვები. მრავალი წლის განმავლობაში ეთერ ჩაჩიბაია დასაქმებული იყო სს "ბაზისბანკსა" და "HSBC-ბანკ საქართველოში" - საოპერაციო, საცალო და კორპორატიული მომსახურებების მიმართულებით.

გარდა ამისა, სხვადასხვა დროს იგი საქმიანობდა საერთაშორისო ორგანიზაციებსა და არასამთავრობო სექტორში.

ეთერ ჩაჩიბაია აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხი.



თათია ჯაჭანაშვილი

ფინანსური დირექტორი

თათია ჯაჭანაშვილი ემბისის გუნდს 2014 წლიდან შემოუერთდა და ხაზინის, ბუღალტერიის, ფინანსური ანგარიშგებისა და საინფორმაციო ტექნოლოგიების განყოფილებებს ხელმძღვანელობს.

2011-2014 წლებში იგი "ბანკი კონსტანტას" მმართველობითი აღრიცხვისა და ანალიზის უფროსი ოფიცრის პოზიციაზე მუშაობდა.

თათია ჯაჭანაშვილი კავკასიის უნივერსიტეტის კურსდამთავრებულია და მინიჭებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი ფინანსების განხრით. 2020 წელს მას მიენიჭა გრენოზის ბიზნეს სკოლის მაგისტრის ხარისხი, მენეჯმენტ კონსალტინგის მიმართულებით.

თათია ჯაჭანაშვილი 2019 წელს დასახელდა Forbes 30 Under 30-ის რჩეულად ფინანსების კატეგორიაში.



ნინო დევდარიანი

რისკების დირექტორი

ნინო დევდარიანი ემბისიში რისკების დირექტორის პოზიციას 2016 წლიდან იკავებს და ხელმძღვანელობს როგორც საკრედიტო და საოპერაციო რისკების, ასევე AML და იურიდიულ განყოფილებებს.

2008-2013 წლებში იგი საქართველოს ეროვნულ ბანკში მუშაობდა საერთაშორისო რეზერვების რისკების მართვისა და კონტროლის განხრით, 2014-2016 წლებში კი საქართველოს ფინანსთა სამინისტროში საქმიანობდა სახელმწიფო ვალის რისკების მართვის მიმართულებით.

ნინო დევდარიანს აქვს Williams College-ის (აშშ) მაგისტრის ხარისხი (2014), არის მსოფლიო ბანკის სტიპენდიანტი.

გია კაბრიაშვილი

გენერალური დირექტორი



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

თარხნიშვილის ქუჩა 2
ვერე ბიზნეს ცენტრი
0179 თბილისი,
საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

„სს მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2022 წლის 5 მაისს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციას და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენს მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2021 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია 2021 წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- 2021 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

28 სექტემბერი, 2022

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან
ერთად საანგარიშო წლისათვის, რომელიც
დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს



მეზისი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ორგანიზაციისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

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

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

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების

გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო
5 მაისი 2022

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	13,879	2,673
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6	72,817	66,858
სხვა აქტივები	7	1,545	1,624
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	394	356
არამატერიალური აქტივები		327	237
აქტივების გამოყენების უფლება	9	5,328	4,050
ძირითადი საშუალებები	10	2,880	2,404
სულ აქტივები		97,170	78,202
ვალდებულებები			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	11	70,146	54,928
საიჯარო ვალდებულებები	9	5,941	4,947
სხვა ვალდებულებები	12	790	765
სულ ვალდებულებები		76,877	60,640
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	13	2,250	2,225
საემისიო კაპიტალი	13	1,117	996
პრივილეგირებული აქციები	13	7,347	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	13	9,579	6,994
სულ საკუთარი კაპიტალი		20,293	17,562
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		97,170	78,202

ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 5 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი  გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი  თათია ჯაჭანაშვილი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	14	20,123	15,858
საპროცენტო ხარჯი	14	(7,270)	(6,290)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		12,853	9,568
საკომისიო შემოსავალი		1,923	1,647
წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტის		1,356	(3,776)
გადაფასებიდან			
წმინდა მოგება/(ზარალი) ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის		(3,515)	1,955
ოპერაციებიდან			
საოპერაციო შემოსავალი		12,617	9,394
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	(458)	(748)
პერსონალის ხარჯები		(5,836)	(4,238)
ცვლელა და ამორტიზაცია		(1,428)	(1,275)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(1,960)	(1,498)
მოგება დაბეგვრამდე		2,935	1,635
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(350)	(152)
მთლიანი სრული შემოსავალი		2,585	1,483

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	სამისიო კაპიტალი	პრივილეზირებული აქციები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი	2,200	900	7,347	6,252	16,699
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	96	-	-	121
	25	96	-	-	121
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
დივიდენდი	-	-	-	(741)	(741)
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	1,483	1,483
	-	-	-	742	742
2020 წლის 31 დეკემბერი	2,225	996	7,347	6,994	17,562
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	121	-	-	146
	25	121	-	-	146
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	2,585	2,585
	-	-	-	2,585	2,585
2021 წლის 31 დეკემბერი	2,250	1,117	7,347	9,579	20,293

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	შენიშვნა	2021	2020
მოგება დაბეგვრამდე		2,935	1,635
კორექტირებები:			
გაუფასურების ხარჯი სასესიო ფინანსურ აქტივებზე	6	458	748
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		179	(23)
საიტარო ფასდამოგები		(6)	(100)
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაციის (მოგება)/ზარალი	14	(461)	790
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,428	1,275
ბონუსის, აუდიტისა და სხვა ხარჯის ანარიცხი		460	74
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		(27)	(8)
წმინდა (მოგება)/ზარალი უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		(1,356)	3,776
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა		-	5
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		3,610	8,172
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(5,985)	(9,302)
სხვა აქტივები		(35)	(188)
სხვა ვალდებულებები		(428)	311
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(2,838)	(1,007)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(350)	(370)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(3,188)	(1,377)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	10	(881)	(498)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(184)	(69)
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		(1,065)	(567)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
შემოსულობა სხვა ნასესხები თანხებიდან	11	128,588	94,288
სხვა ნასესხები სახსრების დაფარვა	11	(112,141)	(91,803)
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან მიღებული ამონაგები		146	121
საიტარო ვალდებულების დაფარვა		(830)	(656)
გადახდილი დივიდენდები		-	(741)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		15,763	1,209
წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		11,510	(735)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		2,673	3,046
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(304)	362
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		13,879	2,673

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 18,371 ათასი და 11,965 ათასი ლარი.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 6,575 ათასი და 5,731 ათასი ლარი.

1. ზოგადი ინფორმაცია

ორგანიზაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალი” დაარსდა 2012 წლის 6 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში “ორგანიზაცია”), საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404967078. ორგანიზაცია საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი (“სებ”).

ორგანიზაცია მიზნად ისახავს კლიენტებზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების გაწევას მიკრო და მცირე ბიზნესებსა და ფერმერებზე, თანხებსა და სასესხო პროდუქტებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, კლიენტებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას. ორგანიზაცია, როგორც ფინანსური ინსტიტუტი სოციალური პასუხისმგებლობით, მიზნად ისახავს წვლილი შეიტანოს საქართველოს მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. ორგანიზაციის საქმიანობას ზედამხედველობას უწევს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებიც შერჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. ორგანიზაციის ყოველდღიური საქმიანობა ხორციელდება დირექტორთა საბჭოს მიერ, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ორგანიზაციას სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს ორგანიზაციის ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დეტალურად განხილულია 13 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას აქვს 15 ფილიალი.

ორგანიზაციის მთავარი ოფისი არის ქეთევან დედოფლის 68 ნომერში, თბილისი, საქართველო.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

ორგანიზაციის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (ლარი), რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ეროვნულ ვალუტას. ლარი ასევე წარმოადგენს წარსაღებ ვალუტას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

თანხობრივი მაჩვენებლები ფინანსურ ანგარიშგებაში დამრგვალებულია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადანყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძვლები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, აღრიცხული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისა.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

2. მომზადების საფუძვლები

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

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

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

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოცემული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ბანკმა გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე.

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალდებულო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

სხვა

ორგანიზაციას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

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

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

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახადები

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

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

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება

ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს უზრუნველყოფის საგნის საბაზრო ღირებულებას. ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ გამოცდილებას რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. უზრუნველყოფის მოცულობა ღირებულება დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადანაცვეტილება იქნა მიღებული. ორგანიზაცია დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება და ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს გადასახადებთან დაკავშირებული რისკები.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ორგანიზაციის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში. ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლევადიანია (სამ თვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

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

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ზარალს. ორგანიზაციას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები (როგორც აღიარებული ფინანსური აქტივებისათვის ასევე აღიარება შეწყვეტილი სახელშეკრულებო ვალდებულებებისათვის), რომელშიც გათვალისწინებულია პორტფელის კონცენტრაციის ლიმიტების სახელმძღვანელო. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებლების საკრედიტო შეფასების მეთოდოლოგიას;
- კონტრაგენტების საკრედიტო შეფასების მეთოდოლოგიას;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს საკრედიტო ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის გადახდისუნარიანობა; საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

ორგანიზაცია ახორციელებს მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად აფასებს მისი კლიენტების გადახდისუნარიანობას. მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ მდგომარეობას და სხვა მსგავსი ჯგუფის მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან ორგანიზაციის მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის აღმოჩენას, მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას (კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი იხილეთ მე-6 შენიშვნაში).

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და არაღიარებულ სახელშეკრულებო ვალდებულებების ოდენობებში. აქტივებისა და ვალდებულებების შესაძლო ურთიერთგაქვითვის გავლენა პოტენციური საკრედიტო დაქვემდებარების შემცირებაზე არ არის არსებითი.

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	10,985	1,275
კლიენტებზე გაცემული სესხები	72,817	66,858
სხვა აქტივები	422	93
	84,224	68,226

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ორგანიზაცია სიძნელებებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

ორგანიზაციის ლიკვიდურობის მართვის ამოცანაა, რომ ფულადი თანხები იყოს ხელმისაწვდომი, დამდგარი ფინანსური ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

- ფულადი ნაკადების დაგეგმვას ძირითადი ვალუტების ქრილში და მათთან დაკავშირებით საჭირო ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებას;
- დაფინანსების წყაროების მრავალფეროვანი დიაპაზონის უზრუნველყოფას;
- სესხების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;
- სესხის დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და გაუთვალისწინებელი დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები სესხის გაცემასთან დაკავშირებული პირობებისა და მათი ყველაზე ადრინდელი სახელშეკრულებო ვადიანობის გათვალისწინებით. ცხრილებში განხილული მთლიანი შემოდინება და გადინება მოიცავს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად (ათას ლარში):

ფინანსური აქტივები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13,879	-	-	-	13,879
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10,852	31,597	60,887	619	103,955
სხვა ფინანსური აქტივები	422	-	-	-	422
ნარმოებული ფინანსური აქტივები					
-შემოდინება	21,217	105	-	-	21,322
-გადინება	(21,203)	(98)	-	-	(21,301)
	25,167	31,604	60,887	619	118,277
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	4,055	35,935	29,909	-	69,899
სუბორდინირებული სესხები	117	381	6,417	-	6,915
საიჯარო ვალდებულება	361	1,103	4,373	1,415	7,252
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	272	377	-	-	649
	4,805	37,796	40,699	1,415	84,715
ნაინდა ლიკვიდურობის პოზიცია	20,362	(6,192)	20,188	(796)	33,562

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,673	-	-	-	2,673
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9,138	28,937	58,300	478	96,853
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	30	63	-	-	93
ნარმოებული ფინანსური აქტივები					
-შემოდინება	33,599	-	-	-	33,599
-გადინება	(33,126)	-	-	-	(33,126)
	12,314	29,000	58,300	478	100,092
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	6,758	21,383	25,534	-	53,675
სუბორდინირებული სესხები	272	411	7,360	-	8,043
საიჯარო ვალდებულება	291	911	3,632	1,395	6,229
სხვა ფინანსური ვალდებულება	204	80	-	-	284
	7,525	22,785	36,526	1,395	68,231
ნაინდა ლიკვიდურობის პოზიცია	4,789	6,215	21,774	(917)	31,861

საბაზრო რისკი

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

4. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

- სავალუტო რისკების მართვა

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

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,886	11,094	899
გაცემული სესხები	70,165	2,652	-
სხვა აქტივები	112	295	15
	72,163	14,041	914
ფინანსური ვალდებულებები			
სხვა ნასესხები თანხები	34,040	30,542	83
სუბორდინირებული სესხები	-	5,481	-
საიჯარო ვალდებულება	221	5,720	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	257	386	6
	34,518	42,129	89
ღია საბალანსო პოზიცია	37,645	(28,088)	825
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(21,301)	21,322	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	16,344	(6,766)	825

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	866	1,029	778
გაცემული სესხები	62,334	4,524	-
სხვა აქტივები	30	63	-
	63,230	5,616	778
ფინანსური ვალდებულებები			
სხვა ნასესხები თანხები	25,720	23,321	86
სუბორდინირებული სესხები	-	5,801	-
საიჯარო ვალდებულებები	305	4,642	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	228	56	-
	26,253	33,820	86
ღია საბალანსო პოზიცია	36,977	(28,204)	692
რისკების მართვის მიზნით ფლოტილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(33,126)	33,599	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	3,851	5,395	692

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

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

	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/სხვა ვალუტები)	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/სხვა ვალუტები)
20% ზრდა	(1,353)	165	1,079	138
20% შემცირება	1,353	(165)	(1,079)	(138)

ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	83,801	68,133
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(76,087)	(59,875)
	7,715	8,258

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

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

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

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ორგანიზაციამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ასევე, ორგანიზაციამ უნდა შეასრულოს სესხის ხელშეკრულებაში მითითებული კოვენანტები. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფული სალაროში	2,894	1,398
ფული ბანკებში	10,985	1,275
	13,879	2,673

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

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მომსახურება	32,861	27,855
მოხმარება*	16,290	13,692
ვაჭრობა	13,300	16,148
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	8,282	5,762
ნარმოება/მშენებლობა	2,541	3,006
საცხოვრებელი*	1,783	2,121
	75,057	68,584
გაუფასურების ანარიცხი	(2,240)	(1,726)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	72,817	66,858

* სამომხმარებლო სესხები გამიზნულია პირადი შესყიდვებისა და სხვა სამომხმარებლო ვალდებულებების დასაფარად. საცხოვრებელი სესხები უძრავი ქონების შეძენის, რემონტისა და მოწყობის მიზნობრივობით გაცემული სესხებია.

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				
ვადაგადაცელების გარეშე	30,331	549	-	30,880
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცელებით	321	12	-	333
31-90 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	182	-	182
91-180 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	-	538	538
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცელებით	-	-	928	928
სულ მომსახურება	30,652	743	1,466	32,861
გაუფასურების ანარიცხი	(335)	(51)	(588)	(974)
საბალანსო ღირებულება	30,317	692	878	31,887
მომსახურება				
ვადაგადაცელების გარეშე	14,970	488	-	15,458
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცელებით	227	5	-	232
31-91 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	103	-	103
91-180 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	-	148	148
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცელებით	-	-	349	349
სულ მომსახურება	15,197	596	497	16,290
გაუფასურების ანარიცხი	(229)	(31)	(259)	(519)
საბალანსო ღირებულება	14,968	565	238	15,771
ვაჭრობა				
ვადაგადაცელების გარეშე	11,691	636	-	12,327
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცელებით	216	58	-	274
31-91 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	46	-	46
91-180 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	-	70	70
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცელებით	-	-	583	583
სულ ვაჭრობა	11,907	740	653	13,300
გაუფასურების ანარიცხი	(117)	(23)	(259)	(399)
საბალანსო ღირებულება	11,790	717	394	12,901
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცელების გარეშე	7,600	25	-	7,625
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცელებით	178	21	-	199
31-91 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	213	-	213
91-180 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	-	104	104
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცელებით	-	-	141	141
სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე	7,778	259	245	8,282
გაუფასურების ანარიცხი	(102)	(46)	(110)	(258)
საბალანსო ღირებულება	7,676	213	135	8,024
წარმოება/მშენებლობა				
ვადაგადაცელების გარეშე	2,410	27	-	2,437
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცელებით	23	-	-	23
31-91 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	4	-	4
91-180 დღემდე ვადაგადაცელებით	-	-	4	4
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცელებით	-	-	73	73
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,433	31	77	2,541
გაუფასურების ანარიცხი	(22)	(1)	(37)	(60)
საბალანსო ღირებულება	2,411	30	40	2,481
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცელების გარეშე	1,488	240	-	1,728
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცელებით	6	-	-	6
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცელებით	-	-	49	49
სულ საცხოვრებელი	1,494	240	49	1,783
გაუფასურების ანარიცხი	(10)	(4)	(16)	(30)
საბალანსო ღირებულება	1,484	236	33	1,753

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				
ვადგადასცილების გარეშე	25,733	561	-	26,294
30 დღეზე ნაკლები ვადგადასცილებით	318	-	-	318
31-90 დღემდე ვადგადასცილებით	-	600	-	600
91-180 დღემდე ვადგადასცილებით	-	-	399	399
180 დღეზე მეტი ვადგადასცილებით	-	-	244	244
სულ მომსახურება	26,051	1,161	643	27,855
გაუფასურების ანარიცხი	(262)	(123)	(279)	(664)
საბალანსო ღირებულება მომსახურებაზე	25,789	1,038	364	27,191
ვაჭრობა				
ვადგადასცილების გარეშე	14,711	595	-	15,306
30 დღეზე ნაკლები ვადგადასცილებით	204	2	-	206
31-91 დღემდე ვადგადასცილებით	-	307	-	307
91-180 დღემდე ვადგადასცილებით	-	-	158	158
180 დღეზე მეტი ვადგადასცილებით	-	-	171	171
სულ ვაჭრობა	14,915	904	329	16,148
გაუფასურების ანარიცხი	(141)	(65)	(135)	(341)
საბალანსო ღირებულება	14,774	839	194	15,807
მონმარება				
ვადგადასცილების გარეშე	12,383	589	-	12,972
30 დღეზე ნაკლები ვადგადასცილებით	243	-	-	243
31-90 დღემდე ვადგადასცილებით	-	148	-	148
91-180 დღემდე ვადგადასცილებით	-	-	185	185
180 დღეზე მეტი ვადგადასცილებით	-	-	144	144
სულ მონმარება	12,626	737	329	13,692
გაუფასურების ანარიცხი	(194)	(55)	(175)	(424)
საბალანსო ღირებულება მონმარებაზე	12,432	682	154	13,268
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადგადასცილების გარეშე	5,348	55	-	5,403
30 დღეზე ნაკლები ვადგადასცილებით	40	-	-	40
31-90 დღემდე ვადგადასცილებით	-	158	-	158
91-180 დღემდე ვადგადასცილებით	-	-	38	38
180 დღეზე მეტი ვადგადასცილებით	-	-	123	123
სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე	5,388	213	161	5,762
გაუფასურების ანარიცხი	(61)	(32)	(73)	(166)
საბალანსო ღირებულება	5,327	181	88	5,596
წარმოება/მშენებლობა				
ვადგადასცილების გარეშე	2,769	36	-	2,805
31-90 დღემდე ვადგადასცილებით	-	44	-	44
91-180 დღემდე ვადგადასცილებით	-	-	85	85
180 დღეზე მეტი ვადგადასცილებით	-	-	72	72
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,769	80	157	3,006
გაუფასურების ანარიცხი	(23)	(9)	(60)	(92)
საბალანსო ღირებულება	2,746	71	97	2,914
საცხოვრებელი				
ვადგადასცილების გარეშე	1,781	260	-	2,041
30 დღეზე ნაკლები ვადგადასცილებით	23	-	-	23
31-90 დღემდე ვადგადასცილებით	-	8	-	8
91-180 დღემდე ვადგადასცილებით	-	-	48	48
180 დღეზე მეტი ვადგადასცილებით	-	-	1	1
სულ საცხოვრებელი	1,804	268	49	2,121
გაუფასურების ანარიცხი	(16)	(5)	(18)	(39)
საბალანსო ღირებულება	1,788	263	31	2,082

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

კლიენტების ზოგადი კრედიტუნარიანობა წარმოადგენს მასზე გაცემული სესხის საკრედიტო ხარისხის ყველაზე შესაფერის ინდიკატორს. თუმცა, გირაო უზრუნველყოფს დამატებით დაცვას და როგორც წესი ორგანიზაცია მოითხოვს მსესხებლისგან მის უზრუნველყოფას.

