

TWINO LLC

FINANCIAL STATEMENTS

Together with Independent Auditors' Report

*For the year ended 31 December 2018*

## CONTENTS:

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| INDEPENDENT AUDITORS' REPORT .....                    | 3  |
| <b>FINANCIAL STATEMENTS</b>                           |    |
| STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME .....               | 6  |
| STATEMENT OF FINANCIAL POSITION .....                 | 7  |
| STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY .....                  | 8  |
| STATEMENT OF CASH FLOWS .....                         | 9  |
| <b>NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS</b>              |    |
| 1. General information .....                          | 10 |
| 2. Basis of preparation .....                         | 10 |
| 3. Summary of significant accounting policies .....   | 12 |
| 4. Critical accounting estimates and judgements ..... | 22 |
| 5. Effects of changes in accounting policies .....    | 22 |
| 6. Prior period reclassifications .....               | 23 |
| 7. Finance income before impairment .....             | 23 |
| 8. Fee income on management of loans .....            | 23 |
| 9. Gain from disposal of impaired loans, net .....    | 23 |
| 10. Foreign exchange gain/(loss), net .....           | 23 |
| 11. Other income, net .....                           | 24 |
| 12. Operating expenses .....                          | 24 |
| 13. Prepaid rent written-off .....                    | 24 |
| 14. Cash and cash equivalents .....                   | 25 |
| 15. Loans to customers .....                          | 25 |
| 16. Other assets .....                                | 26 |
| 17. Property and equipment .....                      | 26 |
| 18. Borrowings .....                                  | 27 |
| 19. Other liabilities .....                           | 27 |
| 20. Commitments and Contingencies .....               | 28 |
| 21. Financial instruments - risk management .....     | 28 |
| 22. Management of capital .....                       | 32 |
| 23. Transactions with related parties .....           | 33 |
| 24. Events subsequent to the reporting date .....     | 34 |



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

To the Shareholders and Management of TWINO LLC

**Opinion**

We have audited the financial statements of TWINO LLC (hereinafter - the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, and the statement of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the effects of the matters described in the Basis for Qualified Opinion section of our report, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

**Basis for Qualified Opinion**

The Company has not provided reconciliation from the opening balance to the closing balance of loan allowance to explain the changes in the loss allowance and the reasons of changes as required by IFRS 7 (Clause 35H) which constitutes a departure from IFRSs.

The Company has not disclosed the gross carrying amount of financial assets and exposure to credit risk on loan commitments by credit risk rating grades as required by IFRS 7 (Clause 35M) which constitutes a departure from IFRSs.

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

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

**Material Uncertainty Related to Going Concern**

We draw attention to Note 2 in the financial statements, which indicates that the Company incurred a net loss of GEL2,279 during the year ended 31 December 2018 and, as of that date, the Company had a negative equity of GEL20,086. As stated in Note 2, these circumstances or conditions indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.





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

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

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

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

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

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

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

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

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





- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Ivane Zhuzhunashvili", is positioned above the printed name.

Ivane Zhuzhunashvili (Registration # SARAS-A-720718)

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

27 May 2019

TWINO LLC

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

|                                           | Note | 2018    | 2017     |
|-------------------------------------------|------|---------|----------|
| Finance income                            | 7    | 4,020   | 5,856    |
| Finance costs                             | 7    | (21)    | (887)    |
| Net finance income before impairment      |      | 3,999   | 4,969    |
| Provision for impairment losses           | 15   | (2,639) | (18,097) |
| Net finance income/(loss)                 |      | 1,360   | (13,128) |
| Fee income on management of loans         | 8    | 1,593   | 4,569    |
| Gain from disposal of impaired loans, net | 9    | 843     | 379      |
| Foreign exchange gain/(loss), net         | 10   | (438)   | 1,363    |
| Other income, net                         | 11   | 69      | 20       |
| Net non-interest income                   |      | 2,067   | 6,331    |
| Operating income/(loss)                   |      | 3,427   | (6,797)  |
| Operating expenses                        | 12   | (3,329) | (6,673)  |
| Prepaid rent written-off                  | 13   | -       | (597)    |
| Profit/(loss) before income tax           |      | 98      | (14,067) |
| Income tax expenses                       |      | (2,377) | (1,537)  |
| Total comprehensive loss                  |      | (2,279) | (15,604) |

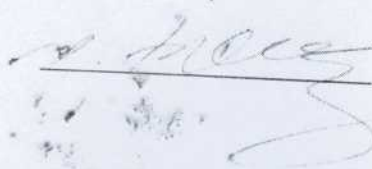
The financial statements for the year ended 31 December 2018 were approved on behalf of the management on 27 May 2019 by:

Director



Bachana Rapava

Financial Manager



Maia Tsitskishvili



TWINO LLC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

|                                     | Note | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|-------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Assets</b>                       |      |                     |                     |
| Cash and cash equivalents           | 14   | 889                 | 1,275               |
| Loans to customers                  | 15   | 349                 | 1,091               |
| Other assets                        | 16   | 862                 | 1,688               |
| Property and equipment              | 17   | 383                 | 617                 |
| Intangible assets                   |      | 102                 | 114                 |
| Tax asset                           |      | 85                  | 588                 |
| <b>Total assets</b>                 |      | <b>2,670</b>        | <b>5,373</b>        |
| <b>Liabilities</b>                  |      |                     |                     |
| Borrowings                          | 18   | -                   | 503                 |
| Other liabilities                   | 19   | 22,756              | 22,576              |
| <b>Total liabilities</b>            |      | <b>22,756</b>       | <b>23,079</b>       |
| <b>Equity</b>                       |      |                     |                     |
| Charter capital                     |      | 250                 | 250                 |
| Accumulated loss                    |      | (20,336)            | (17,956)            |
| <b>Total equity</b>                 |      | <b>(20,086)</b>     | <b>(17,706)</b>     |
| <b>Total liabilities and equity</b> |      | <b>2,670</b>        | <b>5,373</b>        |

TWINO LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

|                                       | Charter<br>capital | Accumulated<br>gain/(loss) | Total    |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|----------|
| At 31 December 2016                   | 250                | (2,352)                    | (2,102)  |
| Total comprehensive loss for the year | -                  | (15,604)                   | (15,604) |
| At 31 December 2017                   | 250                | (17,956)                   | (17,706) |
| Change in accounting policy - IFRS 15 |                    | (101)                      | (101)    |
| 1 January 2018 as restated            | 250                | (18,057)                   | (17,807) |
| Total comprehensive loss for the year | -                  | (2,279)                    | (2,279)  |
| At 31 December 2018                   | 250                | (20,336)                   | (20,086) |



TWINO LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

|                                                                                                  | Note | 2018    | 2017     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------|----------|
| <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>                                                     |      |         |          |
| Gain/(loss) before income tax                                                                    |      | 98      | (14,067) |
| Adjustments for:                                                                                 |      |         |          |
| Provision for impairment losses                                                                  | 15   | 2,639   | 18,097   |
| Depreciation and amortisation                                                                    | 12   | 206     | 199      |
| Net change in interest accruals                                                                  |      | (3,999) | (4,969)  |
| Net loss/(gain) on foreign exchange operations                                                   | 10   | 438     | (1,363)  |
| Net loss from written-off intangible assets                                                      |      | -       | 25       |
| Net loss from disposal of property and equipment                                                 |      | 27      | 128      |
| Cash flows from operating activities before changes in working capital                           |      | (591)   | (1,950)  |
| (Increase)/decrease in operating assets:                                                         |      |         |          |
| Loans to customers                                                                               |      | (1,897) | (13,252) |
| Loans assigned to Parent Company                                                                 |      | -       | 6,655    |
| Other assets                                                                                     |      | 839     | (478)    |
| Tax asset                                                                                        |      | 29      | (98)     |
| Increase in operating liabilities:                                                               |      |         |          |
| Other liabilities                                                                                |      | 1,161   | 19,809   |
| Cash inflow/(outflow) from operating activities before taxation                                  |      | (459)   | 10,686   |
| Interest received                                                                                |      | 2,065   | 5,913    |
| Interest paid                                                                                    |      | -       | (529)    |
| Income tax paid                                                                                  |      | (1,905) | -        |
| Net cash inflow/(outflow) from operating activities                                              |      | (299)   | 16,070   |
| <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>                                                     |      |         |          |
| Purchase of property and equipment                                                               |      | (1)     | (55)     |
| Proceeds from disposal of property and equipment                                                 |      | 2       | 9        |
| Net cash inflow/(outflow) from investing activities                                              |      | 1       | (46)     |
| <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>                                                     |      |         |          |
| Proceeds from borrowings                                                                         |      | -       | 1,134    |
| Repayment of borrowings                                                                          |      | -       | (17,032) |
| Net cash outflow from financing activities                                                       |      | -       | (15,898) |
| Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents                                             |      | (298)   | 126      |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the period                                         |      | 1,275   | 1,522    |
| Effect of exchange rate fluctuations on the cash and cash equivalents held in foreign currencies |      | (88)    | (373)    |
| Cash and cash equivalents at the end of the year                                                 |      | 889     | 1,275    |



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

#### 1. GENERAL INFORMATION

##### A) THE COMPANY

Net Credit LLC was incorporated in Georgia on 17 February 2014 and on 16 March 2016 was renamed as TWINO LLC (the "Company").

As at 31 December 2018 and 2017 the Company was wholly owned by SIA TWINO limited liability Company incorporated and existing under the laws of Latvia, registered on August 2015 with the registration number of 40103919184. The registered address is 41 Mukusalas street, Riga LV-1004, Latvia.

As the principal business activity the Company offers online short term loans to its customers and grants them between GEL50 - GEL500 up to one month. For repeated loans limit is increasing up to GEL1,000.

Starting from 5 August 2015 the Company immediately assigns (sells) all issued loans to customers to Parent Company which acts as peer-to-peer lending platform in the EU and provides financing to SIA TWINO and its subsidiaries (the "Group"). Those assigned loans that become overdue are bought back by the Company at fair value based on the contractual agreement dated 31 August 2015. Assignment of loans and all related transactions are made in line with the OECD Transfer Pricing Guidelines.

As at 31 December 2018 and 2017, the Company is ultimately controlled by a single individual MR. Armands Broks, who has the power to direct the transactions of the Company and the Group at his own discretion and for his own benefit.

The Company's registered office is Giorgi Gegechkori street N4, Tbilisi, Georgia.

##### B) CHANGES IN GEORGIAN LEGISLATION

According to the decision of the President of Georgia, from 1 September 2018 after granting loan to customer, effective interest rate between the parties should not exceed 50% during the year (instead of 100% as it was stated previously).

#### 2. BASIS OF PREPARATION

##### STATEMENT OF COMPLIANCE

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

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

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Company's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 4.

