

შპს მისო პიაცა კაპიტალის მმართველობის ანგარიშგება

(საქმიანობის მიმოხილვა)

აუდიტორის წერილთან ერთად

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა_____ გვ.3

აუდიტორის წერილი_____ გვ.4-6

1. მისო „პიატა კაპიტალი“ მიმოხილვა_____7
2. საქმიანობა_____8
3. საკრედიტო რისკი_____9-10
4. საბაზრო რისკი_____11
5. ლიკვიდურობის რისკი_____12
6. ფინანსური რისკების მართვა_____13-14
7. მისო „პიატა კაპიტალი“ განვითარების გეგმები_____15
8. კომპანიის ფილიალების შესახებ ინფორმაცია_____16
9. ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ_____16
10. კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა_____16
11. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები _____16

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-4 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „პიაცა კაპიტალის“-ს (შემდგომში - „კომპანია“) მმართველობით ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანია ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე.

მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 27 სექტემბერს:

დირექტორი

სულხან ჯორთმენაძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-4 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „piazza capital“-ის (შემდგომში - „კომპანია“) მმართველობით ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანია ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე.

მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 27 სექტემბერს:

დირექტორი

სულხან ჯორთმელიძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი



დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების მისი „პიატა კაპიტალის“-ს მფლობელებსა და მენეჯმენტს

ბატონებო,

თქვენი 2018 წლის 21 სექტემბრით დათარიღებული მმართველობის ანგარიშგების, საპასუხოდ:

გაცნობებთ, რომ ჩვენ წავიკითხეთ თანდართული დოკუმენტი და მივიჩნიეთ რომ:

1. კომპანიამ, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების შემდგომ, მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.
2. ჩვენ მიერ ჩატარებული პროცედურების შედეგად, არ შეგვიძინებია რაიმე არსებითი შეუსაბამოები რაც მიგვანიშნებდა, რომ მმართველობის ანგარიშგება არ არის მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული საფუძვლების მიხედვით.

ზემოთ აღნიშნული 1-ლი და მე-2 პუნქტის წაკითხვა უნდა მოხდეს ქვემოთ მოცემულ აბზაცებთან, რომელიც მიჯნავს ხელმძღვანელობისა და აუდიტორის პასუხისმგებლობებს, ერთად.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის საფუძველზე, საჯარო დაინტერესების პირები, ასევე პირველი და მეორე კატეგორიის საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდონ თავიანთ აუდიტორს და აუდიტორი შეამოწმებს ანგარიშგება მოიცავს თუ არა აღნიშნული კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტითა და ამავე მუხლის მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტებით განსაზღვრულ ინფორმაციებს.

ზემოთ აღნიშნული ნორმატიული ნორმების შესაბამისად ხელმძღვანელობა ამზადებს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მოიცავს შემდეგ ინფორმაციას:

- კომპანიის განვითარების გეგმებს;
- კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევების მიმოხილვას;
- ინფორმაციას კომპანიის ფილიალების შესახებ;
- კომპანიას საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვას და ინფორმაციას ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაციას
- ინფორმაციას ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.
- ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობის სხვა საკითხებს (იმ შემთხვევაში თუ რელევანტურია მისოსთვის).

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით. ჩვენი, როგორც აუდიტორების, პასუხისმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და შევაფასოთ:

- რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან და;
- რამდენად შეიცავს ყველა იმ ინფორმაციას, რაც დადგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

ჩვენ, 2018 წლის 13 ივნისს, გამოვუშვით დასკვნა მისოს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

21 სექტემბერი 2018 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

ჩვენ, 2018 წლის 13 ივნისს, გამოვუშვით დასკვნა მისოს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

27 სექტემბერი 2018 წელი

RSM Georgia

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე



შპს პიაჯა კაპიტალი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია #445425763

ბათუმი 6000, ფარნავაზ მეფის ქ.25ა

INFO@PIAZZACAPITAL.GE

+(995 422) 22 88 82

მისო „პიაჯა კაპიტალი“ მიმოხილვა

შპს „პიაჯა კაპიტალი“ დაარსდა 2013 წლის 16 მაისს, საიდენტიფიკაციო კოდი: 445425763, მარეგისტრირებული ორგანო არის სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტო, ხოლო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი მიიღო 2013 წლის 15 აგვისტოს „საქართველოს ეროვნული ბანკის შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონის შესაბამისად.

მისო „პიაჯა კაპიტალი“ ამ ეტაპზე წარმოდგენილია მხოლოდ ერთი სათაო ოფისით ქ. ბათუმში, თანამშრომელთა რაოდენობა შეადგენს 6 პროფესიონალ კადრს. კომპანიას ფილიალები ამ ეტაპზე არ აქვს.

ქვეყანაში სტაბილური გრძელვადიანი ეკონომიკური ზრდიდან და საკანონმდებლო ინსტიტუციური ბიზნეს გარემოს გაუმჯობესებიდან გამომდინარე კომპანიის სტრატეგიული მიმართულება მისი გაფართოებაა.

საქმიანობა

მისო პიატა კაპიტალის საქმიანობას წარმოადგენს, როგორც ფიზიკური პირების დაკრედიტებას, ასევე მცირე და საშუალო ბიზნესის საკრედიტო რესურსებით უზრუნველყოფას. მათ შორის: მიკრო, საშუალო სესხებს დამწყები და მოქმედი ბიზნესისათვის, სარემონტო, სამომხმარებლო და იპოთეკურ სესხებს, უცხოური ვალუტის გადაცვლის ოპერაციებს და სხვა საფინანსო მომსახურებას.

ეროვნული ბანკი აწარმოებს მისოს რეგისტრაციას, რა დროსაც გარკვეულ სტანდარტებს უწესებს კომპანიებს, მათ დამფუძნებლებსა და დირექტორებს.

მისო „პიატა კაპიტალი“ საქართველოს ეროვნულ ბანკს რეგულარულად აბარებენ ანგარიშის, ხოლო ეროვნული ბანკის საზედამხედველო ჩარჩო მიმართულია მომხმარებელთა უფლებების დაცვის, უკანონო შემოსავლების ლეგალიზებისა და ტერორიზმის დაფინანსების პრევენციისკენ.

მისოს ეკრძალება მოსახლეობისაგან დეპოზიტების მოზიდვა, ასევე მოკლებული ვართ შესაძლებლობას მონაწილეობა მიიღონ ეროვნული ბანკის რეფინანსირების აუქციონში, ამიტომ დაფინანსების მთავარ წყაროს წარმოადგენს უცხოური სპეციალიზებული ფონდებიდან მიღებული სასესხო კაპიტალი და საბანკო კრედიტი.

მისოს „პიატა კაპიტალის“ დირექტორატის და სამეთვალყურეო საბჭოს მთავარი მიზანია საკრედიტო პორტფელის სტაბილური ფუნქციონირება, შესაძლო რისკის თავიდან აცილება და ამ გზით კრედიტორთა ინტერესების დაცვა, ასევე ქვეყნის და რეგიონის ეკონომიკაში საფინანსო სექტორის როლის ამაღლება, უცხოეთიდან ფინანსური რესურსების მობილიზება და მათი საინვესტიციო რესურსად გარდაქმნა.

პიატა კაპიტალის მიზანია გრძელვადიანი, პარტნიორული ურთიერთობის დამყარება მომხმარებელთან, მათთვის კონკრეტულ საჭიროებებზე მორგებული გამჭვირვალე და სწრაფი ფინანსური გადაწყვეტილებების შეთავაზება, მომხმარებლის პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება, რაც მიზნად ისახავს ჭარბვალიანობის თავიდან აცილებას. მომხმარებელს საშუალება აქვთ შეადარონ ჩვენი ფასები და პირობები და გაეცნონ მოსალოდნელ საფრთხეებს.

კომპანია ითვალისწინებს ყველა დაინტერესებულ მხარის ინტერესს და შესაბამისად აქვს ჩამოყალიბებული ქცევის და ეთიკის პრინციპები, რაც არეგულირებს ასეთ დაინტერესებულ მხარეებთან ურთიერთობის ყველა ასპექტს.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მხარე ვერ შეძლებს მოვალეობის შესრულებას და ამით მეორე მხარე ფინანსურ ზარალს მიაყენებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა უდრის თავისი ფულადი სახსრების (გარდა ნაღდი ფულის ნაშთისა სალაროში), გაცემული სესხების, დებიტორული დავალიანების და წარმოებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას.

სალომბარდო სესხებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკები ძირითადად იმართება სესხების უზრუნველყოფის მოთხოვნით. გარდა ამისა, კომპანია ზღუდავს და აკონტროლებს ერთ მსესხებელზე გაცემული სალომბარდო სესხების თანხას და არ არსებობს ერთი მსესხებელი, რომელზეც მნიშვნელოვანი ნაშთი მოდის, სალომბარდო სესხების ნაშთთან მიმართებაში.

იპოთეკური სესხის შემთხვევაში, სესხის მომთხოვნი პირი ჯერ ავსებს სასესხო განაცხადს, რომელსაც განიხილავს და აანალიზებს კომპანიის საკრედიტო მენეჯერი, შემდეგ ტარდება გასაუბრება პირადად კლიენტთან და ამტკიცებს საკრედიტო კომიტეტი, რომელშიც შედის კომპანიის დირექტორიც.

სალომბარდო სესხის შემთხვევაში, თუ მსესხებელი 30 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში ვერ განახორციელებს შენატანს, კომპანია კლიენტს უგზავნის ოფიციალური გაფრთხილების წერილს და თუ მსესხებელი მაინც ვერ დაფარავს დავალიანებას 60 დღის განმავლობაში, ან რიგ შემთხვევაში, 120 დღის განმავლობაში, მაშინ კომპანია ჩამოწერს სესხს და რეალიზაციას უკეთებს უზრუნველყოფის საგანს.

იპოთეკური სესხების შემთხვევაში, ოფიციალური გაფრთხილების წერილი იგზავნება, მაშინ თუ მსესხებელი ვერ გადაიხდის 15 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში. შემდეგ კომპანიის თანამშრომელი კლიენტს უკავშირდება ტელეფონით ან მოკლე ტექსტური შეტყობინებით და მოსთხოვს მას მიმდინარე დავალიანების დაფარვას. ჩვეულებრივ კომპანია არბიტრაჟს მიმართავს, როდესაც 120 დღეზე მეტი ხნითაა ვადაგადაცილებული, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში კომპანია ცდილობს კლიენტთან სესხის შეცვლილ პირობებზე მოლაპარაკებას დაგირავებული ქონების გაყიდვის თავიდან აცილების მიზნით.

როგორც წესი სასამართლო აკმაყოფილებს კომპანიის მოთხოვნას და აქტივებს რეალიზაცია უკეთდება ღია ელექტრონული აუქციონის წესით კომპანიის მიმართ მსესხებლის დავალიანების დასაფარავად. სასამართლოში საქმის წარმოება შეიძლება დაახლოებით ერთ წელზე მეტი დასჭირდეს, ხოლო აღსრულების პროცესს კიდევ ექვს თვეზე მეტი.

საბაზრო რისკი

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული აქტივების და ვალდებულებების გამო არსებობს არსებობს სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკს ხელმძღვანელობა აკონტროლებს სესხების გაცემით და დაფინანსების მიღებით ერთსა და იმავე ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ დინამიკაზე.

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც არ ხორციელდება კონტროლი, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. კომპანია საოპერაციო რისკს ძირითადად ამცირებს იმით, რომ ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი უშუალოდაა ჩართული კომპანიის პროცესებსა და ოპერაციებში, შეფასების, ავტორიზაციის და შეჯერების პროცედურების ჩათვლით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით ხელმძღვანელობა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივების ლიკვიდურობის მიხედვით და ყოველდღიურ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას.

აღნიშნულ პროცედურებთან ერთად, ფასდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები და მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფა, რომელიც შესაძლებელია საჭიროებისამებრ გამოყენებულ იქნას დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფისთვის.

