

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „კრედიტნი“

ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-3
---------------------------------	-----

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	7

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	ძირითადი საქმიანობა	8
2	მომზადების საფუძველი	8
3	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	9
4	სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენება მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა	18
5	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	20
6	ფული და ფულის ეკვივალენტები	21
7	კლიენტებზე გაცემული სესხები	21
8	ძირითადი საშუალებები	23
9	არამატერიალური აქტივები	23
10	მოგების გადასახადის ხარჯი	24
11	კრედიტორული დავალიანება	25
12	მიღებული სესხები	25
13	წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	26
14	საწესდებო კაპიტალი	26
15	შემოსავალი სავალუტო კონვერტაციიდან	26
16	შემოსავალი ჯარიმებიდან	26
17	პერსონალის ხარჯები	26
18	ადმინისტრაციული და ზოგადი ხარჯები	27
19	სხვა საოპერაციო ხარჯი	27
20	სხვა შემოსავალი	27
21	ფინანსური რისკის მართვა	27
22	დაკავშირებული მხარეები	31
23	სახელშეკრულებო და პირობითი ვალდებულებები	31
24	საანგარიშო პერიოდის შემდეგომი მოვლენები	32

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „კრედიტინის“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „კრედიტინის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

2014 წლის ივლისში, ფასს-მა გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“- საბოლოო ვარიანტი, რომელმაც ჩაანცვლა ბასს 39 - „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიამ ფინანსური ინსტრუმენტები უნდა აღრიცხოს ფასს 9 სტანდარტის შესაბამისად 2018 წელს დასრულებული წლისთვის. კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით კომპანიამ შეცვალა სააღრიცხვო პოლიტიკა ფასს 9-ის შესაბამისად (შენიშვნა 3), თუმცა, ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულება იმისა, რომ კომპანია ადეკვატურად ითვალისწინებს ფასს 9-ის მოთხოვნებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვისთვის. ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი აუდიტორული რწმუნება იმაზე, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივების გაუფასურება სწორად არის დაანგარიშებული ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში, გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია წლიურ ანგარიშგებაში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. ჩვენ მოველით, რომ წლიური ანგარიშგება იქნება ხელმისაწვდომი ამ აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოადგენთ მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ის 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-ის შესაბამისად, ჩატარებული აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია მალხაზ უჯმაჯურიძე.

შპს „ნექსია თიეი“-ის სახელით

მალხაზ უჯმაჯურიძე

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 14 ივნისი

მისო სს „კრედიტნი“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	386,270	253,483
წმინდა გაცემული სესხები	7	1,324,613	822,153
ძირითადი საშუალებები	8	29,601	27,000
არამატერიალური აქტივები	9	12,032	14,885
სხვა მოთხოვნები		8,333	-
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	10	-	2,019
სულ აქტივები		1,760,849	1,119,540
ვალდებულებები			
ვალდებულებები მომსახურებიდან და მიწოდებიდან	11	707,566	21,462
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	10,271
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის გარდა		9,813	15,673
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	10	6,283	-
მიღებული სესხები	12	406,740	424,085
სულ ვალდებულებები		1,130,402	471,491
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	500,000	323,423
გაუნაწილებელი მოგება		130,447	324,626
სულ კაპიტალი		630,447	648,049
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		1,760,849	1,119,540

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
ნინო კვინიკაძე:

თბილისი, საქართველო
14 ივნისი, 2019

8-32 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

მისო სს „კრედიტნი“
 სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი		362,857	263,145
საპროცენტო ხარჯი		(64,282)	(55,122)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	13	298,575	208,023
სესხის გაუფასურების რეზერვი	7	(15,230)	(6,864)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		283,345	201,159
საკომისიო შემოსავალი		17,120	28,789
შემოსავალი სავალუტო კონვერტაციიდან	15	67,367	167,467
შემოსავალი ჯარიმებიდან	16	45,691	38,683
სხვა შემოსავალი	19	4,535	30,157
წმინდა შემოსავალი საოპერაციო ხარჯებამდე		418,057	466,255
პერსონალის ხარჯები	17	(204,626)	(144,826)
ადმინისტრაციული და ზოგადი ხარჯები	18	(118,680)	(139,124)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8;9	(9,595)	(7,703)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	20	(54,038)	(43,488)
მოგება დაბეგვრამდე		31,118	131,114
მოგების გადასახადი	10	(26,795)	(23,496)
წლის მოგება		4,323	107,618
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		4,323	107,618

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
 ნინო კვინიკაძე:

თბილისი, საქართველო
 14 ივნისი, 2019

მისო სს „კრედიტი“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი, 2016	323,423	217,008	540,431
წლის სრული შემოსავალი	-	107,618	107,618
31 დეკემბერი, 2017	323,423	324,626	648,049
კაპიტალში შენატანი	176,577	-	176,577
წლის სრული შემოსავალი	-	4,323	4,323
გაცემული დივიდენდი	-	(198,502)	(198,502)
31 დეკემბერი, 2018	500,000	130,447	630,447

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
 ნინო კვინიკაძე:

თბილისი, საქართველო
 14 ივნისი, 2019

8-32 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

მისო სს „კრედიტნი“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		
მოგება დაბეგვრამდე	31,576	131,114
კორექტირება შემდეგზე:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	9,270	7,703
საპროცენტო შემოსავალი	(362,857)	(263,145)
საპროცენტო ხარჯები	64,486	55,122
სესხის გაუფასურების რეზერვი	15,230	6,864
წმინდა სარგებელი გაცვლითი კურსის სხვაობიდან	(67,367)	(167,467)
ფულადი საშუალებების გადინება საოპერაციო საქმიანობებიდან	(309,661)	(229,809)
საოპერაციო აქტივებსა და პასივებში ცვლილებებამდე		
მოძრაობა მიმოქცევა კაპიტალში		
შემცირება / (ზრდა) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(469,791)	34,745
შემცირება / (ზრდა) გადახდილ ავანსებში	(1,615)	-
შემცირება / (ზრდა) სხვა მოთხოვნებში	(6,718)	-
ზრდა/ (შემცირება) საგადასახადო ვალდებულებებში	(75)	12,806
ზრდა/ (შემცირება) სხვა ვალდებულებებში	686,104	10,579
ფულადი საშუალებების გადინება საოპერაციო საქმიანობებიდან	(101,757)	(171,679)
პროცენტამდე და დაბეგვრამდე		
მიღებული პროცენტი	287,097	263,145
გადახდილი მოგების გადასახადი	(34,395)	-
გადახდილი პროცენტი	(65,532)	(55,041)
წმინდა ფულადი საშუალებების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობებიდან	85,414	36,425
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან		
ქონებისა და აღჭურვილობის შეძენა	(10,096)	(17,756)
ქონების რეალიზაცია	1,078	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	(1,145)
წმინდა ფულადი საშუალებების გადინება საინვესტიციო საქმიანობებიდან	(9,018)	(18,901)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან		
მიღებული სესხები	1,583,460	842,618
მიღებული სესხების დაფარვა	(1,598,568)	(769,365)
კაპიტალის ზრდა	176,577	-
გადახდილი დივიდენდი	(199,115)	-
წმინდა ფულადი ნაკადების შემოძინება/ (გადინება) საფინანსო საქმიანობებიდან	(37,646)	73,253
ფულადი საშუალებების და მისი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	38,750	90,777
ფულადი საშუალებები და მისი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	253,483	68,024
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	94,037	94,682
ფულად საშუალებებსა და მის ეკვივალენტებზე		
ფულადი საშუალებები და მისი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	386,270	253,483

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
 ნინო კვინიკაძე:

თბილისი, საქართველო
 14 ივნისი, 2019

8-32 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „კრედიტინის“ აქციონერსა და ხელმძღვანელობას

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „კრედიტინის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

2014 წლის ივლისში, ფასს-მა გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“- საბოლოო ვარიანტი, რომელმაც ჩაანაცვლა ფასს 39 - „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიამ ფინანსური ინსტრუმენტები უნდა აღრიცხოს ფასს 9 სტანდარტის შესაბამისად 2018 წელს დასრულებული წლისთვის. კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით კომპანიამ შეცვალა სააღრიცხვო პოლიტიკა ფასს 9-ის შესაბამისად (შენიშვნა 3), თუმცა, ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვეთ საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულება იმისა, რომ კომპანია ადეკვატურად ითვალისწინებს ფასს 9-ის მოთხოვნებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვისთვის. ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი აუდიტორული რწმუნება იმაზე, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივების გაუფასურება სწორად არის დაანგარიშებული ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში, გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუდიტებული საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია წლიურ ანგარიშგებაში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. ჩვენ მოველით, რომ წლიური ანგარიშგება იქნება ხელმისაწვდომი ამ აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

Closer to you

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოადგენს მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ის 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-ის შესაბამისად, ჩატარებული აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია მალხაზ უჯმაჯურიძე.

მზს „ნექსია თიეი“-ის სახელით

მალხაზ უჯმაჯურიძე

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 14 ივნისი



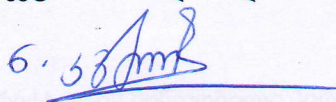
Closer to you

მისო სს „კრედფინი“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	386,270	253,483
წმინდა გაცემული სესხები	7	1,324,613	822,153
ძირითადი საშუალებები	8	29,601	27,000
არამატერიალური აქტივები	9	12,032	14,885
სხვა მოთხოვნები		8,333	-
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	10	-	2,019
სულ აქტივები		1,760,849	1,119,540
ვალდებულებები			
ვალდებულებები მომსახურებიდან და მიწოდებიდან	11	707,566	21,462
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	10,271
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის გარდა		9,813	15,673
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	10	6,283	-
მიღებული სესხები	12	406,740	424,085
სულ ვალდებულებები		1,130,402	471,491
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	500,000	323,423
გაუნაწილებელი მოგება		130,447	324,626
სულ კაპიტალი		630,447	648,049
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		1,760,849	1,119,540

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
 ნინო კვინიკაძე:



თბილისი, საქართველო
 14 ივნისი, 2019

8-32 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

მისო სს „კრედიტინი“
 სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი		362,857	263,145
საპროცენტო ხარჯი		(64,282)	(55,122)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	13	298,575	208,023
სესხის გაუფასურების რეზერვი	7	(15,230)	(6,864)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		283,345	201,159
საკომისიო შემოსავალი		17,120	28,789
შემოსავალი სავალუტო კონვერტაციიდან	15	67,367	167,467
შემოსავალი ჯარიმებიდან	16	45,691	38,683
სხვა შემოსავალი	19	4,535	30,157
წმინდა შემოსავალი საოპერაციო ხარჯებამდე		418,057	466,255
პერსონალის ხარჯები	17	(204,626)	(144,826)
ადმინისტრაციული და ზოგადი ხარჯები	18	(118,680)	(139,124)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8;9	(9,595)	(7,703)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	20	(54,038)	(43,488)
მოგება დაბეგვრამდე		31,118	131,114
მოგების გადასახადი	10	(26,795)	(23,496)
წლის მოგება		4,323	107,618
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		4,323	107,618

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი

ნინო კვინიკაძე:

6. აპრილი

თბილისი, საქართველო

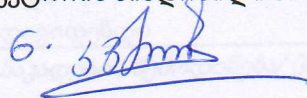
14 ივნისი, 2019

მისო სს „კრედიტნი“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი, 2016	323,423	217,008	540,431
წლის სრული შემოსავალი	-	107,618	107,618
31 დეკემბერი, 2017	323,423	324,626	648,049
კაპიტალში შენატანი	176,577	-	176,577
წლის სრული შემოსავალი	-	4,323	4,323
გაცემული დივიდენდი	-	(198,502)	(198,502)
31 დეკემბერი, 2018	500,000	130,447	630,447

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
 ნინო კვინიკაძე:

6. 

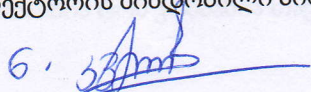
თბილისი, საქართველო
 14 ივნისი, 2019

8-32 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

მისო სს „კრედიტინი“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან	31,576	131,114
მოგება დაბეგვრამდე		
კორექტირება შემდეგზე:	9,270	7,703
ცვეთა და ამორტიზაცია	(362,857)	(263,145)
საპროცენტო შემოსავალი	64,486	55,122
საპროცენტო ხარჯები	15,230	6,864
სესხის გაუფასურების რეზერვი	(67,367)	(167,467)
წმინდა სარგებელი გაცვლითი კურსის სხვაობიდან		
ფულადი საშუალებების გადინება საოპერაციო საქმიანობებიდან	(309,661)	(229,809)
საოპერაციო აქტივებსა და პასივებში ცვლილებებამდე		
მოძრაობა მიმოქცევა კაპიტალში	(469,791)	34,745
შემცირება / (ზრდა) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(1,615)	-
შემცირება / (ზრდა) გადახდილ ავანსებში	(6,718)	-
შემცირება / (ზრდა) სხვა მოთხოვნებში	(75)	12,806
ზრდა / (შემცირება) საგადასახადო ვალდებულებებში	686,104	10,579
ზრდა / (შემცირება) სხვა ვალდებულებებში		
ფულადი საშუალებების გადინება საოპერაციო საქმიანობებიდან პროცენტამდე და დაბეგვრამდე	(101,757)	(171,679)
მიღებული პროცენტი	287,097	263,145
გადახდილი მოგების გადასახადი	(34,395)	-
გადახდილი პროცენტი	(65,532)	(55,041)
წმინდა ფულადი საშუალებების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობებიდან	85,414	36,425
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან	(10,096)	(17,756)
ქონებისა და აღჭურვილობის შეძენა	1,078	-
ქონების რეალიზაცია	-	(1,145)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		
წმინდა ფულადი საშუალებების გადინება საინვესტიციო საქმიანობებიდან	(9,018)	(18,901)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან	1,583,460	842,618
მიღებული სესხები	(1,598,568)	(769,365)
მიღებული სესხების დაფარვა	176,577	-
კაპიტალის ზრდა	(199,115)	-
გადახდილი დივიდენდი		
წმინდა ფულადი ნაკადების შემოძინება / (გადინება) საფინანსო საქმიანობებიდან	(37,646)	73,253
ფულადი საშუალებების და მისი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	38,750	90,777
ფულადი საშუალებები და მისი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	253,483	68,024
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	94,037	94,682
ფულად საშუალებებსა და მისი ეკვივალენტებზე	386,270	253,483
ფულადი საშუალებები და მისი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	386,270	253,483

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი
 ნინო კვინიკაძე: 6. 

თბილისი, საქართველო
 14 ივნისი, 2019

8-32 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ძირითადი საქმიანობა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს კრედფინი (კომპანია) არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობების და დებულებების შესაბამისად. რეგისტრაციის მისამართი არის ცოტნე დადიანის N152, ბ.35, თბილისი, საქართველო. კომპანია დაფუძნებული იყო, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) და 2018 წლის 2 ოქტომბერს გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად.

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის მურადი მორჩიაშვილი, საქართველოს მოქალაქე.

კომპანიის მმართველი ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო, კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს კომპანიის დირექტორი. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, დირექტორი და მფლობელი არის მურადი მორჩიაშვილი.

კომპანია დაფუძნდა 2015 წლის 21 სექტემბერს და ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტება, ვალუტის ყიდვა-გაყიდვა და სალომბარდო მომსახურება.

კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს თბილისში. კომპანიის სალომბარდო და ვალუტის გაცვლითი ჯიხურები განთავსებულია თბილისის მასშტაბით 6 სხვადასხვა ადგილას.

2. მომზადების საფუძველი

ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ (შემდეგში „ფასს“) შესაბამისად, ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გათვალისწინებით.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული ქვემოთ წარმოდგენილი ფინანსური აღრიცხვის პოლიტიკის მიხედვით.

წინა წლის ფინანსური ანგარიშგება ასევე მომზადებული იყო ფასს-ის შესაბამისად.

ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე. კომპანიამ 2018 წელს გამოიმუშავა 4,782 ლარის წმინდა მოგება (2017 წელს 107,618 ლარი) და 38,750 ლარის დადებითი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან (2017 წელს 90,777 ლარი). ფინანსური წლის განმავლობაში საგრძნობლად არის გაზრდილი ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხების მოცულობა (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 785,554 ლარი, ხოლო 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 158,692 ლარი). ასევე, კომპანიამ 2018 წლის 31 დეკემბერს შპს მ.გ. ჯგუფისგან შეიძინა 633,814 ლარის ღირებულების სასესხო პორტფელი, საიდანაც კომპანია ვარაუდობს მნიშვნელოვანი საპროცენტო შემოსავლის მიღებას. აღნიშნული ფაქტების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ კომპანია თავისი ვალდებულებების გადახდისუნარიანია.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9. აღნიშნული ახალი სააღრიცხვო სტანდარტების დანერგვით გამოწვეული ცვლილების შინაარსი და ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

კომპანიამ პირველად გამოიყენა გარკვეული სტანდარტის ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან. კომპანიას არ დაუწერგავს არც ერთი სტანდარტი, ცვლილება ან შესწორება, რომელიც უკვე გამოცემულია, თუმცა ძალაში შესული არ არის. თითოეული ცვლილების შინაარსი და ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

ფასს 9 "ფინანსური ინსტრუმენტები"

ფასს 9 ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას არ გადაუწერგავს 2017 წლის შესადარისი ინფორმაცია ფასს 9-ის მიხედვით, შესაბამისად 2017 წლის შესადარისი ინფორმაცია გაცხადებულია ბასს 39-ის შესაბამისად.

ფასს 9-ის მიღების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები, მსგავსის არსებობის შემთხვევაში, პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაშია აღიარებული 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით, ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ აკმაყოფილებს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის“ (SPPI) კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. სავალო ფინანსური აქტივები, რომლებიც აკმაყოფილებენ SPPI კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას მათი კლასიფიკაცია განისაზღვრება იმ ბიზნესმოდელის საფუძველზე, რომლითაც იმართება ეს ფინანსური ინსტრუმენტები:

- ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით;
- ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით“ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში;
- ინსტრუმენტები, რომლების იმართება სხვა საფუძველზე, მათ შორის სავაჭრო ფინანსური აქტივები, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში.

წილობრივი ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირებული უნდა იქნეს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, გარდა ისეთი შემთხვევებისა, როდესაც ხდება ინსტრუმენტების შეუქცევადი კლასიფიცირება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით კლასიფიცირებული კაპიტალის ინვესტიციების შემთხვევაში, ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული შემოსულობა და ზარალი, გარდა დივიდენდის სახით მიღებული შემოსავლისა, აღიარებული უნდა იქნეს სხვა სრულ შემოსავალში, მოგებაში ან ზარალში შემდგომი რეკლასიფიცირების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება მეტწილად უცვლელი რჩება და არ განსხვავდება არსებული ბასს 39-ის მოთხოვნებისგან. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები კვლავ შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები აღარ არის გამიჯნული დაკავშირებული ფინანსური აქტივისგან.

(ბ) გაუფასურება

ფასს 9-მ, ბასს 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომა, ჩაანაცვლა საპროგნოზო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომამ.

რეზერვები ეფუძნება მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც უკავშირდება მომდევნო თორმეტი თვის განმავლობაში ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობას, თუ სესხის გაცემის

შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. თუ ფინანსური აქტივი შეესაბამება შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივის განმარტებას, მაშინ რეზერვი დაეყრდნობა აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებას. კომპანიის გაუფასურების დარიცხვის მეთოდი განხილულია შენიშვნა 5-ში.

ფასს 9-ის დანერგვას არ ჰქონია რაოდენობრივი გავლენა 2018 წლის 1 იანვრის და 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფასს 15 „შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“

ფასს 15, რომელიც გამოიცა 2014 წლის მაისში და შეცვლილ იქნა 2016 წლის აპრილში, განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარებისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ. თუმცა, სტანდარტი არ ეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და იჯარასთან დაკავშირებულ შემოსავალს, აქედან გამომდინარე, არ ახდენს გავლენას კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილზე, მათ შორის საპროცენტო შემოსავალზე. შედეგად, კომპანიის შემოსავლის უმეტესი ნაწილი არ შეცვლილა სტანდარტის დანერგვის შედეგად.

მოგების გადასახადი

საგადასახადო ხარჯები წარმოადგენს მთლიან თანხას, რომელიც შედის მოგება-ზარალში მიმდინარე საგადასახადო და გადავადებული საგადასახადო პერიოდისათვის.

მიმდინარე გადასახადი არის მოგების გადასახადის თანხა, რომელიც გადასახდელია ან უკან დაბრუნებადია დასაბეგრ მოგებასა ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისათვის.

გადავადებული გადასახადის აქტივი ან პასივი აღიარებულია გადასახადისათვის, რომელიც ამოღებადია ან გადასახდელია სამომავლო პერიოდებში, როგორც წარსული გარიგებების ან ღონისძიებების შედეგი. გადავადებული გადასახადი წარმოიშობა სხვაობისგან (ცნობილია, როგორც დროებითი სხვაობა) ფინანსური მდგომარეობის შესახებ განაცხადში მოცემული აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო მაჩვენებლებსა და მათ შესაბამის საგადასახადო ბაზებს შორის. აქტივების საგადასახადო ბაზა განისაზღვრება აქტივების გათავისუფლების თანმიმდევრობით.

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები აღიარებულია ყველა დროებითი სხვაობისათვის, რასაც მოსალოდნელია, რომ გაზრდის მომავალში დასაბეგრ მოგებას, გარდა მათი, რაც დაკავშირებულია კომპანიის გუდვილთან. გადავადებული საგადასახადო აქტივები აღიარებულია ყველა დროებითი სხვაობისათვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ შეამცირებს მომავალში დასაბეგრ მოგებას და ნებისმიერ გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები ფასდება უმაღლესი თანხით, რომელიც მეტად მოსალოდნელია, რომ არ იქნება ამოღებული, მიმდინარე ან სამომავლო გეგმიური დასაბეგრი მოგების საფუძველზე. გადავადებული საგადასახადო აქტივების წმინდა საანგარიშო ღირებულება განიხილება ყოველ სააღრიცხვო თარიღზე და რეგულირდება, რათა ასახოს მომავალი დასაბეგრი მოგების ახლანდელი შეფასება. ნებისმიერი რეგულირება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, თუ სხვა მთლიანი შემოსავლის პუნქტისათვის არ არის დამხასიათებელი.

გადავადებული გადასახადი გამოიანგარიშება საგადასახადო ტარიფით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდება დასაბეგრ მოგებაზე (საგადასახადო ზარალი) იმ პერიოდისათვის, როცა მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ გადავადებული საგადასახადო აქტივები განთავისუფლდება ან გადავადებული საგადასახადო პასივები დაიფარება, იმ საგადასახადო ტარიფების საფუძველზე, რომელიც ამოქმედდა ან არსებითად ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის დასასრულისათვის.

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

თავდაპირველი აღირება

აღიარების თარიღი

ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანიამ აქტივის ან ვალდებულების შესყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რომელიც მოითხოვს აქტივების და ვალდებულებების გადაცემას კანონმდებლობით ბაზარზე ზოგადად არსებული პრაქტიკით განსაზღვრულ პერიოდში.

თავდაპირველი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისთვის ფინანსური ინსტრუმენტის კლასიფიკაცია დამოკიდებულია სახელშეკრულებლო პირობებსა და ინსტრუმენტის მართვის ბიზნესმოდელზე. თავდაპირველად ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური აქტივი და ვალდებულების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მაშინ ამ თანხებს ემატება ან აკლდება გარიგების დანახარჯები.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების შეფასების კატეგორიები

2018 წლის 1 იანვრიდან, კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს ინსტრუმენტის მართვის ბიზნესმოდელიდან და სახელშეკრულებლო პირობებიდან გამომდინარე ჩამოთვლილთაგან ერთ-ერთით:

- ამორტიზირებული ღირებულება;
- სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში;
- სამართლიანი ღირებულება მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვრამდე კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენდა კლიენტებზე გაცემულ სესხებად და მოთხოვნებად (ამორტიზირებული ღირებულება), გასაყიდად გამიზნულად ან დაფარვის ვადამდე ფლობილად (ამორტიზირებული ღირებულება).

ფინანსური ვალდებულებები, სასესხო დავალიანებისა და ფინანსური გარანტიების გარდა, ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი გამიზნულია ვაჭრობისთვის, ან არის წარმოებული ინსტრუმენტები, ან სამართლიანი ღირებულებითაა კლასიფიცირებული.

კლიენტებზე გაცემული სესხები, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები ამორტიზირებული ღირებულებით

2018 წლის 1 იანვრამდე კლიენტებზე გაცემული სესხები მოიცავდა არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ იყო კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, გარდა იმ აქტივებისა:

- რომლებსაც კომპანია უპირებს დაუყოვნებლივ ან უახლოეს მომავალში გაყიდვას;
- რომლებსაც კომპანია თავდაპირველი აღიარებისას მიაკუთვნებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახულის ან გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას;
- რომლებზეც კომპანიამ შეიძლება სრულად ვერ ამოიღოს თავდაპირველი ინვესტიცია ამა თუ იმ მიზეზით, გარდა კრედიტის გაუარესების მიზეზისა, და რომელიც მიეკუთვნება გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას.

2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების და სხვა ფინანსური ინვესტიციების შეფასებას ამორტიზირებული ღირებულებით იმ შემთხვევაში, თუ ორივე შემდეგი პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ფინანსური აქტივი იმართება ისეთი ბიზნესმოდელით, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდებს.

ზემოთხსენებული პირობების დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

ბიზნესმოდელის შეფასება

კომპანიის ბიზნესმოდელი განისაზღვრება ისეთ დონეზე, რომელიც გვიჩვენებს, რა მეთოდებით ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფების ერთობლივად მართვა ბიზნესის გარკვეული მიზნების მისაღწევად. კომპანიის ბიზნესმოდელი არ წარმოადგენს ცალკეული ინსტრუმენტებისთვის გამოსაყენებელ საკლასიფიკაციო მიდგომას, არამედ იგი უნდა განისაზღვროს აგრეგირების უფრო მაღალ დონეზე და დაფუძნებული უნდა იყოს ისეთ დაკვირვებად ფაქტორებზე, როგორიც არის, მაგალითად:

- როგორ ხდება ბიზნესმოდელის ეფექტურობისა და ამ ბიზნესმოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივების შეფასება და ამ საკითხების შესახებ საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ინფორმირება;
- რისკები, რომლებიც გავლენას ახდენს მოცემული ბიზნესმოდელის (და ამ ბიზნესმოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივების) ეფექტურობაზე და კონკრეტულად როგორ ხორციელდება ამ რისკების მართვა;
- რა ფორმით ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება (მაგალითად, ანაზღაურება მართული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ეფუძნება თუ მიღებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას);
- მოსალოდნელი სიხშირე, ღირებულება და გაყიდვების დროულობა ასევე მნიშვნელოვანია კომპანიის შესაფასებლად.

ბიზნეს მოდელის შეფასება დაფუძნებულია გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელ სცენარებზე, „ყველაზე უარესი“ ან „სტრესული შემთხვევების“ სცენარების გათვალისწინების გარეშე. თუ ფულადი ნაკადები ისეთი გზით წარმოიქმნება, რომელიც განსხვავდება ბიზნესმოდელის შეფასების თარიღით საწარმოს მოლოდინებისგან, ეს არ გამოიწვევს მოცემული ბიზნესმოდელის ფარგლებში დარჩენილი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ცვლილებას, თუმცა ინფორმაციის გათვალისწინება მოხდება მომავალში ახლად წარმოქმნილი ან ახლად შესყიდული ფინანსური აქტივების შეფასებისას.

მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების (SPPI) ტესტირება

კლასიფიკაციის შემდეგ ეტაპზე კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობებს, რათა დაადგინოს, აკმაყოფილებს თუ არა ისინი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირებას.

„ძირითადი თანხა“ ტესტირების მიზნებისთვის განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას და შეიძლება შეიცვალოს ფინანსური აქტივის სასარგებლო გამოყენების მანძილზე (მაგალითად, იმ შემთხვევაში, თუ ხორციელდება გადახდები ძირითადი თანხის დასაფარადა ან პრემიუმის/ დისკონტის ამორტიზაცია).

ფულის დროითი ღირებულების და საკრედიტო რისკის ანაზღაურება პროცენტის ყველაზე მნიშვნელოვანი ელემენტებია. იმისათვის, რომ განისაზღვროს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, კომპანია მიმართავს მსჯელობას და ითვალისწინებს ისეთ მნიშვნელოვან ფაქტორებს, როგორიცაა ვალუტა, რომელშიც გამოსახულია ფინანსური აქტივი და პერიოდი, რომლისთვისაც დადგენილია საპროცენტო განაკვეთი.

ამისგან განსხვავებით, სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც ითვალისწინებს არაარსებითზე მეტ რისკს ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვალებადობას, რომლებიც არ უკავშირდება ძირითად სახელშეკრულებო გარიგებას, არ წარმოქმნის ისეთ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხის და დაუფარავ ბალანსზე დარიცხული პროცენტის გადახდას წარმოადგენს. ასეთ შემთხვევებში ფინანსური აქტივი უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

გაცემული სესხები და მოთხოვნები

2018 წლის 1 იანვრამდე, გაცემული სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენდნენ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ იყვნენ კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული ინსტრუმენტები არ იყო განკუთვნილი სასწრაფო ან მოკლევადიანი გადაყიდვისთვის, და არ იყო კლასიფიცირებული, როგორც სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები ან გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები. ასეთი აქტივები აღირიცხებოდა ამორტიზირებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდებოდა მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდებოდა სესხებისა და მისაღები ანგარიშების აღიარების შეწყვეტა ან გაუფასურება, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან სალაროში და ბანკებში განთავსებულ მიმდინარე ანგარიშებზე არსებული ფულისგან, რომლებიც ექვემდებარება ფასის შეცვლის მცირედ რისკს.

ნასესხები თანხები

ნასესხები თანხები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება აქტივის შეძენას, აშენებას ან წარმოებას, რასაც აუცილებლად სჭირდება დროის დიდი პერიოდი, რათა მზად იყოს თავისი ფუნქციური გამოყენებისათვის ან გაყიდვისათვის, კაპიტალიზდება, როგორც შესაბამისი აქტივის ღირებულების ნაწილი. ყველა სხვა სასესხო ხარჯები ჩაითვლება ხარჯებში იმ პერიოდისათვის, როდესაც ისინი ხორციელდება. სასესხო ხარჯები შედგება სარგებლისა და სხვა ხარჯებისგან, რასაც პირი გასწევს თანხების სესხებასთან დაკავშირებით. კომპანიას ნასესხები აქვს თანხები თავისი მფლობელებისგან თავისი ძირითადი საქმიანობების დასაფინანსებლად.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები გაიქვითება და ნეტო თანხა ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევაში თუ მიმდინარე პერიოდში არსებობს იურიდიული ძალის მქონე უფლება, რომ მოხდეს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ვალდებულების გასწორება ან აქტივის რეალიზაცია ერთდროულად ნეტო თანხაზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება ბასს 39-ის მიხედვით

2018 წლის 1 იანვრამდე კომპანია აფასებდა, ყოველ საანგარიშგებო თარიღისთვის, არსებობდა თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურდებოდა. ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებლად მიიჩნეოდა მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობდა რაიმე მოვლენით (ან მოვლენებით) გამოწვეული გაუფასურების არსებობის ობიექტური მტკიცებულება, რომელიც (რომლებიც) დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და ზარალის დადგომის შემთხვევა (ან შემთხვევებს) გავლენა ჰქონდა ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური აქტივების ჯგუფის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე, რომელთა საწრმუნოდ განსაზღვრავ შესაძლებელი იყო. გაუფასურების მტკიცებულება შეიძლება ყოფილიყო იმის ნიშნები, რომ მსესხებელი ან მსესხებელთა ჯგუფი განიცდიდა მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, არ იხდიდა ან აგვიანებდა სესხის პროცენტის ან ძირითადი

თანხის გადახდას, არსებობდა გაკოტრების ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის მაღალი ალბათობა და ხელთ არსებული მონაცემები მიუთითებდა მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების შემცირებაზე, მაგალითად, როგორცაა ცვლილებები ვადაგადაცილებული გადახდების დონეში ან ეკონომიკურ პირობებში, რომლებსაც უკავშირდება ვალდებულებების შეუსრულებლობა. გასაყიდად გამიზნული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, გაუფასურების ნიშანი ასევე არის ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების მნიშვნელოვანი და ხანგრძლივი შემცირება მის თვითღირებულებაზე ნაკლებ ოდენობამდე.