##### BASIS OF MEASUREMENT

These financial statements have been prepared under the historical cost basis.

##### GOING CONCERN

The Company incurred a net loss of GEL2,279 during the year ended 31 December 2018 and, as of that date, the Company had a negative equity of GEL20,086. These conditions indicate the existence of a material uncertainty that may cast significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern. The financial statements have been prepared on a going concern basis as the holding company has agreed to provide continuing financial support in case of necessity and not to recall amounts in a manner that would threaten the liquidity and future operations of the Company.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

## 2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

### CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

#### *a) New standards, interpretations and amendments effective from 1 January 2018*

New standards impacting the Company that will be adopted in the annual financial statements for the year ended 31 December 2018, and which have given rise to changes in the Company's accounting policies are:

- IFRS 9 Financial Instruments (IFRS 9); and
- IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (IFRS 15)

The Company adopted IFRS 9 and IFRS 15 with a transition date of 1 January 2018. The Company has chosen not to restate comparatives on adoption of IFRS 9 and IFRS 15 and, therefore changes are not reflected in the restated prior year financial statements. Rather, these changes have been processed at the date of initial application (i.e. 1 January 2018) and recognised in the opening equity balances. Adoption differences are disclosed in Note 5.

Other new and amended standards and Interpretations issued by the IASB that will apply for the first time in the next annual financial statements are not expected to impact the Company as they are either not relevant to the Company's activities or require accounting which is consistent with the Company's current accounting policies.

#### *b) New standards, interpretations and amendments not yet effective*

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

- IFRS 16 Leases (mandatorily effective for periods beginning on or after 1 January 2019)

The Company has progressed its projects dealing with the implementation of this key new accounting standard and is able to provide the following information regarding its likely impact:

#### **IFRS 16 Leases**

Adoption of IFRS 16 will result in the Company recognising right-of-use assets and lease liabilities for all contracts that are, or contain, a lease. For leases currently classified as operating leases, under current accounting requirements the Company does not recognise related assets or liabilities, and instead spreads the lease payments on a straight-line basis over the lease term, disclosing in its annual financial statements the total commitment.

The Board has decided it will apply the modified retrospective adoption method in IFRS 16, and, therefore, will only recognise leases on balance sheet as at 1 January 2019. In addition, it has decided to measure right-of-use assets by reference to the measurement of the lease liability on that date. This will ensure there is no immediate impact to net assets on that date. However, further work still needs to be carried out to determine whether and when extension and termination options are likely to be exercised, which will result in the actual liability recognised being higher than this.

Instead of recognising an operating expense for its operating lease payments, the Company will instead recognise interest on its lease liabilities and amortisation on its right-of-use assets.

The Company is currently assessing the possible impact of the new standard on its financial statements.

#### **Other**

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



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### FINANCIAL INSTRUMENTS

For the year ended 31 December 2018, the Company has adopted IFRS 9 Financial Instruments issued in July 2014 with a date of initial application of 1 January 2018. The requirements of IFRS 9 represent a significant change from IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The new standard brings fundamental changes to the accounting for financial assets and to certain aspects of the accounting for financial liabilities.

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (FVOCI) and fair value through profit or loss (FVTPL). IFRS 9 classification is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flows. The standard eliminates the existing IAS 39 categories of held-to-maturity, loans and receivables and available-for-sale.

IFRS 9 largely retains the existing requirements in IAS 39 for the classification of financial liabilities.

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with an 'expected credit loss' model. The new impairment model also applies to certain loan commitments and financial guarantee contracts but not to equity investments. Under IFRS 9, credit losses are recognised earlier than under IAS 39.

#### Initial recognition of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Company's financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

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

#### FINANCIAL ASSETS

##### Classification and subsequent measurement

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

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

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

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

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



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The measurement category of financial assets and liabilities in accordance with IAS 39 and IFRS 9 at 1 January 2018 are compared as follows:

|                        | IAS 39               | IFRS 9               |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Financial assets       | Measurement category | Measurement category |
| Cash balances in banks | Amortised Cost       | Amortised Cost       |
| Loans to customers     | Amortised Cost       | Amortised Cost       |
| Other assets           | Amortised Cost       | Amortised Cost       |

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

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- How the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Company's management;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- How managers of the business are compensated - e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- The frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

**Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest** - For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Company considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Company considers:

- Contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- Terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable rate features;
- Prepayment and extension features; and
- Terms that limit the Company's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

### Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and unrestricted balances in banks with original maturity of less or equal to 90 days and are free from contractual encumbrances. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost.



TWINO LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### Loans to customers and other receivables

Loans to customers and other receivables included in other assets in the statement of financial position are non-derivative financial assets measured at amortised cost. Loans to customers and other receivables are initially measured at fair value and subsequently at their amortised cost using the effective interest method.

#### Impairment

The Company recognises loss allowances for expected credit losses (ECLs) on the financial assets that are not measured at FVTPL.

With the exception of purchased or originated credit-impaired ("POCI") financial assets, ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL, i.e. lifetime ECL that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date, (referred to as Stage 1); or
- full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

Loss allowances for other receivables are always measured at an amount equal to lifetime ECL.

ECLs are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from the weighting of multiple future economic scenarios, discounted at the asset's EIR.

The Company measures ECL on a collective basis for portfolios of loans that share similar economic risk characteristics. For all financial assets that are not measured at FVTPL the Company estimates full lifetime ECL, because major part of financial assets are with one month maturity and 12-month ECL equals to lifetime ECL.

**Credit-impaired financial assets** - A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to as Stage 3 assets. Evidence of credit-impairment includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or past due event;
- the lender of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties; or
- the purchase of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

A loan is considered credit-impaired when a concession is granted to the borrower due to a deterioration in the borrower's financial condition, unless there is evidence that as a result of granting the concession the risk of not receiving the contractual cash flows has reduced significantly and there are no other indicators of impairment. For financial assets where concessions are contemplated but not granted the asset is deemed credit impaired when there is observable evidence of credit-impairment including meeting the definition of default.

The definition of default (see below) includes unlikelihood to pay indicators and a back-stop if amounts are overdue for 90 days or more.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

#### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

**Purchased financial assets** - At initial recognition purchased financial assets are measured at fair value plus or minus transactions costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset. After initial recognition, an entity measures purchased financial asset in amortised cost. For these assets, the Company recognises all changes in lifetime ECL since initial recognition as a loss allowance with any changes recognised in profit or loss. A favourable change for such assets creates an impairment gain.

**Definition of default** - Critical to the determination of ECL is the definition of default. The definition of default is used in measuring the amount of ECL and in the determination of whether the loss allowance is based on 12-month or lifetime ECL, as default is a component of the probability of default (PD) which affects both the measurement of ECLs and the identification of a significant increase in credit risk.

The Company considers the following as constituting an event of default:

- the borrower is past due more than 90 days on any material credit obligation to the Company; or
- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full.

The definition of default is appropriately tailored to reflect different characteristics of different types of assets. When assessing if the borrower is unlikely to pay its credit obligation, the Company takes into account both qualitative and quantitative indicators. Quantitative indicators, such as overdue status and non-payment on another obligation of the same counterparty are key inputs in this analysis. The Company uses a variety of sources of information to assess default which are either developed internally or obtained from external sources.

**Significant increase in credit risk** - The Company monitors all financial assets that are subject to the impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If there has been a significant increase in credit risk the Company will measure the loss allowance based on lifetime rather than 12-month ECL.

The Company's accounting policy is not to use the practical expedient that financial assets with 'low' credit risk at the reporting date are deemed not to have had a significant increase in credit risk. As a result, the Company monitors all financial assets that are subject to impairment for significant increase in credit risk.

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Company compares the risk of a default occurring on the financial instrument at the reporting date based on the remaining maturity of the instrument with the risk of a default occurring that was anticipated for the remaining maturity at the current reporting date when the financial instrument was first recognised. In making this assessment, the Company considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort, based on the Company's historical experience and expert credit assessment including forward-looking information.

Multiple economic scenarios form the basis of determining the probability of default at initial recognition and at subsequent reporting dates. Different economic scenarios will lead to a different probability of default. It is the weighting of these different scenarios that forms the basis of a weighted average probability of default that is used to determine whether credit risk has significantly increased.

The Company allocates its counterparties to a relevant internal credit risk grade depending on their credit quality. The quantitative information is a primary indicator of significant increase in credit risk and is based on the change in lifetime PD by comparing:

- the remaining lifetime PD at the reporting date; with
- the remaining lifetime PD for this point in time that was estimated based on facts and circumstances at the time of initial recognition of the exposure.

The PDs used are forward looking and the Company uses the same methodologies and data used to measure the loss allowance for ECL.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

#### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The qualitative factors that indicate significant increase in credit risk are reflected in PD models on a timely basis. However, the Company still considers separately some qualitative factors to assess if credit risk has increased significantly. The Company considers the expectation of forbearance and payment holidays, credit scores and events such as unemployment, bankruptcy or death.

Given that a significant increase in credit risk since initial recognition is a relative measure, a given change, in absolute terms, in the PD will be more significant for a financial instrument with a lower initial PD than compared to a financial instrument with a higher PD.

As a back-stop when an asset becomes 30 days past due, the Company considers that a significant increase in credit risk has occurred and the asset is in stage 2 of the impairment model, i.e. the loss allowance is measured as the lifetime ECL.

**Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position** - Loss allowances for ECL are presented in the statement of financial position as follows:

- for financial assets measured at amortised cost: as a deduction from the gross carrying amount of the assets;
- for debt instruments measured at FVTOCI: no loss allowance is recognised in the statement of financial position as the carrying amount is at fair value.
- for loan commitments and financial guarantee contracts: as a provision; and
- where a financial instrument includes both a drawn and an undrawn component, and the Company cannot identify the ECL on the loan commitment component separately from those on the drawn component: the Company presents a combined loss allowance for both components. The combined amount is presented as a deduction from the gross carrying amount of the drawn component. Any excess of the loss allowance over the gross amount of the drawn component is presented as a provision.

#### Modification and derecognition of financial assets

A modification of a financial asset occurs when the contractual terms governing the cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified between initial recognition and maturity of the financial asset. A modification affects the amount and/or timing of the contractual cash flows either immediately or at a future date.

The Company renegotiates loans to customers in financial difficulty to maximise collection and minimise the risk of default. A loan terms is modified in cases where although the borrower made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms, there is a high risk of default or default has already happened and the borrower is expected to be able to meet the revised terms. The revised terms in most of the cases include an extension of the maturity of the loan, changes to the timing of the cash flows of the loan (principal and interest repayment), reduction in the amount of cash flows due (principal and interest forgiveness) and amendments to other terms.