ფინანსური რისკების მართვა

მისოს საქმიანობის ძირითადი აქცენტი გადატანილია ფინანსური რისკების შეფასებაზე და მართვაზე, რაც მოიცავს საკრედიტო რისკს, საპროცენტო რისკს, სავალუტო რისკს, გარეზღირსეულ რისკს და მოზიდული კაპიტალის გამოყენების რისკს. სავალუტო რისკი წარმოიშობა მომავალში სავალუტო კურსების მოძრაობის გაურკვევლობით, როდესაც ეროვნული ვალუტის ღირებულების შემცირება უცხოური ვალუტების მიმართ გამოიწვევს მისოს წმინდა შემოსავლის ან წმინდა აქტივების ღირებულების შემცირებას.

კომპანიამ კაპიტალის ადეკვატურობის განსაზღვრული კოეფიციენტების გაანგარიშების სრულყოფის მიზნით შეიმუშავა რისკის მიხედვით შეწონილი აქტივების კლასიფიკაციის სისტემა, რაც არსებული საკრედიტო სავალუტო რისკების გარდა, გათვალისწინებული იქნება სხვა დამატებითი რისკებიც.

შიდა კონტროლი რისკების მართვა კომპანიის საქმიანობის არსებით ნაწილსა და მისი ოპერაციების აუცილებელ ელემენტს წარმოადგენს, კომპანიის წინაშე არსებული ძირითადი რისკებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა.

კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს დივერსიფიცირებული და სტაბილური დაფინანსება, რაც მოიცავს გრძელვადიან და მოკლევადიან სესხებს საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან. ფინანსებზე ხელმისაწვდომობა სტრატეგიით განსაზღვრული მიზნების მისაღწევად საჭიროა, რომ ეკონომიკის რეალური ზრდის ტემპი წლიურად 7 %-ს შეადგენდეს. აღნიშნული მაჩვენებლის უზრუნველყოფად, მწარმოებლურობის ზრდასთან ერთად, ეკონომიკაში ინვესტიციების მოცულობა ყოველწლიურად 10 ან მეტი პროცენტით უნდა გაიზარდოს. გლობალური კონკურენტუნარიანობის ანგარიშის მიხედვით, საქართველოში კერძო ბიზნესის განვითარების ერთ-ერთ შემაფერხებელ ფაქტორს ფინანსებზე შეზღუდული ხელმისაწვდომობა წარმოადგენს. მსგავსი შედეგები აჩვენა სხვა ორგანიზაციების (მსოფლიო ბანკი, საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია) კვლევებმაც. ფინანსებზე ხელმისაწვდომობა მნიშვნელოვანია ბიზნესის განვითარების, მწარმოებლურობის ზრდის, ექსპორტის არეალის გაფართოების და შესაბამისად ეკონომიკაში ინვესტიციების ზრდის საჭირო ტემპის მისაღწევად.

კომერციული დავის ეფექტიანად გადაწყვეტის მექანიზმების გაძლიერება ბიზნესის ეფექტიანი ფუნქციონირების და კონკურენტუნარიანობის ზრდისთვის მნიშვნელოვანია, სასამართლოების კომპეტენციისა და შესაძლებლობების გაუმჯობესება კომერციული დავის გადაწყვეტის კუთხით.

უკანასკნელ პერიოდში სასესხო საპროცენტო განაკვეთების შემცირების სტაბილური ტენდენცია შეინიშნება, რომელთა კლებამ ხელსაყრელი გარემო შექმნა ქვეყანაში ბიზნესის განვითარებისათვის.

მისო „პიატა კაპიტალი“ განვითარების გეგმები

კომპანიის სტრატეგიის მთავარი მიზანია ბაზარზე სასესხო პორტფელის მოცულობის გაზრდაა, ასევე საქმიანობის სტაბილური ფუნქციონირების, საიმედოობის და მდგრადობის უზრუნველყოფა. შესაძლო რისკების თავიდან აცილება და ამ გზით კრედიტორთა ინტერესების დაცვაა.

მისო „პიატა კაპიტალი“ მუდმივად ცდილობს, რომ ჩვენი ბიზნეს სტრატეგია მაქსიმალურად იყოს მორგებული ბაზრის მოთხოვნებზე, მუშავდება ახალი საკრედიტო პროდუქტები ფიზიკური პირების და მცირე და საშუალო ბიზნესის დაკრედიტებისათვის, რათა დღევანდელი თვითდასაქმებული მეწარმეები და მიკროფერმერები ვიხილოთ მზარდი მცირე და საშუალო ბიზნესის ლიდერებად, რომლებსაც თვისებრივად ახალი ეკონომიკური და სოციალური რეალობის შექმნა შეუძლიათ საქართველოში.

ორგანიზაციის საქმიანობის ძირითადი მიზანია, მომხმარებელთან ფინანსური შუამავლობის დონის ამაღლება, ასევე საქმიანობის გამჭვირვალობის უზრუნველყოფა.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე, კერძოდ აჭარის რეგიონში, შესაბამისად კომპანიის განვითარების სტრატეგია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლებს ავლენენ.

სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზები ჯერ კიდევ ვითარდება და განიცდის სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულეებს გვიქმნის გრძელვადიანი სტრატეგიის ჩამოყალიბებაში.

კომპანიის ფილიალების შესახებ ინფორმაცია

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები, გარდა სათაო ოფისისა.

ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

კომპანიას არ განუხორციელებია არსებობის განმავლობაში საკუთარი აქციების შესყიდვა

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

კომპანიას არ განუხორციელებინა კვლევები.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები

კომპანიის განმარტებები წლიური ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ მოცემულია აუდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რომლის გამოშვებაც მოხდა 2018 წლის 15 ივნისს. მენეჯმენტის შეფასებით სხვა დამატებითი განმარტებები აღარ არის საჭირო რომ აისახოს მმართველობით ანგარიშში.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
“Piazza Capital”

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
31 დეკემბერი 2017

შინაარსი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში	i
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	ii-iv

ფინანსური ანგარიშგება

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9-49

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „Piazza Capital“-ის (შემდგომში - „მისო“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული სააღრიცხვო პრინციპების და პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი; და
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში მისოს ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- მისოში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ მისოს ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- მისოს აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 13 ივნისს:

დირექტორი

სულხან ჯორთმენაძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „Piazza Capital“-ის (შემდგომში - „მისო“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამოჯგუნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული საადრიცხვო პრინციპების და პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი; და
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში მისოს ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- მისოში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ მისოს ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- მისოს აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 13 ივნისს:

დირექტორი

ბუღალტერი



სულხან ჯორთმენაძე

თამარ წილოსანი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „Piazza Capital“-ის მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „Piazza Capital“-ის („მისო“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, აგრეთვე ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითად პრინციპებსა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს („ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, გარდა პირობითი მოსაზრების საფუძველის აზრად აღწერილი საკითხის შესაძლო ეფექტისა, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ საქმიანობას და ფულის მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

გამომდინარე იქიდან რომ, ჩვენ დავინიშნეთ მისოს აუდიტორებად 2017 წლის 31 დეკემბრის შემდგომ პერიოდში, ჩვენ ვერ შევძელით დავკვირვებოდით წლის ბოლოს ჩატარებულ ფულადი სახსრების გადათვლას სალაროში, რომელმაც შეადგინა 106,313 ლარი, ჩვენ ალტერნატიული პროცედურებითაც ვერ დავრწმუნდით 2017 წლის ბოლოს სალაროში არსებული ფულადი სახსრების ნაშთის სისწორეში. ყოველივე ზემოაღნიშნულის გამო ვერ განვსაზღვრეთ აუცილებელი იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა აღრიცხულ ან აღურიცხავ სალაროში არსებულ ფულად სახსრებთან დაკავშირებით, აგრეთვე მოგება ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ელემენტებში. აღნიშნული ფაქტის არსებითი ეფექტის გამო მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენი მოსაზრება სალაროში არსებულ ფულადი სახსრების 2017 წლის 31 დეკემბრით არსებულ ნაშთებზე მოდიფიცირებულია.

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ მისოსგან შემავალი კომპანიებისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, გარდა ამისა, შევასრულეთ ბასს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენი დასკვნის მოდიფიცირების გარეშე თქვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 21 განმარტებით შენიშვნაზე სადაც აღწერილია საკანონმდებლო მოთხოვნების ცვლილება და მათი ზეგავლენა მისოს საწესდებო კაპიტალზე.

დამატებით თქვენი ყურადღება გვინდა გავამახვილოთ პირველ განმარტებით შენიშვნაზე სადაც აღწერილია რომ 2017 წლის ნოემბერში მისოს 60%-იანმა მფლობელმა შეიცვალა სახელწოდება და ფუნქციონირება გააგრძელა ახალი საფირმო სახელწოდებით. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული ამ ფაქტის გამო.

სხვა გარემოებები

მისოს 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის („წინა საანგარიშგებო პერიოდი“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარებულია ასევე არესემ საქართველოს მიერ. წინა საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2017 წლის 31 ოქტომბერს გამოითქვა არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ 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 მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს მისოს ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის

პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს მისოს ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან მისოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ მისოს შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა მისოს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური

ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება მისო უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

13 ივნისი 2018

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება მისო უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

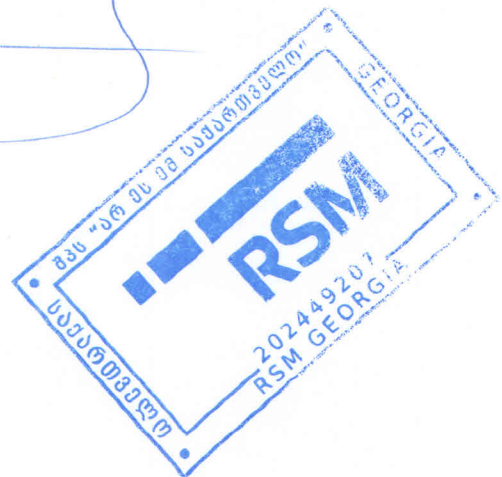
მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

13 ივნისი 2018

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

RSM Georgia



შპს მისო „Piazza Capital”

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	5	1,134,140	986,531
საპროცენტო ხარჯი	5	(251,012)	(245,385)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		883,128	741,146
სესხების გაუფასურების ანარიცხი		(35,160)	(11,252)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		847,968	729,894
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(213,071)	(177,595)
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება	7	(9,650)	35,625
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		9,900	3,600
მოგება დაბეგვრამდე		635,147	591,524
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(102,956)	(94,774)
წლის მოგება		532,191	496,750
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		532,191	496,750

დირექტორი

სულხან ჯორთმენაძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	5	1,134,140	986,531
საპროცენტო ხარჯი	5	(251,012)	(245,385)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		883,128	741,146
სესხების გაუფასურების ანარიცხი		(35,160)	(11,252)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		847,968	729,894
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(213,071)	(177,595)
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება	7	(9,650)	35,625
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		9,900	3,600
მოგება დაბეგვრამდე		635,147	591,524
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(102,956)	(94,774)
წლის მოგება		532,191	496,750
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		532,191	496,750

დირექტორი

სულხან ჯორთმენაძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი



შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	115,406	38,273
გაცემული სესხები	10	4,154,308	4,289,540
ძირითადი საშუალებები	11	7,403	13,090
არამატერიალური აქტივები	12	18,553	25,102
გადავადებული მოგების	13	7,356	11,527
გადასახადის აქტივი			
სხვა აქტივები		15,854	4,989
სულ აქტივები		4,318,880	4,382,521
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	261,820	261,820
გაუნაწილებელი მოგება		37,519	53,698
სულ კაპიტალი		299,339	315,518
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	15	4,007,541	4,052,233
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	4,625
სხვა ვალდებულებები		12,000	10,145
სულ ვალდებულებები		4,019,541	4,067,003
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		4,318,880	4,382,521