კომპანია ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, ინდივიდუალურად, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად ან კოლექტიურად აფასებდა, არსებობდა თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი.

თუ დადგინდებოდა, რომ არსებობს გაუფასურების ობიექტური საფუძველი, ხდებოდა ზარალის ოდენობის დაანგარიშება, რაც წარმოადგენდა სამომავლო ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას (ჯერ არ მომხდარი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების გამოკლებით) დადისკონტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, ან გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივებისთვის სხვაობას სამართლიან ღირებულებასა და ინვესტიციის ღირებულებას შორის. აქტივის ღირებულება მცირდებოდა და ზარალი აისახებოდა მოგება/ზარალის ანგარიშში. საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გრძელდებოდა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დარიცხვით შემცირებულ ძირზე, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში გამოიყენებოდა გაუფასურების ზარალის ოდენობის დასათვლელად სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გამოყენებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერებოდა გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან და ხდებოდა უზრუნველყოფების რეალიზაცია ან კომპანიისათვის გადაცემა. თუ მომდევნო პერიოდში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი შემცირდებოდა და ეს შემცირება ობიექტურად უკავშირდებოდა გაუფასურების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდებოდა მანამდე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა მოგება ზარალის ანგარიშში, გარდა გასაყიდად არსებული ინვესტიციებისა, რომელთა შემთხვევაშიც სამართლიან ღირებულებაში ზრდა გაუფასურების შემდეგ აღიარდებოდა სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში.

გაუფასურების კოლექტიური შეფასების მიზნებისთვის, ფინანსური აქტივები ჯგუფდებოდა კომპანიის პროდუქტების მონიტორინგის შიდა სისტემის მიხედვით, რაც მოიცავდა საკრედიტო რისკის ისეთ მახასიათებლებს, როგორცაა აქტივის სახეობა, ინდუსტრია, უზრუნველყოფილი საგნის სახეობა, ვადაგადაცილების სტატუსი და სხვა შესაბამისი ფაქტორები.

გაუფასურებასთან მიმართებაში კოლექტიურად შეფასებული ფინანსური აქტივების სამომავლო ფულადი ნაკადები განისაზღვრა მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების ისტორიული ზარალის შესაბამისად. ისტორიული ზარალის გამოცდილება დაკორექტირდა არსებული ემპირიული მონაცემების მიხედვით, რათა აესახა დღევანდელი პირობების ეფექტი, რომელიც არ მოქმედებდა იმ წლებზე, საიდანაც მიღებულია ისტორიული ზარალის გამოცდილება და უგულებელყოფილიყო წინა პერიოდში არსებული იმ პირობების ეფექტი, რომელიც დღეისათვის აღარ არსებობს. სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო ცვლილებები ასახავდა და უკავშირდებოდა წლიდან წლამდე შესაბამის ემპირიულ მონაცემებში მომხდარ ცვლილებებს (როგორცაა უმუშევრობის განაკვეთი, უძრავი ქონების ფასი, საქონლის ფასი, გადახდისუნარიანობა და სხვა ფაქტორები, რომლებიც ჯგუფში განცდილი ზარალის ან მისი მასშტაბის განმსაზღვრელი იყო). რეგულარულად ხდებოდა სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასების იმ მეთოდოლოგიის და დაშვებების გადახედვა, რომლებიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრის მიზნით, რათა შემცირებულიყო სხვაობა მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ზარალს შორის.

ფასს 9-ის მიხედვით გაუფასურების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნა 5-ში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება, თუ:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ▶ კომპანიამ დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ▶ კომპანიამ (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი, ან კონტროლი აქტივებზე, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. შემდგომი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და კომპანიის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

ჩამოწერა

2018 წლის 1 იანვრიდან ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება ნაწილობრივ ან სრულად მას შემდეგ, რაც კომპანია შეწყვეტს თანხის ამოღების მცდელობას. თუ ჩამოსაწერი თანხა დაგროვილი ზარალის რეზერვზე მეტია, სხვაობა ჯერ ემატება რეზერვს და შემდგომ გამოიქვითება საერთო საბალანსო ღირებულებიდან. შემდგომ პერიოდში თანხის ამოღება კრედიტდება საკრედიტო ზარალის ხარჯში. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულის სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ფასდება თავდაპირველი ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და დაგროვილ გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ღირებულება მოიცავს ნასყიდობის ფასს, იმპორტის მოსაკრებლის და არანაზღაურებადი შემენის გადასახდების და სხვა პირდაპირ მიკუთვნებული გადასახადების ჩათვლით. როდესაც ძირითადი საშუალების ერთეული შეადგენს მთავარ კომპონენტებს, რომელსაც აქვს ექსპლუატაციის სხვადასხვა ვადა, ისინი ითვლება, როგორც ცალკეული ძირითადი საშუალების ერთეული.

წარმოების, საიჯარო ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის ან ჯერ არ განსაზღვრული მიზნებისათვის მშენებლობის პროცესში მყოფი ქონება აისახება შემენის ფაქტობრივი ღირებულებით, აღიარებული მატერიალური ფასეულობის გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ფასი მოიცავს პირდაპირ მიკუთვნებულ ხარჯებს, ადგილმდებარეობის მომზადებას, დამონტაჟების და აწყობის ხარჯებს, კვალიფიცირებადი აქტივების პროფესიულ მოსაკრებლებს, აგრეთვე სასესხო ხარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზდება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის თანახმად.

ქონების და აღჭურვილობის კომპონენტის, რომელიც ცალკე აღირიცხება, შესაცვლელი ხარჯები კაპიტალიზდება ჩამოწერილი კომპონენტების საანგარიშო ღირებულებით. სხვა მომდევნო ხარჯი კაპიტალიზდება იმ შემთხვევაში, თუ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი წარმოიშობა ამ ხარჯებისგან. ყველა სხვა ხარჯი აღიარებულია შესაბამისი პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

საკუთრებაში არსებული მიწა არ ამორტიზირდება. ყველა სხვა აქტივებისათვის, ამორტიზაცია ირიცხება იმგვარად, რომ აქტივების ღირებულება განაწილდეს მათი გემგური საექსპლუატაციო ვადის ზემოთ ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, წრფივი მეთოდის გამოყენებით. შემდეგი საექსპლუატაციო ვადები გამოიყენება ძირითადი საშუალებების ცვეთისათვის:

ძირითადი საშუალების ჯგუფი	სასარგებლო პერიოდის ვადა
ოფისის აღჭურვილობა	5 წელი
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	5 წელი
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	7 წელი

ძირითადი საშუალების ერთეული ჩამოიწერება ლიკვიდაციისას ან როდესაც მისი გამოყენების ან გასხვისებისგან აღარ არის მოსალოდნელი სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიშობა აქტივის ჩამოწერისას (გაანგარიშებული, როგორც სხვაობა განკარგვის წმინდა შემოსავალსა და აქტივების საანგარიშო ღირებულებას შორის) შედის მოგება-ზარალის ანგარიშში, როდესაც აქტივი ჩამოიწერება.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომელიც შეძენილია კომპანიის მიერ და რომელთაც აქვთ განსაზღვრული საექსპლუატაციო ვადები, ნაჩვენებია საბალანსო ღირებულებით, დაგროვილი საამორტიზაციო და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. კომპანია ფლობს პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომლის საექსპლუატაციო ვადა განისაზღვრება 5 წლით.

ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა.

საპენსიო და სხვა ვალდებულებები

კომპანიას არ აქვს ცალკე საპენსიო სქემა საქართველოს სახელმწიფო საპენსიო სისტემის გარდა. კომპანიას არ აქვს გათვალისწინებული საპენსიო შეღავათები.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შედგება დამფუძნებლის მიერ კაპიტალში განხორციელებული შენატანებისგან და დაგროვილი მოგებისგან. მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნებს არეგულირებს საქართველოს ეროვნული ბანკი (სებ), 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის განადგებული კაპიტალის ოდენობა არ უნდა იყოს 500 ათას ლარზე ნაკლები (31 დეკემბერი, 2017: 250 ათასი ლარი), განადგებული კაპიტალი მხოლოდ ფულადი ფორმით უნდა იყოს შევსებული.

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები ცხადდება, როდესაც მათი

შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია მისი სანდოდ შეფასება. შემოსავლის აღიარებამდე ასევე აუცილებელია შემდეგი კოკრეტული აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილება.

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია გამოითვლის საპროცენტო შემოსავალს სავალო ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფინანსური აქტივების (გარდა გაუფასურებული საკრედიტო აქტივებისა) საერთო საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (2018 წლის 1 იანვრამდე: ფინანსური აქტივების ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც მომავალში მოსალოდნელი გადახდილი და მიღებული ფულადი სახსრების ზუსტ დისკონტირებას ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაზე ან, როცა შესაძლებელია, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა საკონტრაქტო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ კომპანია გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და ცვლილება საბალანსო ღირებულებაში აღირიცხება საპროცენტო შემოსავლად ან ხარჯად. როდესაც ფინანსური აქტივი უფასურდება, კომპანია გამოითვლის საპროცენტო შემოსავალს ფინანსური აქტივის წმინდა ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ფინანსური აქტივები გამოსწორდა და აღარ არის გაუფასურებული, მაშინ კომპანია უბრუნდება საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლას ბრუტოს საფუძველზე. შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კომპანია საპროცენტო შემოსავალს გამოითვლის საკრედიტო რისკის მიხედვით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიღებით და ამ განაკვეთის გამოყენებით აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. საკრედიტო რისკის მიხედვით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომელით, თავდაპირველი აღიარებისას, ახდენს მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების (საკრედიტო ზარალის ჩათვლით) დისკონტირებას შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული აქტივების ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული ყველა ფინანსური აქტივიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით აღირიცხება „სხვა საპროცენტო შემოსავალში“ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

საკომისიო შემოსავლების აღიარება

სესხის საკომისიო შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას და ექვემდებარება გადავადებას სასესხო პერიოდზე.

არა-ფინანსური აქტივების გაუფასურება

თითოეულ საანგარიშო პერიოდში, ქონება, ქარხანა და აღჭურვილობა, არამატერიალური აქტივები განიხილება, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების დანაკარგი. თუ არსებობს მინიშნება შესაძლო გაუფასურებაზე, ნებისმიერი ასეთი

აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივის ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასდება და შედარდება მის საბალანსო მაჩვენებელთან, თუ შეფასებული ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მცირე, საბალანსო მაჩვენებელი შემცირდება მის შეფასებულ ანაზღაურებად ღირებულებამდე, და გაუფასურების დანაკარგი აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

თუ გაუფასურების დანაკარგი არაფინანსური აქტივებისათვის მითითებულია, აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების კორექტირებულ შეფასებამდე, მაგრამ არა უმეტეს იმ თანხისა, რაც განსაზღვრული იქნებოდა აქტივისთვის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფისთვის), რომელსაც არ ჰქონდა გაუფასურების დანაკარგი წინა წლებში. ადრე აღიარებული გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული და ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეულ მოგებას გამოკლებული ზარალი-საკურსო სხვაობა.

საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი, რომელის გამოყენებულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას შემდეგია:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
1 USD/GEL	2.6766	2.5922
1 EUR/GEL	3.0701	3.1044
	2018	2017
წლის საშუალო გაცვლითი კურსი		
1 USD/GEL	2.5345	2.5086
1 EUR/GEL	2.9913	2.8322

4. სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ფასს 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასს (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის – „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულებები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი. მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის

გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. ფასს 16, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, მოიჯარეებს და მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა. კომპანია ფასს 16-ის მიღებას აპირებს რეტროსპექტულად, ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენების ჯამური (კუმულაციური) ეფექტით, რომელიც აღიარებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის. კომპანია გადაწყვეტს სტანდარტის გამოყენებას იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე, ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით, იჯარებად განისაზღვრებოდა. ამიტომ კომპანია არ გამოიყენებს სტანდარტს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე არ განისაზღვრებოდა იჯარის შემცველად ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით. კომპანია გადაწყვეტს სტანდარტით გათვალისწინებული გამონაკლისების გამოყენებას იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა მიხედვითაც, იჯარის ვადა მთავრდება 12 თვეში თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, და აგრეთვე იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა. კომპანიის იჯარით აქვს აღებული ფილიალები, რომელთაგან ნაწილი გაფორმებულია 1 წელზე მეტი ვადით. კომპანია ამჟამად აფასებს ფასს 16-ის მიღების გავლენას, მაგრამ ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის არ მოელის, რომ ამ სტანდარტს რამე მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება მის საკუთარ კაპიტალზე.

ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია – „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“ ინტერპრეტაცია ეხება მოგების გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრა შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს 12-ის გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმებისა თუ საურავების შესახებ. ინტერპრეტაცია კონკრეტულად მოიცავს შემდეგ საკითხებს:

- კომპანია ინდივიდუალურად განიხილავს თუ არა გაურკვეველი საგადასახადო დაბეგვრის წესებს;
- დაშვებები, რომლებსაც კომპანია აკეთებს საგადასახადო ორგანოების მიერ გამოყენებული საგადასახადო დაბეგვრის წესების შემოწმების შესახებ;
- როგორ განსაზღვრავს კომპანია დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ბაზებს, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს, გამოუყენებელ საგადასახადო კრედიტებს და საგადასახადო განაკვეთებს;
- როგორ განიხილავს კომპანია ცვლილებების შეტანას ფაქტებსა და გარემოებებში.

კომპანიამ უნდა განსაზღვროს, გაურკვევლობის შემცველი თითოეული საგადასახადო დაბეგვრის შემთხვევა ცალკე განიხილოს, თუ გაურკვევლობის შემცველ ერთ ან მეტ საგადასახადო დაბეგვრასთან ერთად. ამას უნდა მოჰყვეს მიდგომა, რომელიც უკეთესად ახდენს გაურკვევლობის გადაწყვეტის პროგნოზირებას. ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა მასზე გადასვლის გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. კომპანია ინტერპრეტაციას გამოიყენებს მისი ძალაში შესვლის თარიღიდან. კომპანია ვარაუდობს რომ ინტერპრეტაციას არ ექნება მნიშვნელოვანი გავლენა მის კაპიტალზე.

ცვლილებები ფასს 9-ში: „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“

ფასს 9-ის მიხედვით, სავალო ინსტრუმენტი შეიძლება შეფასდეს ან ამორტიზებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იმ პირობით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხის და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდას“ („SPPI კრიტერიუმი“) და რომ ინსტრუმენტი ამ კლასიფიკაციის შესაბამისი ბიზნესმოდელის ფარგლებშია ფლობილი. ფასს 9-ში

შესული ცვლილებები განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს მიუხედავად იმისა, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენა ან გარემოება, რომელიც იწვევს ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას და განურჩევლად იმისა, თუ რომელი მხარე იხდის ან იღებს გონივრულ კომპენსაციას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის.