ორგანიზაციის სასესხო პორტფელის ძირითადი ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით (მცირე ნაწილი უზრუნველყოფილია ძვირფასი ლითონებით).

უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით უზრუნველყოფილი სესხების საშუალო შენონილი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტი არის შესაბამისად 37% და 52%.

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ორგანიზაციის პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 90%-იანი პროდუქტში ინსტრუქციით გათვალისწინებული კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილ სესხებს ორგანიზაცია აღარ გასცემს 2016 წლიდან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გირაოს, სესხის პორტფელის უზრუნველყოფის შესახებ:

31 დეკემბერი 2021	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	21,309	10,515	19	44	31,887
მოხმარება	4,795	10,924	48	4	15,771
ვაჭრობა	10,447	2,442	-	12	12,901
სასოფლო-სამეურნეო	5,438	2,546	-	40	8,024
ნარმოება/მშენებლობა	2,141	337	-	3	2,481
საცხოვრებელი	1,651	102	-	-	1,753
	45,781	26,866	67	103	72,817

31 დეკემბერი 2020	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	18,003	9,150	36	2	27,191
ვაჭრობა	13,036	2,771	-	-	15,807
მოხმარება	6,962	6,207	95	4	13,268
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	3,716	1,880	-	-	5,596
საცხოვრებელი	2,454	460	-	-	2,914
ნარმოება/მშენებლობა	1,992	90	-	-	2,082
	46,163	20,558	131	6	66,858

COVID 19-ის გავლენა

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

COVID-19-თან დაკავშირებით დაწესებულ შეზღუდვები განსხვავებულ გავლენას ახდენს ბიზნესის სხვადასხვა სექტორზე. ლოქდაუნისა და მოწყვლადი სექტორების მაჩვენებლების მკვეთრი შემცირების გამო, ფინანსური რისკების, განსაკუთრებით საკრედიტო რისკების, მკვეთრი ზრდა თითქმის გარდაუვალია.

COVID-19 ეპიდემიის საპასუხოდ, ორგანიზაციამ გამოიჩინა ინიციატივა და 2020 წელს თავის მსესხებლებს შესთავაზა 1-დან 3-თვემდე საშუალო პერიოდი, რათა მნიშვნელოვნად შემცირებინა მომხმარებელთა მიერ ორგანიზაციის ფილიალების მონახულების რაოდენობა. ასეთი მოვლენა ავტომატურად არ იქნა განხილული, როგორც საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (SICR) (ანუ მოვლენა, რომლიც გამოიწვევდა 1-ელი საფეხურიდან მე-2 საფეხურზე გადასვლას), მე-2 საფეხურზე მსესხებლის გადაკლასიფიცირება მოხდა მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სახეზე იყო დაკვირვებადი მტკიცებულება მსესხებლის ფინანსური სირთულეების მნიშვნელოვანი ზრდის შესახებ, სესხის აღების შემდეგ.

2021 წლის განმავლობაში ორგანიზაცია აგრძელებდა მუშაობას ჩვეულ რეჟიმში და პანდემიის შეფერხებები არ გამოუწვევია. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება სიტუაციის განვითარებას მსოფლიოსა და საქართველოს ბაზრებზე, უარყოფითი გავლენის მაქსიმალურად შემცირების და მსგავსი მოვლენებისა და გარემოებების გავლენის შემსუბუქების მიზნით.

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაპროექტება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას ფინანსურ აქტივების შესახებ, რომელთა ფულადი ნაკადებიც მოდიფიცირებული იყო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში და ჰქონდათ გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობაზე 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიკაციამდე	წმინდა მოგება მოდიფიკაციიდან 2021	წმინდა ზარალი მოდიფიკაციიდან 2020
მომსახურება	13,713	179	(299)
ვაჭრობა	8,688	111	(195)
მოხმარება	7,548	104	(185)
საცხოვრებელი	1,664	31	(43)
სასოფლო-სამეურნეო	1,501	21	(35)
წარმოება/მშენებლობა	1,497	15	(33)
	34,611	461	(790)

შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	697	289	740	1,726
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	173	(173)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(24)	(73)	97	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	90	34	197	321
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	949	-	-	949
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(83)	83	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(239)	-	239	-
სესხების დაფარვა	(727)	(25)	(4)	(756)
ნაშთი წლის ბოლოს	815	156	1,269	2,240

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	479	136	169	784
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	10	(10)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(16)	(49)	65	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	61	171	449	681
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	573	-	-	573
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(82)	82	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(88)	-	88	-
სესხების დაფარვა	(219)	(62)	(31)	(312)
ნაშთი წლის ბოლოს	697	289	740	1,726

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	63,553	3,363	1,668	68,584
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	883	(883)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(2,043)	2,043	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,146)	(413)	1,559	-
შეძენილი ახალი ფინანსური აქტივები	91,724	-	-	91,724
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(351)	351	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(439)	-	439	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	(80)	38	190	148
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	401	(6)	66	461
სესხების დაფარვა	(83,281)	(1,909)	(309)	(85,499)
ჩამონერა	-	-	(184)	(184)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	240	25	(442)	(177)
ნაშთი წლის ბოლოს	69,461	2,609	2,987	75,057

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 2,116 ათასი ლარის ოდენობით და 34 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებულ სესხებს 38 ათასი ლარის ოდენობით და 2 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (ათას ლარში) კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	56,738	1,919	346	59,003
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	46	(46)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,870)	1,870	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,132)	(268)	1,400	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	60,220	-	-	60,220
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(591)	591	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(194)	-	194	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	17	70	95	182
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	(711)	(61)	(18)	(790)
სესხების დაფარვა	(49,577)	(798)	(255)	(50,630)
ჩამონერა	-	-	(94)	(94)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	607	86	-	693
ნაშთი წლის ბოლოს	63,553	3,363	1,668	68,584

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 1,283 ათასი ლარის ოდენობით და 20 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციების სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 5 ათასი ლარის ოდენობით და 3 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
გაუფასურების ანარიცხის წმინდა გაანგარიშება	(435)	369
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	949	573
სულ წლის განმავლობაში დარიცხული გაუფასურება	514	942
ჩამონერა	184	94
აღრე ჩამონერილი თანხების აღდგენა	(240)	(288)
სულ გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	458	748

7. სხვა აქტივები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დასაკუთრებული აქტივები*	869	1,173
საპრედიტო ხაზის გარანტია	287	66
ავანსები	114	95
გადახდის მომსახურების პროვაიდერები	106	20
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით	59	170
მოგება-ზარალი პასივებით	110	100
სხვა		
	1,545	1,624

მოძრაობა დასაკუთრებულ აქტივებში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაშთი წლის დასაწყისისთვის	1,173	737
შესყიდვები	344	520
რეალიზაცია	(648)	(84)
ნაშთი წლის ბოლოს	869	1,173

*დასაკუთრებული აქტივები წარმოადგენს არაფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ორგანიზაციამ ვადაგადაცილებული სესხების ამოღებისას დაისაკუთრა. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ ფასდება კლასიფიკაციის შესაბამისი აღრიცხვის პოლიტიკით. აქტივების აღიარებისას კლასიფიკაციის განსაზღვრა დამოკიდებულია ორგანიზაციის აქტივების რეალიზაციის მიზნობრიობასა და მის ბუნებაზე. დასაკუთრებული ქონების მარაგები აღრიცხულია ისტორიულ და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ორგანიზაციის მოლოდინით მომავალში მოხდება აღნიშნული აქტივების რეალიზაცია. დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია ხდება შესაძლებლობისთანავე, ხოლო მიღებული თანხები გამოიყენება დავალიანების შესამცირებლად. უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები

ფორვარდი არის სახელშეკრულებო შეთანხმება ორ მხარეს შორის, რომელთა შორისაც უნდა მოხდეს გარკვეული დროის განმავლობაში ფინანსური სახსრების გადახდები კონკრეტული ოდენობით.

უცხოური ვალუტის ფორვარდულ ოპერაციებში კომპანია იხდის თანხის გარკვეულ ოდენობას ერთ ვალუტაზე და იღებს გარკვეულ ოდენობას მეორე ვალუტაში. სავალუტო ფორვარდები ერთიანად იფარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახულია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დისკონტირებულ სახელშეკრულებო თანხებს დაფარვის ვადამდე დარჩენილი პერიოდებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის თანხები მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით. ამ კონტრაქტებზე მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და ფინანსურ ინსტრუმენტებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით, საჭიროებისამებრ.

7. სხვა აქტივები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	სახელშეკრულებო თანხა	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დოლარის შესაძენად გაყიდული ლარი		
3 თვეზე ნაკლები	21,128	33,126
3-დან 12 თვემდე	100	-
	21,228	33,126

8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2019	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2020	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2021
კლიენტებზე გაცემული სესხები	267	10	277	36	313
აქტივების გამოყენების უფლება	(672)	64	(608)	(191)	(799)
ძირითადი საშუალებები	(202)	16	(186)	(31)	(217)
არამატერიალური აქტივები	9	16	25	(5)	20
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	44	38	82	28	110
საიტარო ვალდებულება	705	37	742	149	891
სხვა ვალდებულებები	43	(19)	24	52	76
	194	162	356	38	394

მოგების გადასახადის ხარჯი 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(388)	(314)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	38	162
	(350)	(152)

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2021	2020
მოგება დაბეგვრამდე	2,935	1,635
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი	(440)	(245)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	90	93
	(350)	(152)

9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიტარო ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

ორგანიზაციის საიტარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათაო და ფილიალების ოფისების იჯარებს. სათაო ოფისის იჯარა მიღებულია სხვადასხვა მხარეებისგან. ხელშეკრულების განახლების უფლება დაფუძნებულია არსებულ ბიზნეს პრაქტიკაზე. საიტარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 5-დან 10 წლამდე. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა წლიურ 6% და 12.5%-ს იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	4,483	4,483
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიტარო კონტრაქტები	2,163	396
საიტარო შეღავათები	44	
ამორტიზაცია	(929)	(829)
წლის ბოლოს	5,328	4,050

საიტარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	4,947	4,700
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიტარო კონტრაქტები	2,163	396
საპროცენტო ხარჯი	402	401
საიტარო შეღავათები*	38	(100)
საიტარო გადასახადი	(1,232)	(1,057)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	(377)	607
წლის ბოლოს	5,941	4,947

*ორგანიზაციამ აირჩია პრაქტიკული მიდგომის გამოყენება ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებები შესაბამისად ყველა იმ საიტარო შეღავათზე, რომელიც აკმაყოფილებდა შესაბამის კრიტერიუმებს. წლის განმავლობაში არსებული ყველა საიტარო შეღავათი არსებითად აკმაყოფილებს პრაქტიკული მიდგომის კრიტერიუმებს. პრაქტიკული მიდგომის გამოყენებამ გამოიწვია საიტარო ვალდებულებების 38 ათასი ლარით შემცირება. ამ შემცირების ეფექტი აღიარდა იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მოხდა შესაბამისი გადახდები.

ორგანიზაციას არ გააჩნია მსგავსი მახასიათებლების მეორე მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარის პერიოდში. შესაბამისად, სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

10. ძირითადი საშუალებები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	მინა და შენიშვნა- ნაგავიშები	აკვიზი და მოწყობილობები	იჯარით აღებული ფართის კაპიტალმოწყობა	სულ
ისტორიული ღირებულება	1,184	1,335	473	473
2019 წლის 31 დეკემბერს	-	282	216	216
შესყიდვა	-	(9)	(38)	(38)
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,184	1,608	651	651
შესყიდვა	26	473	382	382
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,210	2,081	1,033	1,033
დაგროვილი ცვეთა				
2019 წლის 31 დეკემბერს	(37)	(526)	(167)	(730)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(21)	(240)	(90)	(351)
ჩამოწარილი აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	9	33	42
2020 წლის 31 დეკემბერს	(58)	(757)	(224)	(1,039)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(21)	(281)	(103)	(405)
2021 წლის 31 დეკემბერს	(79)	(1,038)	(327)	(1,444)
საბალანსო ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,126	851	427	2,404
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,131	1,043	706	2,880

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სესხის ძირი	69,247	54,261
გადასახდელი პროცენტი	899	667
	70,146	54,928

	ვალუტა	საკროცნოდო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020
უზრუნველყოფილი სესხები				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2022-2023	30,448
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-9%	2022-2023	24,939
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	9%-10%	2024-2025	5,481
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	3%-11%	2022-2024	1,956
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-8%	2022-2023	3,647
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%	2022	112
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	2%-4%	2022	83
				70,146

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	ვალუტა	საკროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020
უზრუნველყოფილი სესხები				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	9%-15%	2021-2023	25,494
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	8%-9%	2021-2022	15,854
სუბორდინირებული სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	10%-11%	2024-2025	5,801
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	8%-11%	2021-2024	1,094
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	14%	2021	20
დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	6%	2021	65
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-8%	2021-2022	5,765
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%	2021	206
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	6%	2021	21
სხვა იურიდიული პირებისგან	აშშ დოლარი	7%-8%	2021-2022	608
				54,928

ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან 2021 და 2020 წლებისთვის მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის უძრავი ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 750 ათასი და 740 ათასი ლარი, საკრედიტო პორტფელი 22 780 ათასი და 37 000 ათასი ლარი, ფულადი გირაო, 287 ათასი ლარი და 66 ათასი ლარი.

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

	2021		2020	
	სუბორდინირებული სესხები	სხვა ნასესხები თანხები	სუბორდინირებული სესხები	სხვა ნასესხები თანხები
ნაშთი წლის დასაწყისში	5,801	49,127	5,080	43,004
ძირის დაფარვა	-	(112,141)	-	(91,803)
სესხის აღება	-	128,588	-	94,288
გადახდილი პროცენტი	(536)	(6,089)	(600)	(5,131)
წმინდა ფულადი ნაკადები:				
დარიცხული საკროცენტო ხარჯი	531	6,337	551	5,338
საპურსო სხვაობის ეფექტი	(315)	(1,157)	770	3,431
ნაშთი წლის ბოლოს	5,481	64,665	5,801	49,127

12. სხვა ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	193	140
გადასახდელი ხელფასები	423	86
ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებით	-	448
მოგება-ზარალი ასახვით		
სხვა	174	91
	790	765

13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციის მფლობელები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

განილადი	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქტივების პროცენტული ღირებულება	ჩვეულებრივი აქტივების ღირებულება	პრივილეგირებული აქტივების რაოდენობა	მთლიანი ჩვეულებრივი აქტივების პროცენტული ღირებულება	ჩვეულებრივი აქტივების ღირებულება	პრივილეგირებული აქტივების რაოდენობა
გია კატრიკაშვილი	31.82%	716,000	200	32.18%	716,000	200
ოთარ რუხაძე	14.44%	325,000	800	14.61%	325,000	800
თენგიზ მაგიაშვილი	9.31%	209,500	250	9.42%	209,500	250
თარას ნიჟარაძე	8.27%	186,000	740	8.36%	186,000	740
მურმან ამბროლაძე	8.00%	180,000	100	8.09%	180,000	100
გოდერძი მელაძე	6.67%	150,000	300	6.74%	150,000	300
გიორგი გოთოშია	6.67%	150,000	100	6.74%	150,000	100
გიორგი ვაჩნაძე	5.49%	123,500	110	5.55%	123,500	110
JB LLC	2.67%	60,000	200	2.70%	60,000	200
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-	1.80%	40,000	-
გიორგი ღვალაძე	1.96%	44,000	-	1.71%	38,000	-
თათია ჭაჭანაშვილი	1.49%	33,500	-	1.21%	27,000	-
ნინო დავდარიანი	1.22%	27,500	-	0.90%	20,000	-
	100%	2,250,000	2,800	100%	2,225,000	2,800

გამოშვებული კაპიტალი

უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,250,000 ჩვეულებრივ აქციას (2020 წელს: 2,225,000). ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი. 2021 წლის განმავლობაში, გამოშვებულ იქნა 25,000 ჩვეულებრივი აქცია (2020 წელს: 25,000 აქცია).

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საემისიო კაპიტალი შეადგენს 1,117 ათასს ლარს (31 დეკემბერი 2020: 996 ათასი ლარი). ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ორგანიზაციის ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

პრივილეგირებული აქცია

2018 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქცია ნომინალური ღირებულებით 1,000 აშშ დოლარი (2020 და 2019 წლის განმავლობაში ცვლილება არ მომხდარა). დივიდენდის განაკვეთი პრივილეგირებულ აქციებზე არის 12.5% წელიწადში. დივიდენდი გადასახდელია ნახევარ წელიწადში ერთხელ და ყოველ მოცემულ წელიწადში ექვემდებარება ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების (AGM) დადასტურებას. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებს და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე. ორგანიზაციის წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციები ჩვეულებრივ აქციებში.

დივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია ორგანიზაციის მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2021 კომპანიას არ გამოუცხადებია პრივილეგირებული დივიდენდები. 2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გასცა 741 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული დივიდენდები.

14. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი:	2021	2020
კლიენტზე გაცემული სესხები	19,578	16,608
მოგება/(ზარალი) ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებით	461	(790)
ფულადი ნაკადების ცვლილებებიდან		
ბანკში განთავსებული სახსრები	84	40
	20,123	15,858
საპროცენტო ხარჯი:	2021	2020
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(3,967)	(3,728)
სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(1,521)	(960)
სესხები ფიზიკური პირებისგან	(885)	(1,011)
იჯარა	(402)	(401)
სხვა სესხები	(495)	(190)
	(7,270)	(6,290)

15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	2021	2020
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	(609)	(362)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(167)	(192)
საოფისე საქონელი	(154)	(158)
აკლიკაციის შემოწმება	(139)	(104)
კომუნალური მომსახურება	(165)	(94)
კომუნიკაცია	(118)	(92)
იჯარა	(101)	(50)
ტრანსპორტირება	(67)	(31)
დაცვა	(61)	(57)
საბანკო მოსაკრებელი	(57)	(33)
ბიზნეს მოგზაურობა	(35)	(30)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(29)	(43)
სხვა	(258)	(252)
	(1,960)	(1,498)

*2021 და 2020 წლებისთვის, აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად გადახდილმა პროფესიულმა საფასურმა შესაბამისად შეადგინა 53 ათასი ლარი და 51 ათასი ლარი.

16. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავები

ნორმალური საქმიანობის პირობებში, ორგანიზაციები ჩვეულებრივ ექვემდებარებიან სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს.

კლიენტების მიერ სესხის დაფარვის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ორგანიზაციას უწევს სამართლებრივ დავებში ჩართვა. ასეთი სამართლებრივი დავების მაქსიმალური გასავალი მომხმარებლისგან მისაღები სესხის თანხაა (მათ შორის დარიცხული პროცენტი და სხვა გადასახადები).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია მის წინააღმდეგ რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ფაქტური, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელის შესახებ.

კოვენანტები

ორგანიზაცია ექვემდებარება ფინანსურ შეზღუდვებს, რომლებიც ჩადებულია მიღებული ნასესხები სახსრების ხელშეკრულებებში. აღნიშნული კოვენანტების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, რაც დაკავშირებულია მსესხებლის მიერ სესხის გრაფიკით განსაზღვრულ ვადაზე ადრე მოთხოვნასთან.

ორგანიზაციას დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტი, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებები და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოები არ დააკისრებენ რაიმე სახის დამატებით გადასახადს, მოსაკრებელს ან ჯარიმას, თუ იმ წლის შემდეგ, რომლის განმავლობაშიც დარღვევას ჰქონდა ადგილი გასული იქნება სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ორგანიზაციის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური გარანტიები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციას აქვს გაცემული გარანტია 2,200 ათასი ლარის ოდენობით ქართული კომერციული ბანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2%-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის ვადა არის 10 წელი. სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რომლის შესაძენადაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული ფართი თბილისში) არის დაგირავებული როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად ორგანიზაციამ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

მმართველობის ანგარიშგება

ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 1 ოქტომბრამდე. ორგანიზაციას არ მოუმზადებია მმართველობის ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

16. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციები

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

2018 წლის 1 სექტემბერიდან ორგანიზაციას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ.

სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, ორგანიზაცია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე ქვემოთ მოცემული გრაფიკის შესაბამისად:

- სექტემბერი 1, 2018 – დეკემბერი 31 2018: სულ მცირე 16%
- იანვარი 1, 2019 – ივნისი 30 2019: 16-18%
- ივლისი 1, 2019დან – სულ მცირე 18%

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სააქციო კაპიტალი	2,250	2,225
საემისიო კაპიტალი	1,117	996
პრიორიტეტული აქციები	7,347	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	9,579	6,994
დაშვებული დაქვამდებარებული ვალი	5,481	5,801
მარეგულირებადი კაპიტალი შემცირებამდე	25,774	23,363
არამატერიალური აქტივები	(327)	(237)
მარეგულირებადი კაპიტალი	25,447	23,126

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მთლიანი აქტივები შემცირებამდე	97,170	78,202
არამატერიალური აქტივები	(327)	(237)
მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ	96,843	77,965

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	26%	30%

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

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

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

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სუბორდინირებული სესხები	5,481	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	1,308	648	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	326
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(1,246)
საპროცენტო ხარჯი	(630)	(33)	-

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სუბორდინირებული სესხები	5,801	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	-	1,179	-
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(739)
საპროცენტო ხარჯი	(551)	(142)	-

ცვლილება საქართველოს კანონმდებლობაში

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

2022 წლის 1 აპრილიდან ძალაში შევიდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 25 მარტს გამოცემული ბრძანება №31/04, რომლის მიხედვითაც შეიცვალა სესხის მომსახურების/უზრუნველყოფის კოეფიციენტების ზღვრები.

დივიდენდები

2022 წლის 31 იანვარს სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით ორგანიზაციამ გამოაცხადა და გადაიხადა პრივილეგირებული დივიდენდები 530 ათასი ლარის ოდენობით.

რუსეთ-უკრაინის ომი

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა.

აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე.

ორგანიზაციას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ბაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინას შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზებული ღირებულებით

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

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
 - ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.
- თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც

ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციის მიერ გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკის მოქმედებას პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის ვალდებულებების ვადასთან თანხვედრაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის;
- რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნეს მოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
- როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს;
- განვლილ პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს ორგანიზაციის შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით ორგანიზაციის მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

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

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს. SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ბარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

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

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

რეკლასიფიკაცია

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ორგანიზაცია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „განეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შეძენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

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

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

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

1-ლი ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს ეფოლტის შემთხვევაში,

საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

მე-2 ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე. ანარიცხი საკრედიტო ზარალებზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულა.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით. ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3
უძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მოძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მესამე მხარის გარანტიები	0-30	31-90	>90
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-90	>90

ორგანიზაცია ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მაპროვოცირებელ მოვლენას ექნება ადგილი:

- სესხის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
 - სესხის რესტრუქტურზაცია;
 - მსესხებლის მიერ შემოსავლის დაკარგვა;
 - მსესხებლის შრომისუნარობა;
 - თაღლითობა მსესხებლის ბიზნესში (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
 - ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილის/ქონების გაყიდვა რაც აუცილებელია მისი შემოსავლების გენერაციისთვის (ბიზნეს მსესხებლისთვის);
 - მაკროეკონომიკური ფაქტორების ან მათი საპროგნოზო მნიშვნელობების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
 - მარეგულირებელი, პოლიტიკური და ტექნოლოგიური მოლოდინების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
 - არასასურველი ცვლილებები სექტორში ან საწარმოო პირობებში, რომელშიც მსესხებელი ოპერირებს.
- სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:
- მე-2 სტადიის მაპროვოცირებელი ფაქტორის მოხდენიდან 6 თვის მანძილზე მსესხებელი გრაფიკის მიხედვით ემსახურება სესხს;
 - იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.
- რესტრუქტურზირებული სესხები 1-ლ სტადიაში არ ბრუნდება.
- გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე, მე-3 სტადიაში მოხვედრილი სესხი სხვა სტადიაში აღარ ბრუნდება.

დეფოლტის განსაზღვრა

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

- ა) სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;
- ბ) მსესხებლის გარდაცვალება;
- გ) გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან
- დ) თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ. ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

ორგანიზაციის აზრით, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუადრეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა. ორგანიზაცია რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ გამოააშკარაონ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა მანამ სანამ ის დაექვემდებარება დეფოლტს;
- კრიტერიუმები არ შეესაბამება დროის იმ მომენტს როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული;
- საშუალო დრო აუცილებელი საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენიდან დეფოლტამდე არის გონივრული;
- რისკზე დაქვემდებარება არ გადადის პირდაპირ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან კრედიტით გაუფასურებულში; და
- არ არსებობს არანაირი უსაფუძვლო არასტაბილურობა ზარალის რეზერვში, 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან (ეტაპი 1) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (ეტაპი 2) გადატანებიდან.

საპროგნოზო ინფორმაცია

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

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

ორგანიზაციამ მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის საკვანძო მამოძრავებლის იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტის პორტფელისთვის და ისტორიული მონაცემების ანალიზის გამოყენებით, ივარაუდა დამოკიდებულებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და დეფოლტის ალბათობებს შორის. საკვანძო მამოძრავებელს მშპ-ს პროგნოზები წარმოადგენს. ნავარაუდები დამოკიდებულებები საკვანძო ინდიკატორებსა და დეფოლტსა და სესხის პორტფელის ზარალის განაკვეთებს შორის, ჩამოყალიბებულ იქნა ბოლო 5 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოდIFIციკირებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორცაა საბაზრო პირობების ცვლილება, კლიენტების შენარჩუნება და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის მიმდინარე ან პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდიფიცირებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით, მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ორგანიზაცია ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობების ცვლილებას ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებისთვის (ეგრეთ წოდებული “მოთმინების ქმედებები”), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზება. ორგანიზაციის მოთმინების პოლიტიკის მიხედვით, სესხის პირობების ცვლილება ხდება, თუ მსესხებელი დეფოლტშია, ან არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, არსებობს მონაცემები, რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შეძლებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას. რესტრუქტურირებული სესხები გადატანილია მეორე ეტაპზე და გამოიყენება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. შეცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვადის გახანგრძლივებას, და საპროცენტო გადახდების გაზრდის ცვლილებას.

რესტრუქტურირებული ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება მოლაპარაკებების საფუძველზე ან მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო არსებული ფინანსური აქტივი ახლით იცვლება, მაშინ კეთდება შეფასება იმისა უნდა მოხდეს თუ არა ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ანგარიშდება შემდეგნაირად:

- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურირაცია არ გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი სახსრები ჩათვლილია მიმდინარე აქტივისგან მიღებული ფულადი დანაკლისის გაანგარიშებაში.
- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურირაცია გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ ახალი აქტივის მოსალოდნელი სამართლიანი ღირებულება განიხილება როგორც საბოლოო ფულადი ნაკადი არსებული ფინანსური აქტივიდან მისი აღიარების შეწყვეტის მომენტში. ეს ოდენობა ჩათვლილია მიმდინარე ფინანსური აქტივისგან მიღებულ ფულად დანაკლისში, რომელიც დისკონტირებულია მოსალოდნელი აღიარების შეწყვეტის თარიღიდან ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე არსებული ფინანსური აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ECL -ის გაზომვა

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

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

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი. ეს ცვლადები (EAD-ის გარდა) დაანგარიშებულია ყოველწლიურად. EAD განახლდება ყოველთვის, როდესაც ხდება სესხის გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 3 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოდინებები წლის წრილში.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ფინანსური ვალდებულებები

სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

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

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვა

ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვას აკეთებს მაშინ, როდესაც ურთიერთობა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ორგანიზაცია გეგმავს ანგარიშსწორებას გადახურული ნაშთის საფუძველზე, ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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

რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე);
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.

სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული ან მიღებული სერვისის მოცულობასთან.

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

ნარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე პროცენტს.

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე პროცენტს.

საკომისიოები

საკომისიო ხარჯი და შემოსავალი ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს და შედის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებას, რომელიც იწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარებას, შეიძლება ნაწილობრივ ესადაგებოდეს ფასს 9 და ნაწილობრივ ფასს 15-ი. ამ შემთხვევაში ორგანიზაცია ჯერ იყენებს ფასს 9-ს, რომ დაეყოს და აღრიცხოს ხელშეკრულების ის ნაწილი რომელიც ფასს 9-ს მიეკუთვნება და შემდეგ დარჩენილ ნაწილზე იყენებს ფასს 15-ს. სხვა საკომისიო ხარჯები ძირითადად უკავშირდება გარიგებების და მომსახურების საკომისიოს, და აღიარდება ხარჯად მომსახურების განვევისთანავე.

პერსონალის ხარჯი

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

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

იჯარა

ორგანიზაცია როგორც მიიჯარა

იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

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

საწყისი აღიარება

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

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

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

შედეგითი შეფასება

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

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

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

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

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.

- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

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

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

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

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

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

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

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

დაბეგვრა

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

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

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ორგანიზაცია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

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

ფული და ფულის ეკვივალენტები

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

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

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

სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)

შენობა-ნაგებობები

10 – 30

იჭარით აღებული ქონების კაპიტალმოწყობა

საიტარო ხელშეკრულების ვადაზე

ავაჭი და ოფისის აღჭურვილობა

3 – 5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტად. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის. არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

სააქციო კაპიტალი და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში. ჩვეულებრივ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში. პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, როდესაც მათი დამტკიცება ხდება წლიური საერთო კრების მიერ ყოველ მოცემულ წელიწადს. პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი რომელიც არის არადაბრუნებადი, დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

ორგანიზაცია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს მის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ორგანიზაცია იყენებს ქართულ ლარს. უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოსატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

აშშ დოლარი/ლარი

გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.0976
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.2766

საანგარიშგებო პერიოდის შამდგომი მოვლენები

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

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

FINANCIAL STATEMENTS

Together with Independent Auditors' Report

For the year ended 31 December 2021

CONTENTS:

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	3
------------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information	9
2. Basis of preparation	9
3. Critical accounting estimates and judgements	11
4. Financial instruments - risk management	12
5. Cash and cash equivalents	17
6. Loans to customers	17
7. Other assets	23
8. Deferred tax asset	24
9. Right-of-use assets and lease liabilities	24
10. Property and equipment	25
11. Subordinated borrowings and other borrowed funds	26
12. Other liabilities	27
13. Share capital and reserves	27
14. Net interest income	28
15. Other operating expenses	29
16. Commitments and contingencies	29
17. Transactions with related parties	31
18. Events after reporting period	32
19. Summary of significant accounting policies	33



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

2 Tarkhnishvili Street
Vere Business Center
0179 Tbilisi
Georgia

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and Management of JSC MFO Micro Business Capital

Opinion

We have audited the financial statements of JSC MFO Micro Business Capital (the "Organisation"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

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

Basis for Opinion

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

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

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

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

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

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



Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

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

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

Ivane Zhuzhunashvili (Registration # SARAS-A-720718)

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

5 May 2022

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Cash and cash equivalents	5	13,879	2,673
Loans to customers	6	72,817	66,858
Other assets	7	1,545	1,624
Deferred tax asset	8	394	356
Intangible assets		327	237
Right-of-use assets	9	5,328	4,050
Property and equipment	10	2,880	2,404
Total assets		97,170	78,202
Liabilities			
Subordinated borrowings and other borrowed funds	11	70,146	54,928
Lease liabilities	9	5,941	4,947
Other liabilities	12	790	765
Total liabilities		76,877	60,640
Equity			
Share capital	13	2,250	2,225
Share premium	13	1,117	996
Preference shares	13	7,347	7,347
Retained earnings	13	9,579	6,994
Total equity		20,293	17,562
Total liabilities and equity		97,170	78,202

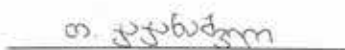
The financial statements for the year ended 31 December 2021 were approved on behalf of the management on 5 May 2022 by:

General Director



Gia Petriashvili

Financial Director



Tatia Jajanashvili

The notes on pages 9-44 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2021	2020
Interest income	14	20,123	15,858
Interest expense	14	(7,270)	(6,290)
Net interest income		12,853	9,568
Fee and commission income		1,923	1,647
Net foreign exchange gain/(loss)		1,356	(3,776)
Net gain/(loss) from trading in foreign currency		(3,515)	1,955
Operating income		12,617	9,394
Impairment losses on debt financial assets	6	(458)	(748)
Personnel expenses		(5,836)	(4,238)
Depreciation and amortisation		(1,428)	(1,275)
Other operating expenses	15	(1,960)	(1,498)
Profit before income tax		2,935	1,635
Income tax expense	8	(350)	(152)
Total comprehensive income for the year		2,585	1,483

The notes on pages 9-44 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

	Share capital	Share premium	Preference shares	Retained earnings	Total
At 31 December 2019	2,200	900	7,347	6,252	16,699
Transactions with owners, recorded directly in equity					
Issue of ordinary shares	25	96	-	-	121
	25	96	-	-	121
Total comprehensive income for the year					
Dividends	-	-	-	(741)	(741)
Profit for the year	-	-	-	1,483	1,483
	-	-	-	742	742
At 31 December 2020	2,225	996	7,347	6,994	17,562
Transactions with owners, recorded directly in equity					
Issue of ordinary shares	25	121	-	-	146
	25	121	-	-	146
Total comprehensive income for the year					
Profit for the year	-	-	-	2,585	2,585
	-	-	-	2,585	2,585
At 31 December 2021	2,250	1,117	7,347	9,579	20,293

The notes on pages 9-44 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2021	2020
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax		2,935	1,635
Adjustments for:			
Impairment losses on debt financial assets	6	458	748
Net change in interest accruals		179	(23)
Rent concessions		(6)	(100)
Modification (gain)/loss of contractual cash flows of financial assets	14	(461)	790
Depreciation and amortisation		1,428	1,275
Bonus, audit and other fee accruals		460	74
Net gain from sale of repossessed property		(27)	(8)
Net foreign exchange (gain)/loss		(1,356)	3,776
Written-off property and equipment		-	5
Cash flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		3,610	8,172
Changes in operating assets and liabilities			
Loans to customers		(5,985)	(9,302)
Other assets		(35)	(188)
Other liabilities		(428)	311
Net cash used in operating activities before income tax		(2,838)	(1,007)
Income tax paid		(350)	(370)
Cash flows used in operating activities		(3,188)	(1,377)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchases of property and equipment	10	(881)	(498)
Purchases of intangible assets		(184)	(69)
Cash flows used in investing activities		(1,065)	(567)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Receipts of other borrowed funds	11	128,588	94,288
Repayment of other borrowed funds	11	(112,141)	(91,803)
Proceeds from issuance of ordinary shares		146	121
Lease liabilities paid		(830)	(656)
Dividends paid		-	(741)
Cash flows from financing activities		15,763	1,209
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		11,510	(735)
Cash and cash equivalents as at the beginning of the year		2,673	3,046
Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents		(304)	362
Cash and cash equivalents as at the end of the year		13,879	2,673

Interest received by the Organisation during the year ended 31 December 2021 and 2020 amounted to GEL18,371 thousand and GEL11,965, respectively.

Interest paid by the Organisation during the year ended 31 December 2021 and 2020 amounted to GEL6,575 thousand and GEL5,731 thousand, respectively.

The notes on pages 9-44 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

ORGANISATION

MFO Micro Business Capital (the "Organisation") was established in Georgia as Joint Stock Company on 6 December 2012. Its principal activities are credit operations, cash operations, and foreign exchange transactions. The Organisation's activities are regulated by the National Bank of Georgia (the NBG). The Organisation's registration number is 404967078.

The Organisation aims to provide customer-tailored and accessible financial services to micro and small businesses and farmers, increase availability of funds and loan products, maintain long-term and transparent relations with customers. The Organisation, as a socially responsible financial institution, aims to contribute to the sustainable economic growth of Georgia.

The Organisation's highest management body is the General Shareholders' Meeting. Organisation's activities are supervised by Supervisory Board, whose members are elected by General Shareholders' Meeting. Organisation's daily activities are carried out by Organisation's Board of Directors, who are elected by the Supervisory Board.

The Organisation is wholly owned by members of the Shareholder Group. There is no ultimate controlling party of the Organisation as at 31 December 2021 and 2020. Detailed information is disclosed in Note 13.

The Organisation has 15 branches.

The Organisation's head office is located at 68 Queen Ketevan Avenue, Tbilisi, Georgia.

2. BASIS OF PREPARATION

STATEMENT OF COMPLIANCE

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

The Organisation maintains its records and prepares financial statements in Georgian Lari (GEL), which is also the Organisation's presentation currency. Amounts in the financial statements are rounded in thousands, unless otherwise stated. The reporting period for the Organisation is the calendar year from January 1 to December 31.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Organisation's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 3. The principal accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set in the Note 20.

BASIS OF MEASUREMENT

The financial statements are prepared on the historical cost basis except that financial instruments at fair value through profit or loss are stated at fair value.