დირექტორი

სულხან ჯორთმენაძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	115,406	38,273
გაცემული სესხები	10	4,154,308	4,289,540
ძირითადი საშუალებები	11	7,403	13,090
არამატერიალური აქტივები	12	18,553	25,102
გადავადებული მოგების			
გადასახადის აქტივი	13	7,356	11,527
სხვა აქტივები		15,854	4,989
სულ აქტივები		4,318,880	4,382,521
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	261,820	261,820
გაუნაწილებელი მოგება		37,519	53,698
სულ კაპიტალი		299,339	315,518
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	15	4,007,541	4,052,233
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	4,625
სხვა ვალდებულებები		12,000	10,145
სულ ვალდებულებები		4,019,541	4,067,003
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		4,318,880	4,382,521

დირექტორი

ბუღალტერი

სულხან ჯორთენაძე

თამარ წილოსანი



შპს მისო „Piazza Capital”

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შენიშვნა	მფლობელთა კაპიტალი	გაუნაწილებე- ლი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრისთვის	261,820	296,305	558,125
წლის მოგება	-	496,750	496,750
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	496,750	496,750
გადახდილი დივიდენდები	-	(739,356)	(739,356)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	261,820	53,699	315,519
წლის მოგება	-	532,191	532,191
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	532,191	532,191
გადახდილი დივიდენდები	-	(548,371)	(548,371)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	261,820	37,519	299,339

დირექტორი

სულხან ჯორთმენაძე

ბუღალტერი

თამარ წილოსანი

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	მფლობელთა კაპიტალი	გაუნაწილებე- ლი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრისთვის		261,820	296,305	558,125
წლის მოგება		-	496,750	496,750
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	496,750	496,750
გადახდილი დივიდენდები		-	(739,356)	(739,356)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის		261,820	53,699	315,519
წლის მოგება		-	532,191	532,191
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	532,191	532,191
გადახდილი დივიდენდები		-	(548,371)	(548,371)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის		261,820	37,519	299,339

დირექტორი

ბუღალტერი

სულხან ჯორთმენაძე

თამარ წილოსანი



შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
მოგება დაბეგვრამდე		635,147	591,524
კორექტირებები:			
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	10	35,160	11,252
ცვეთა და ამორტიზაცია	6	12,529	12,330
საპროცენტო ხარჯი	5	251,012	245,385
საპროცენტო შემოსავალი	5	(1,134,140)	(986,531)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		(200,292)	(126,040)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:			
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
საოპერაციო აქტივების (ზრდა)/(კლება):			
გაცემული სესხები	10	77,985	(595,791)
სხვა აქტივები		(10,865)	(4,557)
საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა/(კლება):			
სხვა ვალდებულებები		1,855	4,957
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(131,317)	(721,431)
გადახდილი მოგების გადასახადი	8	(103,410)	(145,404)
მიღებული პროცენტი	5	1,156,227	925,384
გადახდილი პროცენტი	5	(253,640)	(245,056)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		667,860	(186,507)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	11	(293)	(3,115)
საინვესტიციო საქმიანობის შედეგად გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(293)	(3,115)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
მიღებული სესხები	15	42,063	931,444
გადახდილი დივიდენდები		(548,371)	(739,356)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(590,434)	192,088
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		77,133	2,466
ნაშთი წლის დასაწყისში		38,273	35,807
ნაშთი წლის ბოლოს		115,406	38,273

დირექტორი სულხან ჯორთმენაძე _____

ბუღალტერი თამარ წილოსანი _____

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
მოგება დაბეგვრამდე		635,147	591,524
კორექტირებები:			
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	10	35,160	11,252
ცვეთა და ამორტიზაცია	6	12,529	12,330
საპროცენტო ხარჯი	5	251,012	245,385
საპროცენტო შემოსავალი	5	(1,134,140)	(986,531)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		(200,292)	(126,040)
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
საოპერაციო აქტივების (ზრდა)/კლება:			
გაცემული სესხები	10	77,985	(595,791)
სხვა აქტივები		(10,865)	(4,557)
საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა/(კლება):			
სხვა ვალდებულებები		1,855	4,957
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(131,317)	(721,431)
გადახდილი მოგების გადასახადი	8	(103,410)	(145,404)
მიღებული პროცენტი	5	1,156,227	925,384
გადახდილი პროცენტი	5	(253,640)	(245,056)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		667,860	(186,507)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	11	(293)	(3,115)
საინვესტიციო საქმიანობის შედეგად გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(293)	(3,115)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
მიღებული სესხები	15	42,063	931,444
გადახდილი დივიდენდები		(548,371)	(739,356)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(590,434)	192,088
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		77,133	2,466
ნაშთი წლის დასაწყისში		38,273	35,807
ნაშთი წლის ბოლოს		115,406	38,273

დირექტორი

ბუღალტერი

სულხან ჯორთმენაძე

თამარ წილოსანი



შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

1 შესავალი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „Piazza Capital“ („მისო“) იურიდიულ პირად რეგისტრირებულია და ფუნქციონირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, დაფუძნდა 2013 წლის 16 მაისს, დამფუძნებელი პარტნიორი 100% - გიორგი გოჩა ჭილაძე. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის დარეგისტრირება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ მოხდა 2013 წლის 15 აგვისტოს. 2014 წლის 17 დეკემბერიდან მისოს 100% წილის მმართველი გახდა შპს „მინარ სა“ (CHE-400.526.675) . 2016 წლის 6 ივნისიდან კი მისოს წილის მმართველობა გადანაწილდა შემდეგნაირად:

2017 წლის 30 ნოემბერს მისოს 60% იან წილის მფლობელმა შპს „მინარ სამ“ შეიცვალა სახელწოდება და გახდა შპს „ჰენარ სა“.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს მფლობელობა გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

სს „ჰეგან სა“ (CHE-400.526.675) - 60%;

სულხარ ჯორთმენაძე (61001014228) - 20%;

ვაჟა ბოლქვაძე (61006015518) - 20%.

მისოში 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებული იყო 8 თანამშრომელი (2016:8).

ძირითადი საქმიანობა. მისოს ძირითადი საქმიანობა არის უძრავი ქონებით, ძვირფასი ლითონებით, ავტომობილებით და სხვა ქონებით უზრუნველყოფილი და არაუზრუნველყოფილი სესხების გაცემა.

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. მისოს სარეგისტრაციო მისამართი არის: საქართველო, ბათუმი, ფარნავაზ მეფის ქ. 25ა.

ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტა. ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში, ქართულ ლარში („ლარი“).

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი მონეტარული აქტივებისთვის გამოიყენებოდა შემდეგი გაცვლითი კურსები: 1 აშშ დოლარი- 2.5922 ლარი (2016: 1 აშშ დოლარი - 2.6468 ლარი). 1 ევრო - 3.1044 ლარი (2016: 1 ევრო -2.7940 ლარი;).

2 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საოპერაციო გარემო

მისო მთავარ საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე. საქართველო კვლავ აჩვენებს კონკრეტულ დამოკიდებულებას განვითარებად, ზრდად ბაზარზე. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა განიცდის სხვადასხვა სახის განმარტებების ზეგავლენას და ხელს უწყობს საქართველოში მოქმედი კომპანიების წინაშე მდგომი გამოწვევების წარმოქმნას.

საქართველოს შემდგომი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული პოლიტიკის ეფექტურობაზე საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ შედეგებთან ერთად.

მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არსებულ გარემოებებში იღებს ყველა საჭირო ზომას, რათა უზრუნველყოს მისოს საქმიანობის მდგრადობა და განვითარება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მეთოდების შეჯამება

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) თანახმად, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს და განმარტებით შენიშვნებს. შემოსავლები და ხარჯები, სხვა სრული შემოსავლის კომპონენტების გამოკლებით, აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. სხვა სრული შემოსავალი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და მოიცავს შემოსავლების და ხარჯების იმ პუნქტებს (რეკლასიფიცირების კორექტირებების ჩათვლით), რომლებიც არ არის აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც ეს დადგენილი ან დაშვებულია ფასს-ის თანახმად. რეკლასიფიცირების კორექტირება არის რაოდენობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდში რეკლასიფიცირებულია მოგების ან ზარალის სახით და რომელიც მიმდინარე ან წინა პერიოდებში აღიარებული იყო სხვა სრულ შემოსავლებში. მისოს მფლობელებთან განხორციელებული ტრანზაქციები აღიარებულია კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაში.

მისო მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს ფუნქციის მიხედვით ხარჯების კლასიფიკაციას. მისოს რწმენით, ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასების ძირითადი საფუძვლები. მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით, თვითღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვევით.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდება საიმედოდ რომ მოხდეს ვალდებულების დაფარვა კანონიერი გარიგების საშუალებით ბაზრის მონაწილეებს შორის სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის აქტიურ ბაზარზე კვოტირებული ფასი. აქტიური ბაზარი არის ბაზარი, სადაც აქტივისა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისი სიხშირით და მოცულობით ხდება საიმედოდ რომ უზრუნველყოს ფასების შესახებ მუდმივი ინფორმაცია. აქტიურ ბაზარზე სავაჭროდ გამოტანილი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება იზომება როგორც პროდუქტი კვოტირებული ფასით ინდივიდუალური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის, რომელიც არის ორგანიზაციის მფლობელობაში. ასეა მაშინაც კი თუ ბაზრის ჩვეულებრივი ყოველდღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისად საიმედოდ, რომ აითვისოს მფლობელობაში არსებული რაოდენობა და ერთი ოპერაციით პოზიციის გაყიდვისთვის დაკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კვოტირებულ ფასზე. იმ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან

დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მიხედვით შექმნილი მოდელები ან იმ საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა, რომელშიც განხორციელდა ინვესტიცია.

შეფასების მეთოდების გამოყენებას შეიძლება დასჭირდეს დაშვებები, რომელიც არ ეფუძნება ბაზრის მონაცემებს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია განმარტებითი შენიშვნები, თუ რომელიმე დაშვების ცვლილება გამოიწვევს მოგების, შემოსავლის, აქტივების და ვალდებულებების ჯამის არსებით შეცვლას. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში(დონეები) არსებული შემდეგი დონეების მიხედვით: (i) პირველ დონეზე წარმოდგენილია აქტიურ ბაზარზე მიმოქცევაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (ისეთი, როგორიცაა საჯარო გაყიდვაში არსებული წარმოებული ინსტრუმენტები, სავაჭრო და გაყიდვის განკუთვნილი ფასინი ქაღალდები) დაფუძნებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ბაზრის კვოტირებულ ფასებზე. (ii) მეორე დონეზე წარმოდგენილია იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის მიმოქცევაში აქტიურ ბაზარზე (მაგალითად: არასაბირჟო წარმოებული ინსტრუმენტები) დგინდება იმ შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს და რაც შეიძლება ნაკლებად ეყრდნობა მისოს სპეციფიკის შეფასებას. თუ არსებობს ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 2-ს. და (iii) იმ შემთხვევაში, თუ ერთი ან მეტი მნიშვნელოვანი მონაცემი არ წარმოადგენს დაკვირვებადი ბაზრის მაჩვენებელს, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 3-ს. ეს ეხება ბირჟაზე არაკვოტირებულ ფასიან ქაღალდებს.

ისტორიული ღირებულება არის გადახდილი ფულის ან ფულადი ეკვივალენტების თანხა ან შეძენის დროს აქტივის შესაძენად გაცემული სხვა ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება და მოიცავს ტრანზაქციის ხარჯებს. თვითღირებულებით გაანგარიშება გამოიყენება მხოლოდ იმ წილობრივ ინსტრუმენტებში განხორციელებულ ინვესტიციების მიმართ, რომელთაც არ აქვთ კვოტირებული საბაზრო ფასი და რომელთა სამართლიანი ღირებულების სარწმუნოდ გაანგარიშება შეუძლებელია.

ტრანზაქციის ღირებულება არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო და მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. ტრანზაქციის ღირებულება არ მოიცავს სავალ პრემიებს ან ფასდაკლებებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის

თანხის პრემიის ან დისკონტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამისი პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორების ან ფულად შემოსულობების თანხას (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო გადაფასების დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია (იხ. შემოსავლების და ხარჯების აღიარების პოლიტიკა).