When a financial asset is modified the Company assesses whether this modification results in derecognition. In accordance with the Company's policy a modification results in derecognition when it gives rise to substantially different terms. To determine if the modified terms are substantially different from the original contractual terms the Company considers the following:

- Qualitative factors, such as contractual cash flows after modification are no longer SPPI, change in currency or change of counterparty, the extent of change in interest rates, maturity, covenants. If these do not clearly indicate a substantial modification, then;
- A quantitative assessment is performed to compare the present value of the remaining contractual cash flows under the original terms with the contractual cash flows under the revised terms, both amounts discounted at the original effective interest.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

#### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

In the case where the financial asset is derecognised the loss allowance for ECL is remeasured at the date of derecognition to determine the net carrying amount of the asset at that date. The difference between this revised carrying amount and the fair value of the new financial asset with the new terms will lead to a gain or loss on derecognition. The new financial asset will have a loss allowance measured based on 12-month ECL except in the rare occasions where the new loan is considered to be originated-credit impaired. This applies only in the case where the fair value of the new loan is recognised at a significant discount to its revised par amount because there remains a high risk of default which has not been reduced by the modification. The Company monitors credit risk of modified financial assets by evaluating qualitative and quantitative information, such as if the borrower is in past due status under the new terms.

When the contractual terms of a financial asset are modified and the modification does not result in derecognition, the Company determines if the financial asset's credit risk has increased significantly since initial recognition.

For financial assets modified as part of the Company's restructuring policy, where modification did not result in derecognition, the estimate of PD reflects the Company's ability to collect the modified cash flows taking into account the Company's previous experience of similar restructuring action, as well as various behavioural indicators, including the borrower's payment performance against the modified contractual terms. If the credit risk remains significantly higher than what was expected at initial recognition the loss allowance will continue to be measured at an amount equal to lifetime ECL. The loss allowance on forbore loans will generally only be measured based on 12-month ECL when there is evidence of the borrower's improved repayment behaviour following modification leading to a reversal of the previous significant increase in credit risk.

Where a modification does not lead to derecognition the Company calculates the modification gain/loss comparing the gross carrying amount before and after the modification (excluding the ECL allowance). Then the Company measures ECL for the modified asset, where the expected cash flows arising from the modified financial asset are included in calculating the expected cash shortfalls from the original asset.

The Company derecognises a financial asset only when the contractual rights to the asset's cash flows expire (including expiry arising from a modification with substantially different terms), or when the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset are transferred to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognise the financial asset.

#### Write-off

Loans and debt securities are written off when the Company has no reasonable expectations of recovering the financial asset (either in its entirety or a portion of it). This is the case when the Company determines that the borrower does not have assets or sources of income that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. A write-off constitutes a derecognition event. The Company may apply enforcement activities to financial assets written off. Recoveries resulting from the Company's enforcement activities will result in impairment gains.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### FINANCIAL LIABILITIES

The Company classifies its financial liabilities into one of two categories, depending on the purpose for which the liability was acquired. On 1 January 2018 (the date of initial application of IFRS 9), the Company has classified all financial liabilities within "Other financial liabilities" category. Other financial liabilities include the following items: borrowings and other short-term monetary liabilities.

Other financial liabilities are initially recognised at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption, as well as any interest or coupon payable while the liability is outstanding.

#### Derecognition of financial liabilities

The Company derecognises financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or they expire. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit and loss.

#### Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

#### IFRS 13 fair value measurement hierarchy

IFRS 13 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1);
- Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices) (Level 2); and
- Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (Level 3).

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorised is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

The Company has no financial assets or liabilities measured at fair value; accordingly, they are not presented under the IFRS 13 fair value measurement hierarchy.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include cash on hand, and all bank placements or receivables with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents.

#### PROPERTY, EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

Property, equipment and intangible assets are carried at historical cost less accumulated depreciation/amortisation and recognised impairment loss, if any. Depreciation is charged on the carrying value of property, equipment and intangible assets and is designed to write off assets over their useful economic lives. Depreciation/amortisation is calculated on a straight-line basis at the following useful lives:

| Historical cost                   | Useful life (years) |
|-----------------------------------|---------------------|
| Computers and technical equipment | 2-6                 |
| Furniture and fixtures            | 3-5                 |
| Licenses                          | 5                   |

The carrying amounts of property, equipment intangible assets are reviewed at each reporting date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable amounts. The recoverable amount is the highest of fair value less costs to sell and value in use.

#### CHARTER CAPITAL AND DIVIDENDS

Equity includes charter capital and retained earnings. Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorised for issue, are disclosed in the subsequent events note.

#### PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

A provision is a liability of uncertain timing or amount. A liability is a present obligation of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation. A legal obligation is an obligation that derives from:

- A contract (through its explicit or implicit terms);
- Legislation; or
- Other operation of law.

A constructive obligation is an obligation that derives from an entity's actions where:

- By an established pattern of past practice, published policies or a sufficiently specific current statement, the entity has indicated to other parties that it will accept certain responsibilities; and
- As a result, the entity has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The term 'contingent liability' is used for liabilities that do not meet the recognition criteria. Accounting policy distinguishes between:

- provisions - which are recognised as liabilities (assuming that a reliable estimate can be made) because they are present obligations and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligations; and
- contingent liabilities - which are not recognised as liabilities because they are either:
  - possible obligations, as it has yet to be confirmed whether the entity has a present obligation that could lead to an outflow of resources embodying economic benefits; or
  - present obligations that do not meet the recognition criteria in this Standard (because either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a sufficiently reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made).

Contingent liabilities are not reflected in the financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to occur and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the notes to the financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is likely.

Contingent liabilities may develop in a way not initially expected. Therefore, they are assessed continually to determine whether an outflow of resources embodying economic benefits has become probable. If it becomes probable that an outflow of future economic benefits will be required for an item previously dealt with as a contingent liability, a provision is recognised in the financial statements of the period in which the change in probability occurs (except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made).

Contingent assets are not reflected in the financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is possible. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognized in the financial statements for the year, when the evaluation change occurred.

### TAXATION

In Georgia new model of Corporate Income Tax (Profit Tax) is effective from 1 January 2017. The purpose of this taxation model is simplification of the tax administration, promotion of business development and economic growth.

The main amendment under the new model of Corporate Income Tax is postponing taxation of corporate income until distribution of net income. This will increase availability of the funds and promote reinvestment of earned profits into the same or new activities. Corporate Income Tax rate remains the same as before - 15%, technically, the 15%/85% rate will be applied to the amount of taxable object. In addition, instead of annual charge, Corporate Income Tax shall be charged on monthly basis, no later than 15th day of the following month.

According to the new model of Corporate Income Tax, the objects of taxation are following transactions/actual payments:

- Payment of dividends
- Differences between contract price and market price
- Expenses not related to economic activity
- Payments not related to economic activity
- Free of charge supply and gifts
- Representative expenses above limits

Owing to the specific nature of the taxation system, there are no differences between the carrying amounts and tax bases of the assets and liabilities of companies registered in Georgia that could result in deferred tax assets or deferred tax liabilities.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Taxes other than income tax are recognised when obligating events have occurred. The obligating events are an event that raises a liability to pay a tax. Taxes are calculated in accordance with Georgian legislation.

#### INTEREST INCOME AND EXPENSE RECOGNITION

Finance income (including identification fee, commission, extension fee and penalty) from a financial asset is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the amount of income can be measured reliably.

Loan management fees are recognised as revenue as the services are provided.

All other commissions are recognised when services are provided.

Finance costs are recognised on an accrual basis using the effective interest method. The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the debt instrument, or (where appropriate) a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

Once a financial asset or a group of similar financial assets has been written down (partly written down) as a result of an impairment loss, finance income is thereafter recognised using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

#### RECOGNITION OF EXPENSES

Expenses are recognised in the statement of comprehensive income if there arises any decrease of future economic profit related to the decrease of an asset or increase of a liability that can be reliably assessed.

Expenses are recognized in the statement of comprehensive income immediately, if the expenses do not result in future economic profit any more, or if future economic profit do not meet or stop to meet the requirements of recognition as an asset in the balance sheet.

#### OPERATING LEASES

Where the Company is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Company, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

#### SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Wages, salaries, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

#### EVENTS SUBSEQUENT TO THE REPORTING DATE

Events after the reporting period and events before the date of financial statements authorization for issue that provide additional information about the Company's financial statements are reported in the financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of the Company at the balance sheet date are disclosed in the notes to the financial statements when material.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

#### FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which The Company operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in Georgian Lari (GEL), which is the Company's functional and presentation currency.

Monetary assets and liabilities are translated into The Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into the Company's functional currency at year-end official exchange rates are recognised in the statement of comprehensive income. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items, including equity investments. Effects of exchange rate changes on the fair value of equity securities are recorded as part of the fair value gain or loss.

Table below presents the closing exchange rates by the National Bank of Georgia as at 31 December 2018 and 2017:

|                                      | USD / GEL | EUR / GEL |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Exchange rate as at 31 December 2018 | 2.6766    | 3.0701    |
| Exchange rate as at 31 December 2017 | 2.5922    | 3.1044    |

### 4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

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

#### LOSS ALLOWANCES FOR EXPECTED CREDIT LOSSES

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

**Probability of default:** PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

**Loss Given Default:** LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive.

### 5. EFFECTS OF CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The Company adopted IFRS 9 and IFRS 15 with a transition date of 1 January 2018. The Company has chosen not to restate comparatives on adoption of IFRS 9 and IFRS 15 and, therefore changes are not reflected in the restated prior year financial statements. Rather, these changes have been processed at the date of initial application (i.e. 1 January 2018) and recognised in the opening equity balances.

The Company has not made any adjustments for adopting IFRS, as new standards have no significant impact on the opening equity balances, while the adoption of IFRS 15 had the effect with total amount of GEL101.



TWINO LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

6. PRIOR PERIOD RECLASSIFICATIONS

Where necessary, the corresponding figures have been restated to conform to the presentation of the current year amounts. The effect of reclassifications is as follows:

|                                                | As previously<br>presented<br>31-Dec-2017 | Reclassification | As presented<br>31-Dec-2017 |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <i>Statement of financial position caption</i> |                                           |                  |                             |
| Other assets                                   | 1,813                                     | (125)            | 1,688                       |
| Other liabilities                              | 22,701                                    | (125)            | 22,576                      |

7. FINANCE INCOME BEFORE IMPAIRMENT

| Finance income is arising from:                                  | 2018         | 2017         |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Surplus received on loans bought back from parent company        | 4,015        | 5,825        |
| Penalties and commission fees                                    | 5            | 31           |
| <b>Total finance income</b>                                      | <b>4,020</b> | <b>5,856</b> |
| Finance costs are arising from:                                  |              |              |
| Borrowings from related parties                                  |              | (846)        |
| Borrowings from other financial institutions                     | (21)         | (41)         |
| <b>Total finance cost</b>                                        | <b>(21)</b>  | <b>(887)</b> |
| <b>Net finance income before provision for impairment losses</b> | <b>3,999</b> | <b>4,969</b> |

8. FEE INCOME ON MANAGEMENT OF LOANS

The Company supports the Parent with management of the issued loans assigned to the Parent Company. Income generated from this activity is recorded as loan management fee income. Management of the Company estimates management fee based on fixed 20% margin added on monthly incurred expenses.