GOING CONCERN

These financial statements have been prepared on the assumption that the Organisation is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. The management and shareholders have the intention to further develop the business of the Organisation in Georgia. The management believes that the going concern assumption is appropriate for the Organisation.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

ADOPTION OF NEW OR REVISED STANDARDS AND INTERPRETATIONS

a) New standards, interpretations and amendments effective from 1 January 2021

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

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

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective

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

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

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

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

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

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

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

Other

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

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

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

MEASUREMENT OF EXPECTED CREDIT LOSSES

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

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

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

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

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

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

ASSESSMENT OF COLLATERAL VALUES

The management regularly reviews the market value of the collateral. Management uses best knowledge to updates the appraised values of collateral obtained at inception of the loan to the current values, taking into account the approximate changes in property values. The amount of collateral depends on the customer's credit risk.

TAXATION

The Organisation believes that its accruals for tax liabilities are adequate for all open audit years based on its assessment of many factors including past experience and interpretations of tax law. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of complex judgments about future events. To the extent that the final tax results of these matters differ from the amounts in the existing accounting records, such differences will affect the tax expense in the period when such decision was made. The Organisation believes that it can justify its tax declarations and minimizes the risks related to this fact.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

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

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

GENERAL OBJECTIVES, POLICIES AND PROCESSES

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

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

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

CREDIT RISK

Credit risk is the risk of financial loss to the Organisation if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Organisation has policies and procedures in place to manage credit exposures (both for recognised financial assets and unrecognised contractual commitments), including guidelines to limit portfolio concentration. The credit policy is reviewed and approved by the Management Board.

The credit policy establishes:

- procedures for reviewing and approving loan credit applications
- methodology for the credit assessment of borrowers
- methodology for the credit assessment of counterparties
- methodology for the evaluation of collateral
- credit documentation requirements
- procedures for the ongoing monitoring of loans and other credit exposures.

Loan credit applications are originated by the relevant credit officers and are then passed on to the credit committee members, according to credit policy. Credit Committee is responsible for the loan approval/rejection decision. Committee acts in line with the defined limits and standards, which are defined in credit policy and product specification. Analysis is based on a structured analysis, focusing on the customer's business and financial performance.

Credit officer is responsible for the accuracy, reliability and transparency of loan application, which includes information on client, detailed analysis of client's business and preliminary assessment of credit risks and etc. Based on certain criteria (clients' credit history, creditworthiness, financial position, business sustainability and etc) credit committee members review loan application.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The Organisation continuously monitors the performance of individual credit exposures and regularly reassesses the creditworthiness of its customers. The review is based on the customer's most recent financial statements and other information submitted by the borrower, or otherwise obtained by the Organisation. Regular monitoring of loans allows the Organisation to mitigate credit risks. Collateral is another tool for credit risk mitigation.

Risk Management Department performs clients individual risk assessment as well as analysis of overall portfolio quality, credit concentration and market risks. Please see allowance for loans customers in Note 6.

The maximum exposure to credit risk is generally reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position and unrecognised contractual commitment amounts. The impact of the possible netting of assets and liabilities to reduce potential credit exposure is not significant.

The maximum exposure to credit risk from financial assets at the reporting date is as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Cash and cash equivalents (excluding cash on hand)	10,985	1,275
Loans to customers	72,817	66,858
Other assets	422	93
	84,224	68,226

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Organisation will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. Liquidity risk exists when the maturities of assets and liabilities do not match. The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to liquidity management. It is unusual for financial institutions ever to be completely matched, since business transacted is often of an uncertain term and of different types. An unmatched position potentially enhances profitability but can also increase the risk of losses.

The Organisation maintains liquidity management with the objective of ensuring that funds will be available at all times to honour all cash flow obligations as they become due.

The liquidity management policy requires:

- projecting cash flows by major currencies and taking into account the level of liquid assets necessary in relation thereto
- maintaining a diverse range of funding sources
- managing the concentration and profile of debts
- maintaining debt financing plans
- maintaining liquidity and funding contingency plans

The following tables show the undiscounted cash flows on financial assets, liabilities and credit-related commitments on the basis of their earliest possible contractual maturity. The total gross inflow and outflow disclosed in the tables is the contractual, undiscounted cash flow on the financial assets, liability.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The maturity analysis for financial assets and liabilities as at 31 December 2021 is as follows:

Financial assets	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	More than 5 years	Total
Cash and cash equivalents	13,879	-	-	-	13,879
Loans to customers	10,852	31,597	60,887	619	103,955
Other financial assets	422	-	-	-	422
Derivative financial assets					
-Inflow	21,217	105	-	-	21,322
-Outflow	(21,203)	(98)	-	-	(21,301)
	<u>25,167</u>	<u>31,604</u>	<u>60,887</u>	<u>619</u>	<u>118,277</u>
Non-derivative financial liabilities					
Other borrowed funds	4,055	35,935	29,909	-	69,899
Subordinated borrowings	117	381	6,417	-	6,915
Lease liabilities	361	1,103	4,373	1,415	7,252
Other financial liabilities	272	377	-	-	649
	<u>4,805</u>	<u>37,796</u>	<u>40,699</u>	<u>1,415</u>	<u>84,715</u>
Net liquidity gap on recognised financial assets and liabilities	<u>20,362</u>	<u>(6,192)</u>	<u>20,188</u>	<u>(796)</u>	<u>33,562</u>

The maturity analysis for financial assets and liabilities as at 31 December 2020 is as follows:

Financial assets	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	More than 5 years	Total
Cash and cash equivalents	2,673	-	-	-	2,673
Loans to customers	9,138	28,937	58,300	478	96,853
Other financial assets	30	63	-	-	93
Derivative financial assets					
-Inflow	33,599	-	-	-	33,599
-Outflow	(33,126)	-	-	-	(33,126)
	<u>12,314</u>	<u>29,000</u>	<u>58,300</u>	<u>478</u>	<u>100,092</u>
Non-derivative financial liabilities					
Other borrowed funds	6,758	21,383	25,534	-	53,675
Subordinated borrowings	272	411	7,360	-	8,043
Lease liabilities	291	911	3,632	1,395	6,229
Other financial liabilities	204	80	-	-	284
	<u>7,525</u>	<u>22,785</u>	<u>36,526</u>	<u>1,395</u>	<u>68,231</u>
Net liquidity gap on recognised financial assets and liabilities	<u>4,789</u>	<u>6,215</u>	<u>21,774</u>	<u>(917)</u>	<u>31,861</u>

MARKET RISK

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

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

- CURRENCY RISK

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

The Organisation's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2021 is presented in the tables below:

Financial assets	GEL	USD	Other Currencies
Cash and cash equivalents	1,886	11,094	899
Loans to customers	70,165	2,652	-
Other financial assets	112	295	15
	72,163	14,041	914
Financial liabilities			
Other borrowed funds	34,040	30,542	83
Subordinated borrowings	-	5,481	-
Lease liabilities	221	5,720	-
Other financial liabilities	257	386	6
	34,518	42,129	89
Open balance sheet position	37,645	(28,088)	825
The effect of derivatives held for risk management	(21,301)	21,322	-
Net open balance sheet position	16,344	(6,766)	825

The Organisation's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2020 is presented in the tables below:

Financial assets	GEL	USD	Other Currencies
Cash and cash equivalents	866	1,029	778
Loans to customers	62,334	4,524	-
Other financial assets	30	63	-
	63,230	5,616	778
Financial liabilities			
Other borrowed funds	25,720	23,321	86
Subordinated borrowings	-	5,801	-
Lease liabilities	305	4,642	-
Other financial liabilities	228	56	-
	26,253	33,820	86
Open balance sheet position	36,977	(28,204)	692
The effect of derivatives held for risk management	(33,126)	33,599	-
Net open balance sheet position	3,851	5,395	692

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

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

	31 December 2021		31 December 2020	
	(GEL / USD)	(GEL / Other Currencies)	(GEL / USD)	(GEL / Other Currencies)
20% increase	(1,353)	165	1,079	138
20% decrease	1,353	(165)	(1,079)	(138)

The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

- INTEREST RATE RISK

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

The table presents the aggregated amounts of the Organisation's interest-bearing financial assets and interest-bearing financial liabilities at carrying amounts as at 31 December 2021 and 2020:

	31 December 2021	31 December 2020
Total interest-bearing financial assets	83,801	68,133
Total interest-bearing financial liabilities	(76,087)	(59,875)
	7,715	8,258

MANAGEMENT OF CAPITAL

The Organisation's objectives when maintaining capital are:

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

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

In order to maintain or adjust the capital structure, the Organisation may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares, or sell assets to reduce debt.

The Organisation is also subject to minimum capital requirements established by covenants stated in loan agreements. See detailed information in Note 16.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2021	31 December 2020
Cash on hand	2,894	1,398
Cash at Bank	10,985	1,275
	<u>13,879</u>	<u>2,673</u>

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

6. LOANS TO CUSTOMERS

	31 December 2021	31 December 2020
Services	32,861	27,855
Consumption*	16,290	13,692
Trade	13,300	16,148
Farming/agro-activities	8,282	5,762
Production/construction	2,541	3,006
Housing*	1,783	2,121
	<u>75,057</u>	<u>68,584</u>
Expected credit losses	(2,240)	(1,726)
Total loans to customers	<u>72,817</u>	<u>66,858</u>

*Consumption loans are intended to cover personal purchases and other consumer liabilities. Housing loans are loans issued for the purpose of purchase, repair and to arrange real estate.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The following table provides information on the credit quality of loans to customers as at 31 December 2021:

Loans to customers	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Services				
Not overdue	30,331	549	-	30,880
Overdue less than 30 days	321	12	-	333
31 to 90 days overdue	-	182	-	182
91 to 180 days overdue	-	-	538	538
More than 180 days overdue	-	-	928	928
Total Services	30,652	743	1,466	32,861
Expected credit losses	(335)	(51)	(588)	(974)
Carrying amount	30,317	692	878	31,887
Consumption				
Not overdue	14,970	488	-	15,458
Overdue less than 30 days	227	5	-	232
31 to 90 days overdue	-	103	-	103
91 to 180 days overdue	-	-	148	148
More than 180 days overdue	-	-	349	349
Total Consumption	15,197	596	497	16,290
Expected credit losses	(229)	(31)	(259)	(519)
Carrying amount	14,968	565	238	15,771
Trade				
Not overdue	11,691	636	-	12,327
Overdue less than 30 days	216	58	-	274
31 to 90 days overdue	-	46	-	46
91 to 180 days overdue	-	-	70	70
More than 180 days overdue	-	-	583	583
Total Trade	11,907	740	653	13,300
Expected credit losses	(117)	(23)	(259)	(399)
Carrying amount	11,790	717	394	12,901
Farming/agro-activities				
Not overdue	7,600	25	-	7,625
Overdue less than 30 days	178	21	-	199
31 to 90 days overdue	-	213	-	213
91 to 180 days overdue	-	-	104	104
More than 180 days overdue	-	-	141	141
Total Farming/agro-activities	7,778	259	245	8,282
Expected credit losses	(102)	(46)	(110)	(258)
Carrying amount	7,676	213	135	8,024
Production/construction				
Not overdue	2,410	27	-	2,437
Overdue less than 30 days	23	-	-	23
31 to 90 days overdue	-	4	-	4
91 to 180 days overdue	-	-	4	4
More than 180 days overdue	-	-	73	73
Total Production/construction	2,433	31	77	2,541
Expected credit losses	(22)	(1)	(37)	(60)
Carrying amount	2,411	30	40	2,481
Housing				
Not overdue	1,488	240	-	1,728
Overdue less than 30 days	6	-	-	6
More than 180 days overdue	-	-	49	49
Total Housing	1,494	240	49	1,783
Expected credit losses	(10)	(4)	(16)	(30)
Carrying amount	1,484	236	33	1,753

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The following table provides information on the credit quality of loans to customers as at 31 December 2020:

Loans to customers	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Services				
Not overdue	25,733	561	-	26,294
Overdue less than 30 days	318	-	-	318
31 to 90 days overdue	-	600	-	600
91 to 180 days overdue	-	-	399	399
More than 180 days overdue	-	-	244	244
Total Services	26,051	1,161	643	27,855
Expected credit losses	(262)	(123)	(279)	(664)
Carrying amount	25,789	1,038	364	27,191
Trade				
Not overdue	14,711	595	-	15,306
Overdue less than 30 days	204	2	-	206
31 to 90 days overdue	-	307	-	307
91 to 180 days overdue	-	-	158	158
More than 180 days overdue	-	-	171	171
Total Trade	14,915	904	329	16,148
Expected credit losses	(141)	(65)	(135)	(341)
Carrying amount	14,774	839	194	15,807
Consumption				
Not overdue	12,383	589	-	12,972
Overdue less than 30 days	243	-	-	243
31 to 90 days overdue	-	148	-	148
91 to 180 days overdue	-	-	185	185
More than 180 days overdue	-	-	144	144
Total Consumption	12,626	737	329	13,692
Expected credit losses	(194)	(55)	(175)	(424)
Carrying amount	12,432	682	154	13,268
Farming/agro-activities				
Not overdue	5,348	55	-	5,403
Overdue less than 30 days	40	-	-	40
31 to 90 days overdue	-	158	-	158
91 to 180 days overdue	-	-	38	38
More than 180 days overdue	-	-	123	123
Total Farming/agro-activities	5,388	213	161	5,762
Expected credit losses	(61)	(32)	(73)	(166)
Carrying amount	5,327	181	88	5,596
Production/construction				
Not overdue	2,769	36	-	2,805
31 to 90 days overdue	-	44	-	44
91 to 180 days overdue	-	-	85	85
More than 180 days overdue	-	-	72	72
Total Production/construction	2,769	80	157	3,006
Expected credit losses	(23)	(9)	(60)	(92)
Carrying amount	2,746	71	97	2,914
Housing				
Not overdue	1,781	260	-	2,041
Overdue less than 30 days	23	-	-	23
31 to 90 days overdue	-	8	-	8
91 to 180 days overdue	-	-	48	48
More than 180 days overdue	-	-	1	1
Total Housing	1,804	268	49	2,121
Expected credit losses	(16)	(5)	(18)	(39)
Carrying amount	1,788	263	31	2,082

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The general creditworthiness of a customer tends to be the most relevant indicator of credit quality of the loan extended to it. However, collateral provides additional security, and the Organisation generally requests borrowers to provide it.

Loans to customers are generally collateralized by real estate and vehicles (few amounts are collateralized by precious metals).

Weighted average loan-to-value ratio for loans collateralized with real estate at the end of 2021 was 37% and collateralized by vehicles was 52%.

Loans collateralized by precious metals are collateralized by underlying precious metals. Weighted average loan-to-value ratio for loans collateralized by precious metals at the end of 2021 was 88%. From 2016 year the Organisation does not grant loans collateralized by precious metals.

Following table provides information on the collateral, securing the loan portfolio, net of impairment:

At 31 December 2021	Real estate	Vehicles	Precious metals	No collateral	Total
Services	21,309	10,515	19	44	31,887
Consumption	4,795	10,924	48	4	15,771
Trade	10,447	2,442	-	12	12,901
Farming/agro-activities	5,438	2,546	-	40	8,024
Production/construction	2,141	337	-	3	2,481
Housing	1,651	102	-	-	1,753
	45,781	26,866	67	103	72,817

At 31 December 2020	Real estate	Vehicles	Precious metals	No collateral	Total
Services	18,003	9,150	36	2	27,191
Trade	13,036	2,771	-	-	15,807
Consumption	6,962	6,207	95	4	13,268
Farming/agro-activities	3,716	1,880	-	-	5,596
Production/construction	2,454	460	-	-	2,914
Housing	1,992	90	-	-	2,082
	46,163	20,558	131	6	66,858

Impact of COVID-19

Restrictions related to the COVID-19 have different impact on different business sectors. Due to the lockdown and sharp decline in performance of vulnerable sectors, dramatic increase of financial risks, especially credit risks, is almost inevitable.

In response to COVID-19 outbreak the Organisation joined Commercial Banks initiative to grant one to three-month grace period to its borrowers in April, May and June 2020. Such event was not automatically considered as SICR event (i.e. trigger to transfer the exposure from Stage 1 to Stage 2) and the exposure was only transferred to Stage 2 where there was an observable evidence of financial difficulties of the borrower indicating that the level of risk has increased significantly since loan origination.

During 2021 the Organisation was continuing operations in regular and usual manner and there were no interruptions caused by pandemic. Management closely monitors the development of the situation on the world and Georgian markets in order to minimize negative consequences and respond to mitigate the impact of such events and circumstances as they occur.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The following table includes summary information for financial assets whose cash flows were modified during the 2020 period as of the Organisation's restructuring activities and their respective effect on the Organisation's financial position as at 31 December 2021:

	Amortised cost before modification	Net modification gain 2021	Net Modification loss 2020
Services	13,713	179	(299)
Trade	8,688	111	(195)
Consumption	7,548	104	(185)
Housing	1,664	31	(43)
Farming/agro-activities	1,501	21	(35)
Production/construction	1,497	15	(33)
	34,611	461	(790)

The following table shows reconciliations from the opening to the closing balances of the expected credit losses of loans to customers as at 31 December 2021:

Expected credit losses	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At the beginning of the year	697	289	740	1,726
Transfer to Stage 1	173	(173)	-	-
Transfer to Stage 2	(21)	21	-	-
Transfer to Stage 3	(24)	(73)	97	-
Net remeasurement of loss allowance	90	34	197	321
New financial assets originated	949	-	-	949
Transfer to Stage 2	(83)	83	-	-
Transfer to Stage 3	(239)	-	239	-
Repaid loans	(727)	(25)	(4)	(756)
At the end of the year	815	156	1,269	2,240

The following table shows reconciliations from the opening to the closing balances of the expected credit losses of loans to customers as at 31 December 2020:

Expected credit losses	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
At the beginning of the year	479	136	169	784
Transfer to Stage 1	10	(10)	-	-
Transfer to Stage 2	(21)	21	-	-
Transfer to Stage 3	(16)	(49)	65	-
Net remeasurement of Expected credit losses	61	171	449	681
New financial assets originated	573	-	-	573
Transfer to Stage 2	(82)	82	-	-
Transfer to Stage 3	(88)	-	88	-
Repaid loans	(219)	(62)	(31)	(312)
At the end of the year	697	289	740	1,726

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loans to customers at amortised cost				
At the beginning of the year	63,553	3,363	1,668	68,584
Transfer to Stage 1	883	(883)	-	-
Transfer to Stage 2	(2,043)	2,043	-	-
Transfer to Stage 3	(1,146)	(413)	1,559	-
New financial assets originated	91,724	-	-	91,724
Transfer to Stage 2	(351)	351	-	-
Transfer to Stage 3	(439)	-	439	-
Net changes in interest accruals	(80)	38	190	148
Modification of contractual cash flows of financial assets	401	(6)	66	461
Repaid loans	(83,281)	(1,909)	(309)	(85,499)
Write-offs	-	-	(184)	(184)
FX and other movements	240	25	(442)	(177)
At the end of the year	69,461	2,609	2,987	75,057

Stage 2 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL2,116 thousand and with ECL of GEL34 thousand.

Stage 3 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL38 thousand and with ECL of GEL2 thousand.