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება. სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდები, დერივატივები და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით, თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს. ფინანსური აქტივების ყველა ის შესყიდვა და გაყიდვა, რომელთა მიწოდებაც მოითხოვება მარეგულირებელი ან საბაზრო შეთანხმებით დადგენილ ვადებში (“რეგულარული” ყიდვა-გაყიდვის გარიგებები), აღირიცხება გარიგების დღეს, რომელიც ის დღეა, რომელზეც მისო კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულებას. ყველა სხვა შესყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როცა მისო გახდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები ის პუნქტებია, რომლებიც თავისუფლად კონვერტირდება ფულად თანხებად და რომელთა ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა. თანხები, რომელთა გატანაც დეპონირებიდან სამ თვეზე მეტი ხნის განმავლობაში არ შეიძლება, არ მიეკუთვნება ფულს და ფულად ეკვივალენტებს. ფული და ფულადი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

გაცემული სესხები და მოთხოვნები. კლიენტებზე გაცემული სესხები და მოთხოვნები აღირიცხება, როდესაც მისო გასცემს თანხას კლიენტზე არაკვოტირებული არადერივატიული დებიტორული დავალიანების შესყიდვის ან წარმოქმნის მიზნით, რომელიც გადასახდელია დადგენილ ან განსაზღვრულ ვადებში და არ აქვს დებიტორული დავალიანების გაყიდვის განზრახვა. გაცემული სესხები და მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალში, როდესაც იგი წარმოიქმნება ერთი ან მეტი შემთხვევის დადგომის შედეგად (“ზარალის შემთხვევები”), რომლებიც მოხდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის სავარუდო მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობაზე და დაფარვის დროზე, და რომლის საიმედოდ შეფასებაც შესაძლებელია. თუ მისო განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს არანაირი ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ მოხდა გაუფასურება (მნიშვნელოვანი ან უმნიშვნელო) ინდივიდუალურად შეფასებულ ფინანსურ აქტივზე, ის აქტივს მიაკუთვნებს მსგავსი საკრედიტო რისკ-მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფს და გაუფასურების თვალსაზრისით ერთობლივად აფასებს მათ. ძირითადი ფაქტორები, რომელთა მიხედვითაც მისო განსაზღვრავს, არის თუ არა ფინანსური აქტივი გაუფასურებული, არის მისი ვადაგადაცილების სტატუსი და შესაბამისი უზრუნველყოფის რეალიზებადობა, თუ ასეთი არსებობს. ქვემოთ მითითებული სხვა ძირითადი კრიტერიუმები ასევე გამოიყენება იმის განსაზღვრისთვის, არსებობს თუ არა ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ მოხდა გაუფასურება:

- შესატანი დაგვიანებულია და დაგვიანებული გადახდა არ არის გამოწვეული ანგარიშსწორების სისტემებით გამოწვეული დაყოვნების გამო;
- მსესხებელი განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, რაც დასტურდება მსესხებელის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ მისოს მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან;
- მსესხებელი განიხილავს გაკოტრებას ან ფინანსურ რეორგანიზაციას;
- არსებობს უარყოფითი ცვლილება მსესხებლის გადახდის სტატუსში ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების შედეგად, რომლებიც გავლენას ახდენენ მსესხებელზე; ან
- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება ბაზრის გაუარესებული მდგომარეობის შედეგად.

გაუფასურების ერთობლივად შეფასების მიზნით, ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივებად. ეს მახასიათებლები მოიცავს აქტივთა ჯგუფების მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების შეფასებას, რომელიც აჩვენებს მსესხებლების უნარს ყველა ვადადამდგარი თანხის დაფარვა განახორციელონ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობების შესაბამისად.

მომავალი ფულადი ნაკადები იმ ფინანსურ აქტივებში, რომელთა გაუფასურებაზე შეფასებაც ერთობლივად ხორციელდება, იანგარიშება ამ აქტივების სახელშეკრულებო პირობების

შედეგად მისაღები ფულადი სახსრების და ხელმძღვანელობის წარსული გამოცდილების საფუძველზე გაკეთებული შეფასებით, ზარალის შემთხვევის შედეგად თუ რა ოდენობა სესხებისა მოხდება ვადაგადაცილებაში და რამდენად წარმატებულად მოხდება ვადაგადაცილებული ოდენობის დაფარვა. წარსულის გამოცდილება კორექტირდება მიმდინარე დაკვირვებადი მონაცემების საფუძველზე იმ არსებული პირობების შედეგების ასახვის მიზნით, რომლებმაც გავლენა არ მოახდინა გასულ პერიოდებზე და წარსული პირობების იმ შედეგების გამოსარიცხად, რომლებიც ამჟამად არ არსებობს.

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით ფლობილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობები გადაიხედება ან სხვაგვარად შეიცვლება მსესხებლის ან ემიტენტის ფინანსური სირთულეების გამო, გაუფასურება შეფასდება პირობების შეცვლამდე გამოყენებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ყოველთვის ხორციელდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით აქტივის საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (რომლებშიც არ შედის მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგები, რომლებიც არ დამდგარა) მიმდინარე ღირებულებამდე ჩამოწერით, რომელიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის საანგარიშო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება ასახავს დასაკუთრებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებს, მინუს უზრუნველყოფის მიღებისა და გაყიდვის ხარჯები, მიუხედავად იმისა დასაკუთრება მოსალოდნელია თუ არა.

თუ რომელიმე მომდევნო პერიოდში გაუფასურების ზარალის თანხა შემცირდა და შემცირება ობიექტურად დაკავშირებულია იმ შემთხვევასთან, რომელიც მოხდა გაუფასურების აღიარების შემდეგ (როგორიცაა გაუმჯობესება დებიტორის საკრედიტო რეიტინგში), მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი გაუქმდება რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით, რომელიც ასახავს ჰპოვებს მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალში.

ამოუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამის გაუფასურების ანარიცხის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. მისო ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) მისომ გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია. კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაკისრების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, აკუმულირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების ანარიცხების გამოკლებით, როდესაც ეს არის საჭირო.

მცირე რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აღირიცხება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების ძირითადი ნაწილების და მოწყობილობის კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზდება, ხოლო გამოცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს ანაზღაურების ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის სამართლიანი ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურების ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

ძირითადი საშუალების გასვლის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების ნარჩენ საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში (სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯში).

ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შემთხვევაში, მათი ღირებულება ჩამოიწერება იმ ღირებულებებს შორის უმსხვილეს მნიშვნელობაზე, რომელიც მიიღება გამოყენების შედეგად ან სამართლიანი ღირებულებით გაყიდვის ხარჯის გათვალისწინებით.

საბალანსო ღირებულების კლება, რომელიც გამოწვეულია ასეთი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით მიიჩნევა ხარჯად იმ ხარისხით, რა ხარისხითაც აღემატება გადაფასებულ ღირებულებას, რომელიც წარმოიქმნება მოცემული აქტივის გადაფასებით.

წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

ცვეთა. ძირითად საშუალებებზე ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ცვეთის გამოთვლის ნორმები მოცემულია ქვემოთ:

კომპიუტერული ტექნიკა	20%
ავეჯი და მოწყობილობები	20%
სხვა ძირითადი საშუალებები	20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც მისო ახლა მიიღებდა აქტივის გასვლიდან, აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით, იმ შემთხვევაში თუ აქტივი იმ მდგომარეობაში იქნებოდა, რომელიც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულება უდრის ნულს იმ შემთხვევაში, თუ მისო აპირებს ობიექტის გამოყენებას მისი გამოყენების ფიზიკური ვადის დასრულებამდე.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები. მისოს არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო გამოყენების ვადა და უმთავრესად მოიცავს კაპიტალიზირებულ კომპიუტერულ პროგრამებს.

შემენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შემენაზე და სასარგებლო მდგომარეობაში მოყვანაზე გაწეული ხარჯების საფუძველზე. განვითარების ხარჯები, რომელიც უშუალოდ უკავშირდება იდენტიფიცირებულ და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელსაც მისო აკონტროლებს, აისახება არამატერიალურ

აქტივად, თუ ითვლება, რომ მათთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის ჯამი აღემატება ხარჯებს. კაპიტალიზირებული დანახარჯები მოიცავს პროგრამული განვითარების გუნდის საშტატო დანახარჯებს და ზედნადები ხარჯების შესაბამის ნაწილს.

კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული სხვა ყველა ხარჯი, მაგალითად მათი ტექნიკური მომსახურება, აღირიცხება ამგვარი ხარჯების გაღებისას. კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს

ამორტიზაცია ერიცხება წრფივი მეთოდის გამოყენებით 15%-იანი ამორტიზაციის ნორმით.

საოპერაციო იჯარები. როდესაც მისო არის მოიჯარე იჯარაში, რომელიც არ ითვალისწინებს საკუთრებასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკისა და სარგებლის მეიჯარიდან მისოსთვის გადაცემას, მთლიანი გადახდილი საიჯარო თანხები აღირიცხება მოცემული წლის მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით საიჯარო ურთიერთობის ვადაში.

მიღებული სესხები. სესხები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ ის აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში, რადგან ის დაკავშირებულია იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ტრანზაქციებთან.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის დასაბეგრ მოგებასთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ ფინანსური ანგარიშები ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება ადმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული საშემოსავლო გადასახადი წარმოდგენილია საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით საგადასახადო ზარალის მომავალ პერიოდში გადატანასთან და დროებით სხვაობებთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიქმნება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის. თავდაპირველი აღიარებისას გამონაკლისის შესაბამისად, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება ტრანზაქციაში (რომელიც არ არის შერწყმა) აქტივებისა და პასივების თავდაპირველ აღიარებიდან გამომდინარე დროებით სხვაობებთან დაკავშირებით, თუ ტრანზაქცია თავდაპირველად აღიარებისას, გავლენას არ მოახდენს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგებაზე.

არაპროგნოზირებადი საგადასახადო მდგომარეობა. მისოს არაპროგნოზირებადი საგადასახადო მდგომარეობა ხელახლა შეფასდება ხელმძღვანელობის მიერ თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღრიცხულია მოგების გადასახადის პოზიციებთან დაკავშირებით, რომლებიც ხელმძღვანელობის აზრით სავარაუდოდ არ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას, თუ პოზიციები სადაო არ გახდება საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. ასეთი შეფასება ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოქმედ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას და ასეთ საკითხებზე ნებისმიერი ცნობილი სასამართლოს ან სხვა განჩინებას. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები, აღიარებულია ხარჯებად ხელმძღვანელობის მიერ მათი საუკეთესო შეფასებით, რომელიც საჭიროა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად.

მფლობელთა კაპიტალი. მფლობელთა კაპიტალი განისაზღვრება მისოს დამფუძნებლების გადაწყვეტილებით.

დივიდენდები. დივიდენდების კაპიტალში აღიარება ხორციელდება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება. ყველა სავალ ინსტრუმენტის საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ეს მეთოდი საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილის სახით გადაავადებს კონტრაქტის მხარეებს შორის მიღებულ ან გადახდილ ყველა მოსაკრებელს, რომლებიც არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, საოპერაციო ხარჯის და ყველა სხვა პრემიის ან ფასდაკლების განუყოფელი ნაწილი.

თუ საექვო გახდება სესხების და სხვა სავალ ინსტრუმენტების ამოღება, ისინი ჩამოიწერება მოსალოდნელი მისაღები ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებამდე და ამის შემდეგ საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება მიმდინარე ღირებულების დისკაუნტის აქტივების იმ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით განხორციელებისთვის, რომელიც გამოყენებული იყო გაუფასურების ზარალის გამოსათვლელად.

