

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის
ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021
წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება:

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	6
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	7
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძველი	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	12
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	14
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	19
6. სხვა შემოსავალი	20
7. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	20
8. მოგების წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებიდან და მოგება მეკავშირე საწარმოს გასვლიდან	20
9. ფული და ფულის ეკვივალენტები	21
10. გაცემული სესხები	22
11. სხვა აქტივები	24
12. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები.....	24
13. იჯარები	25
14. გადავადებული საგადასახადო აქტივი.....	25
15. ძირითადი საშუალებები	27
16. ბიზნეს კომბინაცია	27
17. მიღებული სესხები	28
18. არამაკონტროლებელი წილი	30
19. პირობითი ვალდებულებები	31
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	31
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	32
22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....	33
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება.....	48

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „სვის ჰოლდინგის“ ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „სვის ჰოლდინგის“ (შემდგომში კომპანიას) და მისი შვილობილების (შემდგომში - „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა კონსოლიდირებული განმარტებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

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

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გვქონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული 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 დაეყრდნობიან 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ მოსაზრებას რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და არსებობს თუ არა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობები, რაც საფუძვლიან ეჭვს ბადებს ჯგუფის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავრწმუნდით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებული ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე და თუ ასეთი განმარტებითი შენიშვნა არის შეუსაბამო, გავცეთ მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების, ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:

დავით დარსაველიძე (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-735032**)

შპს „ბიდიო აუდიტი“

თბილისი, საქართველო

3 ოქტომბერი, 2022

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „სვის ჰოლდინგის“ ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „სვის ჰოლდინგის“ (შემდგომში კომპანიას) და მისი შვილობილების (შემდგომში - „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა კონსოლიდირებული განმარტებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

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

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გვქონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული 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 დაეყრდნობიან 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ მოსაზრებას რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და არსებობს თუ არა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობები, რაც საფუძვლიან ეჭვს ბადებს ჯგუფის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავრწმუნდით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებული ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე და თუ ასეთი განმარტებითი შენიშვნა არის შეუსაბამო, გავცეთ მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2021 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2021 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- 2021 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას; და

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების, ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრეობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:



დავით დარსაველიძე (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-735032**)

შპს „ბიდიო აუდიტი“

თბილისი, საქართველო

3 ოქტომბერი, 2022

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი		18,617	-
საპროცენტო ხარჯი		(6,475)	(1,399)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	5	12,142	(1,399)
სესხის გაუფასურების ხარჯი		(395)	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		11,747	(1,399)
სხვა შემოსავალი	6	1,821	-
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებებით		(413)	-
ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან		(4,307)	-
პერსონალის ხარჯი		(1,052)	-
ცვეთა და ამორტიზაცია		(3,288)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7	1,392	(2,853)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკუთსო სხვაობიდან		1,415	4,767
მოგების წილი მეკავშირე საწარმოდან	8	17,156	-
მეკავშირე საწარმოს გასვლიდან მიღებული მოგება	8	24,471	515
მოგება დაბეგრამდე		23,174	515
მოგების გადასახადის ხარჯი		(1,297)	-
წლის სრული შემოსავალი		21,877	515
მთლიანი სრული შემოსავალი მიკუთვნებული		20,740	515
ჯგუფის მფლობელებისთვის		2,434	-
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		-	-

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2022 წლის 3 ოქტომბერს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

დევიდ ბეჩორი

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

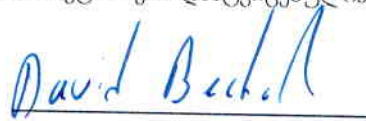
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი		18,617	-
საპროცენტო ხარჯი		(6,475)	(1,399)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	5	12,142	(1,399)
სესხის გაუფასურების ხარჯი		(395)	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		11,747	(1,399)
სხვა შემოსავალი	6	1,821	-
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან		(413)	-
პერსონალის ხარჯი		(4,307)	-
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,052)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7	(3,288)	-
წმინდა მოგება (ზარალი) საკუროს სხვაობიდან		1,392	(2,853)
მოგების წილი მეკავშირე საწარმოდან	8	1,415	4,767
მეკავშირე საწარმოს გასვლიდან მიღებული მოგება	8	17,156	-
მოგება დაბეგვრამდე		24,471	515
მოგების გადასახადის ხარჯი		(1,297)	-
წლის სრული შემოსავალი		23,174	515
მთლიანი სრული შემოსავალი მიკუთვნებული			
ჯგუფის მფლობელებისთვის		20,740	515
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		2,434	-

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2022 წლის 3 ოქტომბერს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



დავით ბეჭორი

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

('000 ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	7,674	1
გაცემული სესხები	10	123,460	-
სხვა აქტივები	11	860	-
აქტივების გამოყენების უფლება	13	6,997	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	14	1,036	-
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	8	-	26,071
არამატერიალური აქტივები		240	-
საგადასახადო აქტივები	12	-	2
ძირითადი საშუალებები	15	1,910	-
გუდვილი	16	15,423	-
მთლიანი აქტივები		157,600	26,074
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	17	91,141	20,731
საიჯარო ვალდებულებები	13	7,568	-
სხვა ვალდებულებები		625	329
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით		209	-
საგადასახადო ვალდებულებები	12	650	-
მთლიანი ვალდებულებები		100,193	21,060
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება		25,754	5,014
არამაკონტროლებელი წილი	18	31,653	-
მთლიანი კაპიტალი		57,407	5,014
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		157,600	26,074

11-47 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

	გაუნაწილებელი მოგება	არამაკონტროლებელ წილი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი 2019	4,499	-	4,499
მთლიანი სრული შემოსავალი	515	-	515
31 დეკემბერი 2020	5,014	-	5,014
არამაკონტროლებელი წილი შემენისას (შენიშვნა 16)	-	29,219	29,219
მთლიანი სრული შემოსავალი	20,740	2,434	23,174
31 დეკემბერი 2021	25,754	31,653	57,407

11-47 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

	2021	2020
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული პროცენტი	17,941	-
თანხები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან	75,061	-
მიღებული ჯარიმები	1,676	-
მომხმარებლებზე სესხების გაცემა	(81,581)	-
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯები	(4,029)	-
გადახდილი ხელფასები	(3,027)	-
სხვა შემოსავალი	239	-
სხვა გასავალი	(526)	-
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	(361)	-
მოგებაში ან ზარალში ასახვით		
გადახდილი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(1,201)	-
გადახდილი მოგების გადასახადი	(797)	-
გადახდილი პროცენტი	(5,431)	(34)
საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები	(2,036)	(34)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ბიზნეს კომბინაციიდან მიღებული ფული	8,713	-
მიღებული დივიდენდი მეკავშირე საწარმოდან	-	737
ინვესტიციის შეძენა მეკავშირე საწარმოში	-	(1,187)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(811)	-
სესხების პორტფელის შეძენა	(1,473)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	6,429	(450)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები თამასუქების გარეშე	19,731	894
გადახდილი სესხები თამასუქების გარეშე	(15,645)	(413)
საიჯარო ვალდებულების ძირის დაფარვა	(690)	-
ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები	3,396	481
წმინდა ფულადი სახსრების შემცირება	7,789	(3)
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	1	4
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(116)	-
ფულადი სახსრები წლის ბოლოს	7,674	1

11-47 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „სვის ჰოლდინგსი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2013 წლის ივნისში, თბილისში, საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი, დიდუბის რაიონი, აკაკი წერეთლის გამზირი, №118. კომპანია რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 404995029. კომპანიის მთავარ ბიზნეს საქმიანობას წარმოადგენს ინვესტიციების მართვა შვილობილ კომპანიაში და ასევე, სხვა საინვესტიციო საქმიანობა.

კომპანიას ჰყავს შემდეგი აქციონერები:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2021, %	31 დეკემბერი 2020, %
დევიდ ბეჩორი (საბოლოო ბენეფიციარი)	61.00%	61.00%
შპს „Bechor Brother A.R. holdings“	39.00%	39.00%
	100.00%	100.00%

2021 წლის ივნისში კომპანიამ გაზარდა წილი მეკავშირე საწარმოში 48.5476%-დან 50%-მდე. რის შედეგადაც მოიპოვა „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალზე“ კონტროლი და მეკავშირე საწარმო გახდა შვილობილი. დეტალებისთვის იხილეთ მე-8 შენიშვნა.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის მიზანია გახდეს ლიდერი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართულ ბაზარზე და მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქტების მრავალფეროვან არჩევანს. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: ინდივიდუალური სამომხმარებლო სესხები, ოქროთი, ავტო ტრანსპორტით და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები.

2021 და 2020 წლის განმავლობაში მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი ფლობდა 100%-იან წილს შპს „სვის კაპიტალ ჯგუფში“.

ჯგუფის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა კრება. ჯგუფის ყოველდღიურ საქმიანობას წარმართავს დირექტორი, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

2021 წლისთვის კომპანიასა და მის შვილობილებს (შემდგომში „ჯგუფი“) საქართველოს მასშტაბით აქვს სათავო ოფისი და 23 ფილიალი (2020: სათავო ოფისი და 1 ფილიალი).

2. მომზადების საფუძველი

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას. ის, ასევე, მოითხოვს ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან, რომ მსჯელობის საფუძველზე მოახდინოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიღება და დანერგვა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის შესაბამისადაც არის მომზადებული აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მიმოხილულია 22-ე შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულებების საფუძველზე, გარდა მოგება-ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა.

ჯგუფი ოპერაციებს აღრიცხავს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში (ლარი), ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს), როგორც მოეთხოვება ქართული კანონმდებლობით.

რიცხვები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულია ათას ლარამდე დამრგვალებით, თუ სხვაგვარად არ არის აღნიშნული.

ჯგუფისთვის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზიზებად მომავალში. ხელმძღვანელობას და აქციონერებს სურვილი აქვთ განავითარონ ჯგუფი საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე ისეთი არსებითი გაურკვევლობა, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს ჯგუფის უნარზე გააგრძელოს საქმიანობა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება შესაბამისია ჯგუფისთვის.

ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

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

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

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

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

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

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

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

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

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

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

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

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-შიშესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ჯგუფის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მასი სავალ ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობებს.

სხვა სტანდარტები

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისთვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ჯგუფი ახდენს შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვას ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასების გადასინჯვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც შეფასება იქნა გადახედილი, თუ აღნიშნული ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს; ან გადასინჯვისა და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა ეხება ორივე, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს.

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

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

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

ჯგუფმა გადახედა ცვლილებებს და მიიჩნია, რომ მათ არ გამოუწვევიათ სესხის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა იქიდან გამომდინარე, რომ ამ სესხების უმეტესი ნაწილი იფარება რეგულარულად, ხოლო დარჩენილ ნაწილზე კი გაანალიზა მათი ვადაგადაცილებები. ამ სესხების არაარსებითი მოდიფიკაციის ეფექტი აღიარებულია 2021 და 2020 წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 395 ათასი და 0 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი (ზსგ) და საიჯარო გადახდები - იჯარის ვადა განისაზღვრება, როგორც იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, იმ პერიოდებთან ერთად, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მოიცავს ჯგუფის საქმიანი პრაქტიკით ნაგულისხმევ გაგრძელების უფლებას), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, ან ნებისმიერი პერიოდი, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის ვადადღე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე არ გამოიყენებს ამ უფლებას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა საიჯარო ვადის განსაზღვრისას გადაწყვეტილებას იღებს, როდესაც საიჯარო კონტრაქტები მოიცავს განახლების არჩევანს, რომელიც განხორციელებადია მხოლოდ ჯგუფის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. დაწყების თარიღის შემდეგ, ჯგუფი საიჯარო ვადას ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც მის კონტროლს ექვემდებარება.

ხელმძღვანელობა მსჯელობით აფასებს ზსგ-ს. საბაზო განაკვეთის განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს დაკვირვებად ინფორმაციას და აკორექტირებს მას მოიჯარისა და აქტივის სპეციფიკიდან გამომდინარე (უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული კორექტირება).

ჩვეულებრივ, საქართველოში იჯარის განახლების არჩევანის უფლება გამომდინარეობს საქმიანი პრაქტიკიდან და განახლების ყველა პირობა არ არის აღწერილი საიჯარო ხელშეკრულებებში. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულების საწყისი შეფასება გულისხმობს სახელშეკრულებო თანხების ტოლ გადახდებს განახლების პერიოდისთვის და რომელიც რჩება უცვლელი იჯარის ვადის განმავლობაში.

გადასახადები - ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფი ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ჯგუფი საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, ჯგუფი მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად ჯგუფი ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ჯგუფი თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული.