Respective movements in the gross carrying amounts of loans to customers for the year ended 31 December 2020 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loans to customers at amortised cost				
At the beginning of the year	56,738	1,919	346	59,003
Transfer to Stage 1	46	(46)	-	-
Transfer to Stage 2	(1,870)	1,870	-	-
Transfer to Stage 3	(1,132)	(268)	1,400	-
New financial assets originated	60,220	-	-	60,220
Transfer to Stage 2	(591)	591	-	-
Transfer to Stage 3	(194)	-	194	-
Net changes in interest accruals	17	70	95	182
Modification of contractual cash flows of financial assets	(711)	(61)	(18)	(790)
Repaid loans	(49,577)	(798)	(255)	(50,630)
Write-offs	-	-	(94)	(94)
FX and other movements	607	86	-	693
At the end of the year	63,553	3,363	1,668	68,584

Stage 2 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL1,283 thousand and with ECL of GEL20 thousand.

Stage 3 loans include loans restructured according to the Organisations' standard procedure with gross amount of GEL5 thousand and with ECL of GEL3 thousand.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

Movements in the loan impairment allowance are as follows:

	2021	2020
Net remeasurement of expected credit losses	(435)	369
New financial assets originated	949	573
Total recognised expected credit losses for the period	514	942
Write-offs	184	94
Recoveries of amounts previously written-off loans	(240)	(288)
Total impairment losses on debt financial assets	458	748

7. OTHER ASSETS

	31 December 2021	31 December 2020
Reposessed property*	869	1,173
Cash collateral pledged under the credit line agreement	287	66
Prepayments	114	95
Payment service providers	106	20
Financial assets at fair value through profit or loss	59	170
Other	110	100
	1,545	1,624

Movements in the reposessed property for the year ended 31 December 2021 and 2020 are as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
At the beginning of the year	1,173	737
Additions	344	520
Disposals	(648)	(84)
At the end of the year	869	1,173

*Reposessed property represents non-financial assets acquired by the Organisation to settle overdue loans. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included in inventories within other assets depending on their nature and the Organisation's intention in respect of recovery of these assets and are subsequently re-measured and accounted for in accordance with the accounting policies. Inventories of reposessed property are recorded at the lower of cost or net realisable value.

The Organisation expects to dispose these assets in the foreseeable future. Reposessed properties are sold as soon as practicable, with the proceeds used to reduce the outstanding indebtedness.

Foreign Currency Forward Contracts

Foreign Currency Forward Contracts are contractual agreements between two parties to exchange streams of payments over time based on specified notional amounts.

In a foreign currency forward, the Company pays a specified amount in one currency and receives a specified amount in another currency. Currency forwards are gross-settled.

The table below summarizes the undiscounted contractual amounts outstanding at 31 December 2021 and 2020 with remaining periods to maturity. Foreign currency amounts presented below are translated at rates ruling at the reporting date. The resultant unrealised gains and losses on these unmatured contracts are recognized in profit or loss and in financial instruments at fair value through profit or loss, as appropriate.

	Notional amount	
	31 December 2021	31 December 2020
Sell GEL to Buy USD		
Less than 3 months	21,128	33,126
Between 3 and 12 months	100	-
	21,228	33,126

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

8. DEFERRED TAX ASSET

	31 December 2019	Recognised in profit or loss	31 December 2020	Recognised in profit or loss	31 December 2021
Loans to customers	267	10	277	36	313
Right-of-use assets	(672)	64	(608)	(191)	(799)
Property and equipment	(202)	16	(186)	(31)	(217)
Intangible assets	9	16	25	(5)	20
Subordinated borrowings and other borrowed funds	44	38	82	28	110
Lease liabilities	705	37	742	149	891
Other liabilities	43	(19)	24	52	76
	<u>194</u>	<u>162</u>	<u>356</u>	<u>38</u>	<u>394</u>

Income tax expense for the years ended 31 December 2021 and 2020 comprises the following:

	2021	2020
Current income tax	(388)	(314)
Effect of temporary differences	38	162
	<u>(350)</u>	<u>(152)</u>

Reconciliation of the Income tax expense based on actual statutory rate is as follows:

	2021	2020
Profit before income tax	2,935	1,635
Applicable tax rate	15%	15%
Theoretical Income tax benefit	(440)	(245)
Effect of permanent differences	90	93
	<u>(350)</u>	<u>(152)</u>

9. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

The Organisation's lease agreements, for which right of use assets are recognised, include leases to the head office and branches. The lease of the head office is obtained from different third parties. The renewal option is implied through customary business practices. Remaining lease terms are defined as five to ten years. Lease payments for these spaces are fixed over the lease term and are denominated in USD and GEL. Incremental borrowing rate used by Organisation in accounting for leases are 6% and 12.5% annually for each lease, according to their currencies.

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

	2021	2020
At the beginning of the year	4,483	4,483
New lease contracts	2,163	396
Rent concessions	44	
Amortisation	(929)	(829)
At the end of the year	<u>5,328</u>	<u>4,050</u>

JSC MFQ MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

9. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES (CONTINUED)

Lease liabilities can be presented as follows:

	2021	2020
At the beginning of the year	4,947	4,700
New lease contracts	2,163	396
Interest expense	402	401
Rent concessions*	38	(100)
Lease payments	(1,232)	(1,057)
Foreign exchange movements	(377)	607
At the end of the year	5,941	4,947

*The Organisation has elected to apply the practical expedient introduced by the amendments to IFRS 16 to all rent concessions that satisfy the criteria. Substantially all of the rent concessions entered into during year satisfy the criteria to apply the practical expedient. The application of the practical expedient has resulted in the increase of total lease liabilities of GEL38 thousand. The effect of this reduction has been recorded in profit or loss in the period in which the event or condition that triggers those payments occurred.

The Organisation has no borrowings received in the current or comparable period with similar currency, maturity and terms. IBR was determined based on observable market data for a similar sector.

10. PROPERTY AND EQUIPMENT

	Land and buildings	Furniture and equipment	Leasehold improvements	Total
Historical cost				
As at 31 December 2019	1,184	1,335	473	2,992
Additions	-	282	216	498
Write off	-	(9)	(38)	(47)
As at 31 December 2020	1,184	1,608	651	3,443
Additions	26	473	382	881
As at 31 December 2021	1,210	2,081	1,033	4,324
Accumulated depreciation				
As at 31 December 2019	(37)	(526)	(167)	(730)
Depreciation for the year	(21)	(240)	(90)	(351)
Write off	-	9	33	42
As at 31 December 2020	(58)	(757)	(224)	(1,039)
Depreciation for the year	(21)	(281)	(103)	(405)
As at 31 December 2021	(79)	(1,038)	(327)	(1,444)
Carrying amount				
As at 31 December 2020	1,126	851	427	2,404
As at 31 December 2021	1,131	1,043	706	2,880

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

11. SUBORDINATED BORROWINGS AND OTHER BORROWED FUNDS

			31 December 2021	31 December 2020
Principal			69,247	54,261
Accrued interest			899	667
			<u>70,146</u>	<u>54,928</u>

	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2021
Secured loans				
From local financial institutions	GEL	12%-16%	2022-2023	30,448
Unsecured loans				
From international financial institutions	USD	6%-9%	2022-2023	24,939
From international financial institutions	GEL	14%	2023	3,480
Subordinated loans from shareholders	USD	9%-10%	2024-2025	5,481
From related parties	USD	3%-11%	2022-2024	1,956
From individuals	USD	4%-8%	2022-2023	3,647
From individuals	GEL	14%	2022	112
From individuals	EUR	2%-4%	2022	83
				<u>70,146</u>

	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2020
Secured loans				
From local financial institutions	GEL	9%-15%	2021-2023	25,494
Unsecured loans				
From international financial institutions	USD	8%-9%	2021-2022	15,854
Subordinated loans from shareholders	USD	10%-11%	2024-2025	5,801
From related parties	USD	8%-11%	2021-2024	1,094
From related parties	GEL	14%	2021	20
From related parties	EUR	6%	2021	65
From individuals	USD	2%-8%	2021-2022	5,765
From individuals	GEL	14%	2021	206
From individuals	EUR	6%	2021	21
From other legal entities	USD	7%-8%	2021-2022	608
				<u>54,928</u>

Borrowings received from local financial institutions for 2021 and 2020 were secured with the Organisation's real estate with carrying amount of GEL750 thousand and GEL740 thousand, loan portfolio with amount of GEL22,780 thousand and GEL37,000 thousand, cash collaterals GEL287 thousand and GEL66 thousand, respectively.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

11. SUBORDINATED BORROWINGS AND OTHER BORROWED FUNDS (CONTINUED)

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

	2021		2020	
	Subordinated borrowings	Other borrowed funds	Subordinated borrowings	Other borrowed funds
At the beginning of the year	5,801	49,127	5,080	43,004
Repayment	-	(112,141)	-	(91,803)
Proceeds	-	128,588	-	94,288
Interest paid	(536)	(6,089)	(600)	(5,131)
Net Cash flows:				
Interest expense	531	6,337	551	5,338
The effect of changes in foreign exchange rates	(315)	(1,157)	770	3,431
At the end of the year	5,481	64,665	5,801	49,127

12. OTHER LIABILITIES

	31 December 2021	31 December 2020
Payables from received services	193	140
Salary payables	423	86
Financial liabilities at fair value through profit or loss	-	448
Other	174	91
	790	765

13. SHARE CAPITAL AND RESERVES

As at 31 December 2021 and 2020 the following shareholders owned shares of the Organisation and comprise the Shareholder Group:

Shareholder	31 December 2021			31 December 2020		
	Percentage of total ordinary shares	Number of ordinary shares	Number of preference shares	Percentage of total ordinary shares	Number of ordinary shares	Number of preference shares
Gia Petriashvili	31.82%	716,000	200	32.18%	716,000	200
Otar Rukhadze	14.44%	325,000	800	14.61%	325,000	800
Tengiz Maziashvili	9.31%	209,500	250	9.42%	209,500	250
Taras Nizharadze	8.27%	186,000	740	8.36%	186,000	740
Murman Ambroladze	8.00%	180,000	100	8.09%	180,000	100
Goderdzi Meladze	6.67%	150,000	300	6.74%	150,000	300
Giorgi Gotoshia	6.67%	150,000	100	6.74%	150,000	100
Giorgi Vachnadze	5.49%	123,500	110	5.55%	123,500	110
JB LLC	2.67%	60,000	200	2.70%	60,000	200
Eter Chachibala	2.00%	45,000	-	1.80%	40,000	-
Giorgi Ghvaladze	1.96%	44,000	-	1.71%	38,000	-
Tatia Jajanashvili	1.49%	33,500	-	1.21%	27,000	-
Nino Devdariani	1.22%	27,500	-	0.90%	20,000	-
	100	2,250,000	2,800	100	2,225,000	2,800

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

13. SHARE CAPITAL AND RESERVES (CONTINUED)

Issued capital

The authorised, issued and outstanding share capital comprises 2,250,000 ordinary shares (2020: 2,225,000). All shares have a nominal value of GEL 1. During 2021, 25,000 ordinary shares were issued (2020: 25,000).

Difference between nominal value and market price is recognized in share premium. As at 31 December 2021 share premium comprises GEL 1,117 thousand (As at 31 December 2020: GEL 996 thousand).

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at annual and general meetings of the Organisation.

Preference shares

During 2018, the Organisation issued 2,800 non-redeemable preference shares with nominal value USD 1,000 (2020 and 2019: no additional issue). The Dividend rate on the preference shares is 12.5% per annum, payable semi-annually, subject to the Annual General Meeting (AGM) approval in each given year. The ability to pay dividends is subject to the Organisation's financial condition and results of operations and other factors considered by Annual General Meeting.

According the Charter of the Organisation, if based on the decision of AGM dividends on preference shares will not be paid two times in a row or dividend rate will be decreased, the holder of the preference shares has right to convert its preference shares into ordinary shares.

Dividends

Dividends payable are restricted to the maximum retained earnings of the Organisation, which are determined according to Georgian legislation. In 2021 year the Organisation did not declare preference dividends. During 2020 reporting year the Organisation declared and issued preference dividends of GEL741 thousand.

14. NET INTEREST INCOME

Interest income is arising from:

	2021	2020
Loans to customers	19,578	16,608
Modification gain/(loss) of contractual cash flows of financial assets	461	(790)
Placements with banks	84	40
	<u>20,123</u>	<u>15,858</u>

Interest expense is arising from:

	2021	2020
Borrowings from financial institutions	(3,967)	(3,728)
Borrowings from international financial institutions	(1,521)	(960)
Borrowings from individuals	(885)	(1,011)
Leases	(402)	(401)
Other borrowings	(495)	(190)
	<u>(7,270)</u>	<u>(6,290)</u>

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

15. OTHER OPERATING EXPENSES

	2021	2020
Advertising and marketing	(609)	(362)
Consulting *	(167)	(192)
Office supplies	(154)	(158)
Application inspection	(139)	(104)
Utilities	(165)	(94)
Communication	(118)	(92)
Rent	(101)	(50)
Transportation	(67)	(31)
Security	(61)	(57)
Bank charges	(57)	(33)
Business trips	(35)	(30)
Tax expense other than income tax	(29)	(43)
Other	(258)	(252)
	(1,960)	(1,498)

*For 2021 and 2020, professional fees paid to the audit firm for the provision of audit and other professional services comprised GEL 53 thousand and GEL 51 thousand.

16. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**LITIGATION**

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

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

Management is unaware of any significant actual, pending or threatened claims against the Organisation.

COMPLIANCE WITH COVENANTS

The Organisation is subject to certain covenants related primarily to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Organisation including declaration of default.

The Organisation has complied with all the financial covenants stipulated by lending agreements as of 31 December 2021 and 31 December 2020.

TAXATION CONTINGENCIES

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

16. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (CONTINUED)

FINANCIAL GUARANTEES

As at 31 December 2021 and 2020 the Organisation has issued financial guarantee of GEL 2,200 thousand to a Georgian Commercial Bank to secure loan of a related party with premium rate of 2%. The period of the guarantee is 10 years. The loan is secured by the property, for which the related party obtained the loan. The property (residential-commercial building in Tbilisi) is pledged under the same loan as a primary security. Based on management's assessment, there is a remote chance of default. As at 31 December 2021 and 2020 the Organisation allocated financial guarantee in Stage 1 for the purposes of identifying expected credit loss under IFRS 9. Management estimates that ECL is immaterial at reporting date

MANAGEMENT REPORT

In accordance with the Law on accounting, reporting and auditing (article 7) the Organisation has an obligation to prepare and submit Management Report to the State Regulatory Authority, together with Independent Auditors' Report no later than 1 October of the year following the reporting period. The Organisation has not prepared Management Report at the date of issue of the financial statements.

REGULATIONS OF NATIONAL BANK OF GEORGIA

The Organisation is in compliance with minimum statutory capital requirements - the minimum cash contribution in the equity should not be less than 1,000 thousand (2018: GEL 500 thousand).

Starting from 1 September 2018, the Organisation also has to comply with the financial covenants established by the National Bank of Georgia (NBG), such as: capital adequacy, liquidity, property investment, investment, related party exposure and pledged assets ratios. The compliance with these ratios is monitored by the NBG on a monthly basis.

According to the NBG regulations, the Group has to hold minimum level of CAR in accordance with the below schedule:

- September 1, 2018 - December 31 2018: at least 16%
- January 1, 2019 - June 30 2019: 16-18%
- July 1, 2019 onwards - at least 18%

The below table discloses the compliance with NBG CAR ratio as at 31 December 2021 and 31 December 2020:

	31 December 2021	31 December 2020
Share capital	2,250	2,225
Share premium	1,117	996
Preference shares	7,347	7,347
Retained earnings	9,579	6,994
Eligible subordinated debt	5,481	5,801
Regulatory capital before reductions	25,774	23,363
Less intangible assets	(327)	(237)
Regulatory capital	25,447	23,126
	31 December 2021	31 December 2020
Total assets before reduction	97,170	78,202
Less intangible assets	(327)	(237)
Total assets after reduction	96,843	77,965
	31 December 2021	31 December 2020
Capital adequacy ratio	26%	30%

17. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2021:

Financial statement caption	Shareholder	Other related parties	Key management personnel
Subordinated borrowings	5,481	-	-
Other borrowed funds	1,308	648	-
Other liabilities	-	-	326
Short-term employee benefits	-	-	(1,246)
Interest expense	(630)	(33)	-

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2020:

Financial statement caption	Shareholder	Other related parties	Key management personnel
Subordinated borrowings	5,801	-	-
Other borrowed funds	-	1,179	-
Short-term employee benefits	-	-	(739)
Interest expense	(551)	(142)	-

18. EVENTS AFTER REPORTING PERIOD

Changes in Georgia legislation

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

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

Dividends

On 31 January 2022 according to the decision of supervisory board the Organisation declared and paid preference dividends of GEL 530 thousand.

Russia - Ukraine war

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

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

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

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

FINANCIAL INSTRUMENTS

INITIAL RECOGNITION

Recognised financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at FVTPL) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at FVTPL are recognised immediately in profit or loss.

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

- if the fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or liability (i.e., a Level 1 input) or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the Organisation recognises the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price as a gain or loss;
- in all other cases, the initial measurement of the financial instrument is adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. After initial recognition, the Organisation recognises that deferred difference as a gain or loss only when the inputs become observable, or when the instrument is derecognised.

FINANCIAL ASSETS

Classification and subsequent measurement

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

Financial assets at amortised cost

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

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

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

Financial assets at fair value through other comprehensive income

A debt instrument is measured at FVOCI only if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

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

Financial assets at fair value through profit or loss

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

The Group's all financial assets are measured at amortised cost, except derivative financial assets.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Business model assessment

There are three business models available under IFRS 9:

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

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

The Organisation makes an assessment of the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. In particular, whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realising cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Organisation's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated - e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how the Organisation's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realised.

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

Solely Payments of Principal and Interest (SPPI)

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

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

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

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

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Derecognition of financial assets

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

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

Reclassification

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition, except in the period after the Organisation changes its business model for managing financial assets.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

Changes to the impairment estimation

IFRS 9 sets out requirements for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The requirements of IFRS 9 represent a significant change from IAS 39. The new standard brings fundamental changes to the accounting for financial assets and to certain aspects of the accounting for financial liabilities.

IFRS 9 requires the Organisation to record ECL on all of its debt financial assets at amortised cost or FVOCI. The allowance is based on the ECL associated with the probability of default in the next 12 months unless there has been a significant increase in credit risk since origination, in which case the allowance is based on the ECL over the life of the asset. If the financial asset meets the definition of purchased or originated credit impaired, the allowance is based on the change in the lifetime ECL.

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

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

Three stage approach

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

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

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

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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

Considering overdue days, the distribution of loans between three stages can be presented as follows:

Collateral	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Real estate	0-30	31-90	>90
Movable property	0-30	31-90	>90
Third party personal guarantees	0-30	31-90	>90
Unsecured	0-30	31-90	>90

The Organisation automatically classified issued new loans into Stage 1. The loan will be transferred on the stage 2 if any of below-mentioned significant increase in credit risks trigger events occur:

- Loan being past due for more than 30 days;
- Restructuring of exposures;
- Loss of the job by the borrower;
- Borrower is unfit for work;
- Fraud in the borrower's business (for the business loans);
- Sale of crucial part of the business or property which is necessary for the entity's profit-making day to day activities (for business borrowers);
- Deterioration of the macroeconomic outlook relevant to a particular borrower or a group of borrowers;
- Deterioration of the regulatory, political, and technological outlook that relevant to a particular borrower or to a group of borrowers;
- Adverse changes in the sector or industry conditions in which the borrower operates.