9. GAIN FROM DISPOSAL OF IMPAIRED LOANS, NET

|                                                 | 2018         | 2017           |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Selling price                                   | 1,382        | 1,705          |
| <b>Total selling price</b>                      | <b>1,382</b> | <b>1,705</b>   |
| Gross amount of the loans disposed              | (10,444)     | (16,783)       |
| Total provision attributable to the loans sold  | 9,905        | 15,457         |
| <b>Net value of disposed loans</b>              | <b>(539)</b> | <b>(1,326)</b> |
| <b>Net gain from disposal of impaired loans</b> | <b>843</b>   | <b>379</b>     |

10. FOREIGN EXCHANGE GAIN/(LOSS), NET

|                                          | 2018         | 2017         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Foreign exchange gain                    | 941          | 3,551        |
| Foreign exchange loss                    | (1,379)      | (2,188)      |
| <b>Foreign exchange gain/(loss), net</b> | <b>(438)</b> | <b>1,363</b> |



# TWINO LLC

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 11. OTHER INCOME, NET

|                                               | 2018         | 2017           |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------|
| Other income                                  |              |                |
| Call center and product development services* | 262          | 1,854          |
| Other                                         | 90           | 90             |
|                                               | <u>352</u>   | <u>1,944</u>   |
| Other expenses                                |              |                |
| Call center and product development services* | (231)        | (1,696)        |
| Other                                         | (52)         | (228)          |
|                                               | <u>(283)</u> | <u>(1,924)</u> |
| Other income, net                             | <u>69</u>    | <u>20</u>      |

\* Call center and product development services income represent the amounts charged for provision of informational and consultancy services via electronic and telephone communications, also web-site and electronic servicing to the fellow subsidiaries in the Russian Federation and in Kazakhstan that sell similar products across the Russian Federation (eZaem.ru/Moneza.ru) and Kazakhstan (Zing.kz).

### 12. OPERATING EXPENSES

|                                   | 2018           | 2017           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Staff costs*                      | (1,192)        | (2,606)        |
| Consultation expenses             | (620)          | (696)          |
| Advertising expenses              | (537)          | (945)          |
| Credit rating agency service fees | (225)          | (244)          |
| Depreciation and amortisation     | (206)          | (199)          |
| Loan recovery service fees**      | (203)          | (981)          |
| Communication expenses            | (72)           | (70)           |
| Rent                              | (59)           | (373)          |
| Postal expenses                   | (36)           | (177)          |
| Other                             | (179)          | (382)          |
| Total operating expenses          | <u>(3,329)</u> | <u>(6,673)</u> |

\* Based on changes in Civil Code of Georgia (reduction of maximum effective interest rate) there was significant decrease in loan issuance process since 2017 year which lead to decline in its operations and reduction of employees and staff costs, respectively.

\*\* During 2018 reporting year the Company was constantly selling high amount of overdue portfolio to third parties which reduced costs associated to loan recovery fees.

### 13. PREPAID RENT WRITTEN-OFF

At the end of 2016 the Company was planning to move into new office. So, the Company signed the agreement with JSC Expo Georgia and paid consideration of 7 months with total amount of GEL597 in advance. After announced significant changes in Georgian legislation during 2017 reporting year (reduction of maximum effective interest rate till 100%), the Company re-evaluated its future plans and gave up its intention to move into larger office. However, under the rent agreement the prepaid amount was not recoverable and the management took decision to recognise amount as an expense in the statement of comprehensive income.



# TWINO LLC

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

|                                 | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cash at bank                    | 523                 | 682                 |
| Cash in transit*                | 366                 | 593                 |
| Total cash and cash equivalents | 889                 | 1,275               |

\*Cash in transit consists of cash received from the customers by the payment terminals which is transferred later to the company by provider.

Cash and cash equivalents distribution by currency is disclosed in Note 22

### 15. LOANS TO CUSTOMERS

|                                       | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Loans to customers                    | 1,387               | 9,385               |
| Accrued commission                    | -                   | 11                  |
| Loans to customers before impairment  | 1,387               | 9,396               |
| Less: allowance for impairment losses | (1,038)             | (8,305)             |
| Total loans to customers              | 349                 | 1,091               |

In August 2015 the Company entered into assignment agreement with Parent company based on which every issued loan is initially resold to the Twino SIA. The assigned loans with more than 30 days are bought back by the Company at fair value. Because those loans are overdue and impaired, interest income is recognized when it is probable that economic benefits will flow to the Company and the amount of income can be measured reliably. Accrued commission only refers to the loans issued before assignment agreement, thus, the interest income for those loans are recognized on an accrual basis.

The following table provides information on the credit quality of loans outstanding at 31 December 2018 and 2017:

|                                       | 2018    | 2017    |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Current and less than 31 days overdue | -       | 44      |
| 31 to 60 days overdue                 | 115     | 337     |
| More than 60 days overdue             | 1,272   | 9,015   |
| Gross loans to customers              | 1,387   | 9,396   |
| Less: allowance for impairment losses | (1,038) | (8,305) |
| Net loans to customers                | 349     | 1,091   |

Movements in the loan impairment allowance are as follows:

|                                            | 2018    | 2017     |
|--------------------------------------------|---------|----------|
| Balance at the beginning of the year       | 8,305   | 10,313   |
| Impairment loss recognized during the year | 2,639   | 18,097   |
| Loan portfolio sold                        | (9,906) | (20,105) |
| Balance at the end of the year             | 1,038   | 8,305    |



TWINO LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

16. OTHER ASSETS

|                                              | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Financial other assets                       |                     |                     |
| Receivables for sold impaired loans          | 437                 | 665                 |
| Call center and product development services | 269                 | 775                 |
| Parent company                               | 60                  | 160                 |
| Other                                        | 46                  | 77                  |
|                                              | 812                 | 1,677               |
| Non-financial other assets                   |                     |                     |
| Prepayments                                  | 50                  | 11                  |
| Total other assets                           | 862                 | 1,688               |

17. PROPERTY AND EQUIPMENT

| Historical cost          | Computers and other<br>technical equipment | Furniture and<br>fixtures | Total |
|--------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|-------|
| At 31 December 2016      | 893                                        | 304                       | 1,197 |
| Additions                | 55                                         | -                         | 55    |
| Disposals                | (173)                                      | (141)                     | (314) |
| At 31 December 2017      | 775                                        | 163                       | 938   |
| Additions                | 1                                          | -                         | 1     |
| Disposals                | (93)                                       | -                         | (93)  |
| At 31 December 2018      | 683                                        | 163                       | 846   |
| Accumulated depreciation |                                            |                           |       |
| At 31 December 2016      | (168)                                      | (71)                      | (239) |
| Depreciation charge      | (142)                                      | (45)                      | (187) |
| Disposals                | 61                                         | 44                        | 105   |
| At 31 December 2017      | (249)                                      | (72)                      | (321) |
| Depreciation charge      | (158)                                      | (35)                      | (193) |
| Disposals                | 51                                         | -                         | 51    |
| At 31 December 2018      | (356)                                      | (107)                     | (463) |
| Net book value           |                                            |                           |       |
| At 31 December 2017      | 526                                        | 91                        | 617   |
| At 31 December 2018      | 327                                        | 56                        | 383   |



# TWINO LLC

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 18. BORROWINGS

|                                   | Currency | Interest rate | Maturity  | 31 December 2017      |                  |
|-----------------------------------|----------|---------------|-----------|-----------------------|------------------|
|                                   |          |               |           | Originated borrowings | Accrued interest |
| Borrowings from unrelated parties | EUR      | 12%           | On demand | 500                   | 3                |
| <b>Total borrowings</b>           |          |               |           | <b>500</b>            | <b>3</b>         |

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

|                              | 2018  | 2017     |
|------------------------------|-------|----------|
| At the beginning of the year | 503   | 16,292   |
| Cash flows                   | -     | (15,898) |
| Non-cash flows:              |       |          |
| Interest accruing in period  | 21    | 887      |
| Effects of foreign exchange  | (24)  | (824)    |
| Other                        | (500) | 46       |
| At the end of the year       | -     | 503      |

### 19. OTHER LIABILITIES

|                                          | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Financial other liabilities</b>       |                  |                  |
| Parent company*                          | 21,584           | 20,104           |
| Payables due to sold loans*              | -                | 1,126            |
| Other                                    | 107              | 175              |
| <b>Total financial other liabilities</b> | <b>21,691</b>    | <b>21,405</b>    |
| <b>Non-financial other liabilities</b>   |                  |                  |
| Received overpayments                    | 956              | 1,075            |
| Other                                    | 109              | 96               |
| <b>Total other liabilities</b>           | <b>22,756</b>    | <b>22,576</b>    |

\* Starting from 5 August 2015, the Company assigns (sells) all issued loans to customers to Parent. The Company has assessed whether, after assigning loans to the Parent the Company has transferred significant risks and rewards. The Company concluded that risk is transferred to the Parent Company on the assignment date. Based on the above at loan assignment date, loans issued to third parties are derecognized and loans assigned to the Parent Company are recognised simultaneously. Under the assignment Agreement the assignor (the Company) shall be entitled to repurchase the claim (the loans to customers) from the assignee at any moment and the Assignee shall refuse to make any objections or claims in respect. The Company purchases back non-performing loans overdue more than 30 days at an arm's length price. The Company intends to settle receivables and payables on net basis. As at 31 December 2018 and 2017 the Company had payables with amount of GEL21,584 and GEL20,104, respectively.

During 2018 reporting year the Company paid payables due to sold loans with amount of GEL270,739. Left payable of EUR387,270 and remaining debt with Obella LTD with amount of EUR174,639 was assigned to parent company. On the other hand, the Company had overpayments with parent with amount of EUR224,219 which was offset with abovementioned payables. Total payables EUR337,690 was later increased with GEL50,420 by cash received from customers on assigned portfolio.



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

#### 20. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

**Litigation** - In the ordinary course of business, Companies are usually subject to legal actions and complaints. Following the Company's customers' failure to meet loan repayment obligations the Company is involved in legal disputes against such customers. The highest possible outcome from such legal disputes is the amount of loans receivable from such customers (including accrued interest and other charges). As it is not certain that all the customers will meet the repayment obligations, the Company recognises provision for impairment for such loans, as disclosed in Note 15.