ცვლილებები გამოყენებული უნდა იქნეს რეტროსპექტულად და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ეს ცვლილებები გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან ისეთ შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს საბალანსო ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და წლის ბოლოს ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ შემოსავალსა და ხარჯებზე. შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვა ხდება უწყვეტად. ეს შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა წარსულ გამოცდილებასა და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც გარემოებათა გათვალისწინებით მიზანშეწონილად მიიჩნევა. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან სხვადასხვა დაშვებებისა თუ პირობების მიხედვით. ქვემოთ მოცემულია შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია კომპანიის ფინანსური მდგომარეობისთვის და ფინანსური შედეგებისთვის.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების ზარალის შეფასება როგორც ფასს 9-ის ასევე ბასს 39-ის შესაბამისად, ფინანსური აქტივების ყველა კატეგორიისთვის საჭიროებს განსჯის გამოყენებას, კერძოდ სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობის და ვადების და უზრუნველყოფილი საგნის ღირებულების პროგნოზირებას გაუფასურების ზარალის განსაზღვრისას და საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შეფასებას. ეს პროგნოზები ეყრდნობა რამდენიმე ფაქტორს, რომელთა ცვლილებამ შესაძლოა განაპირობოს რეზერვების სხვადასხვა დონე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაანგარიშებლად კომპანია იყენებს ვადაგადაცილებულ დღეებზე დაფუძნებულ მოდელს, რომელის ეყრდნობა სტორიულ გამოცდილებას, კომპანია ასევე ითვალისწინებს უზრუნველყოფიდან ამოღებად თანხას, რომლითაც ამცირებს რეზერვის მოცულობას. კომპანიას აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგი, რომლის მიხედვითაც სესხები იყოფა ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით სხვადასხვა ჯგუფებად და ენიჭება დეფოლტის ალბათობა.

კომპანიას არ შეუცვლია გაუფასურების მოდელი წინა წელთან შედარებით.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება არაერთმნიშვნელოვან ინტერპრეტაციას. ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობისა და ცვლილებების ინტერპრეტაცია შეიძლება შესაბამისმა ორგანოებმა ექვეყნე დააყენონ. შემოწმებისას შეიძლება მოხდეს დამატებითი გადასახდელების, ჯარიმების ან საურავების დარიცხვა. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მის მიერ შესაბამისი კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია ჯეროვანია და რომ კომპანიის საგადასახადო სტატუსი უცვლელი დარჩება.

გადასახადები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები აღიარებულია გამოუყენებელი საგადასახადო დანაკარგებისათვის იმდენად, რამდენადაც შესაძლებელია, რომ დაბეგვრადი მოგება ხელმისაწვდომი იყოს, რომლის მიმართ დანაკარგები იქნება გამოყენებული. მნიშვნელოვანი ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებები საჭიროა იმ გადავადებული საგადასახადო აქტივების ოდენობის დასადგენად, რომელიც შესაძლოა აღიარებული იყოს, მსგავსი დროის გრაფიკის და მომავალი დასაბეგრი მოგების დონის საფუძველზე, სამომავლო საგადასახადო გეგმიურ სტრატეგიებთან ერთად.

ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო ვადები. კომპანიამ იმსჯელა ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო ვადების დადგენაზე, იმ ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული დაძველება, აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება აქტივების მოსალოდნელ ფიზიკური მწარმოებლურობის მოცულობასთან და მოსალოდნელ ფიზიკურ ამორტიზაციასთან კავშირში, რაც დამოკიდებულია საწარმოო ფაქტორებზე. თუმცა მენეჯმენტმა განახორციელა თავისი საუკეთესო შეფასებები აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების სტრუქტურის შესაქმნელად, იგი შესაძლოა არსებითად განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებიდან, რამაც შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშში მოყვანილ ციფრებზე.

6. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	271,404	136,372
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	-	89,662
მიმდინარე ანგარიშები ეროვნულ ვალუტაში	6,324	27,447
მიმდინარე ანგარიშები უცხოურ ვალუტაში	108,542	2
სულ	386,270	253,483

ნაღდი ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე შესაძლოა კლასიფიცირებული იყოს, როგორც არასარისკო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ბანკები, სადაც კომპანიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, არის სანდო და საყოველთაოდ ცნობილი საკრედიტო დაწესებულებები. სალაროში ფულის და ფულის ეკვივალენტების მნიშვნელოვანი ნაშთის ქონა განპირობებულია კომპანიის საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე, რადგან კომპანიის ვალუტის გადამცვლელი პუნქტები ემსახურებიან თავის მომხმარებელს 24 საათის განმავლობაში.

მოკლევადიანი ხასიათის გამო საბანკო ნაშთებზე რეზერვი არ არის აღიარებული.

7. კლიენტებზე გაცემული სესხები

კომპანიის მიერ კლიენტებზე გაცემული სესხები 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
კლიენტებზე სესხად გაცემული თანხები	1,142,961	758,995
დარიცხული პროცენტი	208,687	74,963
კლიენტებზე გაცემული მთლიანი სესხები	1,351,648	833,958
ამორტიზირებული ღირებულებით		
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(27,035)	(11,805)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,324,613	822,153

კლიენტებზე გაცემული სესხების კლასიფიკაცია შემდეგია:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ოქროს ლომბარდი	977,591	282,372
სამომხმარებლო	374,057	551,586
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(27,035)	(11,805)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,324,613	822,153

2018 წლის განმავლობაში კლიენტებზე გაცემული სესხების (საიდანაც რეგულარული ფულადი ნაკადები მიიღება) გაუფასურების რეზერვის ცვლილება შემდეგია:

	2018	2017
1 იანვარი	11,805	4,941
წლის დარიცხვა	15,230	6,864
31 დეკემბერი	27,035	11,805
მათ შორის, კოლექტიურად გაუფასურებული	27,035	11,805

მისო სს „კრედიტნი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

<i>31 დეკემბერი, 2018</i>	ოქროს ლომბარდი	სამომხმარებლო	სულ
სესხები, რომლებიც ერთბლივად განისაზღვრება, რომ გაუფასურდება			
მიმდინარე	964,736	179,125	1,143,860
30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	8,027	134,099	142,126
30-90 დღიანი ვადაგადაცილება	3,423	6,401	9,824
91-180 დღიანი ვადაგადაცილება	1,325	32,717	34,042
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	80	21,717	21,796
	977,591	374,057	1,351,648
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	-	(27,035)	(27,035)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	977,591	347,022	1,324,613

<i>31 დეკემბერი, 2017</i>	ოქროს ლომბარდი	სამომხმარებლო	სულ
სესხები, რომლებიც ერთბლივად განისაზღვრება, რომ გაუფასურდება			
მიმდინარე	267,045	551,586	818,631
30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილება	10,655	-	10,655
30-90 დღიანი ვადაგადაცილება	2,909	-	2,909
91-180 დღიანი ვადაგადაცილება	1,763	-	1,763
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	-	-	-
	282,372	551,586	833,958
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(1,788)	(10,017)	(11,805)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	280,584	541,569	822,153

<i>31 დეკემბერი, 2018</i>	ოქროს ლომბარდი	სამომხმარებლო	სულ
არაუზრუნველყოფილი	-	374,057	374,057
უზრუნველყოფილი:			
ოქრო	977,591	-	977,591
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	-	(27,035)	(27,035)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	977,591	347,022	1,324,613

<i>31 დეკემბერი, 2017</i>	ოქროს ლომბარდი	სამომხმარებლო	სულ
არაუზრუნველყოფილი	-	551,586	551,586
უზრუნველყოფილი:			
ოქროთი	282,372	-	282,372
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(1,788)	(10,017)	(11,805)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	280,584	541,569	822,153

8. ძირითადი საშუალებები

თვითღირებულება	ოფისის აღჭურვილობა	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
31 დეკემბერი, 2016	14,326	2,720	-	17,046
დამატება	3,408	5,922	8,426	17,756
31 დეკემბერი, 2017	17,734	8,642	8,426	34,802
დამატება	9,596	500	-	10,096
ჩამოწერა	(1,078)	-	-	(1,078)
31 დეკემბერი, 2018	26,252	9,142	8,426	43,820
<i>აკუმულირებული ცვეთა</i>				
31 დეკემბერი, 2016	2,149	371	-	2,520
წლის ცვეთის ხარჯი	2,927	1,512	843	5,282
31 დეკემბერი, 2017	5,076	1,883	843	7,802
წლის ცვეთის ხარჯი	3,556	1,906	1,314	6,777
დარიცხული ცვეთის ამობრუნება	(359)	-	-	(359)
31 დეკემბერი, 2018	8,273	3,789	2,157	14,220
<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება</i>				
31 დეკემბერი, 2017	12,658	6,759	7,583	27,000
31 დეკემბერი, 2018	17,979	5,353	6,269	29,601

კომპნიას არ აქვს სრულად გაცემილი ძირითადი საშუალებები, ასევე კომპანიის ძირითადი საშუალებები არ არის არანაირი ვალდებულების გარანტია.

9. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივების დინამიკა შემდეგია:

თვითღირებულება	მოქმედი პროგრამული უზრუნველყოფა	პატენტი	სულ
31 დეკემბერი, 2016	15,495	2,081	17,576
დამატება	1,145	-	1,145
31 დეკემბერი, 2017	16,640	2,081	18,721
31 დეკემბერი, 2018	16,640	2,081	18,721
<i>აკუმულირებული ამორტიზაცია</i>			
31 დეკემბერი, 2016	1,360	57	1,417
წლის ამორტიზაციის დარიცხვა	2,119	300	2,420
31 დეკემბერი, 2017	3,479	357	3,836
წლის ამორტიზაციის დარიცხვა	2,436	416	2,852
31 დეკემბერი, 2018	5,915	774	6,689
<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება</i>			
31 დეკემბერი, 2017	13,161	1,724	14,885
31 დეკემბერი, 2018	10,725	1,307	12,032

10. მოგების გადასახადის ხარჯი

მოგების გადასახადის ხარჯი ასეთია:

	2018	2017
გადავადებული საგადასახადო შეღავათი / (ხარჯი), დროებითი განსხვავებების წარმოშობასა და აღდგენასთან დაკავშირებით	(8,302)	1,021
მიმდინარე მოგების გადასახადის დარიცხვა	(18,493)	(24,517)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	(26,795)	(23,496)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი მოძრაობა შესაბამის წლებში შემდეგია:

	2018	2017
საანგარიშო მოგება დაბეგვრამდე	31,118	131,114
მოგების გადასახადის დარიცხვა მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით 15%	4,668	19,667
არა-გამოქვითვადი ხარჯი	(23,161)	(44,184)
დროებითი სხვაობის ეფექტი	(8,302)	1,021
მოგების გადასახადის დარიცხვა	(26,795)	(23,496)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი მოძრაობა შესაბამის წლებში შემდეგია:

	2016	მოგება / (ზარალის) ანგარიშგებაში	2017	მოგება / (ზარალის) ანგარიშგებაში	2018
გადასახადის ეფექტი გამოსაქვით დროებით სხვაობებზე					
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	-	-	-	182	182
სხვა აქტივები	997	2,579	3,576	924	4,500
სხვა ვალდებულებები	742	-	742	-	742
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,739	2,579	4,318	1,106	5,424
გადასახადის ეფექტი დასაბეგრ დროებით სხვაობებზე					
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	(741)	(1,029)	(1,770)	(2,285)	(4,055)
ძირითადი საშუალებები	-	(529)	(529)	(4,440)	(4,969)
არამატერიალური აქტივები	-	-	-	(2,684)	(2,684)
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	(741)	(1,558)	(2,299)	(9,408)	(11,707)
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	998	1,021	2,019	(8,302)	(6,283)

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. 2018 წლის 5 მაისს საგადასახადო კოდექსში შევიდა ცვლილებები და თარიღმა გადაიწია 2023 წლის იანვრამდე. ახალი რეგულაციის თანახმად, მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მოგება, რომელიც მიღებული იქნა არსებული ნორმატიული აქტების

შესაბამისად, დივიდენდების განაწილებაზე დასარიცხი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებულ თანხაზე (1/85% * 15%) ოდენობის დარიცხვით. კომპანიებს უფლება ექნებათ ჩაითვალოს 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდის განაწილება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.

11. კრედიტორული დავალიანება

კომპანიის კრედიტორული დავალიანება 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიყურება შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
პორტფელის შემენით წარმოქმნილი კრედიტორული დავალიანება	686,714	-
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	19,055	17,440
სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,797	4,022
სულ კრედიტორული დავალიანება	707,566	21,462

კომპანიამ 2018 წლის 31 დეკემბრის მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს მ.გ. ჯგუფისგან შეისყიდა სესხების პორტფელი 686,714 ლარად. ეს ვალდებულება გადახდილია ამ ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის.

12. მიღებული სესხები

მიღებული სახსრები მოიცავს შემდეგს 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულების თარიღი	ვალუტა	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
საკრედიტო ხაზი					
სესხი ბანკიდან	13.8%	5/3/2021	ლარი	264,447	-
სესხი ბანკიდან	13.8%	3/2/2020	ლარი	-	237,797
სესხი ბანკიდან	12.5%	6/4/2018	დოლარი	-	146,472
სესხი ბანკიდან	15.9%	11/8/2018	ლარი	-	35,621
სესხი ბანკიდან	10.5%	12/24/2019	დოლარი	26,766	-
სესხი ბანკიდან	15.0%	12/24/2019	ლარი	112,342	-
ნასესხები სახსრები				403,555	419,890
დარიცხული პროცენტი				3,185	4,195
სულ სესხები				406,740	424,085

არსებული სესხები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ყველა არის მიმდინარე საკრედიტო ხაზები, რომელთა დაფარვაც კომპანიას მოკლევადიან პერიოდში აქვს დაგეგმილი, სესხის დასრულების თარიღის მიუხედავად.

	31 დეკემბერი, 2018		31 დეკემბერი, 2017	
მიღებული სესხები	მიმდინარე	გრძელვადიანი	მიმდინარე	გრძელვადიანი
ნასესხები სახსრები	403,555	-	182,093	237,797
დარიცხული პროცენტი	3,185	-	4,195	-
სულ მიღებული სესხები	406,740	-	186,288	237,797

13. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე

კომპანიის საპროცენტო შემოსავლის წყაროს წარმოადგენს კლიენტებზე გაცემული სესხები.

კომპანიის საპროცენტო შემოსავალი 2018 და 2017 წლებისთვის შედგება:

	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი ამორტიზირებული ღირებულებით რიცხული ფინანსური აქტივებიდან:		
გაცემული სესხები	362,857	263,145
სულ საპროცენტო შემოსავალი	362,857	263,145

კომპანიის საპროცენტო ხარჯები 2018 და 2017 წლებისთვის შედგება:

	2018	2017
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით რიცხული ფინანსური ვალდებულებებიდან:		
სესხები ბანკებიდან	64,282	55,122
სულ საპროცენტო ხარჯი	64,282	55,122
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	298,575	208,023

14. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შედგება დამფუძნებლის მიერ კაპიტალში შენატანებისგან, რაც განხორციელებულია ფულადი შენატანების სახით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნებადართული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა შეადგენდა 2,500 ცალ აქციას, პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა ასევე 2,500 ცალს, ნომინალური ღირებულებებით 100 ლარი. ყველა აქციის მფლობელი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ფიზიკური პირი მურადი მორჩიაშვილი.

კომპანიის საწესდებო კაპიტალში აქციონერთა მიერ შენატანი ხორციელდებოდა ლარში, შესაბამისად, კაპიტალი უნდა განაწილდეს დივიდენდის ან სხვა სახით მხოლოდ ლარში.

2018 წლის განმავლობაში სებ-ის მოთხოვნების შესრულების მიზნით, საწესდებო კაპიტალი ფულადი შენატანებით გაიზარდა 176,577 ლარით და შეადგინა 500,000 ლარი, რითიც შესრულდა სებ-ის მოთხოვნა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კაპიტალის მოთხოვნილ ოდენობაზე.

15. შემოსავალი სავალუტო კონვერტაციიდან

კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაა ფულის გადახურდავება. კომპანია ახურდავებს სხვადასხვა ვალუტას გადამცვლელ ჯიხურებში, ამ საოპერაციო საქმიანობიდან ხდება შემოსავლის გენერირება. ამასთანავე, უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების არარეალიზებული წმინდა საკურსო შედეგიც ქვემოთ არის მოცემული.