The loan will be transferred from Stage 2 to Stage 1 if:

- The borrower pays the loan according to the loan schedule for 6 months after the Stage 2 trigger event occurrence;
- Improvement of the circumstances due to which loan was transferred on Stage 2;
- Restructured loans are never moved back to Stage 1;

Defaulted loans are transferred on the Stage 3 at the moment of the default. Loans which are on the Stage 3 are not transferred on the other stage.

Definition of default

The Organisation considers loan to be in default if any of the following criteria are met:

- Loans being past due for more than 90 days; Death of the borrower;
- A default, initiation of bankruptcy proceedings (for business borrowers); or
- Fraud from Borrower side toward communication with MFO such as: providing misleading information on financial results; Collaboration of MBC staff member with the borrower for the purpose of manipulation of desired results
- Force majeure

The definition of default is in line with relevant regulations taking into account the 90 days past due cap presumption IFRS 9. The loans for which the Organisation recognizes default are credit-impaired loans.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Significant increase in credit risk

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

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

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

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

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

- the criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- the criteria do not align with the point in time when an asset becomes more than 30 days past due;
- the average time between the identification of a significant increase in credit risk and default appears reasonable;
- exposures are not generally transferred directly from 12-month ECL measurement to credit-impaired; and
- there is no unwarranted volatility in Expected credit losses from transfers between 12-month ECL (stage 1) and lifetime ECL measurements (stage 2).

Forward-looking information

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

The Organisation incorporates forward-looking information into its measurement of ECLs.

The Organisation has identified and documented key drivers of credit risk and credit losses for each portfolio of financial instruments and, using an analysis of historical data, has estimated relationships between macro-economic variable and probabilities of default. This key driver is GDP forecasts. Predicted relationships between the key indicator and default and loss rates of loan portfolios have been developed based on analysing historical data over the past 5 years.

Modified financial assets

The contractual terms of a loan may be modified for a number of reasons, including changing market conditions, customer retention and other factors not related to a current or potential credit deterioration of the customer. An existing loan whose terms have been modified may be derecognised and the renegotiated loan recognised as a new loan at fair value in accordance with the accounting policy.

The Organisation renegotiates loans to customers in financial difficulties (referred to as 'forbearance activities') to maximise collection opportunities and minimise the risk of default. Under the Organisation's forbearance policy, loan forbearance is granted on a selective basis if the debtor is currently in default on its debt or if there is a high risk of default, there is evidence that the debtor made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms and the debtor is expected to be able to meet the revised terms. Restructured loans are transferred to stage 2 and lifetime ECL is applied.

The revised terms usually include extending the maturity and changing the timing of interest payments.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Restructured financial assets

If the terms of a financial asset are renegotiated or modified or an existing financial asset is replaced with a new one due to financial difficulties of the borrower, then an assessment is made of whether the financial asset should be derecognised and ECL are measured as follows.

- If the expected restructuring will not result in derecognition of the existing asset, then the expected cash flows arising from the modified financial asset are included in calculating the cash shortfalls from the existing asset.
- If the expected restructuring will result in derecognition of the existing asset, then the expected fair value of the new asset is treated as the final cash flow from the existing financial asset at the time of its derecognition. This amount is included in calculating the cash shortfalls from the existing financial asset that are discounted from the expected date of derecognition to the reporting date using the original effective interest rate of the existing financial asset.

Measurement of ECLs

The key inputs into the measurement of ECLs are the term structures of the following variables:

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

These parameters are derived from internally developed statistical models and other historical data that leverage regulatory models. They are adjusted to reflect forward-looking information as described below. These variables (excluding EAD) are calculated annually. EAD is renewed whenever the loan impairment allowance is calculated.

Probability of default (PD)

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

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

PDs are calculated based on three-year average. This rate is calculated separately for all segments, loans are grouped into segments according to the types of loan collateral. The PD is calculated by matching the migration matrices to the loan portfolio, which shows the probability of the loan portfolio shifting between the impairment stages.

Loss given default (LGD)

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

Exposure at default (EAD)

EAD represents the expected exposure in the event of a default. The Organisation derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract, including amortisation, and prepayments. The EAD of a financial asset is the gross carrying amount at default.

Where modelling of a parameter is carried out on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of shared risk characteristics that include:

- product type;
- collateral type;

The groupings are subject to regular reviews to ensure that exposures within a particular group remain appropriately homogeneous.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

FINANCIAL LIABILITIES

The Organisation classifies its financial liabilities into one of two categories, depending on the purpose for which the liability was acquired. The Organisation has classified all financial liabilities within "Other financial liabilities" category.

Other financial liabilities include the following items: borrowings and other short-term monetary liabilities.

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

Offsetting financial assets and financial liabilities

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

Reclassification

Financial liabilities are not reclassified subsequent to their initial recognition.

Derecognition of financial liabilities

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

FAIR VALUE HIERARCHY

IFRS 13 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1: quoted market price (unadjusted) in an active market for an identical instrument.
- Level 2: inputs other than quotes prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- Level 3: inputs that are unobservable. This category includes all instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

The estimated fair values of all financial instruments as at 31 December 2021 and 31 December 2020 approximate their carrying amounts.

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realisable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

RECOGNITION OF INTEREST INCOME AND EXPENSE

Interest income and expense are recognised in profit or loss using the effective interest method. Other fees and commissions for activities not related to the internal rate of return on loans, advances and other receivables are not settled at effective interest rate but spread over time at the straight-line method or recognised on a one-off basis at the moment of their receipt depending on the nature of such fees and commissions.

The calculation of the effective interest rate included transaction costs and fees and points paid or received that were an integral part of the effective interest rate. Transaction costs included incremental costs that were directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or financial liability.

Other income and expenses are recognized in accordance with the accrual method, which is in line with the volume of services issued or received.

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

Presentation

Interest income calculated using the effective interest method presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income includes interest on financial assets measured at amortised cost.

Interest expense presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income includes interest on financial liabilities measured at amortised cost.

Fees and commission

Fee and commission income and expense that are integral to the effective interest rate on a financial asset or financial liability are included in the effective interest rate.

A contract with a customer that results in a recognised financial instrument in the Organisation's financial statements may be partially in the scope of IFRS 9 and partially in the scope of IFRS 15. If this is the case, then the Organisation first applies IFRS 9 to separate and measure the part of the contract that is in the scope of IFRS 9 and then applies IFRS 15 to the residual.

Other fee and commission expenses relate mainly to transaction and service fees, which are expensed as the services are received.

SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

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

RECOGNITION OF OPERATING AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Expenses are recognised in the statement of comprehensive income if there arises any decrease of future economic profit related to the decrease of an asset or increase of a liability that can be reliably assessed.

Expenses are recognized in the statement of comprehensive income immediately, if the expenses do not result in future economic profit anymore, or if future economic profit do not meet or stop to meet the requirements of recognition as an asset in the balance sheet.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

LEASES

The Organisation as lessee

Identifying the lease

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

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

Initial recognition

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Subsequent measurement

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

When the Organisation revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the revised discount rate.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised, except the discount rate remains unchanged. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term. If the carrying amount of the right-of-use asset is adjusted to zero, any further reduction is recognised in profit or loss.

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

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

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

Determination of lease term

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

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

Determination of incremental borrowing rate (IBR)

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

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

Determination of lease payments

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

Short-term leases and leases of low-value assets

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

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**TAXATION**

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

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

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

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

CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

PROPERTY, EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

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

	Useful life (years)
Buildings	10 - 30
Leasehold improvements	Lease contract term
Furniture and equipment	3 - 5

The carrying amounts of property and equipment are reviewed at each reporting date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable amounts. The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. The intangible assets with definite useful lives are amortised on a straight-line basis over expected useful lives.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

(In thousands of Georgian Lari)

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

SHARE CAPITAL AND DIVIDENDS

Ordinary shares with discretionary dividends are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorised for issue, are disclosed in the subsequent events note. Dividends in relation to ordinary shares are reflected as an appropriation of retained earnings in the period when they are declared. Dividends in relation to preference shares are reflected as an appropriation of retained earnings in the period when they are approved by Annual General Meeting in each given year.

Preference share capital that is non-redeemable with discretionary dividends is classified as equity.

FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS

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

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

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

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

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

EVENTS AFTER REPORTING PERIOD

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

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2021 წლის 31 დეკემბერს

გოხიძე შალვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
ფინანსური ანგარიშგება	
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ.....	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	
1. ზოგადი ინფორმაცია.....	9
2. მომზადების საფუძვლები.....	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა.....	12
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	17
6. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	17
7. სხვა აქტივები.....	23
8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი.....	24
9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები.....	25
10. ძირითადი საშუალებები.....	26
11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები.....	27
12. სხვა ვალდებულებები.....	28
13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები.....	28
14. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.....	29
15. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	30
16. პირობითი ვალდებულებები.....	30
17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	32
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	33
19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	34

გოჩიხუა მამუკა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას
მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად, აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ორგანიზაციისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვეგონა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

დოხიძე შიხიძე

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საჭიროა და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი საადრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გაავახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დევკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებთ და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

5 მაისი 2022

დოხიჯი ჯიხიშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	13,879	2,673
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6	72,817	66,858
სხვა აქტივები	7	1,545	1,624
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	394	356
არამატერიალური აქტივები		327	237
აქტივების გამოყენების უფლება	9	5,328	4,050
ძირითადი საშუალებები	10	2,880	2,404
სულ აქტივები		97,170	78,202
ვალდებულებები			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	11	70,146	54,928
საიჯარო ვალდებულებები	9	5,941	4,947
სხვა ვალდებულებები	12	790	765
სულ ვალდებულებები		76,877	60,640
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	13	2,250	2,225
საემისიო კაპიტალი	13	1,117	996
პრივილეგირებული აქციები	13	7,347	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	13	9,579	6,994
სულ საკუთარი კაპიტალი		20,293	17,562
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		97,170	78,202

ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 5 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი _____ თათია ჯაჯანაშვილი

9-46 გვერდებზე არსებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ამხმარი შენიშვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	14	20,123	15,858
საპროცენტო ხარჯი	14	(7,270)	(6,290)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		12,853	9,568
საკომისიო შემოსავალი		1,923	1,647
წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		1,356	(3,776)
წმინდა მოგება/(ზარალი) ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან		(3,515)	1,955
საოპერაციო შემოსავალი		12,617	9,394
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	(458)	(748)
პერსონალის ხარჯები		(5,836)	(4,238)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,428)	(1,275)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(1,960)	(1,498)
მოგება დაბეგვრამდე		2,935	1,635
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(350)	(152)
მთლიანი სრული შემოსავალი		2,585	1,483

9-46 გვერდებზე არსებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

გიორგი შიხიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის
 (ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	პრივილეგირე- ბული აქციები	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი	2,200	900	7,347	6,252	16,699
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	96	-	-	121
	25	96	-	-	121
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
დივიდენდი	-	-	-	(741)	(741)
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	1,483	1,483
	-	-	-	742	742
2020 წლის 31 დეკემბერი	2,225	996	7,347	6,994	17,562
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	121	-	-	146
	25	121	-	-	146
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	2,585	2,585
	-	-	-	2,585	2,585
2021 წლის 31 დეკემბერი	2,250	1,117	7,347	9,579	20,293

9-46 გვერდებზე არსებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

მოსხმე, პასხიგვი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		2,935	1,635
კორექტირებები:			
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	458	748
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		179	(23)
საიჯარო ფასდათმობები		(6)	(100)
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაციის (მოგება)/ზარალი	14	(461)	790
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,428	1,275
ბონუსის, აუდიტისა და სხვა ხარჯის ანარიცხი		460	74
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		(27)	(8)
წმინდა (მოგება)/ზარალი უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		(1,356)	3,776
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა		-	5
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		3,610	8,172
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(5,985)	(9,302)
სხვა აქტივები		(35)	(188)
სხვა ვალდებულებები		(428)	311
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(2,838)	(1,007)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(350)	(370)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(3,188)	(1,377)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	10	(881)	(498)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(184)	(69)
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		(1,065)	(567)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
შემოსულობა სხვა ნასესხები თანხებიდან	11	128,588	94,288
სხვა ნასესხები სახსრების დაფარვა	11	(112,141)	(91,803)
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან მიღებული ამონაგები		146	121
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(830)	(656)
გადახდილი დივიდენდები		-	(741)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		15,763	1,209
წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		11,510	(735)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		2,673	3,046
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(304)	362
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		13,879	2,673

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 18,371 ათასი და 11,965 ათასი ლარი.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 6,575 ათასი და 5,731 ათასი ლარი.

ნიმუში შეტანილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ორგანიზაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" დაარსდა 2012 წლის 6 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში "ორგანიზაცია"), საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404967078. ორგანიზაცია საქმიანობას წარმოადგენს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი ("სეზ").

ორგანიზაცია მიზნად ისახავს კლიენტებზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების გაწევას მიკრო და მცირე ბიზნესებსა და ფერმერებზე, თანხებსა და სასესხო პროდუქტებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, კლიენტებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას. ორგანიზაცია, როგორც ფინანსური ინსტიტუტი სოციალური პასუხისმგებლობით, მიზნად ისახავს წვლილი შეიტანოს საქართველოს მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. ორგანიზაციის საქმიანობას ზედამხედველობას უწევს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებიც შერჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. ორგანიზაციის ყოველდღიური საქმიანობა ხორციელდება დირექტორთა საბჭოს მიერ, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ორგანიზაციას სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს ორგანიზაციის ერთპიროვნული მპკონტროლებელი მხარე. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დეტალურად განხილულია 13 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას აქვს 15 ფილიალი.

ორგანიზაციის მთავარი ოფისი არის ქუთაისი დედოფლის 68 ნომერში, თბილისი, საქართველო.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

ორგანიზაციის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (ლარი), რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ეროვნულ ვალუტას. ლარი ასევე წარმოადგენს წარსადგენ ვალუტას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

თანხობრივი მაჩვენებლები ფინანსურ ანგარიშგებაში დამრგვალებულია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძვლები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, აღრიცხული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისა.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

დოსტოვი ანგარიშგება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

2. მოზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

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

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

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

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოცემა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ბანკმა გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციის უფლება გადავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე.

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

სხვა

ორგანიზაციას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გიორგი ჯიხიძე

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

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

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

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახადები

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

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

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება

ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს უზრუნველყოფის საგნის საბაზრო ღირებულებას. ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ გამოცდილებას რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. უზრუნველყოფის ღირებულება დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

გადასახადები

სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული. ორგანიზაცია დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება და ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს გადასახადებთან დაკავშირებული რისკები.

დ. ისახუი პ. ხიფიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

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

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ზარალს. ორგანიზაციას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები (როგორც აღიარებული ფინანსური აქტივებისათვის ასევე აღიარება შეწყვეტილი სახელშეკრულებო ვალდებულებებისათვის), რომელშიც გათვალისწინებულია პორტფელის კონცენტრაციის ლიმიტების სახელმძღვანელო, საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებლების საკრედიტო შეფასების მეთოდოლოგიას;
- კონტრაგენტების საკრედიტო შეფასების მეთოდოლოგიას;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს საკრედიტო ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის გადახდისუნარიანობა; საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას

მიხეილ ჯაფარიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ორგანიზაცია ახორციელებს მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად აფასებს მისი კლიენტების გადახდისუნარიანობას. მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ მდგომარეობას და სხვა მსგავსი ჯგუფის მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან ორგანიზაციის მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის აღმოჩენას, მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას (კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი იხილეთ მე-6 შენიშვნაში).

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და არაღიარებულ სახელშეკრულებო ვალდებულებების ოდენობებში. აქტივებისა და ვალდებულებების შესაძლო ურთიერთგაქცივის გავლენა პოტენციური საკრედიტო დაქვემდებარების შემცირებაზე არ არის არსებითი.

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	10,985	1,275
კლიენტებზე გაცემული სესხები	72,817	66,858
სხვა აქტივები	422	93
	84,224	68,226

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ორგანიზაცია სიძნელეებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

ორგანიზაციის ლიკვიდურობის მართვის ამოცანაა, რომ ფულადი თანხები იყოს ხელმისაწვდომი, დამდგარი ფინანსური ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

- ფულადი ნაკადების დაგეგმვას ძირითადი ვალუტების ჭრილში და მათთან დაკავშირებით საჭირო ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებას;
- დაფინანსების წყაროების მრავალფეროვანი დიპაზონის უზრუნველყოფას;
- სესხების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;
- სესხის დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და გაუთვალისწინებელი დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები სესხის გაცემასთან დაკავშირებული პირობებისა და მათი ყველაზე ადრინდელი სახელშეკრულებო ვადიანობის გათვალისწინებით. ცხრილებში განხილული მთლიანი შემოძინება და გადინება მოიცავს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

ბოიხე, მახინჯ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტი - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13,879	-	-	-	13,879
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10,852	31,597	60,887	619	103,955
სხვა ფინანსური აქტივები	422	-	-	-	422
წარმოებული ფინანსური აქტივები					
-შემოძინება	21,217	105	-	-	21,322
-გადინება	(21,203)	(98)	-	-	(21,301)
	<u>25,167</u>	<u>31,604</u>	<u>60,887</u>	<u>619</u>	<u>118,277</u>
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	4,055	35,935	29,909	-	69,899
სუბორდინირებული სესხები	117	381	6,417	-	6,915
საიჯარო ვალდებულება	361	1,103	4,373	1,415	7,252
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	272	377	-	-	649
	<u>4,805</u>	<u>37,796</u>	<u>40,699</u>	<u>1,415</u>	<u>84,715</u>
წმინდა ლიკვიდურობის პოზიცია	<u>20,362</u>	<u>(6,192)</u>	<u>20,188</u>	<u>(796)</u>	<u>33,562</u>

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,673	-	-	-	2,673
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9,138	28,937	58,300	478	96,853
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	30	63	-	-	93
წარმოებული ფინანსური აქტივები					
-შემოძინება	33,599	-	-	-	33,599
-გადინება	(33,126)	-	-	-	(33,126)
	<u>12,314</u>	<u>29,000</u>	<u>58,300</u>	<u>478</u>	<u>100,092</u>
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	6,758	21,383	25,534	-	53,675
სუბორდინირებული სესხები	272	411	7,360	-	8,043
საიჯარო ვალდებულება	291	911	3,632	1,395	6,229
სხვა ფინანსური ვალდებულება	204	80	-	-	284
	<u>7,525</u>	<u>22,785</u>	<u>36,526</u>	<u>1,395</u>	<u>68,231</u>
წმინდა ლიკვიდურობის პოზიცია	<u>4,789</u>	<u>6,215</u>	<u>21,774</u>	<u>(917)</u>	<u>31,861</u>

საბაზრო რისკი

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

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

რისკი).

4. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა (გაგრძელება)

- სავალუტო რისკების მართვა

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

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

ფინანსური აქტივები

	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,886	11,094	899
გაცემული სესხები	70,165	2,652	-
სხვა აქტივები	112	295	15
	<u>72,163</u>	<u>14,041</u>	<u>914</u>

ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ნასესხები თანხები	34,040	30,542	83
სუბორდინირებული სესხები	-	5,481	-
საიჯარო ვალდებულება	221	5,720	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	257	386	6
	<u>34,518</u>	<u>42,129</u>	<u>89</u>

ღია საბალანსო პოზიცია

რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(21,301)	21,322	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	<u>16,344</u>	<u>(6,766)</u>	<u>825</u>

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

ფინანსური აქტივები

	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	866	1,029	778
გაცემული სესხები	62,334	4,524	-
სხვა აქტივები	30	63	-
	<u>63,230</u>	<u>5,616</u>	<u>778</u>

ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ნასესხები თანხები	25,720	23,321	86
სუბორდინირებული სესხები	-	5,801	-
საიჯარო ვალდებულებები	305	4,642	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	228	56	-
	<u>26,253</u>	<u>33,820</u>	<u>86</u>

ღია საბალანსო პოზიცია

რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(33,126)	33,599	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	<u>3,851</u>	<u>5,395</u>	<u>692</u>

მოსტერ ნაჩივტი

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/სხვა ვალუტები)	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/სხვა ვალუტები)
20% ზრდა	(1,353)	165	1,079	138
20% შემცირება	1,353	(165)	(1,079)	(138)

ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	83,801	68,133
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(76,087)	(59,875)
	7,715	8,258

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

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

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

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ორგანიზაციამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ასევე, ორგანიზაციამ უნდა შეასრულოს სესხის ხელშეკრულებაში მითითებული კოვენანტები, დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

მიხეივ ნაჩივნი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფული საღაროში	2,894	1,398
ფული ბანკებში	10,985	1,275
	<u>13,879</u>	<u>2,673</u>

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

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მომსახურება	32,861	27,855
მოხმარება*	16,290	13,692
ვაჭრობა	13,300	16,148
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	8,282	5,762
წარმოება/შენიშვნა	2,541	3,006
საცხოვრებელი*	1,783	2,121
	<u>75,057</u>	<u>68,584</u>
გაუფასურების ანარიცხი	(2,240)	(1,726)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	<u>72,817</u>	<u>66,858</u>

* სამომხმარებლო სესხები გამიზნულია პირადი შესყიდვებისა და სხვა სამომხმარებლო ვალდებულებების დასაფარად. საცხოვრებელი სესხები უძრავი ქონების შეძენის, რემონტისა და მოწყობის მიზნობრივით გაცემული სესხებია.

დირექტორი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები				
მომსახურება				
ვადაგადაცილების გარეშე	30,331	549	-	30,880
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	321	12	-	333
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	182	-	182
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	538	538
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	928	928
სულ მომსახურება	30,652	743	1,466	32,861
გაუფასურების ანარიცხი	(335)	(51)	(588)	(974)
საბალანსო ღირებულება	30,317	692	878	31,887
მომსახურება				
ვადაგადაცილების გარეშე	14,970	488	-	15,458
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	227	5	-	232
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	103	-	103
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	148	148
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	349	349
სულ მომსახურება	15,197	596	497	16,290
გაუფასურების ანარიცხი	(229)	(31)	(259)	(519)
საბალანსო ღირებულება	14,968	565	238	15,771
ვაჭრობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	11,691	636	-	12,327
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	216	58	-	274
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	46	-	46
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	70	70
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	583	583
სულ ვაჭრობა	11,907	740	653	13,300
გაუფასურების ანარიცხი	(117)	(23)	(259)	(399)
საბალანსო ღირებულება	11,790	717	394	12,901
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	7,600	25	-	7,625
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	178	21	-	199
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	213	-	213
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	104	104
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	141	141
სულ სესხები სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაზე	7,778	259	245	8,282
გაუფასურების ანარიცხი	(102)	(46)	(110)	(258)
საბალანსო ღირებულება	7,676	213	135	8,024
წარმოება/მშენებლობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,410	27	-	2,437
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	23	-	-	23
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	4	-	4
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	4	4
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	73	73
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,433	31	77	2,541
გაუფასურების ანარიცხი	(22)	(1)	(37)	(60)
საბალანსო ღირებულება	2,411	30	40	2,481
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცილების გარეშე	1,488	240	-	1,728

ამხილეს შემოწმდა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	6	-	-	6
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	49	49
სულ საცხოვრებელი	1,494	240	49	1,783
გაუფასურების ანარიცხი	(10)	(4)	(16)	(30)
საბალანსო ღირებულება	1,484	236	33	1,753

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				
ვადაგადაცილების გარეშე	25,733	561	-	26,294
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	318	-	-	318
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	600	-	600
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	399	399
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	244	244
სულ მომსახურება	26,051	1,161	643	27,855
გაუფასურების ანარიცხი	(262)	(123)	(279)	(664)
საბალანსო ღირებულება მომსახურებაზე	25,789	1,038	364	27,191
ვაჭრობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	14,711	595	-	15,306
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	204	2	-	206
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	307	-	307
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	158	158
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	171	171
სულ ვაჭრობა	14,915	904	329	16,148
გაუფასურების ანარიცხი	(141)	(65)	(135)	(341)
საბალანსო ღირებულება	14,774	839	194	15,807
მოხმარება				
ვადაგადაცილების გარეშე	12,383	589	-	12,972
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	243	-	-	243
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	148	-	148
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	185	185
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	144	144
სულ მოხმარება	12,626	737	329	13,692
გაუფასურების ანარიცხი	(194)	(55)	(175)	(424)
საბალანსო ღირებულება მოხმარებაზე	12,432	682	154	13,268
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	5,348	55	-	5,403
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	40	-	-	40
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	158	-	158

ამხმარე პასივები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	38	38
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	123	123
სულ სესხები სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაზე	5,388	213	161	5,762
გაუფასურების ანარიცხი	(61)	(32)	(73)	(166)
საბალანსო ღირებულება	5,327	181	88	5,596
წარმოება/შენეზლობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,769	36	-	2,805
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	44	-	44
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	85	85
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	72	72
სულ წარმოება/შენეზლობა	2,769	80	157	3,006
გაუფასურების ანარიცხი	(23)	(9)	(60)	(92)
საბალანსო ღირებულება	2,746	71	97	2,914
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცილების გარეშე	1,781	260	-	2,041
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	23	-	-	23
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	8	-	8
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	48	48
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1	1
სულ საცხოვრებელი	1,804	268	49	2,121
გაუფასურების ანარიცხი	(16)	(5)	(18)	(39)
საბალანსო ღირებულება	1,788	263	31	2,082

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

კლიენტების ზოგადი კრედიტუნარიანობა წარმოადგენს მასზე გაცემული სესხის საკრედიტო ხარისხის ყველაზე შესაფერის ინდიკატორს. თუმცა, გირაო უზრუნველყოფს დამატებით დაცვას და როგორც წესი ორგანიზაცია მოითხოვს მსესხებლისგან მის უზრუნველყოფას.

ორგანიზაციის სასესხო პორტფელის ძირითადი ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით (მცირე ნაწილი უზრუნველყოფილია ძვირფასი ლითონებით).

უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით უზრუნველყოფილი სესხების საშუალო შეწონილი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტი არის შესაბამისად 37% და 52%.

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ორგანიზაციის პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 90%-იანი პროდუქტში ინსტრუქციით გათვალისწინებული კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილ სესხებს ორგანიზაცია აღარ გასცემს 2016 წლიდან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გირაოს, სესხის პორტფელის უზრუნველყოფის შესახებ:

31 დეკემბერი 2021	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	21,309	10,515	19	44	31,887

გოხიძე ნიხიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

მოხმარება	4,795	10,924	48	4	15,771
ვაჭრობა	10,447	2,442	-	12	12,901
სასოფლო-სამეურნეო	5,438	2,546	-	40	8,024
წარმოება/მშენებლობა	2,141	337	-	3	2,481
საცხოვრებელი	1,651	102	-	-	1,753
	<u>45,781</u>	<u>26,866</u>	<u>67</u>	<u>103</u>	<u>72,817</u>

31 დეკემბერი 2020	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ბეირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	18,003	9,150	36	2	27,191
ვაჭრობა	13,036	2,771	-	-	15,807
მოხმარება	6,962	6,207	95	4	13,268
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	3,716	1,880	-	-	5,596
საცხოვრებელი	2,454	460	-	-	2,914
წარმოება/მშენებლობა	1,992	90	-	-	2,082
	<u>46,163</u>	<u>20,558</u>	<u>131</u>	<u>6</u>	<u>66,858</u>

Covid 19-ის გავლენა

COVID-19-თან დაკავშირებით დაწესებულ შეზღუდვები განსხვავებულ გავლენას ახდენს ბიზნესის სხვადასხვა სექტორზე. ლოკდაუნისა და მოწყვლადი სექტორების მაჩვენებლების მკვეთრი შემცირების გამო, ფინანსური რისკების, განსაკუთრებით საკრედიტო რისკების, მკვეთრი ზრდა თითქმის გარდაუვალია.

COVID-19 ეპიდემიის საპასუხოდ, ორგანიზაციამ გამოიჩინა ინიციატივა და 2020 წელს თავის მსესხებლებს შესთავაზა 1-დან 3-თვემდე საშუალო პერიოდი, რათა მნიშვნელოვნად შემცირებინა მომხმარებელთა მიერ ორგანიზაციის ფილიალების მონახულების რაოდენობა. ასეთი მოვლენა ავტომატურად არ იქნა განხილული, როგორც საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (SICR) (ანუ მოვლენა, რომლიც გამოიწვევდა 1-ელი საფეხურიდან მე-2 საფეხურზე გადასვლას), მე-2 საფეხურზე მსესხებლის გადაკლასიფიცირება მოხდა მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სახეზე იყო დაკვირვებადი მტკიცებულება მსესხებლის ფინანსური სირთულეების მნიშვნელოვანი ზრდის შესახებ, სესხის აღების შემდეგ.

2021 წლის განმავლობაში ორგანიზაცია აგრძელებდა მუშაობას ჩვეულ რეჟიმში და პანდემიის შეფერხებები არ გამოუწვევია. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება სიტუაციის განვითარებას მსოფლიოსა და საქართველოს ბაზრებზე, უარყოფითი გავლენის მაქსიმალურად შემცირების და მსგავსი მოვლენებისა და გარემოებების გავლენის შემსუბუქების მიზნით.

6. კლიენტებზე გავრცელებული სესხები (გაგრძელება)

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას ფინანსურ აქტივების შესახებ, რომელთა ფულადი ნაკადებიც მოდიფიცირებული იყო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში და ჰქონდათ გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობაზე 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიკაციამდე	წმინდა მოგება მოდიფიკაციიდან 2021	წმინდა ზარალი მოდიფიკაციიდან 2020
მომსახურება	13,713	179	(299)
ვაჭრობა	8,688	111	(195)
მოხმარება	7,548	104	(185)
საცხოვრებელი	1,664	31	(43)
სასოფლო-სამეურნეო	1,501	21	(35)
წარმოება/მშენებლობა	1,497	15	(33)
	<u>34,611</u>	<u>461</u>	<u>(790)</u>

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის

ამხმარე მენეჯერი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	697	289	740	1,726
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	173	(173)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(24)	(73)	97	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	90	34	197	321
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	949	-	-	949
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(83)	83	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(239)	-	239	-
სესხების დაფარვა	(727)	(25)	(4)	(756)
ნაშთი წლის ბოლოს	815	156	1,269	2,240

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	479	136	169	784
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	10	(10)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(16)	(49)	65	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	61	171	449	681
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	573	-	-	573
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(82)	82	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(88)	-	88	-
სესხების დაფარვა	(219)	(62)	(31)	(312)
ნაშთი წლის ბოლოს	697	289	740	1,726

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	63,553	3,363	1,668	68,584
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	883	(883)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(2,043)	2,043	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,146)	(413)	1,559	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	91,724	-	-	91,724
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(351)	351	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(439)	-	439	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	(80)	38	190	148
სახელმწიფო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	401	(6)	66	461
სესხების დაფარვა	(83,281)	(1,909)	(309)	(85,499)
ჩამოწერა	-	-	(184)	(184)

ამოხსნა შემდგომ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	240	25	(442)	(177)
ნაშთი წლის ბოლოს	69,461	2,609	2,987	75,057

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 2,116 ათასი ლარის ოდენობით და 34 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებულ სესხებს 38 ათასი ლარის ოდენობით და 2 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	56,738	1,919	346	59,003
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	46	(46)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,870)	1,870	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,132)	(268)	1,400	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	60,220	-	-	60,220
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(591)	591	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(194)	-	194	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	17	70	95	182
სახელმწიფოებზე ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	(711)	(61)	(18)	(790)
სესხების დაფარვა	(49,577)	(798)	(255)	(50,630)
ჩამოწერა	-	-	(94)	(94)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	607	86	-	693
ნაშთი წლის ბოლოს	63,553	3,363	1,668	68,584

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 1,283 ათასი ლარის ოდენობით და 20 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციების სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 5 ათასი ლარის ოდენობით და 3 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
გაუფასურების ანარიცხის წმინდა გაანგარიშება	(435)	369
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	949	573
სულ წლის განმავლობაში დარიცხული გაუფასურება	514	942
ჩამოწერა	184	94
ადრე ჩამოწერილი თანხების აღდგენა	(240)	(288)
სულ გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	458	748

7. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დასაკუთრებული აქტივები*	869	1,173

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

საკრედიტო ხაზის გარანტია	287	66
აგანსები	114	95
გადახდის მომსახურების პროვაიდერები	106	20
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში	59	170
ასახვით		
სხვა	110	100
	1,545	1,624

მოძრაობა დასაკუთრებულ აქტივებში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაშთი წლის დასაწყისისთვის	1,173	737
შესყიდვები	344	520
რეალიზაცია	(648)	(84)
ნაშთი წლის ბოლოს	869	1,173

*დასაკუთრებული აქტივები წარმოადგენს არაფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ორგანიზაციამ გადაგადაცილებული სესხების ამოღებისას დაისაკუთრა. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ ფასდება კლასიფიკაციის შესაბამისი აღრიცხვის პოლიტიკით. აქტივების აღიარებისას კლასიფიკაციის განსაზღვრა დამოკიდებულია ორგანიზაციის აქტივების რეალიზაციის მიზნობრიობასა და მის ბუნებაზე. დასაკუთრებული ქონების მარაგები აღრიცხულია ისტორიულ და წმინდა სარგალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ორგანიზაციის მოლოდინით მომავალში მოხდება აღნიშნული აქტივების რეალიზაცია. დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია ხდება შესაძლებლობისთანავე, ხოლო მიღებული თანხები გამოიყენება დავალიანების შესამცირებლად.

უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები

ფორვარდი არის სახელშეკრულებო შეთანხმება ორ მხარეს შორის, რომელთა შორისაც უნდა მოხდეს გარკვეული დროის განმავლობაში ფინანსური სახსრების გადახდები კონკრეტული ოდენობით.

უცხოური ვალუტის ფორვარდულ ოპერაციებში კომპანია იხდის თანხის გარკვეულ ოდენობას ერთ ვალუტაზე და იღებს გარკვეულ ოდენობას მეორე ვალუტაში. სავალუტო ფორვარდები ერთიანად იფარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახულია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დისკონტირებულ სახელშეკრულებო თანხებს დაფარვის ვადადმდე დარჩენილი პერიოდებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის თანხები მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით. ამ კონტრაქტებზე მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და ფინანსურ ინსტრუმენტებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით, საჭიროებისამებრ.

7. სხვა აქტივები (გაგრძელება)

	სახელშეკრულებო თანხა	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დოლარის შესაძენად გაყიდული ლარი		
3 თვეზე ნაკლები	21,128	33,126
3-დან 12 თვემდე	100	-
	21,228	33,126

8. გადავადებული საგადასახდო აქტივი

	31 დეკემბერი 2019	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2020	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2021
კლიენტებზე გაცემული	267	10	277	36	313

დოხტოვი პ.ი.ხ.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

სესხები					
აქტივების გამოყენების უფლება	(672)	64	(608)	(191)	(799)
ძირითადი საშუალებები	(202)	16	(186)	(31)	(217)
არამატერიალური აქტივები	9	16	25	(5)	20
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	44	38	82	28	110
საიჯარო ვალდებულება	705	37	742	149	891
სხვა ვალდებულებები	43	(19)	24	52	76
	194	162	356	38	394

მოგების გადასახადის ხარჯი 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(388)	(314)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	38	162
	(350)	(152)

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2021	2020
მოგება დაბეგრამდე	2,935	1,635
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი	(440)	(245)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	90	93
	(350)	(152)

9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათაო და ფილიალების ოფისების იჯარებს. სათაო ოფისის იჯარა მიღებულია სხვადასხვა მხარეებისგან. ხელშეკრულების განახლების უფლება დაფუძნებულია არსებულ ბიზნეს პრაქტიკაზე. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 5-დან 10 წლამდე. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა წლიურ 6% და 12.5%-ს იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	4,483	4,483
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	2,163	396
საიჯარო შედავატები	44	
ამორტიზაცია	(929)	(829)

მოსხვი წმინდები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

წლის ბოლოს	5,328	4,050
------------	-------	-------

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	4,947	4,700
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	2,163	396
საპროცენტო ხარჯი	402	401
საიჯარო შეღავათები*	38	(100)
საიჯარო გადასახადი	(1,232)	(1,057)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	(377)	607
წლის ბოლოს	5,941	4,947

*ორგანიზაციამ აირჩია პრაქტიკული მიდგომის გამოყენება ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებები შესაბამისად ყველა იმ საიჯარო შეღავათზე, რომელიც აკმაყოფილებდა შესაბამის კრიტერიუმებს. წლის განმავლობაში არსებული ყველა საიჯარო შეღავათი არსებითად აკმაყოფილებს პრაქტიკული მიდგომის კრიტერიუმებს. პრაქტიკული მიდგომის გამოყენებამ გამოიწვია საიჯარო ვალდებულებების 38 ათასი ლარით შემცირება. ამ შემცირების ეფექტი აღიარდა იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მოხდა შესაბამისი გადახდები.

ორგანიზაციას არ გააჩნია მსგავსი მახასიათებლების მქონე მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარის პერიოდში. შესაბამისად, სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

10. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობილობები	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	სულ
ისტორიული ღირებულება	1,184	1,335	473	2,992
2019 წლის 31 დეკემბრის	-	282	216	498
შესყიდვა	-	(9)	(38)	(47)
2020 წლის 31 დეკემბრის	1,184	1,608	651	3,443
შესყიდვა	26	473	382	881
2021 წლის 31 დეკემბრის	1,210	2,081	1,033	4,324
დაგროვილი ცვეთა				
2019 წლის 31 დეკემბრის	(37)	(526)	(167)	(730)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(21)	(240)	(90)	(351)
ჩამოწერილი აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	9	33	42

დოხიძე შიხაშვი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

2020 წლის 31 დეკემბერს	(58)	(757)	(224)	(1,039)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(21)	(281)	(103)	(405)
2021 წლის 31 დეკემბერს	(79)	(1,038)	(327)	(1,444)
საბალანსო ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,126	851	427	2,404
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,131	1,043	706	2,880

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

		31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სესხის ძირი		69,247	54,261
გადასახდელი პროცენტი		899	667
		70,146	54,928

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფილი სესხები				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2022-2023	30,448
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-9%	2022-2023	24,939
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	9%-10%	2024-2025	5,481
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	3%-11%	2022-2024	1,956
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-8%	2022-2023	3,647
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%	2022	112
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	2%-4%	2022	83
				70,146

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები (გაგრძელება)

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფილი სესხები				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	9%-15%	2021-2023	25,494
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	8%-9%	2021-2022	15,854
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	10%-11%	2024-2025	5,801
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	8%-11%	2021-2024	1,094
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	14%	2021	20
დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	6%	2021	65
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-8%	2021-2022	5,765
ფიზიკური პირებისგან	GELლარი	14%	2021	206
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	6%	2021	21
სხვა იურიდიული პირებისგან	აშშ დოლარი	7%-8%	2021-2022	608
				54,928

მომხმარებელი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან 2021 და 2020 წლებისთვის მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის უძრავი ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 750 ათასი და 740 ათასი ლარი, საკრედიტო პორტფელი 22 780 ათასი და 37 000 ათასი ლარი, ფულადი გირაო, 287 ათასი ლარი და 66 ათასი ლარი.