სასამართლო დავები - ჯგუფი ანარიცხს სასამართლო დავებთან დაკავშირებით აღიარებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარსულში მომხდარი ქმედების შედეგია, მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფისგან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ განსაზღვრა. იქ, სადაც რომელიმე კრიტერიუმში არ კმაყოფილება, პირობითი ვალდებულება შეიძლება იქნას გაშიფრული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების დადგომას, რომლის აღიარება ან გაშიფვრა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯერ არ მომხდარა, შეიძლება ჰქონდეს არსებითი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აქედან გამომდინარე ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან აღნიშნული ფაქტი მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს არსებულ თუ მომავალ სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

ჯგუფი განიხილავს ყოველ მიმდინარე სასამართლო დავას და აფასებს მის შედეგებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, რათა განსაზღვროს საჭიროა თუ არა შესაბამისი ანარიცხის შექმნა. შეფასების დროს გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები: დავის ხასიათი, მომჩივანია თუ მოპასუხე, სასამართლო პროცესის მიმდინარეობა და პოტენციური ზარალის დონე, იურისტების მიმოხილვა და რჩევები, გამოცდილება მსგავსი შემთხვევებიდან და სხვა. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია მნიშვნელოვანი სასამართლო დავები.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების მსგავსად, ჯგუფს გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

რისკების მართვა ფუნდამენტურია ბიზნესისათვის და სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანი ელემენტია ჯგუფის ოპერაციებისთვის. ჯგუფის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

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

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც ჯგუფს წარმოექმნება რისკები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7,674	1
გაცემული სესხები	123,460	-
სხვა ფინანსური აქტივები	384	-
მიღებული სესხები	91,141	20,731
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	450	329
საიჯარო ვალდებულებები	7,568	-

ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია ჯგუფის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების გადახედვა ხდება რეგულარულად, საბაზრო გარემოში მიმდინარე ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების და საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

სამეთვალყურეო საბჭო, კომიტეტებთან ერთად, პასუხისმგებელია ჯგუფის რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე.

იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

ჯგუფში ხდება, როგორც გარე, ასევე შიდა რისკ-ფაქტორების გამოვლენა და მათი მართვა. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა რისკების სრული პაკეტის იდენტიფიცირებას და მოკლევადიანი რისკების გადასაჭრელად დაგეგმილი პროცედურების სანდოობის შემოწმებას. გარდა სტანდარტული საკრედიტო და საბაზრო რისკების ანალიზისა, ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს საოპერაციო დანაყოფებთან მუდმივი შეხვედრებითა და სხვადასხვა ექსპერტების პროფესიონალურ მოსაზრებებზე დაყრდნობით.

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია ამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს ჯგუფის კონკურენტუნარიანობაზე. აღნიშნული პოლიტიკა ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე განიცდის ფინანსურ ზარალს სხვა მხარის მიერ ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს.

იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ჯგუფის საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრულია საკრედიტო სახელმძღვანელოთი, სადაც მკაფიოდ არის განსაზღვრული ყველა ის აუცილებელი პროცედურა და მოთხოვნა, შესაბამის კონტროლებთან ერთად, რაც უნდა ჩატარდეს საკრედიტო რისკის გასაწესებად. მათ შორის არის სესხის გაცემის, ვადაგადაცილებული სესხების მონიტორინგის და ა.შ. პროცედურები.

ჯგუფში ფუნქციონირებს რამდენიმე საკრედიტო კომიტეტი, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან საკრედიტო ლიმიტების დამტკიცებაზე.

საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმამდე დაყვანა. ის დამოუკიდებელია და წარმოადგენს მისო-ს ერთადერთ ორგანოს, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსების ან არდაფინანსების შესახებ.

კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა, ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) ქულებით აფასებენ სესხის განაცხადს.

საკრედიტო რისკის შემცირება ხდება ასევე სესხის, უძრავი ქონებით, ან სხვა მატერიალურად ფასეული ნივთით უზრუნველყოფის საფუძველზე.

დასაფინანსებელი ბიზნესების სრულყოფილი მონიტორინგი და ამის საფუძველზე მსესხებელთა გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფულადი ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცერები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. მონიტორინგის შედეგები რეგულარულად წარედგინება უმაღლეს ხელმძღვანელობას, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ კრედიტ რისკს. საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	4,177	1
გაცემული სესხები	123,460	-
სხვა ფინანსური აქტივები	384	329
	128,021	330

ჯგუფის საკრედიტო განყოფილება აკეთებს გაცემული სესხების ვადაგადაცილების ანალიზს. გაცემული სესხების ვადაგადაცილებასა და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია, ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, მოცემულია მე-9 და 22-ე შენიშვნაში.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით.

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ჯგუფის მიერ პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყეუვს საპროცენტო განაკვეთისა (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილების გამო.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ჯგუფის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის რისკის მიმართ. ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები	123,460	-
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	(98,709)	(20,731)
	24,751	(20,731)

ინფორმაცია საპროცენტო შემოსავლის მომტან აქტივებსა და საპროცენტო ხარჯის წარმოშობ ვალდებულებებზე მოცემულია ქვემოთ, ლიკვიდურობის რისკის რაოდენობრივ შენიშვნებში.

ჯგუფი აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს.

ჯგუფის საპროცენტო შემოსავლის მომტანი ყველა აქტივი და საპროცენტო ხარჯის წარმოშობი ყველა ვალდებულება წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, გარდა რამდენიმე სესხისა. ამ სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის 37,910 ათასი ლარი (2020: 0 ათასი ლარი).

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 379 ათასი ლარის ეფექტი (2020: 0 ათასი ლარი).

სავალუტო რისკი

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სხვა ვალუტები	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,504	3,451	719	7,674
გაცემული სესხები	117,976	5,484	-	123,460
სხვა ფინანსური აქტივები	384	-	-	384
	121,864	8,935	719	131,518
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	65,192	25,949	-	91,141
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	427	23	-	450
საიჯარო ვალდებულებები	416	7,152	-	7,568
	66,035	33,124	-	99,159
ღია საბალანსო პოზიცია	55,829	(24,189)	719	32,359

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ლარი	დოლარი	სულ
1	-	1
1	-	1

ფინანსური ვალდებულებები

მიღებული სესხები

947 19,784 20,731

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

- 329 329

(947) (20,113) (21,060)

ღია საბალანსო პოზიცია

(946) (20,113) (21,059)

ფორვარდული კონტრაქტების ძირითადი თანხა წარმოადგენდა 5,000 (1,547 აშშ დოლარი) ათასს ლარსა და 0 ლარს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად.

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას აშშ დოლარისა და სხვა ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობიარობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

სავალუტო რისკის მგრძნობიარობა კონსოლიდირებულ სრულ შემოსავალსა და კაპიტალზე დამყარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულების ღირებულებაზე 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ვალუტის კურსის მგრძნობელობა	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	+20%	-20%	+20%	-20%
დოლარის ეფექტი	(4,838)	4,838	(4,023)	4,023
სხვა ვალუტების ეფექტი	144	(144)	-	-
	(4,694)	4,694	(4,023)	4,023

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს შეეძლება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როცა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები არ ემთხვევა ერთმანეთს. ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და მათი მისაღები და გასაცემი პროცენტების შესაბამისობა არის ლიკვიდურობის მართვის ფუნდამენტური პრინციპი. როგორც წესი ფინანსური ინსტიტუტებისთვის უჩვეულოა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადების სრული შესაბამისობა, რადგან ბიზნეს ტრანზაქციები ხშირად თავის თავში მოიცავს გაურკვეველ პირობებს. შეუსაბამო ლიკვიდურობის პოზიციამ შეიძლება გამოიწვიოს, როგორც გაზრდილი მომგებიანობა, ასევე გაზრდილი ზარალის რისკი.

ჯგუფი ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას და უზრუნველყოფს, რომ თანხები ყოველთვის იყოს ხელმისაწვდომი და დროულად დაიფაროს ყველა მიმდინარე ფულადი ვალდებულება. ლიკვიდურობის პოლიტიკას მიმოიხილავს და ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. ჯგუფი ცდილობს მოახდინოს ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიკაცია, რომელიც მოიცავს სესხებს ბანკებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და თამასუქებს. აღნიშნული დივერსიფიკაცია ჯგუფს ესაჭიროება იმისთვის, რათა უმტკივნეულოდ უპასუხოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებს.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკის სამართავად ჯგუფი რეგულარულად აკონტროლებს სამომავლო ფულად ნაკადებს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესი. ლიკვიდურობის მდგომარეობას აკონტროლებს ფინანსური დეპარტამენტი. ნორმალურ საბაზრო სიტუაციაში ლიკვიდურობის მდგომარეობაზე ინფორმაცია პერიოდულად წარედგინება ხელმძღვანელობას.

ლიკვიდურობის ანალიზი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. ინფორმაცია დაფუძნებულია ჯგუფის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	მოთხოვნამდე და 1 წლამდე	1 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	55,771	35,764	91,535
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	450	-	450
საიჯარო ვალდებულებები	1,930	7,158	9,088
	58,151	42,922	101,073

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არღვევდა ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე გარკვეულ ფინანსურ შეზღუდვებს. ასეთი სესხების ღირებულებამ შეადგინა 32,108 ათასი ლარი. აღნიშნული სესხები იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევა დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა აღნიშნული სესხები დააკლასიფიცირა მოკლევადიან ვალდებულებებად, რადგან ზემოთხსენებულ დარღვევებზე პატიების წერილები მიიღო საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ. პატიების წერილების მიხედვით, ფინანსური ინსტიტუტები არ მოსთხოვდნენ სესხების ვადაზე ადრე დაფარვას ფინანსური და არაფინანსური პირობების დაუკმაყოფილებლობის შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	მოთხოვნამდე და 1 წლამდე	1 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	20,024	1,183	21,207
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	339	-	339
	20,363	1,183	21,546

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ჯგუფს გააჩნია საკმარისი ლიკვიდურობა ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფი მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა;
- კაპიტალთან დაკავშირებით, საქართველოს ეროვნული ბანკისა (სებ) და მსესხებლების მიერ დადგენილი მოთხოვნების დაკმაყოფილება;
- გამოიმუშაოს ჯგუფის აქციონერებისთვის თანაბარზომიერი სარგებელი.

ჯგუფი განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. ჯგუფი მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით. აღნიშნულის განსაზღვრის მიზნად, შესაძლებელია ჯგუფმა დააკორექტიროს მეწილეებისათვის გადასახდელი დივიდენდების თანხა, დაუბრუნოს კაპიტალი მეწილეებს, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე ნაკლები, შესაბამისად.

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ფასს 7-ის შესაბამისად ჯგუფს მოეთხოვება ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

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

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ორგანიზაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით.

სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ორგანიზაცია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები შეფასებულია რეალური ღირებულებით მეორე დონის მიხედვით.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე. აღნიშნული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება ახლოსაა მათ საბალანსო ღირებულებასთან, გარდა გაცემული სესხებისა. გაცემული სესხების რეალური ღირებულება წარმოდგენილია მე-9 შენიშვნაში.

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი გამოთვლილი ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით:

გაცემული სესხები

მიმდინარე საბანკო ანგარიშები

2021

18,521

96

18,617

საპროცენტო ხარჯი:

მიღებული სესხები

საიჯარო ვალდებულებები

(6,202)

(273)

(6,475)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

12,142

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

6. სხვა შემოსავალი

	2021
შემოსავალი ჯარიმებიდან და სესხის საკომისიოდან	1,640
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	49
სხვა	132
	1,821

7. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2021
მარკეტინგისა და რეკლამის ხარჯები	(975)
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურების ხარჯები*	(556)
კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები	(359)
საოფისე მარაგების ხარჯი	(250)
საბანკო ხარჯი	(231)
პორტფელის გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	(193)
დაზღვევის ხარჯი	(124)
მოკლევადიანი იჯარების ხარჯი	(85)
მიმდინარე შეკეთების ხარჯები	(74)
საწვავის ხარჯი	(61)
უსაფრთხოების მომსახურების ხარჯი	(51)
მივლინების ხარჯები	(16)
სხვა ხარჯები	(313)
	(3,288)

* კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის მომსახურების ხარჯმა წლის განმავლობაში შეადგინა 82 ათასი ლარი.

8. მოგების წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებიდან და მოგება მეკავშირე საწარმოს გასვლიდან

კომპანია 2021 წლის ივნისის ჩათვლით ფლობდა წილს მეკავშირე საწარმო სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალში“. მეკავშირე საწარმოდან მიღებულმა მოგებამ გასვლამდე შეადგინა 1,415 ათასი ლარი.