	2018	2017
რეალიზებული საკურსო მოგება / (ზარალი)	94,037	94,866
არარეალიზებული საკურსო მოგება / (ზარალი)	(26,670)	72,601
სულ წმინდა შემოსავალი სავალუტო კონვერტაციიდან	67,367	167,467

16. შემოსავალი ჯარიმებიდან

შემოსავალი ჯარიმებიდან შედგება სესხის გადაცილების გამო დარიცხული ჯარიმისგან და სესხის წინსწრებით დაფარვის ჯარიმებისგან.

17. პერსონალის ხარჯები

კომპანიის პერსონალის ხარჯები მოიცავს მხოლოდ და მხოლოდ თანამშრომელთა ხელფასებს, კომპანიას არ აქვს საბონუსო სქემა და კომპანიის თანამშრომელს ასევე არ აქვთ სხვა არანირი სარგებელი, როგორც არის დაზღვევა.

18. ადმინისტრაციული და ზოგადი ხარჯები

	2018	2017
იჯარა	37,637	46,013
ბუღალტრული მომსახურები	10,900	23,240
კრედიტინფო	18,361	21,035
აუდიტის ხარჯები	10,987	9,440
კომუნიკაციის ხარჯი	6,005	7,572
პროგრამული უზრუნველყოფა	6,000	6,000
დაცვის ხარჯი	4,980	6,496
კომუნალური მომსახურება	4,722	5,375
ბანკის საკომისიო	4,493	4,139
კომპიუტერის და საკანცელარიო ხარჯი	2,786	904
სხვა	11,809	8,910
სულ ადმინისტრაციული და ზოგადი ხარჯები	118,680	139,124

19. სხვა საოპერაციო ხარჯი

	2018	2017
სხვაობა შეძენილ პორტფოლიოს ღირებულებასა და		
გადახდილ თანხას შორის	52,900	-
ქონების გადასახადი	676	426
სხვა	462	43,062
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	54,038	43,488

20. სხვა შემოსავალი

კომპანიის სხვა შემოსავალი შედგება მხოლოდ დასაკუთრებული უზრუნველყოფის რეალიზაციიდან, ეს უზრუნველყოფა კომპანიას დასაკუთრებული აქვს ოქროს ლომბარდიდან.

21. ფინანსური რისკის მართვა

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

რისკის მართვაზე პასუხისმგებელი პირების მოვალეობაა, უზრუნველყონ, რომ კომპანია აკმაყოფილებდეს დასაშვებ რისკის დონეს.

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

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროში			
არსებული ნაღდი ფულის გამოკლებით)	6	114,866	27,449
კლიენტებზე გაცემული სესხები	7	1,324,613	822,153
მიღებული სესხები	12	(406,740)	(424,085)
ვალდებულებები მომსახურებიდან და მიწოდებიდან	11	(707,566)	(21,462)

უცხოური ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი, რომ სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი უცხოური ვალუტის გაცვლითი

მისო სს „კრედიტნი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

კურსის ცვლილებების გამო. კომპანიის საფრთხე რისკის მიმართ უპირველესად უკავშირდება მის ფუნქციონირებას (წინასწარი გადახდები უცხოურ ვალუტაში) და ფინანსირების საქმიანობებს (სესხები და კრედიტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში).

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც კომპანიას სავალუტო რისკის წინაშე აყენებენ, ქვემოთ არის მოცემული. მოცემული თანხები არის მოწოდებული კომპანიის ხელმძღვანელობისთვის და კონვერტირებულია ლარში საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული ოფიციალური კურსით:

31 დეკემბერი, 2018	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები	277,728	108,542	386,270
კლიენტებზე გაცემული კრედიტები	1,146,764	204,885	1,351,649
სულ ფინანსური აქტივები	1,424,492	313,427	1,737,918
ფინანსური ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	376,789	26,766	403,555
სხვა ვალდებულებები	707,566	-	707,566
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,084,355	26,766	1,111,121
ღია საბალანსო პოზიცია	340,137	286,661	

31 დეკემბერი, 2017	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები	163,818	89,665	253,483
კლიენტებზე გაცემული კრედიტები	239,577	647,146	886,723
სულ ფინანსური აქტივი	403,394	736,812	1,140,206
ფინანსური ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	-	424,085	424,085
სხვა ვალდებულებები	21,462	-	21,462
სულ ფინანსური ვალდებულებები	21,462	424,085	445,547
ღია საბალანსო პოზიცია	381,932	312,727	

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის მგრძნობელობას 30%-იან ზრდაზე და შემცირებას ლარში დოლართან მიმართებით. 30% წარმოადგენს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილების ხელმძღვანელობისეულ შეფასებას. ანალიზი „მგრძნობელობაზე“ მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ნარჩენ ფულად საშუალებებს და არეგულირებს მათ კონვერტირებას პერიოდის დასასრულისათვის უცხოური ვალუტის კურსის 30%-იანი ცვლილებით.

დადებითი სიდიდე მიუთითებს მოგება-ზარალის ზრდას, როდესაც ლარი მყარდება შესაბამისი ვალუტის მიმართ.

	აშშ დოლარის გავლენა 2018		აშშ დოლარის გავლენა 2017	
	30%-იანი ზრდა	30%-იანი შემცირება	30%-იანი ზრდა	30%-იანი შემცირება
წლის მოგება/(ზარალი)	85,998	(85,998)	93,818	(93,818)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	1,324,613	822,153
სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	(406,740)	(424,085)
წმინდა მდგომარეობა	917,873	398,068

საკრედიტო რისკი

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

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

საკრედიტო რისკისგან თავის ასარიდებლად, კომპანიას აქვს საკრედიტო სახელმძღვანელო და კომპანიის ყველა სესხი გაიცემა ამ სახელმძღვანელოს მითითებების შესაბამისად, კომპანია აქტიურად აკონტროლებს სესხის გაცემის პროცესს, პროცესს, სადაც ჩართულია საკრედიტო კომიტეტი, აგრეთვე იგი მონიტორინგს უწევს გაცემულ სესხებს.

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

საკრედიტო რისკის საფრთხე 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები		
(სალაროში არსებული ნაღდი ფულის გამოკლებით)	114,866	27,449
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,324,613	822,153
სულ საკრედიტო რისკის საფრთხე	1,439,480	849,603

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიამ ვერ შეძლოს თავის ვალდებულებების შესრულება. კომპანიის პოლიტიკა გულისხმობს, აწარმოოს წინდახედული ლიკვიდურობის პოლიტიკა საკმარისი ნაღდი ფულის და საბანკო ნაშთის ფლობით, აგრეთვე ძლიერ ლიკვიდური აქტივების ფლობით ყველა საოპერაციო და სავალ მომსახურების გასაწევად, რაც უკავშირდება გადახდებს, როდესაც ისინი დაეკავშირება რეზერვებიდან გადახდას.

მისო სს „კრედიტინი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის ფინანსური დოკუმენტებით გათვალისწინებულ ნარჩენ დაფარვის ვადებს მისი არა-დერივატიული ფინანსური ვალდებულებებისათვის გადახდის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილი შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების საფუძველზე უფრო ადრეულ თარიღზე დაყრდნობით, როდესაც კომპანიას მოეთხოვება გადახდა. ცხრილი მოიცავს პროცენტის და ძირი თანხის ფულად ნაკადებს.

<i>31 დეკემბერი, 2018</i>	<i>1 წლამდე</i>	<i>სულ</i>
ფინანსური აქტივები		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,324,613	1,324,613
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	1,324,613	1,324,613
ფული და ფულის ეკვივალენტები	386,270	386,270
სულ ფინანსური აქტივები	1,710,883	1,710,883
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	406,740	406,740
სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	406,740	406,740
სხვა ვალდებულებები	707,566	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,114,306	1,114,306
ლიკვიდურობის გარღვევა	596,577	
საერთო ლიკვიდურობის გარღვევა	596,577	
საპროცენტო განაკვეთის ცვლისადმი მგრძნობელობის გარღვევა	917,873	
საპროცენტო განაკვეთის ცვლისადმი მგრძნობელობის საერთო გარღვევა	917,873	

<i>31 დეკემბერი, 2017</i>	<i>1 წლამდე</i>	<i>1 დან 5 წლამდე</i>	<i>სულ</i>
ფინანსური აქტივები			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	822,153	-	822,153
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	822,153	-	822,153
ფული და ფულის ეკვივალენტები	253,483	-	253,483
სულ ფინანსური აქტივები	1,075,636	-	1,075,636
ფინანსური ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	186,288	237,797	424,085
სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	186,288	237,797	424,085
სხვა ვალდებულებები	-	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	186,288	237,797	424,085
ლიკვიდურობის გარღვევა	889,347	(237,797)	
საერთო ლიკვიდურობის გარღვევა	889,347	651,551	
საპროცენტო განაკვეთის ცვლისადმი მგრძნობელობის გარღვევა	635,865	(237,797)	
საპროცენტო განაკვეთის ცვლისადმი მგრძნობელობის საერთო გარღვევა	635,865	398,068	

კაპიტალის უკმარისობის რისკის მართვა

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს გამოცემულ კაპიტალს, გაუნაწილებელ მოგებასა და ნასესხებ სახსრებს.

ხელმძღვანელობა აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნებს ეფექტური მთლიანი ფინანსირების სტრუქტურის შესანარჩუნებლად ნასესხები საშუალებებისგან თავის არიდების დროს. აღნიშნული ითვალისწინებს კომპანიის სხვადასხვა კლასის ვალების სუბორდინაციის დონეს, აგრეთვე არეგულირებს გადახდილი დივიდენდების ოდენობას, კაპიტალის მფლობელებისათვის დაბრუნებას, ახალი აქციების გამოცემას.

22. დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებული მხარეები არიან მისი მფლობელები, ძირითადი ხელმძღვანელობა, კომპანიის სხვა მფლობელების საკუთრებაში არსებული სხვა კომპანიები. შეძენა და მიყიდვა დაკავშირებული მხარეებიდან და მათზე ხორციელდება იმ პირობების ეკვივალენტი პირობებით, რაც უპირატესია დამოუკიდებელ მხარეებს შორის დადებულ ტრანზაქციებში. კომპანიას არ აღურიცხია დებიტორული დავალიანებების გაუფასურება, იმ თანხებთან დაკავშირებით, რასაც დაკავშირებული მხარეები ფლობენ. აღნიშნული შეფასება ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს დაკავშირებული მხარის ფინანსური მდგომარეობის და იმ ბაზრების გამოკვლევით, სადაც ფუნქციონირებს დაკავშირებული მხარე.

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან არის შემდეგი:

	2018		2017	
	დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშის თანახმად	დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები	მთლიანი კატეგორია ფინანსური ანგარიშის თანახმად
ხელმძღვანელობის ძირითადი პერსონალის კომპენსაცია:	55,900	204,626	36,500	144,826

კომპანიას არ აქვს აქტივები და ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან.

23. სახელმწიფო და პირობითი ვალდებულებები

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

კომპანია ექვემდებარება სამართლებრივ სარჩელებს და საჩივრებს, მაგრამ მიჩნეულია, რომ კომპანია არ დაექვემდებარება მნიშვნელოვან საჩივრებს, რასაც კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე არსებითი გავლენა ექნება.

24. საანგარიშო პერიოდის შემდეგომი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 14 ივნისს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებში აღნიშვნას.

მმართველობითი ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

სს მისო „კრედფინი“, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფუნქციონირებს 2016 წლის 19 აპრილიდან. მისო „კრედფინი“ წარმოდგენილია ჯერჯერობით მხოლოდ ქ. თბილისის მასშტაბით.

2018 წლის განმავლობაში მისოს სესხებით ძირითადად სარგებლობდნენ სხვადასხვა ბაზარზე მოვაჭრე ინდ. მეწარმეები, სამარშუტო ტაქსის მძღოლები და მცირე და საშუალო ბიზნესით დაკავებული პირები. მისოს ძირითადი პრიორიტეტია 5000 ლარამდე სესხები, რომლითაც სარგებლობენ ინდ. მეწარმეები თავიანთი ბიზნესის მხარდასაჭერად მათი განვითარების სხვადასხვა ეტაპზე. ამასთან გაცემთ ოქროს გირავნობით უზრუნველყოფილ სესხებს და ვახორციელებთ ვალუტის კონვერტაციას.

ჩვენი მომსახურების დადებითი მხარეებია სესხის განხილვისა და დამტკიცების მაქსიმალურად მცირე დრო, სესხის გადახდის გრაფიკი მთლიანად შეთანხმებულია და მორგებულია მსესხებლის შემოსავლებზე თვის განმავლობაში, ყველა მსესხებელთან სესხის მოქმედების პერიოდში მიმდინარეობს ინდივიდუალური მუშაობა და საჭიროების შემთხვევაში მათი ინტერესების გათვალისწინებით ხდება სესხის რესტრუქტურირაცია და გადახდის თარიღის ცვლილება. ამ შემთხვევაში მხედველობაში მიიღება ბაზარზე მუშაობის სპეციფიკა და სეზონურობა. ყველაფერი ამის განხორციელების საშუალებას გვაძლევს პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელსაც ფლობს კომპანია.

კომპანიის წინაშე დასახული ამოცანების შესასრულებლად ჩვენს კომპანიაში დასაქმებულნი არიან კვალიფიციური და მოტივირებული თანამშრომლები, რომლებიც მუშაობენ გუნდური პრინციპით. კომპანიის თანამშრომლებს გარდა ფიქსირებული ხელფასისა, აქვთ დანამატები ბონუსების სახით.

კომპანია აქტიურად მუშაობს ინვესტიციების მოზიდვის კუთხით, როგორც შიდა, ისე საზღვარგარეთელ ინვესტორებთან, როგორც კერძო, ისე იურიდიული პირებისგან. მიმდინარეობს მოლაპარაკებები ბელორუსიის საინვესტიციო ჯგუფებთან, რათა უფრო გამარტივდეს და ხელმისაწვდომი გახდეს ინვესტორებისათვის კომპანიის საქმიანობაში მონაწილეობის მიღება. სწორედ ამ მიზნით შპს. გადავაკეთეთ სს-დ, რათა ინვესტორებისაგან შედარებით იაფი ფინანსური რესურსის მოზიდვით, კომპანიას მიეცემა შესაძლებლობა გასაცემ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთის დაწევის, რაც სამომავლოდ გაზრდის ჩვენი პროდუქტების მიმართ მომხმარებლის დაინტერესებას და შესაბამისად, გაზრდის სასესხო პორტფელს, რაც დადებითად აისახება კომპანიის ფინანსურ შემოსავლებზე.

ქ. თბილისის მასშტაბით ფუნქციონირებს მისოს „კრედფინი“ ერთი სათაო ოფისი და ხუთი ფილიალი. სათაო ოფისში განთავსებულია საკრედიტო და იურიდიული დეპარტამენტები,

ასევე წარმოდგენილია დირექტორიტა და მენეჯერებით. სათაო ოფისში მიმდინარეობს სესხების განხილვა-დამტკიცების პროცესი, ასევე კომპანიის იურიდიული და მმართველობითი საქმიანობა. კომპანიის ფილიალები განთავსებულია: ცოტნე დადიანის N109 და N150, მარჯანიშვილის N25, აკაკი წერეთლის N74 და ბუდაპეშტის N6 ნომრებში. ფილიალებში ძირითადად მიმდინარეობს სავალუტო ოპერაციები და ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. ფილიალების მუშაობა სადღეღამისოა. ამასთან ერთად ფილიალებში ხდება სესხის განაცხადების მიღება, რომლებიც ონლაინ რეჟიმში იგზავნება სათაო ოფისში განსახილველად.