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

	2021		2020	
	სუბორდინირებულ ი სესხები	სხვა ნასესხები თანხები	სუბორდინირებულ ი სესხები	სხვა ნასესხები თანხები
ნაშთი წლის დასაწყისში	5,801	49,127	5,080	43,004
ძირის დაფარვა	-	(112,141)	-	(91,803)
სესხის აღება	-	128,588	-	94,288
გადახდილი პროცენტი	(536)	(6,089)	(600)	(5,131)
წმინდა ფულადი ნაკადები:				
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	531	6,337	551	5,338
საკურსო სხვაობის ეფექტი	(315)	(1,157)	770	3,431
ნაშთი წლის ბოლოს	5,481	64,665	5,801	49,127

12. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	193	140
გადასახდელი ხელფასები	423	86
ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით	-	448
სხვა	174	91
	790	765

13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციის მფლობელები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქტივების პროცენტული წილებულება	ჩვეულებრივი აქტივების წილებულება	პრივილეგირებული აქტივების რაოდენობა	მთლიანი ჩვეულებრივი აქტივების პროცენტული წილებულება	ჩვეულებრივი აქტივების წილებულება	პრივილეგირებული აქტივების რაოდენობა
მეწილეები						
გია პეტრიაშვილი	31.82%	716,000	200	32.18%	716,000	200
ოთარ რუხაძე	14.44%	325,000	800	14.61%	325,000	800
თენგიზ მაზიაშვილი	9.31%	209,500	250	9.42%	209,500	250
ტარას ნიჟარაძე	8.27%	186,000	740	8.36%	186,000	740
მურმან ამბროლაძე	8.00%	180,000	100	8.09%	180,000	100
გოდერძი მელაძე	6.67%	150,000	300	6.74%	150,000	300
გიორგი გოტოშია	6.67%	150,000	100	6.74%	150,000	100
გიორგი ვაჩნაძე	5.49%	123,500	110	5.55%	123,500	110

დოქტორი პრინციპი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

JB LLC	2.67%	60,000	200	2.70%	60,000	200
ეთერ ჩაიბაია	2.00%	45,000	-	1.80%	40,000	-
გიორგი დვალაძე	1.96%	44,000	-	1.71%	38,000	-
თათია ჯაჯანაშვილი	1.49%	33,500	-	1.21%	27,000	-
ნინო დევდარიანი	1.22%	27,500	-	0.90%	20,000	-
	100%	2,250,000	2,800	100%	2,225,000	2,800

გამოშვებული კაპიტალი

უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,250,000 ჩვეულებრივ აქციას (2020 წელს: 2,225,000). ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი. 2021 წლის განმავლობაში, გამოშვებულ იქნა 25,000 ჩვეულებრივი აქცია (2020 წელს: 25,000 აქცია).

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საემისიო კაპიტალი შეადგენს 1,117 ათასს ლარს (31 დეკემბერი 2020: 996 ათასი ლარი).

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ორგანიზაციის ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

პრივილეგირებული აქციები

2018 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქცია ნომინალური ღირებულებით 1,000 აშშ დოლარი (2020 და 2019 წლის განმავლობაში ცვლილება არ მომხდარა). დივიდენდის განაკვეთი პრივილეგირებულ აქციებზე არის 12.5% წელიწადში. დივიდენდი გადასახდელია ნახევარ წელიწადში ერთხელ და ყოველ მოცემულ წელიწადში ექვემდებარება ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების (AGM) დადასტურებას. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებს და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე.

ორგანიზაციის წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციები ჩვეულებრივ აქციებში.

დივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია ორგანიზაციის მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2021 კომპანიას არ გამოუცხადებია პრივილეგირებული დივიდენდები. 2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გასცა 741 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული დივიდენდები.

14. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი:

კლიენტზე გაცემული სესხები

მოგება/(ზარალი) ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი

ნაკადების ცვლილებიდან

ბანკში განთავსებული სახსრები

2021	2020
19,578	16,608
461	(790)
84	40
20,123	15,858

საპროცენტო ხარჯი:

სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან

სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან

სესხები ფიზიკური პირებისგან

იჯარა

სხვა სესხები

2021	2020
(3,967)	(3,728)
(1,521)	(960)
(885)	(1,011)
(402)	(401)
(495)	(190)
(7,270)	(6,290)

გიორგი ჯაჯანაშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2021	2020
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	(609)	(362)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(167)	(192)
საოფისე საქონელი	(154)	(158)
აპლიკაციის შემოწმება	(139)	(104)
კომუნალური მომსახურება	(165)	(94)
კომუნიკაცია	(118)	(92)
იჯარა	(101)	(50)
ტრანსპორტირება	(67)	(31)
დაცვა	(61)	(57)
საბანკო მოსაკრებელი	(57)	(33)
ბიზნეს მოგზაურობა	(35)	(30)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(29)	(43)
სხვა	(258)	(252)
	(1,960)	(1,498)

*2021 და 2020 წლებისთვის, აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად გადახდილმა პროფესიულმა საფასურმა შესაბამისად შეადგინა 53 ათასი ლარი და 51 ათასი ლარი.

16. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავები

ნორმალური საქმიანობის პირობებში, ორგანიზაციები ჩვეულებრივ ექვემდებარებიან სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს.

კლიენტების მიერ სესხის დაფარვის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ორგანიზაციას უწევს სამართლებრივ დავებში ჩართვა. ასეთი სამართლებრივი დავების მაქსიმალური გასავალი მოშმარებლისგან მისაღები სესხის თანხა (მათ შორის დარიცხული პროცენტი და სხვა გადასახადები).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია მის წინააღმდეგ რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ფაქტიური, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელის შესახებ.

კოვენანტები - ორგანიზაცია ექვემდებარება ფინანსურ შეზღუდვებს, რომლებიც ჩადებულია მიღებული ნასესხები სახსრების ხელშეკრულებებში. აღნიშნული კოვენანტების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, რაც დაკავშირებულია მსესხებლის მიერ სესხის გრაფიკით განსაზღვრულ ვადაზე ადრე მოთხოვნასთან.

ორგანიზაციას დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტი, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დოხუი წმინდვა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებები და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოები არ დააკისრებენ რაიმე სახის დამატებით გადასახადს, მოსაკრებელს ან ჯარიმას, თუ იმ წლის შემდეგ, რომლის განმავლობაშიც დარღვევას ჰქონდა ადგილი გასული იქნება სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ორგანიზაციის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური გარანტიები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციას აქვს გაცემული გარანტია 2,200 ათასი ლარის ოდენობით ქართული კომერციული ბანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2%-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის ვადა არის 10 წელი. სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რომლის შესაძენადაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული ფართი თბილისში) არის დაგირავებული როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად ორგანიზაციამ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

მმართველობის ანგარიშგება

ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 1 ოქტომბრამდე. ორგანიზაციას არ მოუშაადებია მმართველობის ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

16. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციები

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

2018 წლის 1 სექტემბერიდან ორგანიზაციას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ.

სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, ორგანიზაცია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე ქვემოთ მოცემული გრაფიკის შესაბამისად:

• სექტემბერი 1, 2018 – დეკემბერი 31 2018: სულ მცირე 16%

• იანვარი 1, 2019 – ივნისი 30 2019: 16-18%

• ივლისი 1, 2019დან – სულ მცირე 18%

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

მოხვეუ ანგარიშგება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სააქციო კაპიტალი	2,250	2,225
საემისიო კაპიტალი	1,117	996
პრიორიტეტული აქციები	7,347	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	9,579	6,994
დაშვებული დაქვემდებარებული ვალი	5,481	5,801
მარეგულირებელი კაპიტალი შემცირებამდე	25,774	23,363
არამატერიალური აქტივები	(327)	(237)
მარეგულირებელი კაპიტალი	25,447	23,126
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მთლიანი აქტივები შემცირებამდე	97,170	78,202
არამატერიალური აქტივები	(327)	(237)
მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ	96,843	77,965
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	26%	30%

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

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

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

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არე	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
----------------------------	-------------	--------------------------------	--------------------------------

Handwritten signature and stamp

(ათას ლარიში)

სუბორდინირებული სესხები	5,481	-	-
სხვა წასესხები თანხები	1,308	648	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	326
თანამშრომელთა	-	-	(1,246)
შოკლევადიანი სარგებელი	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	(630)	(33)	-

	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
ფინანსური ანგარიშგების არე			
სუბორდინირებული სესხები	5,801	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	-	1,179	-
თანამშრომელთა	-	-	-
მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(739)
საპროცენტო ხარჯი	(551)	(142)	-

რუსეთ-უკრაინის ომი

Amby, 5 Mond 3~

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა.

აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე, რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე.

ორგანიზაციას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ბაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინის შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში

გ.ი.ს.ს.ს. შ.ს.ს.ს.ს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ამორტიზებული ღირებულებით

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

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

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

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციის მიერ გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკის მოქმედებას პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის ვალდებულებების ვადასთან თანხვედრაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის;

ამოხმა პასუხი

- რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნეს მოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
- როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს;
- განვილი პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს ორგანიზაციის შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით ორგანიზაციის მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

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

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

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

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

რეკლასიფიკაცია

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ორგანიზაცია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს.

მოხმევი ნაწილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „გაწეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შემენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

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

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

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3
უმძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მომძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მესამე მხარის გარანტიები	0-30	31-90	>90
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-90	>90

გოიხიჯი, შიხიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ორგანიზაცია ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მაპროვოცირებელ მოვლენას ექნება ადგილი:

ა) სესხის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;

ბ) სესხის რესტრუქტურირება;

გ) მსესხებლის მიერ შემოსავლის დაკარგვა;

დ) მსესხებლის შრომისუნარობა;

ე) თაღლითობა მსესხებლის ბიზნესში (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);

ვ) ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილის/ქონების გაყიდვა რაც აუცილებელია მისი შემოსავლების გენერაციისთვის (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);

ზ) მაკროეკონომიკური ფაქტორების ან მათი საპროგნოზო მნიშვნელობების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;

თ) მარეგულირებელი, პოლიტიკური და ტექნოლოგიური მოლოდინების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;

ი) არასასურველი ცვლილებები სექტორში ან საწარმოო პირობებში, რომელშიც მსესხებელი ოპერირებს.

სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:

ა) მე-2 სტადიის მაპროვოცირებელი ფაქტორის მოხდენიდან 6 თვის მანძილზე მსესხებელი გრაფიკის მიხედვით ემსახურება სესხს;

ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

რესტრუქტურირებული სესხები 1-ლ სტადიაში არ ბრუნდება.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე, მე-3 სტადიაში მოხვედრილი სესხი სხვა სტადიაში აღარ ბრუნდება.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის განსაზღვრა

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

ა) სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;

ბ) მსესხებლის გარდაცვალება;

გ) გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან

დ) თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ. ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა ანგარიშგების დღეს; და

გომიხიუ ჯეხიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

• დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა მოცემული დროის მონაცემთში, რომლის შეფასებაც მოხდა იმ ფაქტებსა და მოვლენებზე დაყრდნობით რომელიც არსებობდა აღიარების მომენტში. ორგანიზაციის აზრით, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუადრეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

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

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ გამოაშკარაონ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა მანამ სანამ ის დაექვემდებარება დეფოლტს;
- კრიტერიუმები არ შეესაბამება დროის იმ მომენტს როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული;
- საშუალო დრო აუცილებელი საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენიდან დეფოლტამდე არის გონივრული;
- რისკზე დაქვემდებარება არ გადადის პირდაპირ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან კრედიტით გაუფასურებულში; და
- არ არსებობს არანაირი უსაფუძვლო არასტაბილურობა ზარალის რეზერვში, 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან (ეტაპი 1) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (ეტაპი 2) გადატანებიდან.

საპროგნოზო ინფორმაცია

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

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

ორგანიზაციამ მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის საკვანძო მამოძრავებლის იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტის პორტფელისთვის და ისტორიული მონაცემების ანალიზის გამოყენებით, ივარაუდა დამოკიდებულებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და დეფოლტის ალბათობებს შორის. საკვანძო მამოძრავებელს მშპ-ს პროგნოზები წარმოადგენს. ნავარაუდები დამოკიდებულებები საკვანძო ინდიკატორებსა და დეფოლტსა და სესხის პორტფელის ზარალის განაკვეთებს შორის, ჩამოყალიბებულ იქნა ბოლო 5 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოდულირებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორიცაა საბაზრო პირობების ცვლილება, კლიენტების შენარჩუნება და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის მიმდინარე ან პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდიფიცირებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით, მოყვანილი სადრიცხო პოლიტიკის შესაბამისად.

ორგანიზაცია ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობების ცვლილებას ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებისთვის (ეგრეთ წოდებული "მოთმინების ქმედებები"), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზება. ორგანიზაციის მოთმინების პოლიტიკის მიხედვით, სესხის პირობების ცვლილება ხდება, თუ მსესხებელი დეფოლტშია, ან არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, არსებობს მონაცემები, რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შეძლებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას. რესტრუქტურიზებული სესხები გადატანილია მეორე ეტაპზე და გამოიყენება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

შეცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვადის გახანგრძლივებას, და საპროცენტო გადახდების განრიგის ცვლილებას.

რესტრუქტურიზებული ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება მოლაპარაკებების საფუძველზე ან მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო არსებული ფინანსური აქტივი ახლით იცვლება, მაშინ კეთდება შეფასება იმისა უნდა მოხდეს

არსებობს რეზერვები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

თუ არა ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ანგარიშდება შემდეგნაირად:

- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურისაც არ გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი სახსრები ჩათვლილია მიმდინარე აქტივისგან მიღებული ფულადი დანაკლისის გაანგარიშებაში.
- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურისაც გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ ახალი აქტივის მოსალოდნელი სამართლიანი ღირებულება განიხილება როგორც საბოლოო ფულადი ნაკადი არსებული ფინანსური აქტივიდან მისი აღიარების შეწყვეტის მომენტში. ეს ოდენობა ჩათვლილია მიმდინარე ფინანსური აქტივისგან მიღებულ ფულად დანაკლისში, რომელიც დისკონტირებულია მოსალოდნელი აღიარების შეწყვეტის თარიღიდან ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე არსებული ფინანსური აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ECL -ის გაზომვა

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

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

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი. ეს ცვლადები (EAD-ის გარდა) დაანგარიშებულია ყოველწლიურად. EAD განახლდება ყოველთვის, როდესაც ხდება სესხის გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 3 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოძინებები წლის ჭრილში.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ფინანსური ვალდებულებები

სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ

დოკუმენტი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ვალდებულებებად". ორგანიზაციამ ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

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

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვა

ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვას აკეთებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ორგანიზაცია გეგმავს ანგარიშსწორებას გადახურული ნაშთის საფუძველზე, ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

წმინდა მნიშვნელობა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.

სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული ან მიღებული სერვისის მოცულობასთან.

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

წარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე პროცენტს.

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე პროცენტს.

საკომისიოები

საკომისიო ხარჯი და შემოსავალი ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს და შედის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში.

19. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებას, რომელიც იწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარებას, შეიძლება ნაწილობრივ ესადაგებოდეს ფასს 9 და ნაწილობრივ ფასს 15-ი. ამ შემთხვევაში ორგანიზაცია ჯერ იყენებს ფასს 9-ს, რომ დაყოს და აღრიცხოს ხელშეკრულების ის ნაწილი რომელიც ფასს 9-ს მიეკუთვნება და შემდეგ დარჩენილ ნაწილზე იყენებს ფასს 15-ს. სხვა საკომისიო ხარჯები ძირითადად უკავშირდება გარიგებების და მომსახურების საკომისიოს, და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე.

პერსონალის ხარჯი

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

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ

გოსხევი ჯანსიგ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

იჯარა

ორგანიზაცია როგორც შეიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

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

საწყისი აღიარება

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

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

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

გოხიძე ნიკოლოზ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

შემდგომი შეფასება

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

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

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

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

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

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

გოხიძე, ნინო

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

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

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

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

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

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

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დაბეგვრა

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

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

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ორგანიზაცია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

გისინჯი შპს-ი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

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

ფული და ფულის ეკვივალენტები

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

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

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

	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
შენობა-ნაგებობები	10 – 30
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო ხელშეკრულების ვადაზე
ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	3 – 5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტად. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის. არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სააქციო კაპიტალი და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფიონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით.

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში. ჩვეულებრივ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში. პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, როდესაც მათი დამტკიცება ხდება წლიური საერთო კრების მიერ ყოველ მოცემულ წელიწადს.

პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი რომელიც არის არადაბრუნებადი, დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

ორგანიზაცია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს მის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ორგანიზაცია იყენებს ქართულ ლარს.

მიხეივ, მხეივ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარი/ლარი
გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.0976
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.2766

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

გიორგი ჯეჩიძე

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N220918839



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.07.2022 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით ჩალათაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599336099

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

60565041098622



მე, ნოტარიუსი, დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტზე დიპლომირებული მთარგმნელის, თორნიკე პარხომენკოს (დაბადებული 17.02.1992, მცხოვრები: ქ. თბილისი, აწყურის ქუჩა 39, ბარათის ნომერი 201C87066, პირადი ნომერი: 01011081564 გაცემული იუსტიციის სამინისტროს მიერ, დიპლომი MH N001116 გაცემული თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 141.00 ლარი, დღგ 25.38 ლარი - თანახმად საქართველოს საგდასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 5.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიდან წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39 მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე.

I, Notary Davit Chalataashvili, whose notary bureau is located at: Sanapiro 2a, #1, Tbilisi, certify the authenticity of signature of qualified translator Tornike Parkhomenko (DOB 17.02.1992, place of residence: Tbilisi, 39 Atskuri Street, card number 201C87066, Personal Number: 01011081564 issued by the Ministry of Justice, Diploma MH N001116 issued by Tbilisi State University). Translator is warned about his responsibility for the accuracy of translation and he gives the guarantee for the accuracy of translation.

The notary tax is paid: 141.00 GEL, VAT 25.38 GEL according to article 166 of Georgia tax code and 5.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31,3 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12. 2011) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for notary chamber, rules of payment and approval of terms of service

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი
Notary : Davit Chalataashvili



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

[Handwritten signature of Davit Chalataashvili]