**Contingent liability** - The Company is defendant party of pending litigation. The reason for arousal of lawsuit is unexpected interruption of contract by the Company. JSC Exhibition Centre claims that ceasing this contract was against original terms. Total requested amount from the defendant is GEL1,060, which involves reimbursement of repair service for renting place. From this amount VAT has to be deducted as amount is already offset from the Company and net remaining amount is GEL899. Before ceasing the contract, the Company paid advances with amount of GEL596 which is deductible from the total pending liability. Maximum amount of reimbursement for ceasing contract is around GEL242. The litigation process is in first instance and resumption of dispute will be after expertise process to determine the repairment expenses of renting place. Having received legal advice, the management believes that pending liability will be decreased after expertise because repairment expenses also items which should not be compensated by the Company. The management is unable to determine amount of reimbursement, so there is an indication of the uncertainties relating to the amount and the timing of possible outflow of economic resources.

**Taxes** - Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments and accruals in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

**Georgian business environment** - The Company is operating in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display emerging-market characteristics. Legal, tax and regulatory frameworks continue to develop, but are subject to varying interpretations and frequent changes that, together with other legal and fiscal impediments, contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

#### 21. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

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

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

##### GENERAL OBJECTIVES, POLICIES AND PROCESSES

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

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



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

#### 22. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

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

#### CREDIT RISK

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the lending and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

As the Company is providing micro-loans to customers as the core business activity credit risk is of crucial importance similar to the same sector risk management process. To avoid significant financial damage caused by this risk the Company uses various methods to identify and manage them effectively.

The Company continuously monitors the performance of individual credit exposures and regularly reassesses the creditworthiness of its customers. The review is based on updated financial information of clients obtained by credit staff from monitoring.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting dates was:

| Financial assets                  | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cash and cash equivalents         | 889                 | 1,275               |
| Loans to customers                | 349                 | 1,091               |
| Other assets                      | 812                 | 1,677               |
| <b>Total credit risk exposure</b> | <b>2,050</b>        | <b>4,043</b>        |

The Company's credit exposure related to loans to customers is disclosed in Note 15.

**Definition of default** - The Company recognizes default in the following cases:

- Arrears >90 days
- Decease of a client
- Force majeure, when a client becomes insolvent due to external factors beyond the control

The definition of default is in line with relevant regulations taking into account the 60 days past due cap presumption IFRS 9.

The loans for which the Company recognizes default are credit-impaired loans.

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

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



TWINO LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

## 22. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

- the remaining lifetime PD at the reporting date; with
- the remaining lifetime PD for this point in time that was estimated based on facts and circumstances at the time of initial recognition of the exposure.

As a backstop, the Company considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 30 days past due.

The Company monitors the effectiveness of the criteria used to identify significant increases in credit risk by regular reviews to confirm that:

- The criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- The criteria do not align with the point in time when an asset becomes 30 days past due; and
- There is no unwarranted volatility in loss allowance from transfers between 12-months PD (probability of default) and lifetime PD.

**Incorporation of forward-looking information** - The Company incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL (expected credit loss).

**Measurement of ECL** - The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD);
- Exposure at default (EAD).

These parameters are generally derived from internally developed statistical models and other historical data. They are adjusted to reflect forward-looking information as described above.

### - Probability of default (PD)

PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models.

PDs are estimated considering the contractual maturities of exposures and estimated prepayment rates.

PDs are calculated based on one-year average and lifetime PDs are derived by extrapolating using migration matrices.

### - Loss given default (LGD)

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default. The Company estimates LGD parameters based on the history of recovery rates of claims against defaulted counterparties. The LGD model considers cash recoveries only.

LGD is calculated on a discounted cash flow basis using the effective interest rate as the discounting factor.

### - Exposure at default (EAD)

EAD represents the expected exposure in the event of default. The Company derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract including amortisation. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount.



# TWINO LLC

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

## 22. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

### LIQUIDITY RISK

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet loan repayments and other financial commitments associated with financial instruments as they actually fall due.

In order to manage liquidity risk, the Company performs regular monitoring of future expected cash flows, which is a part of assets/liabilities management process. An analysis of the liquidity and interest rate risks is presented in the following tables. The presentation below is based upon the information provided by key management personnel of the Company. Liquidity of financial liabilities as at 31 December 2018 can be presented as follows:

| Financial liabilities              | Up to 3 months | Total         |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Other liabilities*                 | 21,691         | 21,691        |
| <b>Total financial liabilities</b> | <b>21,691</b>  | <b>21,691</b> |

\*Other liabilities up to three months are basically comprised by the amounts upon request. However, as described in Note 2, Parent company has agreed not to recall amounts in a manner that would threaten the liquidity and future operations of the Company.

Liquidity of financial liabilities as at 31 December 2017 can be presented as follows:

| Financial liabilities                               | Up to 3 months | 3 months to 1 year | Total         |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------------|---------------|
| Borrowings                                          | 503            | -                  | 503           |
| <b>Total interest bearing financial liabilities</b> | <b>503</b>     | <b>-</b>           | <b>503</b>    |
| Other liabilities*                                  | 20,551         | 854                | 21,405        |
| <b>Total financial liabilities</b>                  | <b>21,054</b>  | <b>854</b>         | <b>21,908</b> |

### MARKET RISK

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

#### - CURRENCY RISK

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

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2018 is presented in the table below:

| Financial assets                   | GEL             | USD       | EUR            | RUR       |
|------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
| Cash and cash equivalents          | 889             | -         | -              | -         |
| Loans to customers                 | 349             | -         | -              | -         |
| Other assets                       | 462             | -         | 303            | 47        |
| <b>Total financial assets</b>      | <b>1,700</b>    | <b>-</b>  | <b>303</b>     | <b>47</b> |
| <b>Financial liabilities</b>       |                 |           |                |           |
| Other liabilities                  | 20,144          | 11        | 1,536          | -         |
| <b>Total financial liabilities</b> | <b>20,144</b>   | <b>11</b> | <b>1,536</b>   | <b>-</b>  |
| <b>Open balance sheet position</b> | <b>(18,444)</b> | <b>11</b> | <b>(1,233)</b> | <b>47</b> |



## TWINO LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

## 22. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2017 is presented in the table below:

| Financial assets                   | GEL             | USD      | EUR          | RUR        |
|------------------------------------|-----------------|----------|--------------|------------|
| Cash and cash equivalents          | 1,275           | -        | -            | -          |
| Loans to customers                 | 1,091           | -        | -            | -          |
| Other assets                       | 843             | 7        | 670          | 157        |
| <b>Total financial assets</b>      | <b>3,209</b>    | <b>7</b> | <b>670</b>   | <b>157</b> |
| <b>Financial liabilities</b>       |                 |          |              |            |
| Borrowings                         | -               | -        | 503          | -          |
| Other liabilities                  | 20,593          | -        | 812          | -          |
| <b>Total financial liabilities</b> | <b>20,593</b>   | <b>-</b> | <b>1,315</b> | <b>-</b>   |
| <b>Open balance sheet position</b> | <b>(17,384)</b> | <b>7</b> | <b>(645)</b> | <b>157</b> |

The following table details the Company's sensitivity to a 20% increase and decrease in the foreign currency exchange rates against GEL and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the year for a 20% change in foreign currency rates. Impact on the statement of comprehensive income and equity based on financial instrument values as at 31 December 2018 and 2017 can be presented as follows:

| Sensitivity of the fluctuation of the market exchange rates | (GEL / USD) |      | (GEL / EUR) |       | (GEL / RUR) |      |
|-------------------------------------------------------------|-------------|------|-------------|-------|-------------|------|
|                                                             | 2018        | 2017 | 2018        | 2017  | 2018        | 2017 |
| 20% increase                                                | 2           | 1    | (247)       | (129) | 9           | 31   |
| 20% decrease                                                | (2)         | (1)  | 247         | 129   | (9)         | (31) |

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

### INTEREST RATE RISK

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

The Company's all interest-bearing assets and liabilities are at fixed interest rates, therefore market interest rate fluctuations do not affect the Company's income or expenses.

The information about maturities of interest bearing financial liabilities is given in liquidity risk quantitative disclosures above.

## 22. MANAGEMENT OF CAPITAL

The Company's objectives when maintaining capital are:

- To safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to operate sufficiently; and
- To provide an adequate return to shareholders.

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

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



# TWINO LLC

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

### 23. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2018:

| Financial Statement caption       | Shareholders | Entity under common control | Key management personnel |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------------------|
| Statement of financial position   |              |                             |                          |
| Other assets                      | 60           | 321                         | -                        |
| Other liabilities                 | 21,584       | -                           | -                        |
| Statement of comprehensive income |              |                             |                          |
| Fee income on management of loans | 1,593        | -                           | -                        |
| Other income, net                 | 26           | 275                         | -                        |
| Operating expenses                | (459)        | -                           | (132)                    |

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2017:

| Financial Statement caption       | Shareholders | Entity under common control | Other related parties | Key management personnel |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Statement of financial position   |              |                             |                       |                          |
| Other assets                      | 160          | 775                         | -                     | -                        |
| Other liabilities                 | 20,104       | -                           | 1,097                 | -                        |
| Statement of comprehensive income |              |                             |                       |                          |
| Finance costs                     | (846)        | -                           | -                     | -                        |
| Fee income on management of loans | 4,569        | -                           | -                     | -                        |
| Other income, net                 | 75           | 1,854                       | -                     | -                        |
| Operating expenses                | (430)        | -                           | -                     | (281)                    |



TWINO LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2018

(Thousands of Georgian Lari)

---

## 24. EVENTS SUBSEQUENT TO THE REPORTING DATE

### CHANGES IN GEORGIAN LEGISLATION

According to the Order #281/04 Of the President of the National Bank of Georgia new regulations came into force from 1 January 2019. Due to the new regulations the Company is not permitted to grant loans without analysing the solvency of customer. The purpose of new regulation is to ensure stable and sustainable operation of the financial system of Georgia and to encourage healthy lending.

### CHANGES IN ISSUED PRODUCT

Starting from 1 January 2019 the Company ceased issuing online short term loans and grants online leaseback credits between GEL50 - GEL1,000 for individual repayment period of 30 days. Such loans are collateralised by cell phones with market value in range of granted loan. Lease service fee is 3.38% per month (50% APR+VAT).