მეკავშირე საწარმოში ინვესტიცია და მოგება მისი გასვლიდან შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2021	2020
1 იანვარი	26,071	22,041
წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებიდან	2,371	4,645
მიღებული დივიდენდი	-	(737)
წმინდა აქტივების სხვა ცვლილებები - ზედმეტად (ნაკლებად) მიღებული დივიდენდი	(956)	122
მეკავშირე საწარმოს გასვლა (ივნისი 2021)	(27,486)	-
31 დეკემბერი	-	26,071

8. მოგება მეკავშირე საწარმოდან (გაგრძელება)

მეკავშირე საწარმოს გასვლამდე მისი ფინანსური ინფორმაცია შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მთლიანი აქტივები	131,501	116,612
მთლიანი ვალდებულებები	74,885	62,911
მთლიანი კაპიტალი	56,616	53,701
მთლიანი კაპიტალი და ვალდებულება	131,501	116,612
 წმინდა აქტივები 100%	56,616	53,701
 კომპანიის წილი წმინდა აქტივებიდან (48,5476%)	27,486	26,071
ინფორმაცია მეკავშირე საწარმოს მოგება ზარალიდან		
	2021	2020
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	12,161	22,900
მთლიანი ხარჯები, წმინდა	(7,277)	(14,063)
მთლიანი სრული შემოსავალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	4,884	8,837
წმინდა შემოსავალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	-	720
მთლიანი სრული შემოსავალი	4,884	9,557

კომპანიამ 2021 წლის ივნისში შეიძინა დამატებითი წილი მეკავშირე საწარმოში, რის შედეგადაც მოიპოვა მეკავშირე საწარმოზე კონტროლი, შესაბამისად მოახდინა მეკავშირე საწარმოს ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა და ახალი ინვესტიციის შვილობილ საწარმოში აღრიცხვა. იმისთვის რომ გამოეთვალა მეკავშირე საწარმოს გასვლიდან მიღებული მოგება, კომპანიამ დაიქირავა დამოუკიდებელი და კვალიფიციური შემფასებელი.

ბიზნესის შეფასების ღირებულების გამოყენებით, კომპანიამ გამოთვალა მეკავშირე საწარმოს გასვლიდან მიღებული მოგება:

	2021
*მეკავშირე საწარმოს წმინდა აქტივები გასვლის მომენტში	44,642
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში საბალანსო ღირებულება გაყიდვამდე	(27,486)
ინვესტიციის გასვლიდან მიღებული მოგება	17,156

9. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფული	3,497	-
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	4,177	1
	7,674	1

კომპანიის არცერთი ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული. ბანკში არსებული ნაშთებისთვის ზარალის რეზერვი არ აღიარებულა, მისი მოკლევადიანი ხასიათის გამო.

დამატებითი ინფორმაცია ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ვალუტისა და ლიკვიდურობის შესახებ მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

10. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2021
ძირი	131,743
პროცენტი	5,192
გაუფასურების ანარიცხი	(13,475)
	123,460

გაცემული სესხები ოდენობით 72,752 ათასი ლარი გირავნობით არის დატვირთული შესაბამისი მიღებული სესხებისთვის 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

გაცემული სესხების რეალური ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 124,274 ათას ლარს. სხვაობა საბალანსო და რეალურ ღირებულებას შორის წარმოადგენს 814 ათას ლარს.

გაცემული სესხების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალში მოსალოდნელი მისაღები საპროგნოზო ფულადი ნაკადებს, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია ვალუტაზე, ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე.

ჯგუფმა შეისყიდა ოქროს პორტფელები 2021 წელს 1,242 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიამ ჩაატარა კონცენტრაციის ტესტი ფასს 3-ის მიხედვით და შედეგად, არ განიხილა აღნიშნული ოპერაციები ბიზნეს-კომბინაციად.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოლიანი თანხა	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მოლიანი ECL
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	15,170	(251)	(58)	(1,409)	(1,718)
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	85,197	(1,876)	(449)	(6,266)	(8,591)
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	33,810	(724)	(24)	(313)	(1,061)
სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები	2,758	(7)	(8)	(2,090)	(2,105)
	136,935	(2,858)	(539)	(10,078)	(13,475)

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მოლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	12,551	(412)	12,139	4%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	386	(54)	332	14%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,233	(1,252)	981	56%
	15,170	(1,718)	13,452	14%

10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

<i>აგტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები</i>	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	68,409	(1,702)	66,707	2%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	4,779	(337)	4,442	7%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	687	(167)	520	24%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	535	(197)	338	37%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	10,787	(6,188)	4,599	57%
	85,197	(8,591)	76,606	10%

<i>ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები</i>	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	28,764	(752)	28,012	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	1,976	(75)	1,901	4%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	760	(31)	729	4%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	541	(27)	514	5%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,769	(176)	1,593	10%
	33,810	(1,061)	32,749	3%

<i>არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები</i>	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	174	(33)	141	19%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	1	-	1	0%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	4	(2)	2	50%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	4	(2)	2	50%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,575	(2,068)	507	80%
	2,758	(2,105)	653	76%

გაცემული სესხების მთლიან თანხებში ცვლილება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი 2021	-	-	-	-
სესხები ბიზნეს კომპანიებიდან	102,460	4,187	20,441	127,088
ახალი გაცემული და შესყიდული სესხები	77,033	811	1,454	79,298
გადატანა პირველ ეტაპზე	2,460	(2,460)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(8,153)	8,153	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(3,314)	3,314	-
დაფარული სესხები	(63,366)	(2,999)	(3,955)	(70,320)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(466)	(466)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან	-	-	55	55
მიღებული თანხები	-	-	-	-
რეალური ღირებულების კორექტირება	1,376	-	-	1,376
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	1,732	(136)	(1,692)	(96)
31 დეკემბერი 2021	113,542	4,242	19,151	136,935

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს
(‘000 ლარში)

10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი 2021	-	-	-	-
სესხები ბიზნეს კომპანიებიდან	3,205	503	10,142	13,850
ახალი გაცემული და შესყიდული სესხები	1,401	10	15	1,426
გადატანა პირველ ეტაპზე	78	(78)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(965)	965	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(1,115)	1,115	-
დაფარული სესხები	(632)	(99)	(699)	(1,430)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(846)	(846)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	76	76
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(250)	352	297	399
31 დეკემბერი 2021	2,837	538	10,100	13,475

11. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2021
გადახდილი ავანსები	476
უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის*	250
სხვა მოთხოვნები	134
	860

*სავალუტო რისკი წარმოიშობა, როდესაც ჯგუფი აფორმებს გარიგებებს უცხოურ ვალუტაში, გარდა მისი ფუნქციური ვალუტისა. როდესაც ჯგუფის რისკი ითვლება მნიშვნელოვნად, ჯგუფის ხაზინა შევა აშშ დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტში ადგილობრივ კომერციულ ბანკებთან. უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის წარმოადგენს ფულად უზრუნველყოფას, რომელიც გადარიცხულია ბანკისთვის კონტრაქტის ვადის გასვლამდე.

ფორვარდული კონტრაქტების ძირითადი თანხა წარმოადგენდა 5,000 ათას ლარსა (1,547 აშშ დოლარი) 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან მიღებულმა ზარალმა შეადგინა 413 ათასი ლარი 2021 წლისთვის.

12. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, ჯგუფმა გადასახადები უნდა გადაიხადოს გაერთიანებულ ანგარიშზე. შედეგად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი წარადგენს საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებს ნეტო ღირებულებით, თანხით 650 ათასი ლარი(ვალდებულება) და 2 ათასი ლარი(აქტივი), შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

13. იჯარები

ჯგუფი საქართველოს ფარგლებში ქირაობს სათავო ოფისს, მიწის ნაკვეთს, საწყობსა და 22 ფილიალს. ჯგუფს გაფორმებული აქვს 31 კონტრაქტი. ამ ფართებისთვის საიჯარო გადასახდელი არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და განსაზღვრულია აშშ დოლარსა და ლარში. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 2-დან 10 წლამდე 2021 წლისათვის.

იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი 2021 წლისთვის შეადგენდა 6.24%-7.89% და 10.74%-14.27%-ს, აშშ დოლარსა და ლარში ნომინირების შესაბამისად.

აქტივების გამოყენების უფლება შეიძლება წარდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	ფილიალები	სხვა	სულ
2020 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-
შემოსვლა ბიზნეს კომბინაციიდან	5,855	448	6,303
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	1,156	174	1,330
აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაცია	(584)	(52)	(636)
2021 წლის 31 დეკემბერი	6,427	570	6,997

საიჯარო ვალდებულებები შეიძლება წარდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	ფილიალები	სხვა	სულ
2020 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-
შემოსვლა ბიზნეს კომპინაციიდან	6,524	558	7,082
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	1,156	174	1,330
საპროცენტო ხარჯი	243	11	254
საიჯარო გადასახადი	(721)	(60)	(781)
გასვლა	(113)	-	(113)
კურსთაშორის სხვაობა	(197)	(7)	(204)
2021 წლის 31 დეკემბერი	6,892	676	7,568

14. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

	2021
1 იანვარი	-
შემოსვლა ბიზნეს კომბინაციიდან	1,347
აღიარებულია მოგება-ზარალში	
საგადასახადო ხარჯი	(127)
გადავადებული საგადასახადო აქტივების გაუქმება	(184)
31 დეკემბერი	1,036

14. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

დროებითი სხვაობები 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
	2021	2021	2021	2021
დროებითი სხვაობები				
გაცემული სესხები	1,182	-	1,182	4
ფინანსური ლიზინგი	7	-	7	(7)
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3	-	3	(2)
ძირითადი საშუალებები	-	(156)	(156)	(66)
არამატერიალური აქტივები	27	-	27	8
მიღებული სესხები	3	-	3	(14)
სხვა ვალდებულებები	67	-	67	13
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(1,048)	(1,048)	(235)
საიჯარო ვალდებულებები	1,135	-	1,135	172
	2,424	(1,204)	1,220	(127)
გადავადებული საგადასახადო აქტივების გაუქმება				
გაცემული სესხები	(184)	-	(184)	(184)
	(184)	-	(184)	(184)
საგადასახადო აქტივები/(ვალდებულებები)	2,240	(1,204)	1,036	(311)
გადასახადის გადაფარვა	(1,204)	1,204	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი	1,036	-	1,036	(311)

მოგების გადასახადის ხარჯი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2021
მიმდინარე გადასახადი	(986)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(127)
გაუქმებული გადავადებული საგადასახადო აქტივის ეფექტი	(184)
	(1,297)

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	2021
მოგება დაბეგვრამდე	24,471
გამოკლებული: მშობელი საწარმოს მოგება*	(18,306)
	6,165
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(925)
მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება	(372)
	(1,297)

* მშობელი საწარმო იმყოფება მოგების გადასახადი ესტონურ რეჟიმზე. შესაბამისად, გადავადებული მოგების გადასახადის კალკულაცია რელევანტური მხოლოდ შვილობილი საწარმოსთვის.

სს სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

15. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	ავტომობილები	ავეჯი	IT მოწყობილობები	იჯარის გაუმჯობესება	სულ
31 დეკემბერი 2020	-	-	-	-	-
შემოსვლა ბიზნეს კომბინაციიდან	206	1,007	1,564	1,387	4,164
გასვლა	(8)	-	-	(19)	(27)
31 დეკემბერი 2021	198	1,007	1,564	1,368	4,137
დაგროვილი ცვეთა					
31 დეკემბერი 2020	-	-	-	-	-
დაგროვილი ცვეთა შვილობილის შეძენიდან	(144)	(416)	(788)	(463)	(1,811)
წლის განმავლობაში დარიცხული ცვეთა	(18)	(156)	(157)	(85)	(416)
31 დეკემბერი 2021	(162)	(572)	(945)	(548)	(2,227)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი 2020	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2021	36	435	619	820	1,910

16. ბიზნეს კომბინაცია

2021 წლის ივნისში სს "სვის ჰოლდინგსმა" შეიძინა სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ 1.4% წილი. მოცემული ტრანზაქციის შედეგად, სს „სვის ჰოლდინგსი“ გახდა 50% წილის მფლობელი და მოიპოვა კონტროლის უფლება.