ყველა სხვა მოსაკრებლის, საკომისიოს და სხვა შემოსავლის და ხარჯის მუხლი აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით, კონკრეტული ტრანზაქციის დასრულების მითითებით, რომელზეც დარიცხვა ხორციელდება ფაქტობრივად გაწეული მომსახურების საფუძველზე, მთლიანი გასაწევი მომსახურების პროპორციულად.

უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება. მისოს საოპერაციო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი. მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები სუბიექტის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიში პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი საკურსო მოგება-ზარალი (ტრანზაქციის დღეს არსებული კურსით) აღიარებულია მოგება-ზარალში. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება არაფულად პუნქტებთან დაკავშირებით, მათ შორის წილობრივი ინსტრუმენტებისთვისაც.

გაცვლითი კურსის ცვლილების შედეგად მიღებული ცვლილებები სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილ წილობრივ ინსტრუმენტებში აღირიცხება როგორც სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალში ასახვის ნაწილი.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების გადაყვანისთვის იყო: კურსები: 1 აშშ დოლარი- 2.5922 ლარი (2016: 1 აშშ დოლარი - 2.6468 ლარი). 1 ევრო - 3.1044 ლარი (2016: 1 ევრო -2.7940 ლარი;).

ურთიერთდაფარვა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვაზე, და გამიზნულია დარეგულირდეს ნეტო საფუძველზე ან ერთდოულად მოხდეს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

4 ახალი ან შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

მისოს არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება ძალაში შესვლის შემდეგ. მისომ შეაფასა,

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

შესაძლებლობისამებრ, ყველა ამ ახალი სტანდარტისა და ცვლილების შესაძლო გავლენა, რომელიც ძალაში შევა მომავალი პერიოდებისთვის.

ბასს 28-ში შესული ცვლილებები (2014-2016 პერიოდის ფასს სტანდარტების ყოველწლიური ცვლილებები, გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), აზუსტებს:

მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციების, ასევე ინვესტიციების ერთობლივი საქმიანობაში, რომელიც განხორციელებულია ვენჩურული კაპიტალის მექანიზმით, საერთო ფონდების, ან სხვა მსგავსი ტიპის ორგანიზაციების მიერ, უფლება აქვთ თითოეული ზემოთმოხსენებული ინვესტიცია თავდაპირველი აღიარებისას აღიაროს სამართლიანი ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 40-ში შესული ცვლილებები (გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და პერიოდის შემდეგ (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), განმარტავს, რომ საინვესტიციო ქონების კლასიფიკაცია სხვა მუხლებში, ან პირიქით სხვა მუხლებიდან საინვესტიციო ქონებაში კლასიფიკაცია მხოლოდ მაშინ უნდა განხორციელდეს (მათ შორის იმ აქტივებისა რომლებიც არის მშენებლობის და განვითარების სტადიაში) როდესაც არსებობს მტკიცებულება იმისა, რომ ქონები გამოყენების შინაარსის ცვლილება მოხდა. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-2 კლასიფიკაცია და შეფასება წილობრივი გადახდების ტრანზაქციებზე (გამოცემებულია 2016 წლის ივნისში). ცვლილებები, ეხება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს, რომელიც განმარტავს ვესტირების და არავესტირების ეფექტებს აქციაზე დაფუძნებული გადახდის(ადგ) ნაღდი ფულით ანგარიშსწორებაზე, (ადგ)-ს აღრიცხვისას ნეტო საგადასახადო თვისებაზე საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულების თვალსაზრისით და (ადგ)-ს პირობების მოდიფიკაციაზე, რომელიც უცვლის ტრანზაქციას კლასიფიკაციას ნაღდი ფულზე დაფუძნებულიდან კაპიტალზე დაფუძნებულზე. მოსალოდნელი არაა, რომ ზემოთაღნიშნულს მატერიალური ეფექტი ექნება მისოს ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-4-ში სახელწოდებით ფასს-9 ფინანსური ინსტრუმენტების გავრცელება ფასს-4 სადაზღვევო კონტრაქტებზე (გამოშვებულია 2016 წლის სექტემბერში) ცვლილებების მიხედვით კომპანიები რომლებიც უშვებენ სადაზღვევო კონტრაქტებს აქვთ უფლება შემოსულობა ან ზარალი აღიარონ - სხვა სრულ შემოსავალში და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, მერყეობა რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს ფასს-9-ის გავრცობამ ფასს-4-ზე პროექტდება კომიტეტის მიერ. ასევე კომპანიებს, რომელთა აქტივობები განსაკუთრებულადაა დაკავშირებული სადაზღვევო საქმიანობასთან დროებითი

გამონაკლისის სახით შეეძლება არ გადავიდნენ ფასს-9-ზე (2021 წლამდე) და ამგვარად დარჩნენ ბასს-39-ზე. მისოს არ გამოუშვია სადაზღვევო კონტრაქტები, შესაბამისად ცვლილებებს არ ექნება ეფექტი მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს 10 და ბასს 28-ში „ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების შეძენა/ გაყიდვა“ (გამოიცა 2014 წლის სექტემბერში) - ცვლილებები, ეხება ორ სტანდარტს შორის არსებულ შეუთავსებლობას და განმარტავს, რომ მოგება ან ზარალი სრულად უნდა იქნას აღიარებული, როდესაც ტრანზაქციაში ჩართულია ბიზნესი, და ნაწილობრივად, თუ მასში ჩართულია აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენს ბიზნესს. ამ ცვლილების ამოქმედების დღე თავდაპირველად იყო 2016 წლის 1 იანვარი, მაგრამ გადაიდო განუსაზღვრელი ვადით, თუმცა მისი ადრეული გამოყენება ჯერ კიდევ ნებადართულია. აღნიშნულ ცვლილებას არ ექნება გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“(გამოიცა 2014 წლის ივლისში) – ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს (და ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს. იგი შეიცავს მოთხოვნებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასებისთვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვის და აღიარების შეწყვეტისათვის.

ფასს 9 მოითხოვს, რომ ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შეფასდეს ამორტიზირებული ან სამართლიანი ღირებულებით (მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან სხვა სრულ შემოსავალში) იმის მიხედვით, თუ რომელ ბიზნეს მოდელში ექცევა ისინი და როგორია მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

ფინანსური ვალდებულებებისთვის, ფასს 9-ის ყველა მნიშვნელოვანი გავლენა დაკავშირებულია იმ შემთხვევასთან, როდესაც შერჩეულია სამართლიანი ღირებულების მეთოდი: სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც უკავშირდებოდა აღნიშნული ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებას აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში (და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში), გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღნიშნული იწვევს სააღრიცხვო შეუსაბამობას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 უზრუნველყოფს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელს, რომელიც დამყარებულია მოსალოდნელი ზარალის ანაზღაურების ცნებაზე ხელშეკრულების ამოქმედებისთანავე; საკრედიტო ზარალის აღიარებამდე აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობის საჭიროება.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

ჰეჯირების აღრიცხვისთვის, ფასს 9 შეიცავს არსებით შესწორებებს, რომელთა თანახმად ფინანსურ ანგარიშგებებში უკეთ აისახება რისკის მართვის საქმიანობები, როდესაც ხდება ფინანსური და არაფინანსური რისკის ჰეჯირება.

აღიარების შეწყვეტის დებულებები თითქმის უცვლელად არის გადმოტანილი ბასს 39-იდან.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ფასს 9 გამოყენებული იქნება მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ გავლენა ექნება მისოს ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. ამ ეტაპზე მისო არის შეფასების პროცესში თუ რა გავლენას მოახდენს ფასს 9-ზე გადასვლა მისოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ დასრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 15 „შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ (გამოიცა 2014 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ამოქმედდება 2018 წლის 1 იანვარიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 11, ბასს 18 და მათ ინტერპრეტაციებს (იმკ 31 და ფაისკ 13, 15 და 18). იგი აწესებს შემოსავლების აღიარების ერთიან და ამომწურავ სისტემას, რომელიც მუდმივად იქნება გამოყენებული სხვადასხვა ტრანზაქციებთან, ინდუსტრიებთან და საფონდო ბაზრებთან მიმართებაში ძირითადი პრინციპით (ხუთი ეტაპის მოდელზე დაყრდნობით, რომელიც იმოქმედებს მომხმარებლებთან გაფორმებულ ყველა ხელშეკრულებაზე), გაუმჯობესებული განმარტებით, და ახალი ან გაუმჯობესებული ინსტრუქციებით (მაგ: როდის ხდება შემოსავლის აღიარება, ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა, ხელშეკრულების შესრულების და მიღების ხარჯები, და სხვ.). დირექტორების მოლოდინით, ფასს 15 გამოყენებული იქნება მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ მნიშვნელოვანი არ გავლენა ექნება მისოს შემოსავლებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 16 იჯარა (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში) ახალი სტანდარტი ამოქმედდება 2019 წლის 1 იანვარიდან, რომელიც შეცვლის ბასს-17 და მის განმარტებებს. მნიშვნელოვანია ის, რომ თითქმის ყველა იჯარის სახეობა, ბალანსში მოექცევა ერთი მოდელის ქვეშ (გარდა 12 თვეზე ნაკლები და დაბალ-ღირებულებიანი იჯარებისა). ეს ცვლილებები მოახდენს ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავების ელიმინირებას. თუმცა მეიჯარის აღრიცხვის მეთოდი უმეტესწილად უცვლელი დარჩება და ამ შემთხვევაში ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავება შენარჩუნებული იქნება. დირექტორების აზრით ფასს 16-ს გამოიყენებს მისო, მას შემდეგ რაც ის გახდება სავალდებულო. თუმცა, არ არის

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 17 დაზღვევის ხელშეკრულებები (გამოცემულია 2017 წლის მაისში) - სტანდარტი, რომელიც შეცვლის ფასს 4-ს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ადრეული გამოყენება დაშვებულია მხოლოდ მაშინ როდესაც საწარმო იყენებს ფასს 9-ს და ფასს 15-ს) რომლის თანახმადაც, სადაზღვეო ვალდებულება განისაზღვრება მიმდინარე შესრულების ღირებულებით და წარმოადგენს შედარებით სრულ საზომ და წარმოსადეგ მიდგომას ყველა ტიპის სადაზღვეო გარიგებისთვის. ზემოხსენებული მოთხოვნები შექმნილია იმისათვის, რომ მიღწეულ იქნას სადაზღვეო გარიგებების თანმიმდევრული, პრინციპულზე დაფუძნებული ბუღალტრული აღრიცხვა, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს საშუალებას მისცემს შეაფასოს ეფექტი, რომელიც აქვთ სადაზღვეო ხელშეკრულებებს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, მის ფინანსურ შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე. სტანდარტი ასევე მოითხოვს რომ იგივე პრინციპით აღირიცხოს გადაზღვევისა და დისკრეციული მონაწილეობის მახასიათებლებით გაცემული საინვესტიციო ხელშეკრულებები. გამომდინარე იქიდან, რომ მისოს არ გააჩნია როგორც გამოცემული დაზღვევის ხელშეკრულებები, ასევე გადაზღვევის ხელშეკრულებები, სტანდარტს არ აქვს მოსალოდნელი ეფექტი მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

5 საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები

	2017	2016
საპროცენტო შემოსავლები		
საპროცენტო შემოსავალი ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხებიდან	818,226	879,856
საპროცენტო შემოსავალი იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხებიდან	315,914	106,675
სულ საპროცენტო შემოსავლები	1,134,140	986,531
საპროცენტო ხარჯები		
საპროცენტო ხარჯი ფიზიკური პირებისგან მიღებულ სესხებზე	(15,415)	(36,216)
საპროცენტო ხარჯი იურიდიული პირებისგან მიღებულ სესხებზე	(235,597)	(209,169)
სულ საპროცენტო ხარჯები	(251,012)	(245,385)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	883,127	741,146

2017 წელში მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა 1,156,227 ლარი (2016: 925,384 ლარი).