მიმდინარეობს მუშაობა ახალი ფილიალების გასახსნელად ქ თბილისის მასშტაბით.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქტივები შეადგენდა 1119540 ლარს. ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის 1760849 ლარს.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიის მომსახურებით ისარგებლა 60517-მა მომხმარებელმა. ამავე წელს გამარტივდა სესხის გაცემის პროცედურები და მომხმარებლისათვის უფრო ხელმისაწვდომი გახდა ჩვენი პროდუქტები: ბიზნეს სესხი, იპოთეკური სესხი, სალომბარდე სესხი და სამომხმარებლო სესხი.

სს მისო „კრედფინი“ ზედმიწევნით ასრულებს სეზ-ის რეგულაციებს და ბრძანებებს, შესაბამისად, დადგენილ ვადებში აგზავნის სეზ-ში ანგარიშგებებს.

მომხმარებლები დადებითად აფასებენ კომპანიის მუშაობას, რაც დასტურდება იმით, რომ განმეორებით იღებენ სესხებს. გვყავს მეორე, მესამე, მეოთხე რიგის მსესხებლები. ეს განპირობებულია კომპანიაში მაღალპროფესიონალი კადრების არსებობით, რომლებიც მაქსიმალურ ყურადღებას აქცევენ მომხმარებელთან ურთიერთობას. აქედან გამომდინარე კომპანიას ბაზარზე უჭირავს საკმაოდ მყარი პოზიცია.

კომპანიას მუშაობა უწევს ისეთ გარემოში, სადაც მსგავსი კომპანიები არსებობენ და აქვთ იგივე სახის პროდუქტები. შესაბამისად ყოველთვის არსებობს რისკის აღბათობა იმისა, რომ კომპანიის კლიენტებმა აირჩიონ სხვა კომპანია.

კომპანიის მომხმარებლები არიან ძირითადად ინდ. მეწარმეები და საშუალო ბიზნესით დაკავებული პირები, შესაბამისად მთლიანად დამოკიდებულნი არიან სახელმწიფოში მიმდინარე პროცესებზე, რომელიც პირდაპირ აისახება ბიზნეს გარემოზე. აქედან გამომდინარე, არსებობს რისკის აღბათობა, რომ განვითარების სხვადასხვა ეტაპზე მოხდეს ბიზნეს საქმიანობის რაღაც კუთხით შეფერხება, რაც აისახება კომპანიის სამომავლო პერსპექტივებზე.

➤ კომპანიის სტრატეგიული განვითარების მიმართულებები.

- კომპანიას გათვალისწინებული აქვს, კომპანიის კაპიტალიზაციის გაზრდა 500 000 ლარის ოდენობით, კომპანიის მიერ ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციების ემისიის მეშვეობით. **(აღნიშნული აქციების შეძენის შეთავაზებები, პირველ რიგში წარდგენილი იქნება ევროპის წამყვანი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისათვის და საინვესტიციო ე.წ. „ჰეჯ-დონდები“-სათვის).* შედარებით იაფი და გრძელვადიანი კაპიტალის მოზიდვის შედეგად, კომპანიას გაუჩნდება მცირე და საშუალო ბიზნესის ფართოდ დაფინანსების შესაძლებლობა - დაფინანსების „ფაქტორინგული ოპერაციების“ განხორციელების გზით, რაც თავის მხრივ შეამცირებს საკრედიტო რისკებს და მისცემს კომპანიას სტაბილური განვითარების შესაძლებლობას. ამასთან ერთად, კომპანიის განვითარების სტრატეგია ითვალისწინებს პერსპექტიულ, მომგებიან და გარანტიების მაღალი ხარისხის მქონე ფასიან ქაღალდებში ნაწილობრივ დაბანდებას. აღნიშნული საინვესტიციო ოპერაციები მიმართული იქნება დაბალანსებული საინვესტიციო პორტფელის ფორმირებაზე.

➤ კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკები.

❖ საკრედიტო რისკი

- კომპანიის მიერ, საკრედიტო ოპერაციების განხორციელებისას, ფასდება მსესხებლების კრედიტუნარიანობის დონე. ყოველი სესხის რისკის პარამეტრების შეფასება ხორციელდება საკრედიტო ექსპერტების მიერ, დადგენილი საკრედიტო ექსპერტიზის პროცედურების შესაბამისად. ცალკეულ მსესხებელთან მიმართებაში, საექსპერტო დიაგნოსტიკის შედეგების საფუძველზე, საკრედიტო კომიტეტის მიერ დგინდება: სესხის ოპტიმალური მოცულობა, საპროცენტო განაკვეთი, სესხის დაფარვის პერიოდულობა, გირავნობის საგნის ლიკვიდურობა, საბაზრო და სალიკვიდაციო ღირებულება.

ამასთან ერთად, „თბილმიკროკრედიტის“ მონაცემთა ბაზის გათვალისწინებით, საბოლოო გადაწყვეტილების მისაღებად გამოიყენება „კრედიტ-ინფოს“ ინფორმაციული ბაზა, რომლის საშუალებითაც ხდება ნეგატიური საკრედიტო ისტორიის მქონე პირების გაფილტვრა. ე.წ. „ფორს-მაჟორული“ სიტუაციების დადგომის შემთხვევაში, გამოიყენება ისეთი ინსტრუმენტები, როგორიცაა სესხის რესტრუქტურისა, გადახდის გრაფიკის სხვადასხვა სახის ცვლილებები, ყველაზე უპერსპექტივო შემთხვევაში ხდება პრობლემურ მსესხებელთან დაგირავებული პირადი ქონების, აუქციონის წესით რეალიზაცია.

❖ პერსონალის (თანამშრომელთა) კომპეტენტურობის რისკი.

- აღნიშნული რისკის მინიმიზაციისთვის კომპანიაში ტარდება სისტემატიური ტრენინგები ოპერაციულ საქმიანობასთან დაკავშირებულ ყველა საკითხში.

პრობლემის გაჩენის შემთხვევაში, ხდება მსესხებელთა გადამოწმება შიდა კონტროლის სამსახურის ოფიცერთა მიერ გაცემული სესხების შესაძლო ხარვეზების გასაანალიზებლად.

❖ სავალუტო რისკი.

- მიუხედავად ეროვნული ვალუტის არასტაბილურობის პირობებში ემიტენტს გააჩნია ეროვნული ვალუტის კურსის ჰეჯირების საკმაოდ ეფექტიანი მექანიზმები:

- ვალუტების ჭრილში, დივერსიფიცირებული საკრედიტო პორტფელი;
- ვალუტების მიხედვით დაბალანსებული აქტივები და ვალდებულებები;
- კომერციულ ბანკებთან სავალუტო ფორვარდული და SWOP-ის ოპერაციების განხორციელება;
- სავალუტო კურსთან მიმართებაში „ღია სავალუტო პოზიციის“ მუდმივი კონტროლი და „მგრძნობიარე“ აქტივების და ვალდებულებების მინიმიზაცია;

- კომპანიის მიერ აშშ დოლარში მოზიდული თანხების - ლარში კონვერტაციის და შესაბამისად ლარში ნომინირებული გაცემული სესხების შედეგად წარმოქმნილი სავალუტო რისკის ჰეჯირება (დაზღვევა) კომპანიის მიერ ხორციელდება მომსახურე კომერციულ ბანკთან მიღწეული შეთანხმების საფუძველზე.

კერძოდ, კომპანიის მიერ ხორციელდება აშშ დოლარში მოზიდული სავალუტო სახსრების განთავსება საბანკო დეპოზიტზე, საშუალო საპროცენტო დარიცხვით - წლიური 3,5% - 3,75%-ის პირობით. პარალელურ რეჟიმში, კომპანია იღებს ბანკში განთავსებული დეპოზიტის თანხის უზრუნველყოფის საფუძველზე - საბანკო სესხს, შესაბამისად განთავსებული დეპოზიტის ეკვივალენტური თანხის ოდენობით - ლარში, წლიური საშუალოდ 12% ოდენობით.

აღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიის მიერ სავალუტო რისკისაგან დაზღვევის (ჰეჯირების) საფასური (ხარჯი) წარმოადგენს განთავსებულ დეპოზიტს და მიღებულ სესხს შორის საპროცენტო სხვაობას (საპროცენტო ხარჯს).

მოცემული მידგომა უზრუნველყოფს კომპანიის ლარებში ნომინირებული საკრედიტო პორტფელის, სავალუტო რისკებისაგან დაზღვევის შესაძლებლობას, რაც უშუალოდ პოზიტიურ ზეგავლენას ახდენს კომპანიის კრედიტუნარიანობის ხარისხის ზრდაზე.

❖ საპროცენტო განაკვეთების რისკი

- საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია აბსოლუტურად ყველა სესხისათვის. საპროცენტო რისკის „ნიველირების“ მიზნით აგრეთვე ხორციელდება გაცემულ სესხებზე და მოზიდულ სახსრებზე „საშუალო შეწონილი“ საპროცენტო განაკვეთების დაბალანსების პრინციპის გამოყენება, ექსპერტების მიერ პერიოდულად განხორციელებული საფინანსო ანალიზის შედეგად.

❖ ლიკვიდურობის რისკი.

- კომპანიის ლიკვიდურობის რისკის მაჩვენებელი დაბალია. ამ შემთხვევაში ყურადღება ექცევა სასესხო პორთფელის და მოზიდული რესურსების „საშუალო შეწონილი“ ვადების დაბალანსების პრინციპის გამოყენებას. 2018 წლის მდგომარეობით კომპანიას საკრედიტო პორთფელის და მოზიდული ვალდებულებების „საშუალო-შეწონილი ვადების“ ტრანსფორმაციის კოეფიციენტი (Ktr) შეადგენს:

(სასესხო პორთფელის საშუალო-შეწონილი ვადა). 6905724

$$Ktr = \frac{\text{სასესხო პორთფელის საშუალო-შეწონილი ვადა}}{\text{ვალდებულებების საშუალო-შეწონილი ვადა}} = 0.80$$

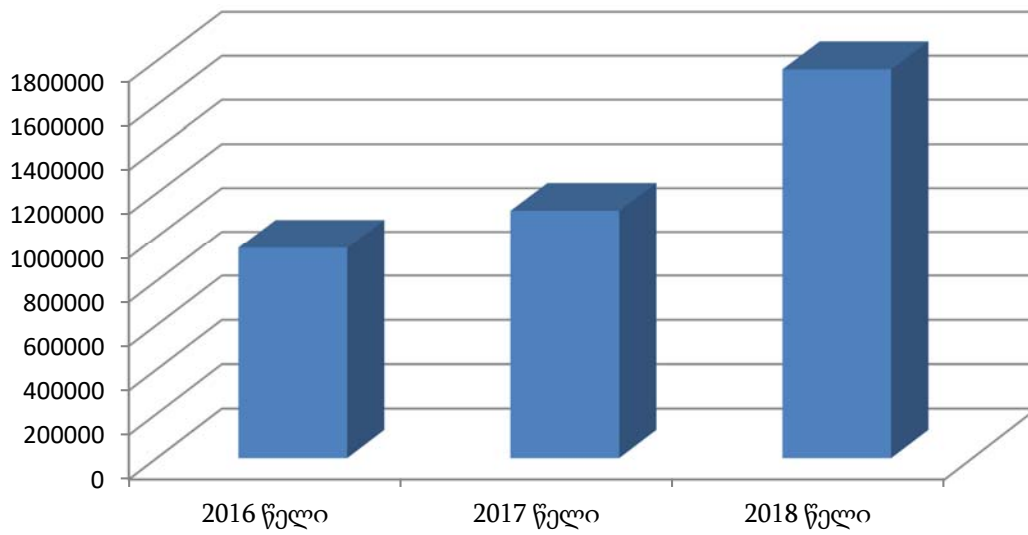
(ვალდებულებების საშუალო-შეწონილი ვადა). 8676366

❖ ეკონომიკური არასტაბილურობის რისკი.

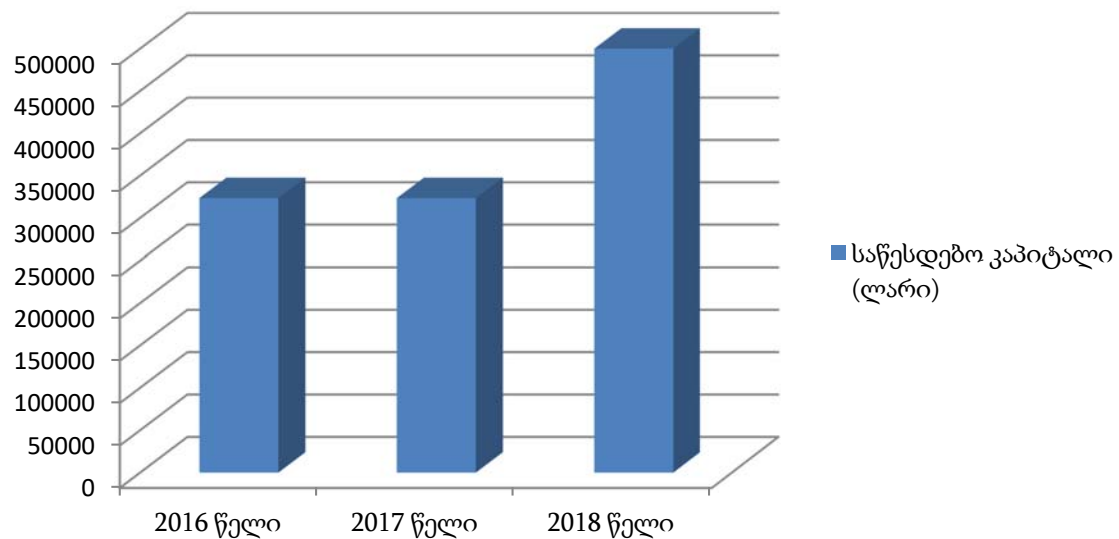
- აღნიშნული რისკის მინიმიზაცია ხორციელდება საკრედიტო პორთფელის დივერსიფიკაციისა და სესხების მნიშვნელოვანი ნაწილის უზრუნველყოფის სახით მიღებული ქონების შეფასების „დისკონტის მეთოდის“ გამოყენებით.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური პარამეტრები:

აქტივები (ლარი)

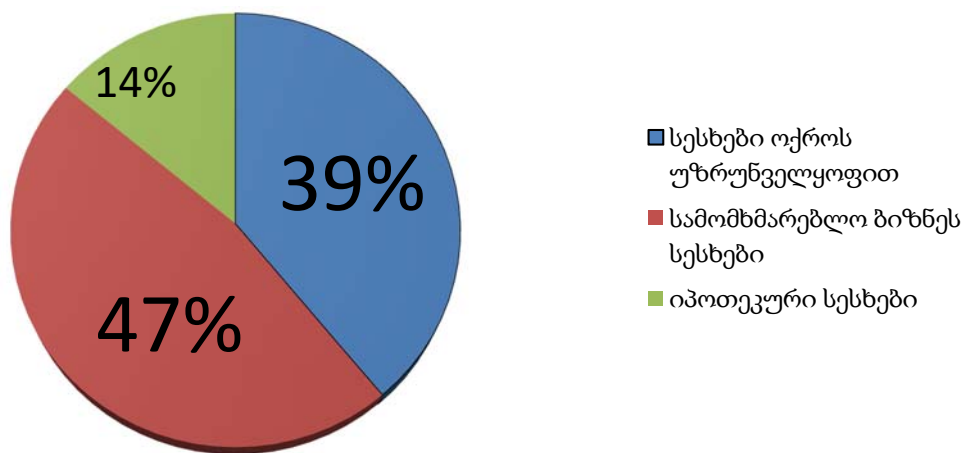


საწესდებო კაპიტალი (ლარი)