ინფორმაცია შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებისა და გუდვილის შესახებ წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	საბალანსო ღირებულება	კორექტირება	სამართლიანი ღირებულება
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8,713	-	8,713
გაცემული სესხები	112,747	1,822	114,569
ფინანსური ლიზინგი	57	-	57
სხვა აქტივები	844	-	844
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,369	-	1,369
არამატერიალური აქტივები	259	-	259
აქტივების გამოყენების უფლება	6,132	-	6,132
ძირითადი საშუალებები	1,380	-	1,380
მიღებული სესხები	(66,904)	-	(66,904)
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	(322)	-	(322)
საგადასახადო ვალდებულებები	(461)	-	(461)
საიჯარო ვალდებულებები	(6,745)	-	(6,745)
სხვა ვალდებულებები	(453)	-	(453)
წმინდა აქტივები	56,616	1,822	58,438

არამაკონტროლებელი წილი (50%)

(29,219)

იდენტიფიცირებადი აქტივებისა და
ვალდებულებების მთლიანი სამართლიანი
ღირებულების წილი (50%)

29,219

16. ბიზნეს კომბინაცია (გაგრძელება)

გუდვილი წარმოდგენილი შეიძლება იყოს შემდეგნაირად :

	ივნისი 2021
შეძენის კომპენსაცია - წილის შესაძენის ღირებულება (შენიშვნა მე-8)	44,642
გამოკლებული: ჯგუფის წილი წმინდა აქტივების რეალური ღირებულებიდან (50%)	(29,219)
გუდვილი	15,423

17. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ძირი	84,661	15,882
პროცენტი	6,480	4,849
	91,141	20,731

ჯგუფის ძირითადი კრედიტორები არიან ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტები.

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	26,283	-
უგარანტო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	2,168	-
უგარანტო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	7,109	906
	35,560	906
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	35,361	-
უგარანტო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	16,415	19,825
უგარანტო თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	3,805	-
	55,581	19,825
სულ ვალდებულებები	91,141	20,731

მიღებული სესხების საკრედიტო პირობები შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
უგარანტო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	6.5%-7.5%	2023	2,168	-
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	5.0%- 5.5%+რეფინანსირების განაკვეთი- 14.50%	2022-2024	61,644	-
უგარანტო სესხები დაკავშირებული მხარისგან	აშშ დოლარი	12%	2022	23,524	20,731
უგარანტო თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	5%-7.5%	2022	1,281	-
უგარანტო თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ლარი	11%-15.5%	2022	2,524	-
სავალო ფასიანი ქაღალდები	ლარი	14%	2021	-	-
				91,141	20,731

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

17. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ მიღებული მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების ნაწილი შეიცავს სხვადასხვა ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მუდმივად აქვს კომუნიკაცია კრედიტორებთან აღნიშნულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არღვევდა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების შეზღუდვებს.

აღნიშნული სესხების ღირებულებას შეადგენდა 32,108 ათასი ლარი. აღნიშნული სესხები იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევა დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა ზემოთ ხსენებული სესხები დააკლასიფიცირა მოკლევადიან ვალდებულებებად, რადგან დარღვევებზე პატიების წერილი მოიპოვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. პატიების წერილის მიხედვით, ბანკები არ მოითხოვდნენ სესხების ვადაზე ადრე დაფარვას ფინანსური და არაფინანსური პირობების დაუკმაყოფილებლობის შემთხვევაში.

კოვენანტების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

დამატებითი ინფორმაცია მიღებულ სესხებზე წარდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

მიღებულ სესხებში მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2020	20,731
ფულადი ცვლილებები	(1,462)
არაფულადი ცვლილებები	
სესხი შვილობილი საწარმოს შეძენიდან	66,904
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	6,221
გადაფასების ეფექტი	(1,253)
31 დეკემბერი 2021	91,141
31 დეკემბერი 2019	16,147
ფულადი ცვლილებები	481
არაფულადი ცვლილებები	
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	1,365
გადაფასების ეფექტი	2,738
31 დეკემბერი 2020	20,731

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

18. არამაკონტროლებელი წილი

კომპანიის 50%-იანი წილი შვილობილი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი, მნიშვნელოვანი არამაკონტროლებელი წილს მოიცავს. ჯამური ფინანსური ინფორმაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის შესახებ, შიდა ჯგუფური ოპერაციების კორექტირების გარეშე და არამაკონტროლებელი წილის ჩათვლით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

	2021
საპროცენტო შემოსავალი	18,521
საპროცენტო ხარჯი	(4,999)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	13,522
სესხის გაუფასურების ხარჯი	(395)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ	13,127
სხვა შემოსავალი	1,821
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	(413)
პერსონალის ხარჯი	(4,307)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,052)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(3,254)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	243
მოგება დაბეგვრამდე	6,165
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,297)
წლის წმინდა მოგება	4,868
წლის წმინდა მოგება მიკუთვნებული არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს	2,434
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელთათვის გადახდილი დივიდენდი	-
საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები	(51)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(2,284)
ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები	1,395
შემცირებული წმინდა ფულადი სახსრები	(940)
	31.12.2021
აქტივები	
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7,637
გაცემული სესხები	122,261
სხვა აქტივები	860
აქტივების გამოყენების უფლება	6,997
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,036
არამატერიალური აქტივები	240
ძირითადი საშუალებები	1,910
140,941	
ვალდებულებები	
მიღებული სესხები	68,603
საიჯარო ვალდებულებები	7,568
სხვა ვალდებულებები	602
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	209
საგადასახადო ვალდებულებები	653
77,635	
წმინდა აქტივები	63,306
არამაკონტროლებელი წილი	31,653

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს
(‘000 ლარში)

19. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული ვალდებულებები

ჯგუფს ჩვეული საქმიანობის პროცესში საქმე აქვს სასამართლო სარჩელებსა და პრეტენზიებთან. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სარჩელებისა და პრეტენზიების შედეგად წარმოშობილ ვალდებულებებზე მაქსიმალური პასუხისმგებლობა არ იქონიებს არსებით გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ჯგუფის მომავალ ოპერაციებზე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) რეგულაციები

2018 წლის 5 ივლისს სებ-ის პრეზიდენტმა დაამტკიცა რეგულაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის შესახებ.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა აცხადებს, რომ ჯგუფი სრულად აკმაყოფილებს სებ-ის რეგულაციებს 2021 და 2020 წლებში, გარდა კოეფიციენტისა - უზრუნველყოფაში მყოფი აქტივების შეფარდება მთლიან კაპიტალთან. ჯგუფმა სებ-სიგან მიიღო პატიების წერილი, რომლის თანახმადაც ჯგუფისთვის 2022 წლის 1-ლ სექტემბრამდე აღნიშნული კოეფიციენტის ზღვარი განისაზღვრა 150%-ით. უნდა აღინიშნოს, რომ სხვა პირობების დაკმაყოფილების შესახებ მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცვალოს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შესაძლოა განსხვავდებოდეს მარეგულირებლის მსჯელობისაგან.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც ჯგუფს თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

სესხის შეზღუდვებთან შესაბამისობა

მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით ჯგუფს მოეთხოვება გარკვეული შეზღუდვების დაკმაყოფილება. შეზღუდვები ძირითადად ეხება: გარკვეული ფინანსური და საოპერაციო კოეფიციენტების შენარჩუნებას, პორტფელის ხარისხის შენარჩუნებას, დამფუძნებლებისგან მიღებული და მათზე გაცემული ფინანსური რესურსების ლიმიტებს და მათი წილების განკარგვის შესახებ შეზღუდვებს, მნიშვნელოვან დანახარჯებზე წინასწარ შეთანხმებას, ჯგუფის ქონების დაგირავებას და ა.შ.

აღნიშნულ შეზღუდვებთან შეუსაბამობა ჯგუფისთვის შესაძლოა იყოს უარყოფითი შედეგების მომტანი, რაც გამოიწვევს მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯების გაზრდას და საქმიანობის შესაძლო შეწყვეტას. ჯგუფი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებდა გარკვეულ შეზღუდვებს რიგ გამსესხებლებთან. დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-17 შენიშვნა.

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს ჯგუფში რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს ჯგუფზე;
- ბ) ჯგუფის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. ჯგუფსა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
მიღებული სესხები	17	22,329	1,195
საიჯარო ვალდებულებები	13	-	31
სხვა აქტივები	11	25	-
საპროცენტო ხარჯი	5	(1,637)	(29)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7	-	(235)

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სხვა ვალდებულებები		-	(329)
მიღებული სესხები	17	20,731	-
საპროცენტო ხარჯი	17	(1,365)	-
საპროცენტო ხარჯი		-	(34)

დირექტორებისა და ხელმძღვანელობის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:		
- მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებსა და ბონუსებს	(1,110)	-

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს
(‘000 ლარში)

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

2022 წლის 1 იანვრიდან ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გაცემამდე კომპანიამ მიიღო დამატებითი სესხები ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან. სესხები ნომინირებულია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში და მათი ღირებულება ჯამურად შეადგენს 39,904 ათას ლარს. ლარში მიღებული სესხების ნაწილის საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია და მერყეობს 13.50%-16.50% შუალედში. ნაწილს კი აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც წარმოადგენს 5%+სესხის რეფინანსირების განაკვეთს. აშშ დოლარში მიღებული სესხების საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია და წარმოადგენს 12.80%-ს. აღსანიშნავია, რომ აღნიშნული სესხების ნაწილი წარმოადგენს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული სესხების ნაწილის რეფინანსირებას.

ჯგუფმა 2022 წლის იანვარ-აპრილში რამდენიმე კონტრაგენტისგან შეიძინა ოქროს სალომბარდო სესხების პორტფელი, ღირებულებით 5,038 ათასი ლარი.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულება სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე.

ჯგუფს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ზაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინას შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები. შესაბამისად, ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე აღნიშნულ ფაქტს გავლენა არ ჰქონია. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯგუფი ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ჯგუფის საქმიანობაზე.

2022 წლის სექტემბერში კომპანიამ დამფუძნებლისგან მიიღო წერილი რომლის მიხედვითაც დამფუძნებელი არ გამოიყენებს კონტრაქტით მინიჭებულ უფლებას და არ მოითხოვს მისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხის დაფარვას, ასევე ის მზადაა კომპანიას გაუწიოს ფინანსური დახმარება თუ კომპანიას ფინანსური სიძნელები შეექმნება.

მშობელი საწარმოს გაცემული სესხები ღირებულებით 544 ათასი ლარი დაიფარა 2022 წლის მარტი-აპრილის პერიოდში. დარჩენილი სესხების გადახდა გადავადდა შემდგომი ექვსი თვით. მშობელმა საწარმომ დამატებით გასცა 275 ათასი აშშ დოლარის სესხები იურიდიულ პირებზე.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები ვრცელდება ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ ყველა პერიოდზე, თუ საწინააღმდეგო არ არის ნათქვამი.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

თავის ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ლარი/აშშ დოლარი-ს გაცვლითი კურსი იყო 3.0976 და 3.2766, შესაბამისად.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილი კომპანიები

შვილობილები არიან კომპანიის მიერ კონტროლირებადი ინვესტირებული საწარმოები. ინვესტორი იმ შემთხვევაში აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტირებულ საწარმოში მისი მონაწილეობიდან ცვალებადი შემოსავლების მიღებასთან, ან გააჩნია ინვესტირებული საწარმოდან ცვალებადი შემოსავლების მიღების უფლება და, ასევე, ამ შემოსავლებზე ზემოქმედების შესაძლებლობა, ინვესტირებულ საწარმოსთან მიმართებით თავისი უფლებამოსილების მეშვეობით. კომპანია აკეთებს იმ ინვესტირებული საწარმოების კონსოლიდაციას, რომლებსაც აკონტროლებს დე ფაქტო გარემოებების საფუძველზე. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შვილობილების ფინანსურ ანგარიშგებებს მათი (შვილობილების) კონტროლის დაწყების თარიღიდან კონტროლის დამთავრების თარიღამდე.

კომპანია სრულად იღებს შვილობილების შემოსავლებს და აკონტროლებს მათ წმინდა აქტივებსა და საოპერაციო აქტივობებს.

კონსოლიდაციის მიზნებისთვის ელიმინირებული ტრანზაქციები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ელიმინირებულია შიდა ჯგუფური ტრანზაქციები და ამ ტრანზაქციების შედეგად წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგება ან ზარალი.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9- “ფინანსური ინსტრუმენტების“ შესაბამისად ჯგუფი თავის ფინანსურ აქტივებს წარადგენს ბიზნეს მოდელზე დაყრდნობით. ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის სამ მნიშვნელოვან კატეგორიას: ამორტიზირებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) და რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური ვალდებულებები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი შეფასებულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზირებული ღირებულებით

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

- ჯგუფი აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

- ჯგუფი აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ასევე აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ჯგუფის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა წარმოებული ფინანსური აქტივებისა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ჯგუფმა გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნესმოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნესმოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

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

მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ჯგუფმა უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI -ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

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

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, ჯგუფი აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც FVTPL, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება (ე.ი. ამოღებულია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან) მაშინ, როდესაც:

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ECL -ის საფუძვლები

ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან FVOCI-ი.

ფასს 9 მოითხოვს გაუფასურებაზე არ ეხება წილობრივ ინსტრუმენტებს.