2017 წელში გადახდილმა პროცენტებმა შეადგინა 253,641 ლარი (2016: 245,056 ლარი).

6 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017	2016
ხელფასები და ბონუსები	(121,275)	(96,150)
იჯარა	(40,500)	(40,500)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(12,530)	(12,331)
აუდიტის ხარჯი	(12,000)	(8,475)
იურიდიული და საკონლუსტაციო მომსახურება	(17,200)	(5,224)
კომუნალური გადასახადები	(3,522)	(3,165)
საკომისიო	(2,253)	(2,486)
ოფისის აღჭურვილობა	(1,793)	(1,632)
სხვა ხარჯები	(1,998)	(7,632)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(213,071)	(177,595)

7 უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება

	2017	2016
მოგება უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან		
კურსთა შორისი სხვაობის მოგება	325,545	381,183
სულ მოგება	325,545	381,183
ზარალი უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან		
კურსთა შორისი სხვაობის ზარალი	(335,195)	(345,558)
სულ ზარალი	(335,195)	(345,558)
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება	9,650	35,625

8 მოგების გადასახადი

	2017	2016
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(98,785)	(93,506)
გადავადებული მოგების გადასახადის (ხარჯი)/შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 13)	(4,171)	(1,268)
სულ მოგების გადასახადი	(102,956)	(94,774)

2017 წელს გადახდილმა მოგების გადასახადმა შეადგინა 103,410 ლარი (2016: 145,404 ლარი).

მოგების გადასახადი არის წლიური მოგების 15%.

საგადასახადო ხარჯის შეჯერება	2017	2016
წლის სააღრიცხვო მოგება დაბეგვრამდე	635,147	591,524
კორპორაციის გადასახადის დანარიცხი 15% განაკვეთით	(95,272)	(88,729)
<i>კორექტირებები:</i>		
მუდმივი სხვაობა	(7,684)	(6,045)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	(102,956)	(94,774)
ეფექტური საგადასახადო განაკვეთი	16%	16%

2016 წლის მაისში საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან (მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის - 2019 წლის 1 იანვრიდან), რომელიც ასევე ეხება კომერციულ ბანკებს, საკრედიტო კავშირებს, სადაზღვევო ორგანიზაციებს, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებსა და ლომბარდებს. ახალი კოდექსი ეხება მოგების გადასახადის აღიარებასა და შეფასების პრინციპებს, რომელიც გავლენას ახდენს ასევე მისოს გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივებზე/ვალდებულებებზე. კომპანიები არ გადაიხდიან მათ მოგებაზე მოგების გადასახადს (მიიღება 2017 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო 2019 წლის 1 იანვრიდან

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო კავშირებისთვის, სადაზღვევო ორგანიზაციებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისთვის) სანამ ეს მოგება არ განაწილდება დივიდენდის ფორმით ან სხვა ფორმით. მოგების გადასახადი, 15%, გადასახდელია უცხოური არარეზიდენტი იურიდიულ პირებისა და უცხოელი და ადგილობრივი ფიზიკურ პირებისთვის დივიდენდის გადახდის დროს, იქნება ეს სავალდებულო თუ არასავალდებულო ფორმით. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადასახდელი დივიდენდები გათავისუფლებულია გადასახადისგან. გარდა დივიდენდების განაწილებისა, ახალი კანონმდებლობით გადასახადი გადასახდელია დანახარჯებზე ან სხვა გადასახდელებზე, რომელთა წარმოქმნა არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობებს, საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდებას/გაწევას და სახსრების გადარიცხვას და წარმომადგენლობის ხარჯებს, რომელიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ მოცულობას იმავე თვეში როცა ისინი წარმოიქმნა.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, აქტივებზე/ვალდებულებებზე გადავადებული გადასახადი ხელახლა ფასდება იმ მოცულობამდე, რომელთა გამოყენება უნდა მოხდეს 2018 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს შორის პერიოდში.

9 ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული სალაროში	106,313	34,383
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	9,093	3,890
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	115,406	38,273

მე-19 განმარტებით შენიშვნაში განხილულია ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებების მიხედვით.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

10 გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები - უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	1,557,527	119,049
იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები - საბლანკო სესხები	230,566	-
იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები - ავტომატურად უზრუნველყოფილი სესხები	50,821	-
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხები	12,062	25,328
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2,194,348	4,002,382
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ავტომატურად უზრუნველყოფილი სესხები	15,672	43,554
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - სხვა ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	-	9,671
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - საბლანკო სესხები	333,844	295,752
მინუს: სესხების გაუფასურების ანარიცხი	(240,531)	(206,196)
სულ გაცემული სესხები	4,154,308	4,289,540

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

მომხმარებელზე გაცემული სესხების გადანაწილება ეკონომიკური სექტორის მიხედვით შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	ნაშთი	%	ნაშთი	%
იურიდიული პირები				
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	1,557,527	35.4%	119,049	2.6%
საბლანკო სესხები	230,566	5%	-	-
ავტომატქანებით უზრუნველყოფილი სესხები	50,821	1%	-	-
ფიზიკური პირები				
ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხები	12,062	0.3%	25,328	0.6%
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2,194,348	50%	4,002,382	89%
ავტომატქანებით უზრუნველყოფილი სესხები	15,672	0.3%	43,554	1%
სხვა ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	-	-	9,671	0.2%
საბლანკო სესხები	333,844	8%	295,752	6.6%
სულ გაცემული სესხები	4,394,840	100%	4,495,736	100%
სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)	4,394,840	100%	4,495,736	100%

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

2017 წელს სესხების გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობა შემდეგია:

	ბვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	სხვა ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	საბლანკო სესხები	სულ
გაუფასურების ანარიცხი 2017 წელი 1 იანვარი	1,592	178,562	5,297	195	20,551	206,196
ჩამოწერები წლის განმავლობაში	-	-	-	-	-	-
წლის განმავლობაში სესხების ანარიცხის ცვლილება	(1,349)	(8,904)	906	(195)	43,877	34,335
გაუფასურების ანარიცხი 2017 წელი 31 დეკემბერი	243	169,658	6,203	-	64,428	240,531

2016 წელს სესხების გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობა შემდეგია:

	ბვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	სხვა ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	საბლანკო- სესხები	სულ
გაუფასურების ანარიცხი 2016 წელი 1 იანვარი	1,640	171,132	5,659	245	16,268	194,944
ჩამოწერები წლის განმავლობაში	-	-	-	-	-	-
წლის განმავლობაში სესხების ანარიცხის ცვლილება	(48)	7,430	(362)	(50)	4,282	11,252
გაუფასურების ანარიცხი 2016 წელი 31 დეკემბერი	1,592	178,562	5,297	195	20,550	206,196

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხების შესახებ ინფორმაცია შემდეგია:

	ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	სხვა ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	საბლანკო სესხები	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	-	564,411	564,411
სესხები რომლებიც უზრუნველყოფილია:						-
-უძრავი ქონებით	-	3,751,875	-	-	-	3,751,875
-ავტომანქანებით	-	-	66,492	-	-	66,492
-ძვირფასი ლითონებით	12,062	-	-	-	-	12,062
სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)	12,062	3,751,875	66,492	-	564,411	4,394,840

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხების შესახებ ინფორმაცია შემდეგია:

	ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	სხვა ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	საბლანკო სესხები	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	-	295,752	295,752
სესხები რომლებიც უზრუნველყოფილია:						
-უძრავი ქონებით	-	4,121,431	-	-	-	4,121,431
-ავტომანქანებით	-	-	43,554	-	-	43,554
-ძვირფასი ლითონებით	25,328	-	-	-	-	25,328
-სხვა ქონებით	-	-	-	9,671	-	9,671
სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)	25,328	4,121,431	43,554	9,671	295,752	4,495,736

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	სხვა ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	საბლანკო სესხები	სულ
<i>მიმდინარე და არაგაუფასურებული</i>						
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ახალი კლიენტები	4,716	1,308,454	52,791	-	197,376	1,563,337
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - 1 წელზე მეტი საკრედიტო ისტორიით	7,346	1,225,990	2,824	-	199,289	1,435,449
სულ მიმდინარე და არაგაუფასურებული	12,062	2,534,444	55,615	-	396,666	2,998,786
<i>ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</i>						
30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	114,915	-	-	-	114,915
30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	206,854	-	-	-	206,854
60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	25,899	-	-	-	25,899
90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	85,362	-	-	-	85,362
180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	7,205	-	-	-	7,205
360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული	-	163,302	-	-	-	163,302
სულ ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული	-	603,537	-	-	-	603,537
<i>ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები</i>	-	613,894	10,878	-	167,745	792,517
სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები	-	613,894	10,878	-	167,745	792,517
სესხების საბალანსო ღირებულება	12,062	3,751,875	66,492	-	564,411	4,394,840
მინუს გაუფასურების ანარიცხები	(242)	(169,659)	(6,203)	-	(64,428)	(240,531)
სულ გაცემული სესხები	11,820	3,582,216	60,290	-	499,983	4,154,308

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	სხვა ქონებით უზრუნველყოფი- ლი სესხები	საბალანკო სესხები	სულ
<i>მიმდინარე და არაგაუფასურებული</i>						
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ახალი კლიენტები	9,509	1,709,923	-	730	161,233	1,881,395
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - 1 წელზე მეტი საკრედიტო ისტორიით	8,789	1,041,789	39,067	8,941	33,564	1,132,150
სულ მიმდინარე და არაგაუფასურებული	18,298	2,751,712	39,067	9,671	194,797	3,013,545
<i>ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</i>						
30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	117,030	-	-	-	117,030
30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	108,312	-	-	-	108,312
60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	384	-	-	-	384
90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	166,972	-	-	-	166,972
180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	181,658	-	-	-	181,658
360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული	-	91,323	-	-	-	91,323
სულ ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული	-	665,679	-	-	-	665,679
<i>ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები</i>	7,030	704,040	4,487	-	100,955	816,512
სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები	7,030	704,040	4,487	-	100,955	816,512
სესხების საბალანსო ღირებულება	25,328	4,121,431	43,554	9,671	295,752	4,495,736
მინუს გაუფასურების ანარიცხები	(1,592)	(178,562)	(5,297)	(195)	(20,550)	(206,196)
სულ გაცემული სესხები	23,736	3,942,869	38,257	9,476	275,202	4,289,540

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

მისო იყენებდა ბასს 39-ით (“ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება”) გათვალისწინებულ პორტფელის ანარიცხების მეთოდს, და ქმნიდა პორტფელის ანარიცხებს იმ გაუფასურების ზარალისთვის, რომელიც მისოს მიადგა, მაგრამ ანგარიშგების პერიოდის ბოლომდე ინდივიდუალურ სესხთან დაკავშირებით კონკრეტულად არ დადგენილა. მისოს პოლიტიკა ითვალისწინებს თითოეული სესხის “მიმდინარე და არაგაუფასურებულის” კატეგორიისთვის მიკუთვნებას, მანამ სანამ სესხის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულებას არ მოიპოვებს. ამ პოლიტიკისა და პორტფელის გაუფასურების მეთოდის მიხედვით, გაუფასურების რეზერვები შეიძლება აღემატებოდეს ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხების მთლიან მოცულობას.

ის ძირითადი ფაქტორები, რომლებსაც მისო განიხილავს იმის დასადგენად, არის თუ არა სესხი გაუფასურებული, არის სესხის ვადაგადაცილებების სტატუსი, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და შესაბამისი უზრუნველყოფის (მისი არსებობის შემთხვევაში) რეალიზებადობა. შედეგად, მისო ზემოთ წარმოადგენს იმ სესხების ვადიანობის ანალიზს, რომლებიც ინდივიდუალურად გაუფასურებულადაა მიჩნეული. მიმდინარე და არაგაუფასურებული, მაგრამ განახლებული სესხები წარმოადგენს სესხების საბალანსო ღირებულებას, რომლის პირობები იყო გადახედილი და რომლებიც სხვა შემთხვევაში იქნებოდა ვადაგასული ან გაუფასურებული. ვადაგადაცილებულ, მაგრამ არაგაუფასურებულ სესხებს წარმოადგენს ის უზრუნველყოფილი სესხები, რომელთა უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება საკმარისია სესხის ძირისა და პროცენტების დასაფარად. ვადაგადაცილებულად, მაგრამ არაგაუფასურებულად ასახული თანხა წარმოადგენს ამგვარი სესხების ჯამს.