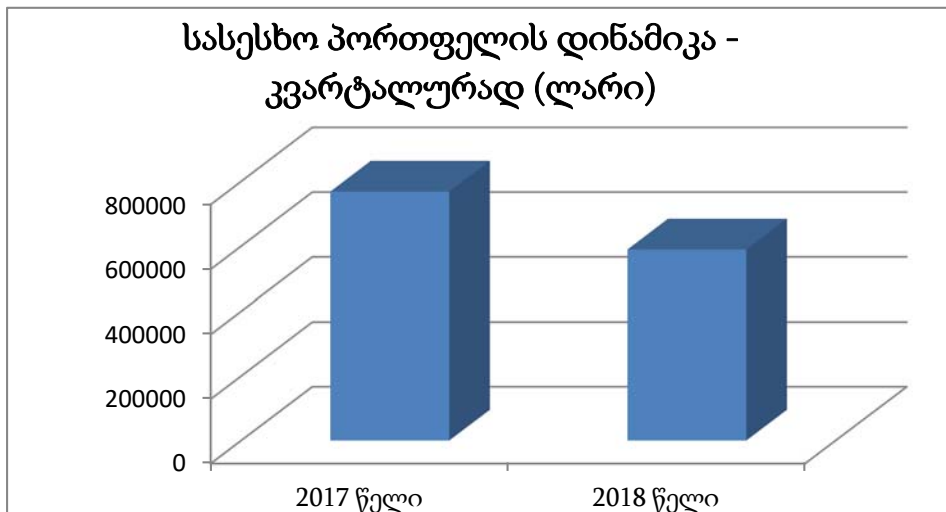


2018 წლის	
გაცემული სესხების ტიპი	ლარი
სესხები ოქროს უზრუნველყოფით	226003
იპოთეკური სესხები	82291
სამომხმარებლო და ბიზნეს სესხები	274140

სასესხო პორტფელის სტრუქტურა



საკრედიტო პორტფელის დინამიკა	
2017 წელი	2018 წელი
768472 ლარი	589434 ლარი



საბალანსო და რენტაბელობის მაჩვენებელი	2016 წელი	2017 წელი	2018 წელი
აქტივები(ლარი)	949744	1119540	1760849
საწესდებო კაპიტალი	323423	323423	500000
ROE (კაპიტალის რენტაბელობა)- %	68,8	33,3	26,09
ROA(აქტივების რენტაბელობა) - %	23,4	11,3	7.41

გაუნაწილებელი მოგება 130447

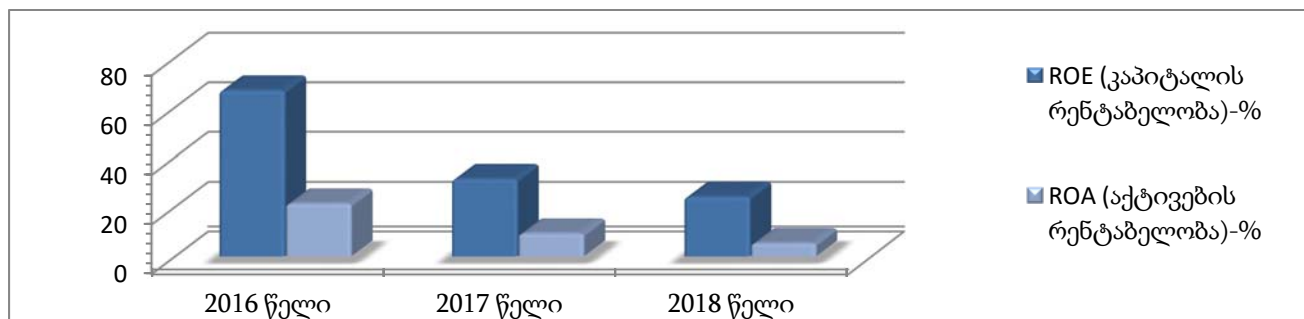
$$ROE \text{ (კაპიტალის რენტაბელობა)} = \frac{\text{გაუნაწილებელი მოგება}}{\text{საწესდებო კაპიტალი}} \times 100 = \frac{130447}{500000} \times 100 = 26,09$$

საწესდებო კაპიტალი 500000

გაუნაწილებელი მოგება 130447

$$ROA \text{ (აქტივების რენტაბელობა)} = \frac{\text{გაუნაწილებელი მოგება}}{\text{აქტივები}} \times 100 = \frac{130447}{1760849} \times 100 = 7,41$$

აქტივები 1760849



- ❖ 2018 წელს საერთო სესხების გაცემის სიხშირე შემცირდა, ეს გამოიწვია სამომხმარებლო სესხების გაცემის შემცირებამ. ეს უკანასკნელი კი გამოიწვია ეროვნული ბანკის ახალმა რეგულაციებმა. შესაბამისად შემცირდა შემოსავალი, მასთან ერთად ერთად გაუნაწილებელი მოგებაც. 2018 წელს გაიზარდა საწესდებო კაპიტალი 500 000 ლარამდე. ყოველივე ზემოთ აღნიშნულმა გამოიწვია კოეფიციენტების უარყოფითი დინამიკა
- ❖ რისკების მიტიგაციის მიზნით 2019 წლის იანვარში შეძენილ იქნა ოქროს ლომბარდის პორთფელი 700 000 ლარის მოცულობით. შეძენილი პორთფელი ხასიათდება სესხების უზრუნველყოფის მაღალი ხარისხით.

ჩატარებული მარკეტინგული კვლევების შესახებ ინფორმაცია: კომპანიის მსესხებლების და კლიენტურის ლოიალურობის ამაღლების მიზნით, კომპანიის მიერ პერმანენტულად ტარდება მომხმარებელთა ანკეტირება - კომპანიის მიერ წარმოდგენილი სერვისის შესახებ. აღნიშნული ანკეტირების შედეგების საფუძველზე კომპანიის მენეჯმენტი

ითაღისწინებს შენიშვნებს და რეკომენდაციებს და პერიოდულად ატარებს პერსონალის
ტრენინგებს კლიენტურის მომსახურების გაუმჯობესების მიზნით.

დირექტორი მურადი მორჩიაშვილი _____

მმართველობითი ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

სს მისო „კრედფინი“, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფუნქციონირებს 2016 წლის 19 აპრილიდან. მისო „კრედფინი“ წარმოდგენილია ჯერჯერობით მხოლოდ ქ. თბილისის მასშტაბით.

2018 წლის განმავლობაში მისოს სესხებით ძირითადად სარგებლობდნენ სხვადასხვა ბაზარზე მოვაჭრე ინდ. მეწარმეები, სამარშუტო ტაქსის მძღოლები და მცირე და საშუალო ბიზნესით დაკავებული პირები. მისოს ძირითადი პრიორიტეტია 5000 ლარამდე სესხები, რომლითაც სარგებლობენ ინდ. მეწარმეები თავიანთი ბიზნესის მხარდასაჭერად მათი განვითარების სხვადასხვა ეტაპზე. ამასთან გავცემთ ოქროს გირავნობით უზრუნველყოფილ სესხებს და ვახორციელებთ ვალუტის კონვერტაციას.

ჩვენი მომსახურების დადებითი მხარეებია სესხის განხილვისა და დამტკიცების მაქსიმალურად მცირე დრო, სესხის გადახდის გრაფიკი მთლიანად შეთანხმებულია და მორგებულია მსესხებლის შემოსავლებზე თვის განმავლობაში, ყველა მსესხებელთან სესხის მოქმედების პერიოდში მიმდინარეობს ინდივიდუალური მუშაობა და საჭიროების შემთხვევაში მათი ინტერესების გათვალისწინებით ხდება სესხის რესტრუქტურზაცია და გადახდის თარიღის ცვლილება. ამ შემთხვევაში მხედველობაში მიიღება ბაზარზე მუშაობის სპეციფიკა და სეზონურობა. ყველაფერი ამის განხორციელების საშუალებას გვაძლევს პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელსაც ფლობს კომპანია.

კომპანიის წინაშე დასახული ამოცანების შესასრულებლად ჩვენს კომპანიაში დასაქმებულნი არიან კვალიფიციური და მოტივირებული თანამშრომლები, რომლებიც მუშაობენ გუნდური პრინციპით. კომპანიის თანამშრომლებს გარდა ფიქსირებული ხელფასისა, აქვთ დანამატები ბონუსების სახით.

კომპანია აქტიურად მუშაობს ინვესტიციების მოზიდვის კუთხით, როგორც შიდა, ისე საზღვარგარეთელ ინვესტორებთან, როგორც კერძო, ისე იურიდიული პირებისგან. მიმდინარეობს მოლაპარაკებები ბელორუსიის საინვესტიციო ჯგუფებთან, რათა უფრო გამარტივდეს და ხელმისაწვდომი გახდეს ინვესტორებისათვის კომპანიის საქმიანობაში მონაწილეობის მიღება. სწორედ ამ მიზნით შპს. გადავაკეთეთ სს-დ, რათა ინვესტორებისაგან შედარებით იაფი ფინანსური რესურსის მოზიდვით, კომპანიას მიეცემა შესაძლებლობა გასაცემ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთის დაწევის, რაც სამომავლოდ გაზრდის ჩვენი პროდუქტების მიმართ მომხმარებლის დაინტერესებას და შესაბამისად, გაზრდის სასესხო პორტფელს, რაც დადებითად აისახება კომპანიის ფინანსურ შემოსავლებზე.

ქ. თბილისის მასშტაბით ფუნქციონირებს მისოს „კრედფინი“ ერთი სათაო ოფისი და ხუთი ფილიალი. სათაო ოფისში განთავსებულია საკრედიტო და იურიდიული დეპარტამენტები,



ასევე წარმოდგენილია დირექტორიტა და მენეჯერებით. სათაო ოფისში მიმდინარეობს სესხების განხილვა-დამტკიცების პროცესი, ასევე კომპანიის იურიდიული და მმართველობითი საქმიანობა. კომპანიის ფილიალები განთავსებულია: ცოტნე დადიანის N109 და N150, მარჯანიშვილის N25, აკაკი წერეთლის N74 და ბუდაპეშტის N6 ნომრებში. ფილიალებში ძირითადად მიმდინარეობს სავალუტო ოპერაციები და ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. ფილიალების მუშაობა სადღეღამისოა. ამასთან ერთად ფილიალებში ხდება სესხის განაცხადების მიღება, რომლებიც ონლაინ რეჟიმში იგზავნება სათაო ოფისში განსახილველად.

მიმდინარეობს მუშაობა ახალი ფილიალების გასახსნელად ქ თბილისის მასშტაბით.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქტივები შეადგენდა 1119540 ლარს. ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის 1760849 ლარს.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიის მომსახურებით ისარგებლა 60517-მა მომხმარებელმა. ამავე წელს გამარტივდა სესხის გაცემის პროცედურები და მომხმარებლისათვის უფრო ხელმისაწვდომი გახდა ჩვენი პროდუქტები: ბიზნეს სესხი, იპოთეკური სესხი, სალომბარდო სესხი და სამომხმარებლო სესხი.

სს მისო „კრედიტინი“ ზედმიწევნით ასრულებს სეზ-ის რეგულაციებს და ბრძანებებს, შესაბამისად, დადგენილ ვადებში აგზავნის სეზ-ში ანგარიშებებს.

მომხმარებლები დადებითად აფასებენ კომპანიის მუშაობას, რაც დასტურდება იმით, რომ განმეორებით იღებენ სესხებს. გვყავს მეორე, მესამე, მეოთხე რიგის მსესხებლები. ეს განპირობებულია კომპანიაში მაღალპროფესიონალი კადრების არსებობით, რომლებიც მაქსიმალურ ყურადღებას აქცევენ მომხმარებელთან ურთიერთობას. აქედან გამომდინარე კომპანიას ბაზარზე უჭირავს საკმაოდ მყარი პოზიცია.

კომპანიას მუშაობა უწევს ისეთ გარემოში, სადაც მსგავსი კომპანიები არსებობენ და აქვთ იგივე სახის პროდუქტები. შესაბამისად ყოველთვის არსებობს რისკის ალბათობა იმისა, რომ კომპანიის კლიენტებმა აირჩიონ სხვა კომპანია.

კომპანიის მომხმარებლები არიან ძირითადად ინდ. მეწარმეები და საშუალო ბიზნესით დაკავებული პირები, შესაბამისად მთლიანად დამოკიდებულნი არიან სახელმწიფოში მიმდინარე პროცესებზე, რომელიც პირდაპირ აისახება ბიზნეს გარემოზე. აქედან გამომდინარე, არსებობს რისკის ალბათობა, რომ განვითარების სხვადასხვა ეტაპზე მოხდეს ბიზნეს საქმიანობის რაღაც კუთხით შეფერხება, რაც აისახება კომპანიის სამომავლო პერსპექტივებზე.



➤ კომპანიის სტრატეგიული განვითარების მიმართულებები.

- კომპანიას გათვალისწინებული აქვს, კომპანიის კაპიტალიზაციის გაზრდა 500 000 ლარის ოდენობით, კომპანიის მიერ ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციების ემისიის მეშვეობით. **(აღნიშნული აქციების შეძენის შეთავაზებები, პირველ რიგში წარდგენილი იქნება ევროპის წამყვანი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისათვის და საინვესტიციო ე.წ. „ჰეჯ-დონდები“-სათვის).* შედარებით იაფი და გრძელვადიანი კაპიტალის მოზიდვის შედეგად, კომპანიას გაუჩნდება მცირე და საშუალო ბიზნესის ფართოდ დაფინანსების შესაძლებლობა - დაფინანსების „ფაქტორინგული ოპერაციების“ განხორციელების გზით, რაც თავის მხრივ შეამცირებს საკრედიტო რისკებს და მისცემს კომპანიას სტაბილური განვითარების შესაძლებლობას. ამასთან ერთად, კომპანიის განვითარების სტრატეგია ითვალისწინებს პერსპექტიულ, მომგებიან და გარანტიების მაღალი ხარისხის მქონე ფასიან ქაღალდებში ნაწილობრივ დაბანდებას. აღნიშნული საინვესტიციო ოპერაციები მიმართული იქნება დაბალანსებული საინვესტიციო პორთფელის ფორმირებაზე.

➤ კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკები.

❖ საკრედიტო რისკი

- კომპანიის მიერ, საკრედიტო ოპერაციების განხორციელებისას, ფასდება მსესხებლების კრედიტუნარიანობის დონე. ყოველი სესხის რისკის პარამეტრების შეფასება ხორციელდება საკრედიტო ექსპერტების მიერ, დადგენილი საკრედიტო ექსპერტიზის პროცედურების შესაბამისად. ცალკეულ მსესხებელთან მიმართებაში, საექსპერტო დიაგნოსტიკის შედეგების საფუძველზე, საკრედიტო კომიტეტის მიერ დგინდება: სესხის ოპტიმალური მოცულობა, საპროცენტო განაკვეთი, სესხის დაფარვის პერიოდულობა, გირავნობის საგნის ლიკვიდურობა, საბაზრო და სალიკვიდაციო ღირებულება.

ამასთან ერთად, „თბილმიკროკრედიტის“ მონაცემთა ბაზის გათვალისწინებით, საბოლოო გადაწყვეტილების მისაღებად გამოიყენება „კრედიტ-ინფოს“ ინფორმაციული ბაზა, რომლის საშუალებითაც ხდება ნეგატიური საკრედიტო ისტორიის მქონე პირების გაფილტვრა. ე.წ. „ფორს-მაჟორული“ სიტუაციების დადგომის შემთხვევაში, გამოიყენება ისეთი ინსტრუმენტები, როგორიცაა სესხის რესტრუქტურიზაცია, გადახდის გრაფიკის სხვადასხვა სახის ცვლილებები, ყველაზე უპერსპექტივო შემთხვევაში ხდება პრობლემურ მსესხებელთა დაგირავებული პირადი ქონების, აუქციონის წესით რეალიზაცია.

❖ პერსონალის (თანამშრომელთა) კომპეტენტურობის რისკი.

- აღნიშნული რისკის მინიმიზაციისთვის კომპანიაში ტარდება სისტემატიური ტრენინგები ოპერაციულ საქმიანობასთან დაკავშირებულ ყველა საკითხში.



პრობლემის გაჩენის შემთხვევაში, ხდება მსესხებელთა გადამოწმება შიდა კონტროლის სამსახურის ოფიცერთა მიერ გაცემული სესხების შესაძლო ხარვეზების გასაანალიზებლად.

❖ სავალუტო რისკი.