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

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

„მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელი ფასს 9-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავს ფინანსური აქტივის წარმოქმნისთანავე. ფასს 9-ის მიხედვით ჯგუფი ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

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

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

1 ეტაპი: ჯგუფი აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

მე-2 ეტაპი: ჯგუფი აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

ანარიცხი საკრედიტო ზარალზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულად.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ჯგუფი აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	1 ეტაპი	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი
უძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
ავტომობილი	0-30	31-90	>90
ოქრო	0-30	31-90	>90
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-90	>90

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

- 31 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- სესხის რესტრუქტურირება;
- მესამე მხარის მიერ უზრუნველყოფილ ქონებაზე იურიდიული დავის წამოწყება;
- მსესხებლის, ან თანამსესხებლის მიმართ სარჩელის აღძვრა;
- მსესხებლის მიერ სამუშაო ადგილის დაკარგვა;
- მსესხებლის ბიზნესის დიდი წილის განადგურება;
- ბიზნესის იმ სექტორის მნიშვნელოვანი გაუარესება, სადაც საქმიანობს მსესხებელი.

სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:

- ვადაგადაცილება არის 0-დან 30 დღემდე;
- იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

რესტრუქტურირებული სესხები არ ბრუნდებიან 1-ელ ეტაპზე.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე და მათი დაბრუნება სხვა ეტაპებზე აღარ ხდება.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 91 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) უზრუნველყოფის საგნის განადგურება ან დაკარგვა;
- დ) ბიზნესის გაკოტრება ან ლიკვიდაცია (ეხება ბიზნეს სესხებს).

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

გაცემული სესხის რესტრუქტურირება

რესტრუქტურირების ოპერაცია/ტრანზაქცია სრულდება არსებული სასესხო ვალდებულების ფარგლებში. ჯგუფსა და მსესხებელს შორის ფორმდება შეთანხმება პირობების ცვლილების შესახებ და პროგრამულად იმავე სესხისთვის ხდება ახალი გრაფიკის აგება (გადაანგარიშება).

ჯგუფისთვის სესხის რესტრუქტურირება რისკის ცვლილების მაჩვენებელია. რესტრუქტურირებული სესხები არ ექვემდებარება პირდაპირ მე-3 სტადიაში გადაყვანას, რადგან ასეთი ტიპის მოდიფიკაციები არ არის დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან. შესაბამისად, რესტრუქტურირებული სესხები მე-2 სტადიაში ხვდება და პირველ სტადიაში აღარ ბრუნდება.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

ჯგუფის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

არ არსებობს არასასურველი არასტაბილურობა, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გაუფასურების ზარალი 12 თვის PD-დან არსებობის მანძილის PD-ზე გადასვლის დროს.

საპროგნოზო ინფორმაცია

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

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

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ჯგუფმა გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი. გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.

საპროგნოზო ინფორმაციის განჭვრეტა

ჯგუფი ბოლო 5 წლის ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) ყოველწლიურად აფასებს დეფოლტის ალბათობის კორელაციას მაკროეკონომიკურ ცვლადებთან (მშპ-ს ზრდა, ინფლაცია) მიმართებაში და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებისას ითვალისწინებს კონკრეტული მაკროეკონომიკური ცვლადის სცენარების შესახებ არსებულ საპროგნოზო ინფორმაციას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ინფლაციასთან და მშპ-ს ზრდასთან კორელაცია არის 0.3-ზე მეტი და -0.5-ზე ნაკლები, შესაბამისად. ჯგუფი იყენებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ საბაზო, ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს და ამათგან საბაზო სცენარს ანიჭებს 50%-ან ალბათობას, ხოლო ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს 25%-ან ალბათობებს. ჯგუფი იყენებს ვასიჩეკის მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას, მოსალოდნელი დეფოლტის დაანგარიშების დროს.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის დეფოლტის ალბათობასა და მაკროეკონომიკურ ცვლილებებთან მიმართებაში არ გამოვლენილა მჭიდრო კორელაცია, ამიტომ ჯგუფს არ აქვს გათვალისწინებული ეს ფაქტორები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების დაანგარიშებისას.

ECL -ის გაზომვა

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

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

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ჯგუფი იყენებს ბოლო 5 წლის სტატისტიკას ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მაგრამ არანაკლებ 2 წლისა. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სემენტისთვის და გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის ერთი კალათიდან მეორე კალათაში გადანაცვლების ალბათობას.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მიგრაციის მატრიცა იყოფა შემდეგ კალათებად:

კალათი	ვადაგადაცილებული დღეები	რესტრუქტურისაციის სტატუსი	ეტაპი
1	დახურული		
2	0	არა	I
3	1-30	არა	I
4	31-60	არა	II
5	61-90	არა	II
6	0-90	დიახ	II
7	>90	დიახ	III
8	>90	არა	III

ჯგუფის მიერ გაცემულ სესხს დეფოლტის შემთხვევაში უპირობოდ ენიჭება 100%-იანი ალბათობა.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია დაანგარიშდება ყველა სეგმენტისთვის ცალ-ცალკე და გამოიყენება პორტფელის იმ მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შესაძლოა დაექვემდებაროს საკრედიტო რისკს დეფოლტის მომენტში. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით იმ დაშვებაზე დაყრდნობით, რომ დეფოლტი ხდება წლის შუა პერიოდში. მოსალოდნელ ცვლილებებში იგულისხმება გრაფიკით გათვალისწინებული ძირის დაფარვები ვადაგადაცილების მომენტამდე, პროცენტის დარიცხვები ვადაგადაცილების მომენტიდან დეფოლტამდე.

გამოთვლაში ასევე მონაწილეობს ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით დათვლილი სესხის წინსწრებით დაფარვის კოეფიციენტი, რომელიც ამცირებს არსებული სესხის ბალანსს დეფოლტის დადგომამდე (იგი გამოთვლაში მონაწილეობს იმ შემთხვევაში თუ სესხის საშუალო ვადიანობა აღემატება 12 თვეს). დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიციის დათვლა ხდება სეგმენტის საშუალო საკონტრაქტო ვადიანობის განმავლობაში, თითოეულ წელს ცალ-ცალკე.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 5 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადღეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოძინებები წლის ჭრილში.

ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს კანონმდებლობით დადგენილ ზღვარს. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

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

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ჯგუფმა შეაფასა რომელი ბიზნეს მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“, გარდა დერივატივებისა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები შეფასებულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ჯგუფის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებს, საიჯარო ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

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

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანეტება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება ჯგუფს, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

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

რეალური ღირებულებით შეფასება

ფასს 7 იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით მოითხოვს რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაშიფვრას. რეალური ღირებულების იერარქია:

- **დონე 1:** მოქმედ ბაზრებზე არსებული იდენტური აქტივების კვოტირებული ფასები;
- **დონე 2:** სხვა, კვოტირებული ფასებისგან განსხვავებული, 1-ელ დონეში შემავალი ინფორმაცია, რომლებზეც შესაძლებელია პირდაპირი (ფასები) ან არაპირდაპირი (ფასებიდან გამომდინარე) გზებით დაკვირვების განხორციელება; და
- **დონე 3:** ინფორმაცია, რომლის გადამოწმება შეუძლებელია ბაზარზე დაკვირვებით.

რეალური ღირებულების იერარქიაში ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების კატეგორია განისაზღვრება რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები მთლიანად შეფასებულია ამ სამიდან ერთ-ერთი დონით.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები, რომლებიც მოცემულია სხვა აქტივებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენენ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს და შეფასებული არიან ამორტიზებული ღირებულებით. სხვა მოთხოვნები თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომ აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე 3 თვემდე ვადიან დეპოზიტებს. კომპანია კომერციულ ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრებისთვის ქმნის შესაძლო დანაკარგების რეზერვს. დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის გამოიყენება Standard & Poor's-ის მიერ ფინანსური ინსტიტუტისათვის მინიჭებული რეიტინგი და ამ რეიტინგის შესაბამისი დეფოლტის ალბათობა. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს ტესტირებას, იმისათვის რომ განსაზღვროს რამდენად ზუსტად ასახავს რეალობას ფასს 9-ის ფარგლებში დათვლილი დეფოლტის ალბათობა და ასევე, ერთი წლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ამისათვის იყენებს მოდელის PD-ის ისტორიულ მონაცემებს. ტესტის შედეგები მიიჩნევა მისაღებად თუ ისტორიული დეფოლტის განაკვეთსა და მოდელის PD-ის შორის სხვაობა არ აღემატება ერთ სტანდარტულ გადახრას. წინააღმდეგ შემთხვევაში, ჯგუფი ადგენს გადახრის გამომწვევ მიზეზებს და ამ მიზეზების ბუნების შესაბამისად გეგმავს და ახორციელებს მაკორექტირებელ ქმედებებს.

ჯგუფის მიერ დათვლილი ფულადი სახსრების გაუფასურების რეზერვი 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ იყო მატერიალური და არ არის გაშიფრული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც აღირიცხება რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდის კონტრაქტებს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით მისი ძალაში შესვლის დღეს და შემდგომში მისი გადაფასება ხდება რეალური ღირებულებით. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი ითვლება აქტივად, თუ მისი რეალური ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად, თუ მისი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილებები დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები

მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით. მათი შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად.

იჯარები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით და უნდა მოიცავდეს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთის გამოკლებით. აქტივის ცვეთა უნდა დაერიცხოს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა. აქტივების გამოყენების უფლება მიმდინარე და შესადარისი პერიოდების განმავლობაში იცვითებოდა 2-10 წლის ვადაზე.

როდესაც ჯგუფი ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ან შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, ჯგუფმა ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება.

თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

გირაოში დარჩენილი აქტივები

გირაოში დარჩენილი აქტივები მოიცავს არაფინანსურ აქტივებს, რომელიც ჯგუფმა მიიღო ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. ამ აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომი აღრიცხვა შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. გირაოში დარჩენილი აქტივები, რომლებიც კლასიფიცირებულია მარაგებად, შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალება ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის თანხით.

მომდევნო ხარჯები მიეკუთვნება აქტივის თვითღირებულებას ან აღიარებულია განცალკევებულ აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივისგან ჯგუფი ელოდება მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს და ამ აქტივის ფასის განსაზღვრა საიმედოა შესაძლებელი. მოცილებული ნაწილის ღირებულება კი აკლდება ამ აქტივის თვითღირებულებას. ყველა სხვა შეკეთებისა და შენახვის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მოხდა აღნიშნული ხარჯების გაწევა.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებებისთვის ჯგუფს განსაზღვრული აქვს შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადები:

ჯგუფი	მომსახურების ვადა (წელი)
ავტომობილები	30
ავეჯი	5
აპარატურა და მოწყობილობები	5
იჯარის გაუმჯობესება	3-6

მიმდინარე ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თუ ისინი არ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის მოთხოვნებს.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი განიხილავს ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალურ აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება მათი ცვლილება.

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის ყველა არამატერიალურ აქტივს სასარგებლო მომსახურების ვადა განსაზღვრული აქვს 7 წლით და ძირითადად წარმოადგენს დაკავშირებული კომპიუტერულ პროგრამებს.

შესყიდული კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება იმ გაწეული დანახარჯების მიხედვით, რაც გაიწევა პროგრამების შესასყიდად და მათ სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. სხვა ყველა კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული ხარჯი, მაგალითად, მისი შენახვის ხარჯი, აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელშიც არის განხორციელებული.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება, გუდვილის გარდა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი მიმოიხილავს საკუთარ მატერიალურ აქტივებს, რათა განსაზღვროს, ადგილი ხომ არ აქვს გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ არსებობს ასეთი სახის ინდიკატორი, ამ აქტივის აღდგენითი ღირებულება შეფასებულია მისი გაუფასურების ზარალის (არსებობის შემთხვევაში) გასაანგარიშებლად. თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის გაუფასურების ზარალის შეფასება, მაშინ ჯგუფი აფასებს ფულის მაგენერირებელ იმ ერთეულს, რომელსაც ეკუთვნის აღნიშნული აქტივი. თუ გონივრულად და თანმიმდევრულად არის შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი, ადმინისტრაციული აქტივებიც მიეკუთვნება ფულის მაგენერირებელ ერთეულს, ან წინააღმდეგ შემთხვევაში მათი მიკუთვნება ხდება ფულის მაგენერირებელ ყველაზე მცირე იმ ერთეულზე, რომლისთვისაც არის გონივრულად და თანმიმდევრულად შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი.

აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების დანაკარგები აღიარებას ექვემდებარება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

გაუფასურების ზარალის აღდგენის დროს, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეული) იზრდება აღდგენით ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ აღდგენითმა ღირებულებამ არ გადააჭარბოს აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულებას, წინა პერიოდებში გაუფასურებამდე.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

დაბეგვრა

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

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

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

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

სააქციო კაპიტალი, საემისიო კაპიტალი, სხვა რეზერვები და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივ აქციებისა და ოპციონების გამოშვებასთან დაკავშირებული ზედნადები ხარჯები აკლდება კაპიტალს, ყოველგვარი გადასახადის გარეშე.

როდესაც სააქციო კაპიტალი იზრდება, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის დარეგისტრირებულ ღირებულებას (ნომინალური ღირებულება) და რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში.

სხვა რეზერვები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ გამოცემულ აქციებს, რომლებიც გადაეცათ უკვე არსებულ აქციონერებს სააქციო კაპიტალში წილის გასაზრდელად.

ჩვეულებრივ აქციებთან დაკავშირებული დივიდენდები არის გაუნაწილებელი მოგების განაწილება მათი გამოცხადების პერიოდში.

საწარმოთა გაერთიანებისა და გუდვილის აღრიცხვა.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შეძენის მეთოდით.

შეძენის ღირებულება ფასდება ანაზღაურების თანხის სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების ჩათვლით, შეძენის თარიღისთვის. შეძენასთან დაკავშირებული დანახარჯები აღიარებულია ხარჯის სახით იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც ისინი გაიწია. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი ამოცნობადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისთვის, არამაკონტროლებელი წილის ზომის მიუხედავად.

ჯგუფი არამაკონტროლებელ წილს, რომელიც წარმოადგენს კაპიტალში ამჟამინდელ წილობრივ მონაწილეობას და, ლიკვიდაციის შემთხვევაში, მფლობელს უფლებას აძლევს წმინდა აქტივების პროპორციულ წილზე, თითოეული ოპერაციისთვის ინდივიდუალურად აფასებს ან (ა) სამართლიანი ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივებში არამაკონტროლებელი წილის პროპორციული ოდენობით. არამაკონტროლებელი წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

გუდვილის შესაფასებლად ხდება შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების გამოქვითვა შეძენილ საწარმოში გადახდილი თანხის, შეძენილ საწარმოში არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის და შეძენის თარიღამდე შეძენილ საწარმოში ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამური თანხიდან. ყოველგვარი უარყოფითი თანხის („უარყოფითი გუდვილი“) აღიარება ხდება მოგება/ ზარალში მას შემდეგ, რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, გამოავლინა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ყველა ნაკისრი ვალდებულება და პირობითი ვალდებულება, და გადაამოწმებს თავისი შეფასებების მართებულობას.

შეძენილ საწარმოში გადახდილი თანხა ფასდება გადაცემული აქტივების, გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების და მიღებული ან ნაკისრი ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ შეძენასთან დაკავშირებული ისეთი დანახარჯების გამოკლებით, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიული, შეფასებისა და მსგავსი მომსახურების გასამრჯელო.

ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

მეკავშირე საწარმოები არიან ბიზნეს ერთეულები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან ირიბად), მაგრამ არ აკონტროლებს, როგორც წესი, თან ახლავს ხმის უფლების 20-დან 50 პროცენტამდე წილი. მნიშვნელოვანი გავლენა არის ინვესტიციის ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში მონაწილეობის უფლება, მაგრამ არ არის კონტროლი ან ერთობლივი კონტროლი ამ პოლიტიკაზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს
(‘000 ლარში)

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციები აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით და თავდაპირველად აღიარებულია თვითღირებულებით. სხვა შემენის შემდგომი ცვლილებები კომპანიის წილში მეკავშირე საწარმოს წმინდა აქტივებში აღიარებულია შემდეგნაირად: (i) კომპანიის წილი მეკავშირეების მოგებაში ან ზარალში

აღირიცხება მთლიანი შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც მეკავშირე საწარმოს შედეგი, (ii) კომპანიის წილი სხვა მთლიან შემოსავალში აღიარებულია სხვა მთლიან შემოსავალში და წარმოდგენილია ცალკე, (iii); ყველა სხვა ცვლილება კომპანიის წილში მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში მეკავშირე საწარმოების შედეგების წილის ფარგლებში. მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოში არსებულ ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას.

თუმცა, როდესაც კომპანიის წილი ზარალში ტოლია ან აღემატება მის წილს მეკავშირე საწარმოში, მათ შორის სხვა არაუზრუნველყოფილი დებიტორული დავალიანების ჩათვლით, კომპანია არ ცნობს შემდგომ ზარალს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მას არ აკისრია ვალდებულებები ან გადაიხდა მეკავშირე საწარმოს სახელით.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

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

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

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

საპროცენტო შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებთ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია პუნქტში „საპროცენტო შემოსავლის აღიარება“.

ხელფასები და ბონუსები

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

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

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

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

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან არ არის მოსალოდნელი.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს
(‘000 ლარში)

22. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა ჯგუფში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს ჯგუფიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- (ა) გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- (ბ) კანონმდებლობიდან; ან
- (გ) სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

- (ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, ჯგუფის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, კომპანია მიაჩნებს სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- (ბ) შედეგად, მესამე მხარეს ჯგუფთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

სვის ჰოლდინგის ჯგუფი

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021
წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

ჯგუფის მოკლე მიმოხილვა.....	50
ჯგუფის საქმიანობის მიმოხილვა.....	50
კომპანიის მართვა და ადამიანური რესურსები.....	50
ჯგუფის ფილიალები და საქმიანობის მიმოხილვა.....	51
რეგულაციები	52
მისოს პორტფელის ძირითადი მაჩვენებლები	52
სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.....	54
ვალდებულებები და დაფინანსება	54
ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და კოეფიციენტები	55
ძირითადი რისკები და მართვა	56
2022 წლის გეგმების შეჯამება.....	57

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

ჯგუფის მოკლე მიმოხილვა

ჯგუფი, რომლისთვისაც მომზადებულია წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება, შედგება დედა კომპანია სს „სვის ჰოლდინგს“ (შემდგომში: „დედა კომპანია“) და შვილობილი სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალისგან“ (შემდგომში: „მისო“).

ჯგუფი საქმიანობას ეწევა საქართველოში.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები არიან როგორც საქართველოს რეზიდენტი, ასევე ისრაელში რეგისტრირებული იურიდიული პირი (იხილეთ ცხრილი).

აქციონერები	31 დეკემბერი 2021, %	31 დეკემბერი 2020, %
დევიდ ბეჩორი (ძირითადი ბენეფიციარი)	61.00%	61.00%
Bechor Brothers A.R Holdings LTD	39.00%	39.00%
	100.00%	100.00%

ჯგუფის საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის მართვა და ადამიანური რესურსები

სს „სვის ჰოლდინგსი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2013 წლის ივნისში, თბილისში, საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი, დიდუბის რაიონი, აკაკი წერეთლის გამზირი, №118. კომპანია რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 404995029. კომპანიის მთავარ ბიზნეს საქმიანობას წარმოადგენს ინვესტიციების მართვა შვილობილ კომპანიაში და ასევე, სხვა საინვესტიციო საქმიანობა.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის მიზანია გახდეს ლიდერი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართულ ბაზარზე და მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქტების მრავალფეროვან არჩევანს. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: ინდივიდუალური სამომხმარებლო სესხები, ოქროთი, ავტო ტრანსპორტით და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ მმართველობა ხორციელდება აქციონერთა კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს მეშვეობით. მისი ორგანიზაციული სტრუქტურა არის მართვის სისტემის მნიშვნელოვანი ინსტრუმენტი. მისოს მმართველობა იაზრებს, რომ სწორად მოწყობილ სტრუქტურას შეუძლია მომგებიანობის მნიშვნელოვანი ზრდა. მართვის პროცესში გამჭვირვალობა და ინფორმაციის ღიაობა არის მისოს განვითარების ერთ-ერთი ფუნდამენტური პრინციპი.

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფის დასაქმებულთა რიცხვი საშუალოდ 340 ადამიანი იყო. მაღალკვალიფიციური კადრების შერჩევის მიზნით ჯგუფი კვლავ აგრძელებდა მუშაობას დანერგილი სტანდარტით, რომლის ძირითადი პრინციპებია შეჯიბრებითობა და კონკრეტული ვაკანსიისათვის ადეკვატური ცოდნის, უნარ-ჩვევებისა და გამოცდილების მქონე კადრების შერჩევა. ჯგუფის მიერ დასაქმებულთან შრომის ხელშეკრულების დადება ხდება ღია და გამჭვირვალე პროცედურის საფუძველზე, რაც შესაბამისობაშია შრომის მოქმედ კანონმდებლობასთან.

2021 წლის განმავლობაში მისოში მოქმედი ტრენინგ ცენტრის მეშვეობით გადამზადდა 70-მდე ახალი თანამშრომელი სატელეფონო ცენტრის, ოქროს ლომბარდის, ბიზნეს დაკრედიტებისა და ავტო სესხების მიმართულებით, ასევე 200-მდე არსებული თანამშრომელი, რომელთაც ჩაუტარდა ტრენინგები პრაქტიკული ხასიათის უნარ-ჩვევების ამაღლებისა და სპეციფიკური საკითხების ცოდნის გაღრმავების მიზნით.

2021 წლის განმავლობაში, გეგმის თანახმად, ტრენინგ ცენტრის ორგანიზებით ასევე ჩატარდა სხვადასხვა შინაარსის ტრენინგები, როგორც წინა ხაზის თანამშრომლებისთვის, ასევე მმართველი გუნდისა და ე.წ. „ბექ ოფისის“ დასაქმებულთათვის. ზემოთ აღნიშნული სწავლების გეგმა ითვალისწინებდა პროგრამას, რომელიც ეხმარება თანამშრომლებს, სწრაფად გააუმჯობესონ თავიანთი მუშაობის შედეგი და ხარისხი, აიმაღლონ კვალიფიკაცია.

მისოში არსებულ თანამშრომელთა სწავლებისა და განვითარების ტენდენციის შესაბამისად, 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა სწავლებისთვის აქტიურად გამოიყენა საგანმანათლებლო მეთოდოლოგია, ონლაინ ტრენინგების, ტესტირებისა და ინდივიდუალური შეხვედრების საშუალებით.

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

ჯგუფის საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფში დიდი ყურადღება ექცევა შრომის სამართლიანი პირობების არსებობას, რაც გულისხმობს ორივე სქესის უფლებას, ჰქონდეს საკუთარი თავის წარმოჩინების თანაბარი შესაძლებლობა, თანაბარ ანაზღაურებასთან ერთად.

ჯგუფის ფილიალები და საქმიანობის მიმოხილვა

კოვიდ პანდემიიდან თითქმის ორი წლის თავზე, ვირუსის გავრცელება და მისი მართვა კვლავ არ კარგავდა აქტუალობას, რაც თავის მხრივ ჯგუფის ხელმძღვანელობის მხრიდან საჭიროებდა რიგი პრევენციული ღონისძიებების გატარებას საფილიალო ქსელის ფუნქციონირების უწყვეტობის შენარჩუნების მიზნით.

მიუხედავად მუდმივი გამოწვევებისა, ჯგუფმა შეძლო და წლის მანძილზე განახორციელა საოპერაციო პროცესების სისტემური გაუმჯობესება, განახორციელა ძვირფასეულობით უზრუნველყოფილი მსხვილი პორტფელის შესყიდვა. გააფართოვა არასაკრედიტო პროდუქტების მომსახურების სპექტრი და ოპერირება დაიწყო ფულადი გზავნილების მიმართულებით, რასაც, თავის მხრივ ახლდა პროგრამული მოდულის შექმნისა და დანერგვის პროცესების წარმართვა.

2021 წლის მანძილზე გაიზარდა საფილიალო ქსელის რაოდენობა. თბილისის მასშტაბით განხორციელდა ორი ახალი სერვის-ცენტრის მოწყობა, ხოლო რეგიონების მიმართულებით, აღმოსავლეთ საქართველოს დაემატა კიდევ ერთი ახალი ფილიალი ქალაქ გურჯაანში. ფილიალმა ოპერირება დაიწყო როგორც საკრედიტო, ასევე არასაკრედიტო პროდუქტების მიმართულებით.