მე-19 განმარტებით შენიშვნაში განხილულია ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებების მიხედვით.

11 ძირითადი საშუალებები

	კომპიუტერული ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2016	8,547	5,259	1,952	15,758
შეძენა	2,185	230	700	3,115
ცვეთა	(3,194)	(1,785)	(804)	(5,783)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016	7,538	3,704	1,848	13,090
ღირებულება 31 დეკემბერი 2016	16,789	8,948	4,293	30,030
დაგროვილი ცვეთა	(9,251)	(5,244)	(2,444)	(16,939)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2017	7,538	3,704	1,849	13,090
შეძენა	293	-	-	293
ცვეთა	(3,363)	(1,760)	(859)	(5,981)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	4,468	1,944	990	7,402
ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	17,082	8,948	4,293	30,323
დაგროვილი ცვეთა	(12,614)	(7,003)	(3,303)	(22,921)

12 არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამები	სულ
წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2016	31,650	31,650
ამორტიზაცია	(6,548)	(6,548)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016	25,102	25,102
ღირებულება 31 დეკემბერი 2016	43,655	43,655
დაგროვილი ამორტიზაცია	(18,553)	(18,553)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2017	25,102	25,102
ამორტიზაცია	(6,548)	(6,548)
გასვლის შედეგად ელიმინირებული ამორტიზაცია	-	-
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	18,553	18,553
ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	43,655	43,655
დაგროვილი ამორტიზაცია	(25,102)	(25,102)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	18,553	18,553

13 გადავადებული მოგების გადასახადი

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	7,608	12,353
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(252)	(826)
წმინდა ბალანსი	7,356	11,527

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები (იხ. შენიშვნა 9), რომელიც ძირითადად ეხება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სხვა დაბეგვრის რეჟიმებთან ერთად ცვლილებებში ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პუნქტი არის ის, რომ დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო მისოებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებების შედეგად 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადავადებული საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები ხელახლა ფასდება იმ მოცულობამდე, რომელთა გამოყენება უნდა მოხდეს 2018 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს შორის პერიოდში.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები, თითოეული ტიპის დროებით სხვაობასთან მიმართებაში, ასახავენ გადავადებული საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ცვლილებას პერიოდის განმავლობაში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი	სხვა სრული შემოსავალი	მოგება ან ზარალი	სულ
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	14,085	14,085
გაცემული სესხები	-	(2,482)	(2,482)
სხვა ვალდებულებები	-	750	750
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	12,353	12,353
გაცემული სესხები	-	(5,680)	(5,680)
სხვა ვალდებულებები	-	300	300
	-	635	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	7,608	6,973

შპს მისო „Piazza Capital“
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	სხვა სრული შემოსავალი	მოგება ან ზარალი	სულ
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	(1,291)	(1,291)
ძირითადი საშუალებები	-	449	449
არამატერიალური აქტივები	-	16	16
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(826)	(826)
ძირითადი საშუალებები	-	575	575
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(252)	(252)

14 მფლობელთა კაპიტალი

მისოს დამფუძნებლის გოჩა ჭილაძის 2013 წლის 13 მაისის პარტნიორის გადაწყვეტილება #1-ის შესაბამისად, მისოს მფლობელთა კაპიტალი განისაზღვრა ფულადი სახით შესავსები 250,000 ლარით. ხოლო 2013 წლის 1 ოქტომბრის პარტნიორის გადაწყვეტილება #2-ის მიხედვით, მისოს მფლობელთა კაპიტალი გაიზარდა 261,820 ლარამდე.

ხოლო 2017 წლის განმავლობაში გამოცხადებულმა დივიდენდებმა შეადგინა 548,371 ლარი, რომელიც განაწილდა პარტნიორებს შორის წილების პროპორციულად.

15 მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხები	-	492,305
იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები	4,007,541	3,559,928
სულ მიღებული სესხები	4,007,541	4,052,233

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები შედგება შემდეგი თანხებისგან:

იურიდიული პირი	ვალუტა	საწყისი თარიღი	საბოლოო თარიღი	წლიური საპროცენტო განაკვეთი	ორიგინალ ვალუტაში	ეკვივალენტი ლარში
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	16-07-14	16-07-18	7%	(250,000)	(648,050)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	06-02-15	06-02-19	6%	(200,000)	(518,440)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	21-05-15	21-05-19	6%	(100,000)	(259,220)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	22-06-15	31-12-18	6%	(74,000)	(191,823)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	07-07-15	07-07-17	6%	(200,000)	(518,440)
სს "რამსი სა"	აშშ დოლარი	20-01-16	20-07-17	6%	(100,000)	(259,220)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	03-05-16	03-05-18	6%	(172,000)	(445,858)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	07-03-17	19-03-19	6%	(100,000)	(259,220)
სს "ჰეგან სა"	აშშ დოლარი	03-05-16	03-05-19	6%	(350,000)	(907,270)
სულ იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები					(1,546,000)	(4,007,541)

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხები შედგება შემდეგი თანხებისგან:

ფიზიკური პირი	ვალუტა	საწყისი თარიღი	საბოლოო თარიღი	წლიური საპროცენტო განაკვეთი	ორიგინალ ვალუტაში	ეკვივალენტი ლარში
სულხან ვარშანიძე	აშშ დოლარი	16-02-16	20-01-17	10%	(5,000)	(13,234)
სულხან ვარშანიძე	აშშ დოლარი	26-02-16	27-02-17	10%	(8,000)	(21,174)
სულხან ვარშანიძე	აშშ დოლარი	04-03-16	06-02-17	10%	(5,000)	(13,234)
ელგუჯა ჩხეიძე	აშშ დოლარი	16-03-16	20-02-17	10%	(40,000)	(105,873)
ვაჟა ბოლქვაძე	აშშ დოლარი	11-04-16	13-02-17	10%	(30,000)	(79,404)
ვაჟა ბოლქვაძე	აშშ დოლარი	15-07-16	15-02-17	10%	(20,000)	(52,936)
ვაჟა ბოლქვაძე	აშშ დოლარი	04-11-16	06-02-17	10%	(15,000)	(39,702)
სულხან ვარშანიძე	აშშ დოლარი	30-11-16	31-01-17	10%	(3,000)	(7,940)
ვაჟა ბოლქვაძე	აშშ დოლარი	02-12-16	01-02-17	10%	(40,000)	(105,872)
ელგუჯა ჩხეიძე	აშშ დოლარი	16-12-16	15-02-17	10%	(20,000)	(52,936)
სულ ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხები					(186,000)	(492,305)

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები შედგება შემდეგი თანხებისგან:

იურიდიული პირი	ვალუტა	საწყისი თარიღი	საბოლოო თარიღი	წლიური საპროცენტო განაკვეთი	ორიგინალ ვალუტაში	ეკვივალენტი ლარში
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	22-06-15	31-12-18	6%	(47,522)	(125,783)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	03-05-16	03-05-18	6%	(130,901)	(346,469)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	16-07-14	16-07-18	7%	(250,000)	(661,700)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	15-08-14	15-08-18	7%	(150,000)	(397,020)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	06-02-15	06-02-17	6%	(200,000)	(529,360)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	21-05-15	21-05-17	6%	(100,000)	(264,680)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	22-06-15	31-12-18	6%	(27,471)	(72,710)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	07-07-15	07-07-17	6%	(200,000)	(529,360)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	20-01-16	20-07-17	6%	(100,000)	(264,680)
შპს "რამსი ინვესტმენტი"	აშშ დოლარი	25-01-16	25-01-17	6%	(98,000)	(259,386)
სს "მინარ სა"	აშშ დოლარი	03-05-16	03-05-18	6%	(41,099)	(108,780)
სულ იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები					(1,344,993)	(3,559,928)

მე-19 განმარტებით შენიშვნაში განხილულია ფინანსური ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულებების მიხედვით.

16 ფინანსური რისკების მართვა

მისოში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა ფასის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს.

ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირება საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს მისოს ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ კლიენტი ან კონტრაგენტი დროულად ვერ შეასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს მისოს მიერ კონტრაგენტებზე გაცემული სესხებიდან და ასევე მისოს

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს.

საკრედიტო რისკის მიმართ მისოს მაქსიმალური მგრძნობიარობა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში. აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლის შესაძლებლობას არ აქვს არსებითი მნიშვნელობა პოტენციური საკრედიტო რისკის შემცირებისთვის. გარანტიებთან და კრედიტის გაცემის ვალდებულებებთან დაკავშირებით, მაქსიმალური საკრედიტო რისკი შემოიფარგლება ვალდებულების თანხით.

მისო მის მიერ აღებული საკრედიტო რისკის დონეებს განსაზღვრავს ერთი მსესხებლის ან მსესხებელთა ჯგუფების მიხედვით აღებული რისკის მოცულობაზე ლიმიტების დადგენით. საკრედიტო რისკის დონეზე დადგენილი ლიმიტების გადახედვა ხორციელდება საჭიროებისამებრ. ლიმიტების დაცვაზე მონიტორინგი ხორციელდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად. საკრედიტო რისკის მართვა აგრეთვე ხდება უზრუნველყოფის მეშვეობით.

მისო არ იყენებს ოფიციალურ შიდა საკრედიტო რეიტინგის სისტემას საკრედიტო რისკის მიმართ მგრძნობიარობაზე მონიტორინგის განსახორციელებლად. მენეჯმენტი ახორციელებს ვადაგადაცილებული ნაშთების მონიტორინგსა და შემდგომ კონტროლს.

მისოს რისკების მართვის დეპარტამენტი განიხილავს დაუფარავი სესხების ვადიანობის ანალიზს და ახორციელებს ვადაგადაცილებული ნაშთების მონიტორინგსა და შემდგომ კონტროლს. ამიტომ მენეჯმენტის აზრით სათანადოა საკრედიტო რისკის შესახებ ვადიანობისა და სხვა ინფორმაციის წარმოდგენა.

შპს მისო „Piazza Capital“
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

საბალანსო აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	ნაშთი	%	ნაშთი	%
იურიდიული პირები				
უმრავი ქონებით	1,557,527	35.4%	119,049	2.6%
უზრუნველყოფილი სესხები				
საბლანკო სესხები	230,566	5%	-	0%
ავტომატურად	50,821	1%	-	0%
უზრუნველყოფილი სესხები				
ფიზიკური პირები				
ძვირფასი ლითონებით	12,062	0.3%	25,328	0.6%
უზრუნველყოფილი სესხები				
უმრავი ქონებით	2,194,348	50%	4,002,382	89%
უზრუნველყოფილი სესხები				
ავტომატურად	15,672	0.3%	43,554	1%
უზრუნველყოფილი სესხები				
სხვა ქონებით უზრუნველყოფილი	-	0%	9,671	0.2%
სესხები				
საბლანკო სესხები	333,844	8%	295,752	6.6%
სულ გაცემული სესხები	4,394,840	100%	4,495,736	100%
სულ გაცემული სესხები	4,394,840	100%	4,495,736	100%
(გაუფასურებამდე)				

ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს მისოს საკრედიტო რისკების მაქსიმალურ მგრძნობელობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სადაც არ არის გათვალისწინებული უზრუნველყოფა და კრედიტის დაცვის სხვა ფორმები. საბალანსო აქტივების საკრედიტო მგრძნობიარობა დაფუძნებულია საბალანსო ღირებულებაზე რომელიც მითითებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საბაზრო რისკი. მისო განიცდის საბაზრო რისკის მიმართ მგრძნობიარობას. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) საპროცენტო რისკში, (ბ) ვალუტაში, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. მისოზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე სავალუტო გაცვლითი კურსის დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს სავალუტო რისკის დონეზე და მთლიანობაში ერთდღიან და რამდენიმედღიან პოზიციებზე, რომელთა მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მისოს მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გადაცვლის კურსის მიმართ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	4,399,005	4,007,541	391,463
ევრო	14,032	-	14,032
რუბლი	3,710	-	3,710
თურქული ლირა	6,572	-	6,572
სულ	4,423,318	4,007,541	415,777
	2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	4,282,591	4,052,233	230,358
რუბლი	4,315	-	4,315
თურქული ლირა	8,461	-	8,461
სულ	4,295,367	4,052,233	243,134

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. არაფულად აქტივებში ინვესტიციები არ გამოიწვევს მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს.