- მიუხედავად ეროვნული ვალუტის არასტაბილურობის პირობებში ემიტენტს გააჩნია ეროვნული ვალუტის კურსის ჰეჯირების საკმაოდ ეფექტიანი მექანიზმები:
 - ვალუტების ჭრილში, დივერსიფიცირებული საკრედიტო პორტფელი;
 - ვალუტების მიხედვით დაბალანსებული აქტივები და ვალდებულებები;
 - კომერციულ ბანკებთან სავალუტო ფორვარდული და SWOP-ის ოპერაციების განხორციელება;
 - სავალუტო კურსთან მიმართებაში „ღია სავალუტო პოზიციის“ მუდმივი კონტროლი და „მგრძნობიარე“ აქტივების და ვალდებულებების მინიმიზაცია;
 - კომპანიის მიერ აშშ დოლარში მოზიდული თანხების - ლარში კონვერტაციის და შესაბამისად ლარში ნომინირებული გაცემული სესხების შედეგად წარმოქმნილი სავალუტო რისკის ჰეჯირება (დაზღვევა) კომპანიის მიერ ხორციელდება მომსახურე კომერციულ ბანკთან მიღწეული შეთანხმების საფუძველზე. კერძოდ, კომპანიის მიერ ხორციელდება აშშ დოლარში მოზიდული სავალუტო სახსრების განთავსება საბანკო დეპოზიტზე, საშუალო საპროცენტო დარიცხვით - წლიური 3,5% - 3,75%-ის პირობით. პარალელურ რეჟიმში, კომპანია იღებს ბანკში განთავსებული დეპოზიტის თანხის უზრუნველყოფის საფუძველზე - საბანკო სესხს, შესაბამისად განთავსებული დეპოზიტის ეკვივალენტური თანხის ოდენობით - ლარში, წლიური საშუალოდ 12% ოდენობით. აღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიის მიერ სავალუტო რისკისაგან დაზღვევის (ჰეჯირების) საფასური (ხარჯი) წარმოადგენს განთავსებულ დეპოზიტს და მიღებულ სესხს შორის საპროცენტო სხვაობას (საპროცენტო ხარჯს).
 - მოცემული მიდგომა უზრუნველყოფს კომპანიის ლარებში ნომინირებული საკრედიტო პორტფელის, სავალუტო რისკებისაგან დაზღვევის შესაძლებლობას, რაც უშუალოდ პოზიტიურ ზეგავლენას ახდენს კომპანიის კრედიტუნარიანობის ხარისხის ზრდაზე.
- ❖ საპროცენტო განაკვეთების რისკი
- საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია აბსოლუტურად ყველა სესხისათვის. საპროცენტო რისკის „ნიველირების“ მიზნით აგრეთვე ხორციელდება გაცემულ სესხებზე და მოზიდულ სახსრებზე „საშუალო შეწონილი“ საპროცენტო განაკვეთების დაბალანსების პრინციპის გამოყენება, ექსპერტების მიერ პერიოდულად განხორციელებული საფინანსო ანალიზის შედეგად.



❖ ლიკვიდურობის რისკი.

- კომპანიის ლიკვიდურობის რისკის მაჩვენებელი დაბალია. ამ შემთხვევაში ყურადღება ექცევა სასესხო პორტფელის და მოზიდული რესურსების „საშუალო შეწონილი“ ვადების დაბალანსების პრინციპის გამოყენებას. 2018 წლის მდგომარეობით კომპანიას საკრედიტო პორტფელის და მოზიდული ვალდებულებების „საშუალო-შეწონილი ვადების“ ტრანსფორმაციის კოეფიციენტი (Ktr) შეადგენს:

(სასესხო პორტფელის საშუალო-შეწონილი ვადა).

6905724

$$Ktr = \frac{\text{---}}{\text{---}} = \text{---} = 0.80$$

(ვალდებულებების საშუალო-შეწონილი ვადა).

8676366

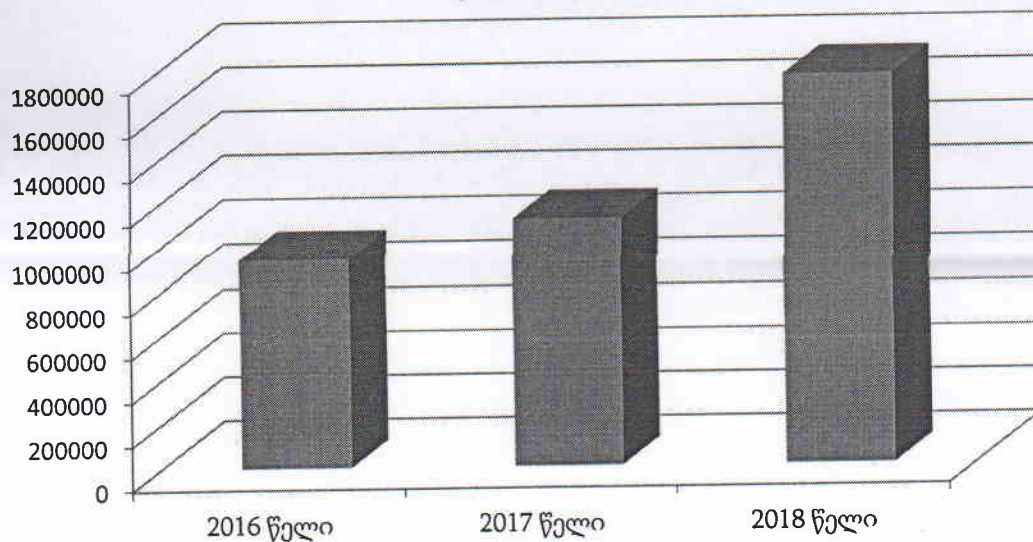
❖ ეკონომიკური არასტაბილურობის რისკი.

- აღნიშნული რისკის მინიმიზაცია ხორციელდება საკრედიტო პორტფელის დივერსიფიკაციისა და სესხების მნიშვნელოვანი ნაწილის უზრუნველყოფის სახით მიღებული ქონების შეფასების „დისკონტის მეთოდის“ გამოყენებით.

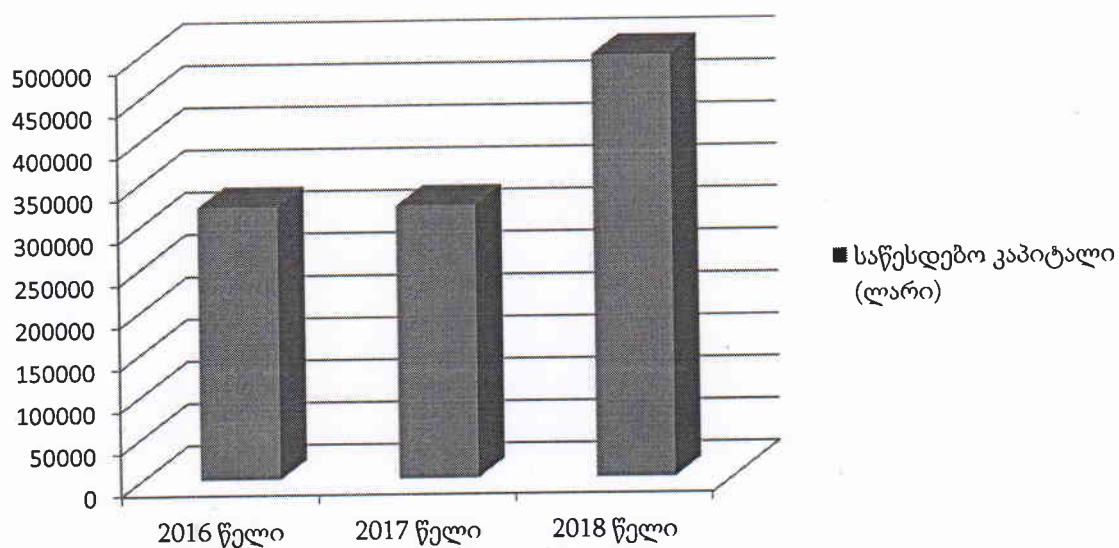
კომპანიის ძირითადი ფინანსური პარამეტრები:



აქტივები (ლარი)

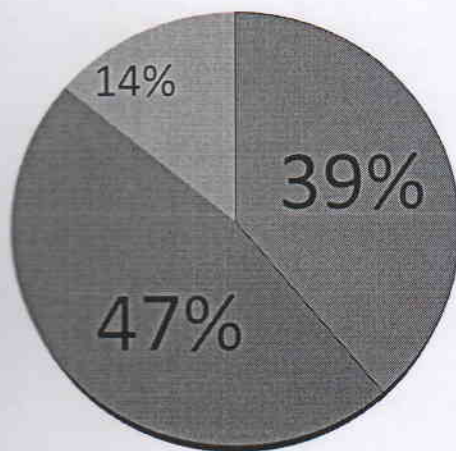


საწესდებო კაპიტალი (ლარი)



2018 წლის	
გაცემული სესხების ტიპი	ლარი
სესხები ოქროს უზრუნველყოფით	226003
იპოთეკური სესხები	82291
სამომხმარებლო და ბიზნეს სესხები	274140

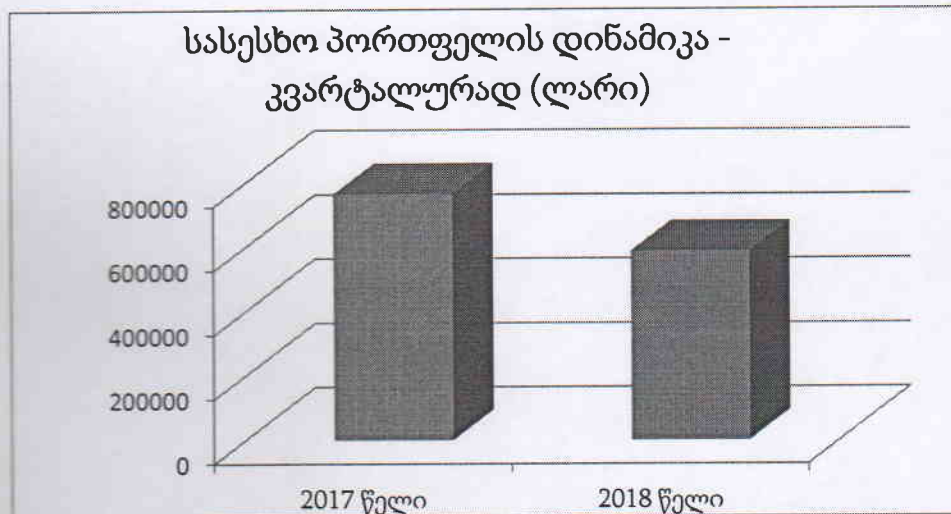
სასესხო პორტფელის სტრუქტურა



- სესხები ოქროს უზრუნველყოფით
- სამომხმარებლო ბიზნეს სესხები
- იპოთეკური სესხები



საკრედიტო პორტფელის დინამიკა	
2017 წელი	2018 წელი
768472 ლარი	589434 ლარი

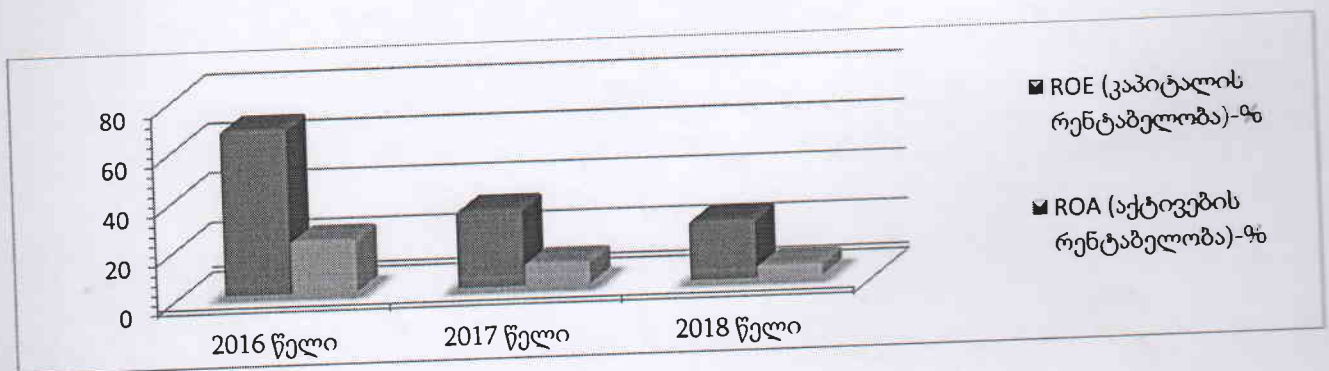


საბალანსო და რენტაბელობის მაჩვენებელი	2016 წელი	2017 წელი	2018 წელი
აქტივები(ლარი)	949744	1119540	1760849
საწესდებო კაპიტალი	323423	323423	500000
ROE (კაპიტალის რენტაბელობა)- %	68,8	33,3	26,09
ROA(აქტივების რენტაბელობა) - %	23,4	11,3	7.41



$$\text{ROE (კაპიტალის რენტაბელობა)} = \frac{\text{გაუნაწილებელი მოგება}}{\text{საწესდებო კაპიტალი}} \times 100 = \frac{130447}{500000} \times 100 = 26,09$$

$$\text{ROA (აქტივების რენტაბელობა)} = \frac{\text{გაუნაწილებელი მოგება}}{\text{აქტივები}} \times 100 = \frac{130447}{1760849} \times 100 = 7,41$$



- ❖ 2018 წელს საერთო სესხების გაცემის სიხშირე შემცირდა, ეს გამოიწვია სამომხმარებლო სესხების გაცემის შემცირებამ. ეს უკანასკნელი კი გამოიწვია ეროვნული ბანკის ახალმა რეგულაციებმა. შესაბამისად შემცირდა შემოსავალი, მასთან ერთად ერთად გაუნაწილებელი მოგებაც. 2018 წელს გაიზარდა საწესდებო კაპიტალი 500 000 ლარამდე. ყოველივე ზემოთ აღნიშნულმა გამოიწვია კოეფიციენტების უარყოფითი დინამიკა
- ❖ რისკების მითიგაციის მიზნით 2019 წლის იანვარში შეძენილ იქნა ოქროს ლომბარდის პორთფელი 700 000 ლარის მოცულობით. შეძენილი პორთფელი ხასიათდება სესხების უზრუნველყოფის მაღალი ხარისხით.

ჩატარებული მარკეტინგული კვლევების შესახებ ინფორმაცია: კომპანიის მსესხებლების და კლიენტურის ლოიალურობის ამაღლების მიზნით, კომპანიის მიერ პერმანენტულად ტარდება მომხმარებელთა ანკეტირება - კომპანიის მიერ წარმოდგენილი სერვისის შესახებ. აღნიშნული ანკეტირების შედეგების საფუძველზე კომპანიის მენეჯმენტი



ითალისწინებს შენიშვნებს და რეკომენდაციებს და პერიოდულად ატარებს პერსონალის ტრენინგებს კლიენტურის მომსახურეობის გაუმჯობესების მიზნით.

დირექტორი მურადი მორჩიაშვილი



ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის („კანონი“) მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული მოსაზრება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და გამოვეცით აუდიტორული დასკვნა პირობითი მოსაზრებით 2019 წლის 14 ივნისს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს 2019 წლის 14 ივნისის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთ მმართველობის ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

სხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობის ანგარიშგებაში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავდა ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელი დასკვნა არ წარმოგვიდგენია მასზე 2019 წლის 14 ივნისს. მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად თანხვედნილი ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არის თუ არა კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის შესახებ ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხვედნილია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციასა და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

მალხაზ უჯმაჯურიძე

შპს „ნექსია თივის“ სახელით

24 სექტემბერი 2019

თბილისი, საქართველო

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის („კანონი“) მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული მოსაზრება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და გამოვეცით აუდიტორული დასკვნა პირობითი მოსაზრებით 2019 წლის 14 ივნისს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს 2019 წლის 14 ივნისის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთ მმართველობის ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

სხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობის ანგარიშგებაში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავდა ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელი დასკვნა არ წარმოგვიდგენია მასზე 2019 წლის 14 ივნისს. მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად თანხვედნილი ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არის თუ არა კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის შესახებ ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხვედნილია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციასა და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

მალხაზ უჯმაჯურიძე

შპს „ნექსია თივის“ სახელით

24 სექტემბერი 2019

თბილისი, საქართველო



Closer to you