**შპს ტვინო**  
**ფინანსური ანგარიშები**  
დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიშთან ერთად  
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის

**შინაარსი:**

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში -----                               | 3  |
| <b>ფინანსური ანგარიშები</b>                                         |    |
| საერთო შემოსავლის ანგარიში -----                                    | 6  |
| ფინანსური პოზიციის ანგარიში -----                                   | 7  |
| სააქციო კაპიტალის ანგარიში -----                                    | 8  |
| ფულადი ნაკადების ანგარიში -----                                     | 9  |
| <b>ფინანსური ანგარიშების ჩანაწერები</b>                             |    |
| 1. ზოგადი ინფორმაცია -----                                          | 10 |
| 2. მომზადების საფუძველი -----                                       | 10 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შინაარსი -----                | 12 |
| 4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები -----                            | 22 |
| 5. ცვლილებათა გავლენები სააღრიცხვო პოლიტიკაში -----                 | 22 |
| 6. წინა პერიოდის ხელახალი კლასიფიკაცია -----                        | 23 |
| 7. ფინანსური შემოსავალი შემცირებამდე -----                          | 23 |
| 8. შემოსავალი სესხების მართვაზე -----                               | 23 |
| 9. გაუფასურებული სესხების რეალიზაციით მიღებული მოგება, წმინდა ----- | 23 |
| 10. საგარეო გაცვლებით მიღებული მოგება/ზარალი, წმინდა -----          | 23 |
| 11. სხვა შემოსავალი, წმინდა -----                                   | 23 |
| 12. საოპერაციო ხარჯები -----                                        | 24 |
| 13. წინასწარ გადახდილი ქირა, ჩამოწერილი -----                       | 24 |
| 14. ფული და ფულის ექვივალენტები -----                               | 24 |
| 15. სესხები მომხმარებელზე -----                                     | 25 |
| 16. სხვა აქტივები -----                                             | 25 |
| 17. ქონება და აღჭურვილობა -----                                     | 26 |
| 18. ნასესხები თანხები -----                                         | 26 |
| 19. სხვა ვალდებულებები -----                                        | 27 |
| 20. პირობითი ვალდებულებები -----                                    | 28 |
| 21. ფინანსური ინსტრუმენტები- რისკების მართვა -----                  | 28 |
| 22. კაპიტალის მართვა -----                                          | 32 |
| 23. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან -----                      | 33 |
| 24. საანგარიშო თარიღის შემდგომი მოვლენები -----                     | 34 |

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

თარხნიშვილის ქუჩა N2  
ვერეს ბიზნეს ცენტრი  
თბილისი 0179 საქართველო

დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში

შპს ტვინოს აქციათა მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

**დასკვნა**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს ტვინოს ფინანსური ანგარიშების (შემდეგში „კომპანია“) აუდიტი, რაც მოიცავდა 2018 წლის 31 დეკემბრის ფინანსური პოზიციის აუდიტს და საერთო შემოსავლის ბალანსს, ცვლილებებს სააქციო კაპიტალსა და ფულად ნაკადებში და შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშებში, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შინაარსს.

**კვალიფიციური დასკვნის საფუძველი**

კომპანიამ ვერ უზრუნველყო სესხის ნებართვების განხილვის და დახურვის ბალანსის შეთანხმება, რათა განემარტა ცვლილებები დაშვებულ ზარალში და ცვლილებათა მიზეზები IFRS 7-ის მოთხოვნების შესაბამისად (პუნქტი 35H), რაც წარმოადგენს IFRS-ის.

კომპანიამ კონსოლიდირებულ ანგარიშებში არ გაშიფრა ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება და საკრედიტო რისკები რეიტინგის ქულებით ფასს 7-ის მოთხოვნის შესაბამისად (პუნქტი 35თ), რაც წარმოადგენს ფასს-ის დარღვევას.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტზე საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობები უფრო დეტალურადაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ფინანსური ანგარიშების ნაწილში მოცემულ აუდიტორის პასუხისმგებლობებში. ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს კოდექსის (IESBA) და საქართველოში ფინანსურ ანგარიშებზე აუდიტის ჩატარების ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ დამოუკიდებელნი ვართ კომპანიისგან და დავაკმაყოფილებთ სხვა ეთიკური მოთხოვნები.

ჩვენ გვჯერა, რომ აუდიტისთვის საჭირო მტკიცებულებები, რომლებიც მოვიპოვეთ საკმარისია და სათანადო წარმოადგინოთ კვალიფიციური დასკვნა.

**ფუნქციონირებადობასთან მატერიალური განუსაზღვრელობა**

ჩვენ ყურადღება მივმართეთ ფინანსური ანგარიშების შენიშვნა 2-სკენ, სადაც აღნიშნულია, რომ კომპანიამ 2018 წლის 31 დეკემბრის განიცადა 2,279 ლარის ზარალი და კომპანიას ამ თარიღისთვის ქონდა უარყოფითი სააქციო კაპიტალი 20,086 ლარის ოდენობით. როგორც აღნიშნულია შენიშვნა 2-ში, ეს ვითარებები ან პირობები აჩვენებენ, რომ არსებობს მატერიალური არამდგრადობა, რამაც შეიძლება წარმოქმნას მნიშვნელოვანი ექვი კომპანიის უნარზე გააგრძელოს ფუნქციონირება. ჩვენი დასკვნა არ არის შეცვლილი ამ საკითხთან მიმართებაში.

მენეჯერთა და ფინანსური ანგარიშების მართვაში ჩართული პირების პასუხისმგებლობები

ბსსპ



ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და წარდგენაზე IFRS სტანდარტების შესაბამისად და ში  
კონტროლზე, როგორც ამას ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს საჭიროდ ფინანსური ანგარიშების მოსამზადებლად ისეთი სახით, რომ ის  
არ შეიცავდეს არასწორ შეფასებებს თაღლითობის ან შეცდომის ნიადაგზე.  
ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეფასოს კომპანიის მიერ საქმიანობის გაგრძელების უნა  
საჭიროების შემთხვევაში გასცეს ინფორმაცია საქმიანობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე, იმ შემთხვევაში, თუ ხელმძღვანელობა  
აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან მისი საქმიანობის შეწყვეტას ან არა აქვს აღნიშნულის გარდა სხვა ალტერნატივა.  
პირები, რომლებიც მართავენ კომპანიას, პასუხს აგებენ მოახდინონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშების შედგენის პროცესი  
ზედამხედველობა.

#### აუდიტორის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტის ჩატარებისას

ჩვენი ამოცანებია მივიღოთ გონივრული გარანტია, რომ საერთო ფინანსური ანგარიშები არ შეიცავდეს არასწორ შეფასებებს, იქნება  
თაღლითობის თუ შეცდომის მიზეზით და გავცეთ აუდიტორის ანგარიში, რომელიც შეიცავს ჩვენს დასკვნას. გონივრული გარანტია არ  
მაღალი დონის გარანტია, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტისას ყოველთვის  
გამოვლინდება არასწორი შეფასებები მათი არსებობისას.  
არასწორი შეფასებები შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის მიზეზით და ითვლება მატერიალურად, როდესაც ისინი  
ინდივიდუალურად ან ერთობლივად გავლენას ახდენენ ასეთი ფინანსური ანგარიშების მომხმარებლების ეკონომიკურ  
გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის ნაწილის სახით, ასს სტანდარტების შესაბამისად, ჩვენ ვახდენთ პროფესიულ შეფასებას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ  
სკეპტიკურობას აუდიტის ჩატარებისას. ჩვენ ასევე ვახდენთ:

თაღლითობის ან შეცდომის ნიადაგზე წარმოებული ფინანსური ანგარიშების მატერიალური არასწორი შეფასების რისკებს  
იდენტიფიცირებას და შეფასებას, ამ რისკებზე რეაგირების აუდიტის პროცედურების შემუშავებას და შესრულებას და ჩვენ  
დასკვნისთვის საკმარისი და სათანადო აუდიტის მტკიცებულებების მოპოვებას. თაღლითობით გამოწვეული არასწორი შეფასებ  
აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არასწორი შეფასებების, რადგან თაღლითობას შეიძლება თან ახლდ  
შედგმოლობა, გაყალბება, გამიზნული გამორჩენები, არასწორი ინტერპრეტაციები ან თავდასხმა შიდა კონტროლზე;  
ინფორმაციის მოპოვებას აუდიტთან დაკავშირებულ შიდა კონტროლზე, რათა შევიშუშოთ არსებული ვითარებების შესაბამისი აუდიტ  
პროცედურები, მაგრამ არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე შეხედულების გამოხატვის მიზნით;  
გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის სათანადოობისა და სააღრიცხვო შეფასებებისა და მენეჯერთა მიერ დაკავშირებულ  
ინფორმაციის გაცემის გონივრულობის შეფასებას.

დასკვნის გაკეთებას აღრიცხვის მენეჯმენტის გამოყენების სათანადოობაზე და მოპოვებული აუდიტის მონაცემებზე დაყრდნობით  
არსებობს თუ არა ვითარებებსა და პირობებთან დაკავშირებული მატერიალური გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება წარმოიშ  
მნიშვნელოვანი ეჭვი კომპანიის მიერ ფუნქციონირების გაგრძელების უნარზე. თუ, ჩვენ აღმოვაჩენთ, რომ არსებობს მატერიალურ  
გაურკვევლობა, ჩვენ ვალდებული ვართ აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება დავუთმოთ დაკავშირებულ გამჟღავნებებს ფინანსურ  
ანგარიშებში ან ასეთი გამჟღავნების არაადეკვატურობის შემთხვევაში შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორი  
დასკვნის თარიღში მოპოვებულ აუდიტის მონაცემებს. თუმცა, მომავლის მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის  
მიერ ფუნქციონირების შეწყვეტა.

ფინანსური ანგარიშების საერთო წარმოდგენის, სტრუქტურისა და შინაარსის შეფასებას, ტრანზაქციებისა და მოვლენების სამართლიან  
ფორმით წარმოდგენას.

ფინანსურ ანგარიშებზე დასკვნის მომზადების მიზნით დაწესებულებებისა და ბიზნეს საქმიანობებზე ფინანსური ინფორმაციის  
მოპოვებას კომპანიაში. ჩვენ პასუხს ვაგებთ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენი პასუხისმგებლობა  
შემოიფარგლება მხოლოდ აუდიტის დასკვნით.

ჩვენ ვუკავშირდებით მმართველ პირებს აუდიტის დაგეგმვისა და ჩატარების დროის საკითხებთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ მათ  
აუდიტის დასკვნების, მათ შორის შიდა კონტროლში ჩვენს მიერ აუდიტის ჩატარებისას იდენტიფიცირებული ნაკლოვანებების შესახებ.