შპს მისო „Piazza Capital“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მოგების ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობიარობა სავალუტო გაცვლითი კურსის ცვლილებისას ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

	31 დეკემბერი 2017
	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	33,274
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	(33,274)
თურქული ლირას 10%-ით გამყარება	559
თურქული ლირას 10%-ით გაუფასურება	(559)
რუბლის 10%-ით გამყარება	315
რუბლის 10%-ით გაუფასურება	(315)
	31 დეკემბერი 2016
	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	19,580
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	(19,580)
თურქული ლირას 10%-ით გამყარება	719
თურქული ლირას 10%-ით გაუფასურება	(719)
რუბლის 10%-ით გამყარება	367
რუბლის 10%-ით გაუფასურება	(367)

გარდა მისოს მოგება-ზარალზე არსებული გავლენისა, არ არსებობს სხვა ზეგავლენა მისოს კაპიტალზე გაცვლითი კურსის ცვლილებების შედეგად. ეს რისკი გაანგარიშებული იყო მისოს საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან დაკავშირებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. მისოზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. ამგვარი ცვლილებების შედეგად საპროცენტო მარჟები შეიძლება გაიზარდოს, მაგრამ მოულოდნელი მოვლენების შემთხვევაში შეიძლება შემცირდეს ან გამოიწვიოს ზარალი.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

მისო ახორციელებს თავისი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგს. ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები მენეჯმენტის საკვანძო პერსონალის მიერ განხილული ანგარიშების საფუძველზე.

წლიურ %-ში	31 დეკემბერი 2017			31 დეკემბერი 2016		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები						
გაცემული სესხები	16%-36%	12%-36%		16%-36%	12%-36%	-
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	-	6%-10%	-	-	6%-10%	-

გეოგრაფიული რისკის კონცენტრაცია. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

	საქართველო	OECD ქვეყნები	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	115,406	-	115,406
გაცემული სესხები	4,154,308	-	4,154,308
სხვა ფინანსური აქტივები	4,989		4,989
სულ ფინანსური აქტივები	4,269,714	-	4,269,714
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	-	4,007,541	4,007,541
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	12,000	-	12,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	12,000	4,007,541	4,019,541
წმინდა პოზიცია	4,257,714	4,007,541	250,173

შპს მისო „Piazza Capital“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

	საქართველო	OECD ქვეყნები	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	38,273	-	38,273
გაცემული სესხები	4,289,540	-	4,289,540
სხვა ფინანსური აქტივები	4,989		4,989
სულ ფინანსური აქტივები	4,332,802	-	4,332,802
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	494,934	3,557,299	4,052,233
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	14,770	-	14,770
სულ ფინანსური ვალდებულებები	509,704	3,557,299	4,067,003
წმინდა პოზიცია	3,823,098	(3,557,299)	265,799

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება. ლიკვიდობის რისკი ეხება სესხების გადინების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად საკმარისი სახსრების არსებობას, რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს მათი დაფარვის ვადის დადგომისას. ლიკვიდობის რისკი არსებობს მაშინ, როცა აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები ერთმანეთს არ ემთხვევა. აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადებისა და საპროცენტო განაკვეთების დამთხვევა ან დარეგულირებული დაუმთხვევლობა არსებითად მნიშვნელოვანია ფინანსური ინსტიტუტების მენეჯმენტისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, მისო აწარმოებს კლიენტის და მისოს ოპერაციებთან დაკავშირებული მომავალი მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ყოველდღიურ მონიტორინგს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილი.

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

ქვემოთ წარმოდგენილია სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები						
გაცემული სესხები	24%	1,717,487	2,160,762	276,059	-	4,154,308
სულ პროცენტიანი აქტივები		1,717,487	2,160,762	276,059	-	4,154,308
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	115,406	-	-	-	115,406
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები		1,832,893	2,160,762	276,059	-	4,269,714
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	6%	2,967,069	402,791	-	-	3,369,860
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები		2,967,069	402,791	-	-	3,369,860
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	12,000	-	-	-	12,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	2,979,069	402,791	-	-	3,381,860
ლიკვიდურობის პოზიცია		(1,146,176)	1,757,971	276,059	-	887,854

პერიოდის ბოლოს ლიკვიდურობის პოზიცია 1 წლამდე პერიოდისთვის იყო 1,146,176 ლარი (2016: 981,624 ლარი). ამ პოზიციას ძირითადად იწვევს მიღებული სესხები, რომლებიც გადასახდელია 2018 წელს. აღსანიშნავია რომ მისოს მიერ მიღებული სესხების ძირითადი ნაწილი წარმოადგენს

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

სესხებს მიღებულს დამფუძნებლისგან - სს „ჰეგან სა“. მენეჯმენტის რწმენით, თუ მისო ვადის ბოლოს ვერ დაფარავს სესხის სრულ თანხას, დამფუძნებელი სესხის ვადას გაახანგრძლივებს, შესაბამისად ეს ლიკვიდურობის პოზიცია არ ქმნის ფუნქციონირებადი საწარმოს რისკს.

ქვემოთ წარმოდგენილია სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები						
გაცემული სესხები	24%	2,569,864	1,215,298	489,940	14,438	4,289,540
სულ პროცენტიანი აქტივები		2,569,864	1,215,298	489,940	14,438	4,289,540
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	38,273	-	-	-	38,273
სხვა ფინანსური აქტივები	-	4,992	-	-	-	4,992
სულ ფინანსური აქტივები		2,613,128	1,215,298	489,940	14,438	4,332,804
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	8%	3,579,982	472,251	-	-	4,052,233
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები		3,579,982	472,251	-	-	4,052,233
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	14,770	-	-	-	14,770
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	3,594,752	472,251	-	-	4,067,003
ლიკვიდურობის პოზიცია		(981,624)	743,047	489,940	14,438	265,801

17 პირობითი ვალდებულებები

საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები.

	2017	2016
1 წლის განმავლობაში	36,000	36,000
1 წლიდან 5 წლამდე პერიოდში	24,000	60,000
სულ	60,000	96,000

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს ჰქონდა ერთი აქტიური იჯარის ხელშეკრულება საოფისე ფართზე, ბათუმი, ფარნავაზ მეფის ქ. 25ა.

18 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდება საიმედოდ რომ მოხდეს ვალდებულების დაფარვა კანონიერი გარიგების საშუალებით ბაზრის მონაწილეებს შორის სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისას.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება მისოს მიერ გამოითვლება საბაზრო ინფორმაციის, მისი არსებობის შემთხვევაში, და შესაბამისი შეფასების მეთოდების საფუძველზე. თუმცა საბაზრო ინფორმაციის ინტერპრეტაციისთვის სამართლიანი ღირებულების დადგენის მიზნით აუცილებელია პროფესიული მსჯელობის გამოყენება. საქართველო აგრძელებს განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლების გამოვლენას და ეკონომიკური პირობები ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კვოტირება შეიძლება იყოს მოძველებული და ასახავდეს გაყიდვის ტრანზაქციებს დაბალ ფასში და არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დადგენისას მენეჯმენტმა გამოიყენა ყველა სახის ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია.

მისო იყენებს შეფასების მეთოდების შემდეგ იერარქიულ სტრუქტურას ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნებისა და განსაზღვრისთვის:

დონე 1: აქტიურ ბაზარზე მიმოქცევაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (ისეთი, როგორიცაა საჯარო გაყიდვაში არსებული წარმოებული ინსტრუმენტები, სავაჭრო და გაყიდვისთვის განკუთვნილი ფასიანი ქაღალდები) დაფუძნებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ბაზრის კვოტირებულ ფასებზე. ამ ინსტრუმენტებს მოიცავს დონე 1.

დონე 2: იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის მიმოქცევაში აქტიურ ბაზარზე (მაგალითად: არასაბირჟო წარმოებული ინსტრუმენტები) დგინდება იმ შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს და რაც

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

შეიძლება ნაკლებად ეყრდნობა კომპანიის სპეციფიკის შეფასებას. თუ არსებობს ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 2-ს.

დონე 3: იმ შემთხვევაში, თუ ერთი ან მეტი მნიშვნელოვანი მონაცემი არ წარმოადგენს დაკვირვებადი ბაზრის მაჩვენებელს, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 3-ს. ეს ეხება ბირჟაზე არაკვოტირებულ ფასიან ქაღალდებს.

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს სამართლიანი ღირებულების წარმოდგენილი იერარქიის დონის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2017				
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	115,406	-	-	115,406
გაცემული სესხები	-	-	4,154,308	4,154,308
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	115,406	-	4,154,308	4,269,714

ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები			4,007,541	4,007,541
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	12,000		12,000	24,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	12,000	-	4,019,541	4,031,541

31 დეკემბერი 2016				
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	38,273	-	-	38,273
გაცემული სესხები	-	-	4,289,540	4,289,540
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	4,989	4,989
სულ ფინანსური აქტივები	38,273	-	4,294,529	4,332,802

ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	-	4,052,233	4,052,233
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	14,770	14,770
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	-	4,067,003	4,067,003

შპს მისო „Piazza Capital“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები, რომელიც აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები, რომელიც აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	საბალანსო ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	115,406	115,406	38,273	38,273
გაცემული სესხები	4,154,308	4,154,308	4,289,540	4,289,540
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	4,989	4,989
სულ ფინანსური აქტივები აღრიცხული ამორტიზებული ღირებულებით	4,332,802	4,332,802	4,332,802	4,332,802

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებუ- ლება	სამარ-თლიანი ღირებულება
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	4,007,541	4,007,541	4,052,233	4,052,233
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	12,000	12,000	14,770	14,770
სულ ფინანსური ვალდებულებები აღრიცხული ამორტიზებული ღირებულებით	4,019,541	4,019,541	4,067,003	4,067,003

19 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად განიხილებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორის კონტროლის შესაძლებლობა ან ერთ მხარეს შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მეორე მხარის ფინანსურ თუ საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. სავარაუდო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

	2017	2016
ტრანზაქციები:		
საპროცენტო შემოსავალი		
-მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მისი თანამშრომლები	4,598	2,225
საპროცენტო ხარჯი		
-საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები ან მისოზე მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები	251,012	216,611
ნაშთი	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
გაცემული სესხები		
-მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მისი თანამშრომლები	22,491	22,259
მიღებული სესხები		
-საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები ან მისოზე მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები	4,007,541	2,970,712
ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება შემდეგია:		
	2017	2016
მოკლევადიანი ანაზღაურება – ხელფასები და ბონუსები	31,540	23,040
სულ	31,540	23,040

20 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგულირებასთან დაკავშირებით ცვლილება გამოიცა 2018 წლის 11 იანვარს, რომლის საფუძველზეც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის სავალდებულოა საწესდებო კაპიტალის შევსება 500,000 ლარამდე, 2018 წლის 1 სექტემბრამდე და 1,000,000 ლარამდე 2019 წლის 1 ივლისამდე. 2018 წლის 11 ივნისის მისოს პარტნიორთა გადაწყვეტილებით 2018 წლის 15 აგვისტომდე მოხდება საწესდებო კაპიტალის 500,000 ლარამდე გაზრდა, ხოლო 2019 წლის 1 ივლისამდე საწესდებო კაპიტალი შეივსება 1000,000 ლარამდე.