ფილიალების ჭრილში საკრედიტო და არასაკრედიტო პროდუქტების მომსახურების შეთავაზება შემდეგნაირია:

	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი	ავტომობილით უზრუნველყოფილი	ბიზნეს სესხი	ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხი	სავალუტო ოპერაციები	ფულადი გზავნილები
პეკინი	✓	✓	✓	✓	✓	✓
გლდანი	✓	✓		✓	✓	✓
ვარკეთილი	✓	✓				
დიდუბე	✓	✓	✓			
დიღომი		✓				
გორი		✓	✓			
ქუთაისი		✓	✓	✓	✓	✓
ზუგდიდი		✓	✓			
ბათუმი	✓	✓	✓	✓	✓	✓
რუსთავი		✓				
თელავი		✓	✓			
გლდანი ს/ც			✓	✓	✓	✓
დადიანი ს/ც		✓		✓	✓	✓
დიდუბე ს/ც		✓		✓	✓	✓
ისანი ს/ც				✓	✓	✓
ვარკეთილი ს/ც			✓	✓	✓	✓
ყაზბეგი ს/ც				✓	✓	✓
ფონიჭალა ს/ც		✓		✓	✓	✓
დიღმის მასივი ს/ც		✓		✓	✓	✓
გლდანი ს/ც 3				✓	✓	✓
ვარკეთილი ს/ც 2				✓	✓	✓
გურჯაანი		✓	✓	✓	✓	✓

2021 წელს ჯგუფმა შეიცვალა სათავო ოფისი. ახალი ოფისი მდებარეობს დიდუბეში, ექსპო ჯორჯიას პირველ პავილიონში.

ჯგუფის ფილიალები და საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის მნიშვნელოვან სიახლეს წარმოადგენდა დისტანციური მომსახურების არხების გაუმჯობესება. სატრანსპორტო სესხის მიმართულებით მომხმარებლებს მიეცათ შესაძლებლობა, მიეღოთ ინფორმაცია დამტკიცებული სესხის თანხის შესახებ ონლაინ რეჟიმში და დაეგემათ ვიზიტები სვის კაპიტალის სასურველ ფილიალებში, მათთვის ხელსაყრელი დროის გათვალისწინებით.

2021 წლის ივნისის თვეში Scope Ratings-მა სვის კაპიტალის საკრედიტო რეიტინგი უცვლელად - „B“ დონეზე დატოვა.

რეგულაციები

2021 წლის განმავლობაში განხორციელდა შემდეგი საკანონმდებლო ცვლილებები მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგულირების მიმართულებით:

- 2021 წლის 1-ლი აპრილიდან ამოქმედდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება „ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესის დამტკიცების თაობაზე“, რომელმაც სრულად ჩაანაცვლა მანამდე მოქმედი ნორმატიული აქტი. ახალმა ბრძანებამ უფრო მკაფიოდ და დეტალურად დაარეგულირა საფინანსო პროდუქტების შეთავაზებისა და მიწოდების, ასევე, საფინანსო მომსახურების გაწევისა და მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესები და პრინციპები, რაც მოიცავს ასევე, სრული, აუცილებელი, გასაგები, უტყუარი და თავისდროული ინფორმაციის თანმიმდევრული მიწოდების საკითხებს მომხმარებლისთვის. ახალი რედაქციით ამოქმედებულმა ბრძანებამ დღის წესრიგში დააყენა მოქმედ ხელშეკრულებებში გარკვეული ცვლილებების შეტანა და მათი მორგება მოთხოვნილ რეგულაციებთან;

- დამტკიცდა და 2021 წლის 1-ლი აპრილიდან ამოქმედდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება „ანგარიშვალდებული პირის მიერ პრევენციული ღონისძიებების ელექტრონულად განხორციელების წესის დამტკიცების თაობაზე“, რომლის თანახმად დადგენილი და განსაზღვრული იქნა წესები ანგარიშვალდებული პირების მიერ კლიენტების ელექტრონული იდენტიფიკაციისათვის/ვერიფიკაციისათვის; ბრძანების მიზანია ხელი შეუწყოს ანგარიშვალდებულ პირს საჭირო პროცედურების შემუშავებასა და განხორციელებაში და დაადგინოს ელექტრონულად განხორციელებული იდენტიფიკაციის/ვერიფიკაციის დროს ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსების აღკვეთის მიზნით გასატარებელი მინიმალური ღონისძიებები;

- 2021 წლის ივლისიდან ამოქმედდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება „საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საკრედიტო რეესტრის შექმნისა და მისი გამოყენების წესის დამტკიცების თაობაზე“, რომელიც განსაზღვრავს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საკრედიტო რეესტრის შექმნისა და მისი ფუნქციონირების ძირითად პრინციპებს.

- 2021 წლის აგვისტოში მიღებული იქნა “მეწარმეთა შესახებ” საქართველოს ახალი კანონი, რომელმაც სრულად ჩაანაცვლა მანამდე არსებული კანონი. ახალმა კანონმა დაარეგულირა ურთიერთობები, რომელიც მანამდე კანონით არ იყო მოწესრიგებული. კანონი ასევე მნიშვნელოვნად ცვლის საზოგადოების რიგ მიდგომებს. იურიდიულ პირებს, კანონის ძალაში შესვლიდან ეძლევათ ორწლიანი ვადა მოაწესრიგონ და ახალ საკანონმდებლო რეგულაციებს მოარგონ საზოგადოების სადამფუძნებლო დოკუმენტები;

ზემოთ აღნიშნულ მნიშვნელოვან საკანონმდებლო ცვლილებებთან ჯგუფის საქმიანობის შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით, ჯგუფმა უზრუნველყო, როგორც ახალი პოლიტიკა/პროცედურების შემუშავება, ისე არსებული პროცედურების დახვეწა, საოპერაციო პროგრამის განახლება.

მისოს პორტფელის ძირითადი მაჩვენებლები

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“ 2021 წლის ბოლოს მდგომარეობით წარმოადგენს მიკროსაფინანსო სექტორის 8.5%-იანი¹ წილის მფლობელ ორგანიზაციას ჯამური აქტივებით, რომლის ძირითად ნაწილს (87%) სასესხო პორტფელი შეადგენს.

მიუხედავად არსებული რისკებისა და გამოწვევებისა, კომპანიამ 2021 წელსაც განაგრძო ზრდა, რაც მთლიანი სასესხო პორტფელის 22%-იან მატებაში გამოიხატა. საერთო ჯამში, 2021 წლის განმავლობაში დაფიქსირდა კომპანიის ჯამური აქტივების 20%-იანი მატება.

¹ წილის დათვლის მიზნებისთვის გამოყენებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კონსოლიდირებული მონაცემები 2021 წლის მე-4 კვარტლის მდგომარეობით. [მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კონსოლიდირებული ფინანსური მონაცემები \(nbg.gov.ge\)](http://nbg.gov.ge)

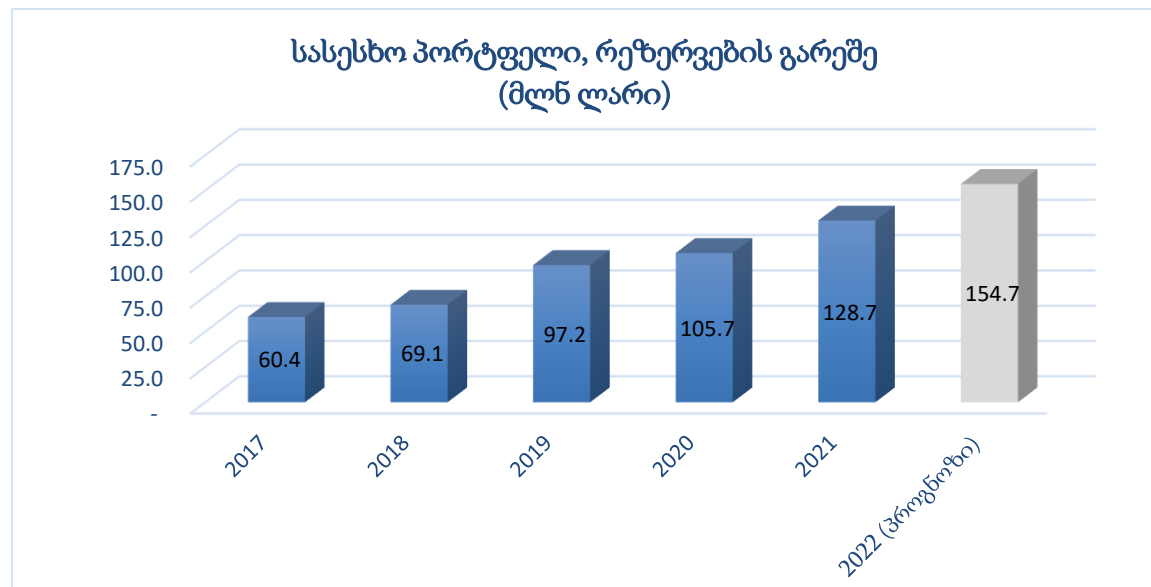
მისოს პორტფელის ძირითადი მაჩვენებლები (გაგრძელება)

2022 წლის განმავლობაში კომპანია გეგმავს სასესხო პორტფელის 20%-იან ზრდას. ზრდაში გათვალისწინებულია, რომ ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები დარჩება კომპანიის სტრატეგიულ და ძირითად პროდუქტად. ასევე, იგეგმება მცირე და საშუალო ბიზნესის მიმართულებით მნიშვნელოვანი გააქტიურება.

2021 წლის განმავლობაში კომპანია საფინანსო ბაზარზე წარმოდგენილია შემდეგი ძირითადი საკრედიტო პროდუქტებით:

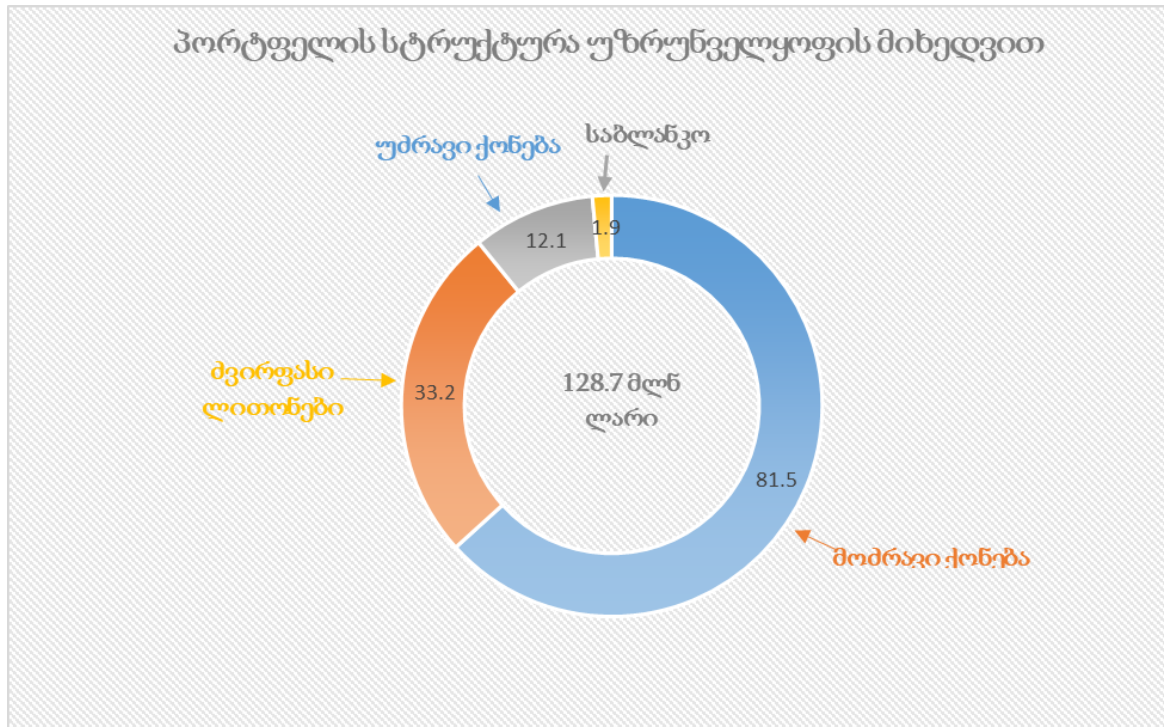
- ა. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხი;
- ბ. ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხი;
- გ. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხი;
- დ. ბიზნეს სესხი.

აღსანიშნავია, რომ ამ უკანასკნელის უზრუნველყოფას შეიძლება წარმოადგენდეს როგორც უძრავი, ასევე მოძრავი ქონება. გარდა ამისა, კომპანია გასცემს ბიზნეს სესხებს უზრუნველყოფის გარეშე. ბიზნეს სესხები გაიცემა როგორც ფიზიკურ, ასევე იურიდიულ პირებზე.



პორტფელის ძირითადი მაჩვენებლები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფის ტიპის მიხედვით კომპანიის სასესხო პორტფელის სტრუქტურა შემდეგნაირია:



მისოს სტრატეგიული მიზანია პორტფელის აქტიურ ზრდასთან ერთად ვადაგადაცილების შედარებით მუდმივი მაჩვენებლების შენარჩუნება. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე სესხები შეადგენს მთლიანი პორტფელის 12.9%-ს. 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით ეს მაჩვენებელი 1.4 პროცენტული პუნქტით შემცირდა.