აუდიტის ჩატარებზე პასუხისმგებელი ჩართული მხარე ამ დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში არის:

ივანე ჟუჟუნაიშვილი (რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-720718)

შპს BDO-ს სახელზე

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 27 მაისი

შპს ტეინი

სრული შემოსავლის ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის (ათასობით ლარი)

|                                             | შენიშვნა | 2018         | 2017            |
|---------------------------------------------|----------|--------------|-----------------|
| ფინანსური შემოსავალი                        | 7        | 4,020        | 5,856           |
| ფინანსური ხარჯი                             | 7        | (21)         | (887)           |
| <b>წმინდა შემოსავალი გაუფასურებამდე</b>     |          | <b>3,999</b> | <b>4,969</b>    |
| რეზერვი გაუფასურების ზარალისთვის            | 15       | (2,639)      | (18,097)        |
| <b>წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ზარალი)</b> |          | <b>1,360</b> | <b>(13,128)</b> |
| საკომისიო შემოსავალი სესხების მართვაზე      | 8        | 1,593        | 4,588           |
| სესხების გაუფასურებით მიღებული შემოსავალი   | 9        | 843          | 378             |
| უცხოური გაცვლითი მოგება/(ზარალი), წმინდა    | 10       | (438)        | 1,380           |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა                     | 11       | 69           | 38              |

*Handwritten signature*



|                                                   |    |         |          |
|---------------------------------------------------|----|---------|----------|
| წმინდა არა საპროცენტო შემოსავალი                  |    | 2,067   | 6,331    |
| საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალი)                    |    | 3,427   | (6,797)  |
| საოპერაციო ხარჯები                                | 12 | (3,329) | (6,673)  |
| წინასწარ გადახდილი ქირის ჩამოწერა                 | 13 |         | (597)    |
| მოგება/(ზარალი) საშემოსავლო გადასახადით დაბეგვრამ |    | 98      | (14,067) |
| საშემოსავლო გადასახადის ხარჯები                   |    | (2,377) | (1,537)  |
| საერთო ზარალი.                                    |    | (2,279) | (15,604) |

ფინანსური ანგარიშები 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დამტკიცებულია 2019 წლის 27 მაისს ხელმძღვანელობის სახელზე შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი: \_\_\_\_\_ ბაჩანა რაფავა

ფინანსური მენეჯერი: \_\_\_\_\_ მაია ციციშვილი

შპს ტვინო

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                             | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| აქტივები                    |          |                           |                           |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 14       | 889                       | 1,275                     |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 15       | 349                       | 1,091                     |
| სხვა აქტივები               | 16       | 862                       | 1,688                     |
| ძირითადი საშუალებები        | 17       | 383                       | 617                       |
| არამატერიალური აქტივები     |          | 102                       | 114                       |
| საგადასახადო აქტივები       |          | 85                        | 588                       |
| სულ აქტივები                |          | 2,670                     | 5,373                     |

|                       |    |        |        |
|-----------------------|----|--------|--------|
| ვალდებულებები         |    |        |        |
| ნასესხები საშუალებები | 18 |        | 503    |
| სხვა ვალდებულებები    | 19 | 22,756 | 22,576 |
| სულ ვალდებულებები     |    | 22,756 | 23,079 |

|                    |  |          |          |
|--------------------|--|----------|----------|
| კაპიტალი           |  |          |          |
| საწესდებო კაპიტალი |  | 250      | 250      |
| დაგროვილი ზარალი   |  | (20,336) | (17,956) |
| სულ კაპიტალი       |  | (20,086) | (17,706) |

|                               |  |       |       |
|-------------------------------|--|-------|-------|
| სულ ვალდებულებები და კაპიტალი |  | 2,670 | 5,373 |
|-------------------------------|--|-------|-------|

შპს ტვინო კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                        | საწესდებო<br>კაპიტალი | დაგროვილი<br>მოგება/(ზარალი) | სულ     |
|------------------------|-----------------------|------------------------------|---------|
| 2016 წლის 31 დეკემბერი | 250                   | (2,352)                      | (2,102) |

*Handwritten signature*



|                                         |     |          |          |
|-----------------------------------------|-----|----------|----------|
| წლის საერთო სრული ზარალი                |     | (15,604) | (15,604) |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                  | 250 | (17,956) | (17,706) |
| ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში ფასს 15  |     | (101)    | (101)    |
| 2018 წლის 1 იანვარი, ხელახლა შეფასებული | 250 | (18,057) | (17,807) |
| წლის საერთო სრული ზარალი                |     | (2,279)  | (2,279)  |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი                  | 250 | (20,336) | (20,086) |

შპს ტვინო ფულადი ნაკადების ანგარიშგება  
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                                                  | შენიშვნა | 2018    | 2017     |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|----------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:                                        |          |         |          |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე                                                      |          | 98      | (14,067) |
| კორექტირებები:                                                                   |          |         |          |
| რეზერვი გაუფასურებით მიღებული ზარალისთვის                                        | 15       | 2,639   | 18,097   |
| ცვეთასა და ამორტიზაციაში                                                         | 12       | 206     | 199      |
| წმინდა ცვლილება საპროცენტო დარიცხვებში                                           |          | (3,999) | (4,969)  |
| წმინდა ზარალი/(მოგება) უცხოურ გაცვლით ოპერაციებში                                | 10       | 438     | (1,363)  |
| წმინდა ზარალი ჩამოწერილი არამატერიალური აქტივებიდან                              |          |         | 25       |
| ძირითადი საშვალელების რეალიზაციიდან მიღებული წმინდა ზარალი                       |          | 27      | 128      |
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, სამუშაო კაპიტალის ცვლილებამდე |          | (591)   | (1,950)  |
| საოპერაციო აქტივების (ზრდა)/შემცირება:                                           |          |         |          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                                                      |          | (1,897) | (13,252) |
| მშობელი კომპანიისთვის გადაცემული სესხი                                           |          |         | 6,655    |
| სხვა აქტივები                                                                    |          | 839     | (478)    |
| საგადასახადო აქტივი                                                              |          | 29      | (98)     |
| საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა:                                                  |          |         |          |
| სხვა ვალდებულებები                                                               |          | 1,161   | 19,809   |
| ფულის შემოდინება/(გადინება) საოპერაციო საქმიანობებიდან დაბეგვრამდე               |          | (459)   | 10,686   |
| მიღებული სარგებელი                                                               |          | 2,065   | 5,913    |
| გადახდილი სარგებელი                                                              |          |         | (529)    |
| გადახდილი სამომსავლო გადასახადი                                                  |          | (1,905) |          |
| წმინდა ფულის შემოდინება/(გადინება) საოპერაციო საქმიანობებიდან                    |          | (299)   | 16,070   |
| საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები:                           |          |         |          |
| ძირითადი საშვალეების შეძენა                                                      |          | (1)     | (55)     |
| ძირითადი საშვალეების რეალიზაციიდან მიღებული ფულადი სახსრები                      |          | 2       | 9        |
| საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული წმინდა ფულის                               |          | 1       | (46)     |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები:                                |          |         |          |
| ნასესხები თანხები                                                                |          |         | 1,134    |
| სესხების დასაფარად გაწეული ფულადი სახსრები                                       |          |         | (17,032) |
| წმინდა ფულის გადინება ფინანსური საქმიანობებისას                                  |          |         | (15,898) |

*Handwritten signature*



|                                                                                           |            |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| ფული და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა (შემცირება)                                      | (298)      | 126          |
| ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში                                           | 1,275      | 1,522        |
| გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში ფლობილ ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე. | (88)       | (373)        |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                             | <b>889</b> | <b>1,275</b> |

#### ა ტვინო

ინანსური ანგარიშების შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათასობით ქართული ლარი)

#### ზოგადი ინფორმაცია

##### ა) კომპანია

შპს ნეტ კრედიტი რეგისტრირებული იყო საქართველოში 2014 წლის 17 თებერვალს და 2016 წლის 16 მარტს შეეცვალა სახელი და დაერქვა შპს ტვინო („კომპანია“).

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას სრულად ფლობდა ლატვიას კანონების შესაბამისად 2015 წლის აგვისტოში რეგისტრირებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება SIA ტვინო, რეგისტრაციის ნომრით 40103919184. რეგისტრირებული მისამართია ლატვია, რიგა LV-1004, მუქუსალასის ქუჩა N41.

კომპანიის პრინციპული ბიზნეს საქმიანობაა მომხმარებლებისთვის მოკლევადიანი სესხების შეთავაზება და უმტკიცებს მათ 50 ლარიდან 500 ლარამდე სესხს ერთ თვემდე ვადით. განმეორებითი სესხებისთვის ლიმიტი იზრდება 1,000 ლარამდე.

2015 წლის 5 აგვისტოდან კომპანია გადასცემს (ყიდის) მომხმარებლებზე გაცემულ ყველა სესხს მშობელ კომპანიას, რომელიც მოქმედებს სესხის პლატფორმის სახით ევროკავშირში და უზრუნველყოფს SIA ტვინოსა და მისი შვილობილების („ჯგუფის“) დაფინანსებას. კომპანია სამართლიანი ღირებულების გადახდით უკან ყიდულობს აღნიშნული გადაცემულ სესხებს, რომლებიც ხდებიან ვადაგადაცილებულები 2015 წლის 31 აგვისტოს ხელშეკრულების შესაბამისად. სესხების გადაცემა და ყველა დაკავშირებული ტრანზაქცია სრულდება OECD გადაცემის ფასების დირექტივების დაცვით.

2017 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას მართავდა ერთი პირი, ბნ. არმანდს ბროქსი, რომელსაც აქვს უფლებამოსილება მართოს კომპანიისა და ჯგუფის ტრანზაქციები თავისი შეხედულებისამებრ და მის სასარგებლოდ.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია საქართველო, თბილისი, გიორგი გეგეჭკორის ქუჩა N4.

##### ბ) ცვლილებები ქართულ კანონმდებლობაში

საქართველოს პრეზიდენტის გადაწყვეტილებით, 2018 წლის 1 სექტემბრიდან, მომხმარებელზე სესხის დამტკიცების შემდეგ, მხარეები შორის ეფექტური სარგებლის კურსი წლის განმავლობაში არ უნდა აღემატებოდეს 50%-ს (100%-ის ნაცვლად, როგორც ეს ადრე იყო აღნიშნული).

#### 2. მომზადების საფუძველი

##### შესაბამისობის ანგარიში

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფინანსურ ანგარიშებზე სტანდარტების, აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (IASB) და ინტერპრეტაციების (ერთობლივად IFRS) შესაბამისად.

კომპანია აწარმოებს ჩანაწერებს და ამზადებს ფინანსურ ანგარიშებს ქართულ ლარში. ფინანსურ ანგარიშებში თანხები მრგვალდება ათასებში, თუ ეს სხვაგვარად არ იქნა მითითებული. კომპანიის საანგარიშო პერიოდი შეადგენს კალენდარულ წელიწადს, 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

ფინანსური ანგარიშების მომზადება საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების დაცვით მოითხოვს გარკვეულ კრიტიკულ შეფასებებს. იგი ასევე მენეჯერებისგან მოითხოვს შეფასებებს კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. მნიშვნელოვანი შეფასებები ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას და მათი გავლენები აღწერილია შენიშვნა 4-ში.