აღსანიშნავია, რომ მშობელმა საწარმომ 2021 წელს გასცა რამდენიმე იურიდიულ პირზე სესხები ღირებულებით 1,177 ათასი ლარი. აღნიშნული სესხები მთლიანადაა უზრუნველყოფილი უძრავი ქონებით.

სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა/გასხვისება არ განხორციელებულა.

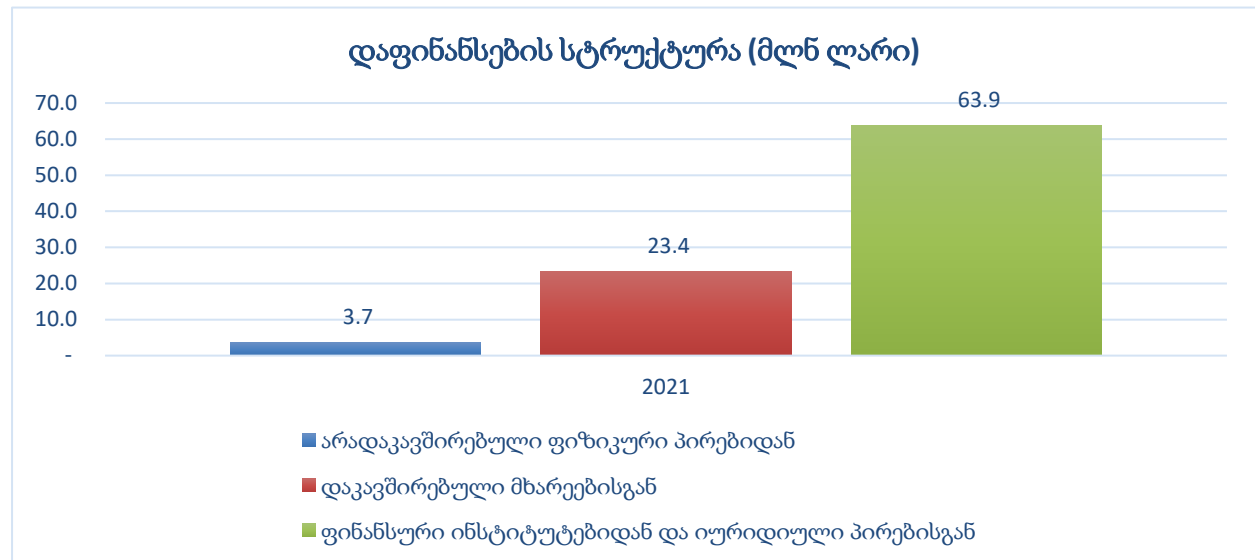
ვალდებულებები და დაფინანსება

ჯგუფის აქტივების ზრდის დაფინანსების წყაროებია კაპიტალი, ადგილობრივი საბანკო ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხები, იურიდიული პირებისგან მოზიდული სახსრები და თამასუქები. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის კაპიტალი შეადგენს მისი აქტივების 36%-ს. კაპიტალის ადეკვატური მოცულობით შენარჩუნების მიზნით ჯგუფში მოქმედებს შემდეგი ორი ძირითადი წესი:

- ჯგუფის კაპიტალი უნდა შეადგენდეს მისი აქტივების არანაკლებ 30%-ს. აღნიშნულ ზღვართან მიახლოების შემთხვევაში ჯგუფს შეუძლია მისი აქტივების ზრდა დააფინანსოს მხოლოდ ახალი აქციების ემისიის, აქციონერებისგან სუბორდინირებული სესხების ან სხვა დაფინანსების მიღების ხარჯზე;
- ჯგუფის დივიდენდის განაწილების პოლიტიკის შესაბამისად, ჯგუფს შეუძლია დივიდენდის სახით გაანაწილოს მოგების არაუმეტეს 40%-ისა.

სასესხო დაფინანსების ნაწილში ჯგუფის მიზანს წარმოადგენს ახალი სესხების საბანკო დაწესებულებებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მოზიდვა და ფიზიკური პირებისგან მოზიდული სახსრების გეგმაზომიერი შემცირება. 2021 წლის 31 დეკემბრის მონაცემების მიხედვით, ჯგუფის დაფინანსების (გარდა კაპიტალისა) სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება:

ვალდებულებები და დაფინანსება (გაგრძელება)



ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და კოეფიციენტები

	2020	2021
საერთო საპროცენტო შემოსავალი	N/A	18,617
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	(1,399)	12,142
ადმინისტრაციული დანახარჯები საერთო შემოსავლებთან %	N/A	21.4%
პერსონალის ხარჯები საერთო შემოსავლებთან %	N/A	21.2%
წმინდა მოგების % (წმინდა მოგება/ საერთო შემოსავლებთან)	11%	114.2%
უკუგება საშუალო აქტივებზე % ²	2%	25.2%
უკუგება საშუალო კაპიტალზე % ³	11%	74.3%

კონსოლიდირებული 2021 წლის მონაცემები 2020 წლის არაკონსოლიდირებულ მონაცემებთან არ არის შესადარისი, თუმცა დანამდვილებით შეიძლება ითქვას, რომ ჯგუფის ფინანსური მონაცემები მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებულია.

² უკუგება საშუალო აქტივებზე (ROA) - წლიური წმინდა მოგება შეფარდებული საშუალო წლიურ აქტივებთან.

³ უკუგება საშუალო კაპიტალზე (ROE) - წლიური წმინდა მოგება შეფარდებული საშუალო წლიურ მფლობელთა კაპიტალთან.

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

ძირითადი რისკები და მართვა

საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, ჯგუფში განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა რისკების იმ ძირითადი ერთობლიობის იდენტიფიკაციასა და მართვას, რომელთა მიმართაც ჯგუფის ოპერაციები სენსიტიურია და რომელმაც შესაძლოა, მისი ფინანსური მდგომარეობის სტაბილურობას საფრთხე შეუქმნას. რისკების ამ ერთობლიობის მართვისა და მიტიგაციის მიზნით შემუშავებულია სამოქმედო გეგმა და პროცედურები, რომლის განხორციელებაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის კონკრეტული სტრუქტურული ერთეულები.

რისკის ტიპი	პასუხისმგებელი ერთეული	მართვის მექანიზმი
საოპერაციო და მასთან დაკავშირებული საკანონმდებლო /რეგულაციების რისკები	საოპერაციო და რისკების დეპარტამენტები	საკანონმდებლო სიახლეების მუდმივი მონიტორინგი; ახალი და არსებული პროდუქტების შესაბამისობა საკანონმდებლო და მარეგულირებლის მოთხოვნებთან; კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან სრულ შესაბამისობაში მყოფი შიდა ნორმატიული აქტების, პროცედურებისა და წესების შემუშავება და მუდმივი განახლება; ოპერაციების, ტრანზაქციებისა და დოკუმენტაციის რეგულარული ანალიზი და აუდიტი; ავტორიზაციის დონეები, გადაწყვეტილების მიღებაზე პასუხისმგებელი პირების განსაზღვრა.
სავალუტო	ფინანსური დეპარტამენტი	უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული აქტივებისა და ვალდებულებების პერიოდული შეფასება და ღია სავალუტო პოზიციების დადგენა; ღია სავალუტო პოზიციების რისკის მართვა სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტებით: დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხები, სავალუტო სვოპები და ფორვარდები; ლარში ნომინირებული დაფინანსების წილის ზრდა სასესხო ვალდებულებებში და დოლარული ვალდებულებების მინიმიზაცია.
ლიკვიდურობა	ფინანსური დეპარტამენტი	ფულადი ნაკადების (შემოსავლებისა და გასავლების) შეფასება როგორც საოპერაციო, ასევე გრძელვადიან ჰორიზონტებზე; ვალდებულებებისა და აქტივების ვადიანობის იმგვარი მართვა და სტრუქტურირება, რომ ფულადი გასავლების გათვალისწინებით დაცული იყოს ფულის თავისუფალი ნაშთის დადგენილი რეზერვები; მსხვილი ფულადი გასავლებისთვის ფულადი სახსრების დადგენილი წესით წინასწარი მობილიზების უზრუნველყოფა; სუბორდინირებული სესხებისა და სხვაგვარად მოქნილი ფინანსური ინსტრუმენტების საშუალებით თანხების მოზიდვა დამფუძნებლებისა და დაკავშირებული მხარეებისგან.
საპროცენტო	საოპერაციო და ფინანსური დეპარტამენტები	ბაზრისთვის ხარისხიანი ფინანსური პროდუქტების შეთავაზება კანონმდებლობით ნებადართულ კონკურენტულ საბაზრო ფასად; დემინგური და რისკებთან შეუსაბამო ფასებისა და ფასდათმობებისთვის თავის არიდება; ფინანსირების განაკვეთის შემცირებაზე მუდმივი მუშაობა, კრედიტორებისა და მოზიდული სახსრების ტიპების დივერსიფიკაცია; დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ინსტრუმენტების ალტერნატივების შესახებ მაქსიმალურად სრული ინფორმაციის ფლობა.

2022 წლის გეგმების შეჯამება

2022 წელი ჯგუფისთვის მნიშვნელოვანი წელი იქნება. განსაზღვრულია გეგმა, რომელიც დაკავშირებულია საფილიალო ქსელის ზრდასთან, პროგრამული პროცესების ოპტიმიზაციასა და გაუმჯობესებასთან. ასევე, დისტანციური არხების, როგორც გაყიდვების, ასევე, სერვისების განვითარებასთან. ჯგუფის პრიორიტეტულ მიმართულებას წარმოადგენს არსებული პროდუქტების ჭრილში მომსახურების ხარისხის ზრდა და მომსახურების დროის შემცირება.

ჯგუფის არსებული და ახალი პროდუქტების ფართო სპექტრი, მომსახურების სისწრაფე, ხელმისაწვდომობა და ახალი ტექნოლოგიები ხაზს გაუსვამს ჯგუფის მიზანს იყოს ორიენტირებული თანამედროვე მომხმარებლის ინტერესებზე, სტაბილურ ზრდასა და განვითარებაზე.

ზემოაღნიშნული გეგმისა და მიზნების ხორცშესხმა მნიშვნელოვანი გამოწვევა იქნება, რადგანაც ჯგუფს მათი წარმატებით განხორციელება მოუწევს, ერთი მხრივ არსებული რეგულაციების შემდგომი გამკაცრების, ხოლო მეორეს მხრივ, კიდევ უფრო გამძაფრებული კონკურენციის პირობებში.

დირექტორი

დევიდ ბეჩორი

თარიღი

3 ოქტომბერი 2022

სვის ჰოლდინგს ჯგუფი

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

		და დაკავშირებული მხარეებისგან.
საპროცენტო	საოპერაციო და ფინანსური დეპარტამენტები	ბაზრისთვის ხარისხიანი ფინანსური პროდუქტების შეთავაზება კანონმდებლობით ნებადართულ კონკურენტულ საბაზრო ფასად; დემკინგური და რისკებთან შეუსაბამო ფასებისა და ფასდათმობებისთვის თავის არიდება; ფინანსირების განაკვეთის შემცირებაზე მუდმივი მუშაობა, კრედიტორებისა და მოზიდული სახსრების ტიპების დივერსიფიკაცია; დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ინსტრუმენტების ალტერნატივების შესახებ მაქსიმალურად სრული ინფორმაციის ფლობა.

2022 წლის გეგმების შეჯამება

2022 წელი ჯგუფისთვის მნიშვნელოვანი წელი იქნება. განსაზღვრულია გეგმა, რომელიც დაკავშირებულია საფილიალო ქსელის ზრდასთან, პროგრამული პროცესების ოპტიმიზაციასა და გაუმჯობესებასთან. ასევე, დისტანციური არხების, როგორც გაყიდვების, ასევე, სერვისების განვითარებასთან. ჯგუფის პრიორიტეტულ მიმართულებას წარმოადგენს არსებული პროდუქტების ჭრილში მომსახურების ხარისხის ზრდა და მომსახურების დროის შემცირება.

ჯგუფის არსებული და ახალი პროდუქტების ფართო სპექტრი, მომსახურების სისწრაფე, ხელმისაწვდომობა და ახალი ტექნოლოგიები ხაზს გაუსვამს ჯგუფის მიზანს იყოს ორიენტირებული თანამედროვე მომხმარებლის ინტერესებზე, სტაბილურ ზრდასა და განვითარებაზე.

ზემოაღნიშნული გეგმისა და მიზნების ხორცშესხმა მნიშვნელოვანი გამოწვევა იქნება, რადგანაც ჯგუფს მათი წარმატებით განხორციელება მოუწევს, ერთის მხრივ არსებული რეგულაციების შემდგომი გამკაცრების, ხოლო მეორეს მხრივ, კიდევ უფრო გამძაფრებული კონკურენციის პირობებში.

დირექტორი

David Beridze

დავით ბერიძე

თარიღი

3/10/22

3 ოქტომბერი 2022