##### გაზომვის საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადებულია ისტორიული ხარჯების საფუძველზე.

##### ფუნქციონირებადობა

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ განიცადა 2,279 ლარის წმინდა ზარალი და ამ თარიღისთვის კომპანიის უარყოფითი სააქციო კაპიტალი შეადგენდა 20,086 ლარს. ეს პირობები აჩვენებენ მატერიალური გაურკვევლობის არსებობას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ეჭვი კომპანიის უნარზე გააგრძელოს ფუნქციონირება. კომპანიის ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, პოლდინგ კომპანია თანახმაა საჭიროების შემთხვევაში უზრუნველყოს ფინანსური მხარდაჭერა და არ გამოითხოვოს თანხები ისეთი ფორმით, რამაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდურობასა და სამომავლო ოპერაციებზე.

#### 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

##### ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ა) 2018 წლის 1 იანვარს ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები

კომპანიაზე გავლენის მქონე ახალი სტანდარტები, რომლებიც ძალაში შევა წლიურ ანგარიშებში 2018 წლის 31 დეკემბრის და რომლებიც გამოიწვევენ ცვლილებებს კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში:

- IFRS 9 ფინანსური ინსტრუმენტები (IFRS 9); და
- IFRS 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან (IFRS 15).



კომპანიამ მიიღო IFRS 9 და IFRS 15 სტანდარტები და მათზე გადასვლის თარიღია 2018 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ არ ამჯობინა შედარებითობის შეცვლა IFRS 9 და IFRS 15 მიღებისას და შესაბამისად ცვლილებები არ არის ასახული ხელახლა შეფასებულ წინა წლის ფინანსურ ანგარიშებში. ეს ცვლილებები დამუშავებულია საწყისი გამოყენების თარიღში (2018 წლის 1 იანვარი) და აღიარებულია სააქციო კაპიტალის გახსნის ბალანსებში. სხვაობების მიღება განხილულია შენიშვნა 5-ში.

ფასს-ის მიერ გამოშვებული სხვა ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენებაც პირველად მოხდება შემდეგ ფინანსურ ანგარიშებში სავარაუდოდ არ მოახდენს გავლენას კომპანიაზე, რადგან ისინი ან არ უკავშირდებათ კომპანიის საქმიანობას ან მოითხოვენ აღრიცხვას, რომელიც შეესაბამება კომპანიის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკას.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში

არსებობს რამდენიმე სტანდარტი, ცვლილება და ინტერპრეტაცია, რომლებიც გამოიცა ფასს-ის მიერ და ძალაშია მომავალი სააღრიცხვო პერიოდებისთვის და კომპანიამ გადაწყვიტა არ ჯერ მიიღოს ისინი. ამათგან ყველაზე მნიშვნელოვანია:

- იჯარა (მისი მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვრიდან)

კომპანიას აქვს პროექტები ამ ძირითადი ახალი სააღრიცხვო სტანდარტის დანერგვაზე და შეუძლია წარმოადგინოს ინფორმაცია მოსალოდნელ გავლენაზე:

#### ფასს 16 იჯარები

ფასს 16-ის მიღება კომპანიაში გამოიწვევს აქტივების გამოყენების უფლებისა და იჯარის ვალდებულებების ცნობას ყველა საიჯარო ხელშეკრულებისთვის. იჯარებისთვის, რომლებიც ამჟამად კლასიფიცირებულია საოპერაციო იჯარებად, მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად კომპანია არ აღიარებს დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს, ანაწილებს იჯარისთვის გადასახდელ თანხებს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაში და ასახავს წლიურ ფინანსურ ანგარიშებში.

საბჭომ გადაწყვიტა მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენება ფასს 16-ში და შესაბამისად აღიარებს მხოლოდ 2019 წლის 1 იანვრის ბალანსში შეტანილ იჯარებს. ამასთან ერთად გადაწყვიტა აქტივების გამოყენების უფლების შეფასება იჯარის ვალდებულების გაზომვით ამ თარიღში. ეს უზრუნველყოფს წმინდა აქტივებზე სწრაფი გავლენის შეზღუდვას ამ თარიღში. თუმცა საჭიროა დამატებითი სამუშაოს ჩატარება რათა განისაზღვროს არის თუ არა და როდის არის შესაძლებელი გაგრძელებისა და შეწყვეტის არჩევნების გამოყენება, რაც გამოიწვევს ვალდებულების აღიარებას ფაქტობრივზე მაღალი მაჩვენებელით.

იჯარის გადახდებისთვის საოპერაციო ხარჯების აღიარების ნაცვლად კომპანია აღიარებს სარგებელს მის საიჯარო ვალდებულებებზე და ამორტიზაციას აქტივების გამოყენების უფლებაზე.

კომპანია ამჟამად აფასებს ახალი სტანდარტის მის ფინანსურ ანგარიშებზე შესაძლო გავლენას.

#### სხვა

კომპანია არ მოელის, რომ ფასს-ის გამოშვებული ჯერ ძალაში არ შესული სხვა სტანდარტები გავლენას მოახდენენ ფინანსურ ანგარიშებზე.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

#### ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიამ მიიღო 2014 წლის ივლისში გამოშვებული ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა გამოყენების საწყისი თარიღია 2018 წლის 1 იანვარი. ფასს 9-ის მოთხოვნებს წარმოადგენს მნიშვნელოვანი ცვლილება ბასს 39 ფინანსური ინსტრუმენტებიდან: აღიარება და შეფასება. ახალი სტანდარტი ფუნდამენტურად ცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვას და ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის გარკვეულ ასპექტებს.

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივებისთვის პრინციპული კლასიფიკაციის 3 კატეგორიას: ამორტიზებული ხარჯებით შეფასებას, სამართლიან ღირებულებას სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში (FVOCI) და სამართლიან ღირებულება მოგებაში ან ზარალში (FVTPL). ფასს 9 კლასიფიცირება ზოგადად ეყრდნობა ბიზნეს მოდელს, რომლითაც ხდება ფინანსური აქტივის მართვა. სტანდარტი აღმოფხვრის არსებულ ბასს 39 - მომწივებამდე დაკავებული სესხების, მისაღები თანხებისა და გასაყიდად არსებულ აქტივების კატეგორიებს.

ფასს 9-ში უმეტესწილად შენარჩუნებულია ბასს 39-ში არსებული მოთხოვნები ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

ფასს 9 ანაცვლებს „განცდილი ზარალის“ მოდელს ბასს 39-ში „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელით. ახალი გაუფასურების პოდელი ასევე გამოიყენება გარკვეულ სესხის ვალდებულებებსა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებში, მაგრამ არ გამოიყენება სააქციო კაპიტალის ინვესტიციებისთვის. ფასს 9-ში საკრედიტო ზარალი აღიარებულია უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ში.

#### ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარება ხდება კომპანიის ფინანსურ პოზიციაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

აღიარებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად იზომება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდებათ აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების (მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით (FVTPL) ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა) შეძენას ან გაცემას, შესაბამისობის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდებათ ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენას მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით (FVTPL) დაუყოვნებლივ აისახება მოგება ზარალის ანგარიშში.

#### ფინანსური აქტივები

##### კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება შეფასების ერთერთ შემდეგ კატეგორიაში: ამორტიზებული ხარჯი; სამართლიან ღირებულებას სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში (FVOCI); სამართლიანი ღირებულება მოგებაში ან ზარალში (FVTPL).

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ხარჯით იმ შემთხვევაში, თუ იგი აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის ასახული, როგორც FVTPL:

- ბიზნეს მოდელით გათვალისწინებულია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ვადებში განსაზღვრულია თარიღები ფულადი ნაკადების მისაღებად, რომლებიც წარმოადგენენ მხოლოდ გადასახდელ ძირითად თანხას და მასზე დარიცხულ სარგებელს.



• ფინანსური აქტივი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში (FVOCI), თი იგი აკმაყოფილებს ქვემოთ აღწერილ ორივე პირობას და არ არის ასახული, როგორც FVTPL:

• აქტივის ფლობა გათვალისწინებულია ბიზნეს მოდელით, რომლის მიზანიც მიიღწევა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით და ფინანსური აქტივების გაყიდვით; და

• ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ვადებში განსაზღვრულია თარიღები ფულადი ნაკადების მისაღებად, რომლებიც წარმოადგენენ მხოლოდ გადასახდელ ძირითად თანხას და მასზე დარიცხულ სარგებელს.

### 3. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის შესაბამისად შეფასების კატეგორიები შედარებულია შემდეგნაირად:

|                        | ბას 39             | ფასს 9             |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| ფინანსური აქტივები     | გაზომვის კატეგორია | გაზომვის კატეგორია |
| ფულის ბალანსები ბანკში | ამორტიზებული ხარჯი | ამორტიზებული ხარჯი |
| სესხები მომხმარებლებზე | ამორტიზებული ხარჯი | ამორტიზებული ხარჯი |
| სხვა აქტივები          | ამორტიზებული ხარჯი | ამორტიზებული ხარჯი |

**ბიზნეს მოდელის შეფასება** - კომპანია აფასებს ბიზნეს მოდელის მიზნის შეფასებას, რომელშიც ფინანსური აქტივი ფლობილია პორტფოლიოს დონეზე, რადგან ეს უკეთ ასახავს იმ ზაზს, რომლითაც ხდება ბიზნესის მართვა და ინფორმაციის მიწოდება მენეჯერებისთვის.

გათვალისწინებული ინფორმაცია ეხება:

პორტფოლიოსთვის აღნიშნულ პოლიტიკასა და ამოცანებს და ამ პოლიტიკის გამოყენება პრაქტიკაში. აღნიშნული მოიცავს ინფორმაციას იმაზე, ახდენს თუ არა ხელმძღვანელობა ფოკუსირებას სახელშეკრულებო სარგებლის შემოსავლის მიღებაზე, კონკრეტული სარგებლის კურსის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივებისა და დაკავშირებული ვალდებულებების ან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ვადებში მეთანხმებას ან ფულადი ნაკადების მიღებაზე აქტივების გაყიდვით;

იმას თუ როგორ არის შეფასებული პორტფოლიოს შეფასება და ანგარიშის წარდგენა კომპანიის მენეჯერებისთვის;

რისკებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნეს მოდელის შესრულებაზე (და ბიზნეს მოდელში ფლობილ ფინანსური აქტივებს) და იმას თუ როგორ ხდება რისკების მართვა;

იმას თუ როგორ ხდება ბიზნესის მენეჯერთა ანაზღაურება - მაგალითად, თუ როგორ ხდება ანაზღაურება აქტივების სამართლიან

ღირებულებაზე ან მიღებულ ფულად ნაკადებზე დაყრდნობით; და

წინა პერიოდებში ფინანსური აქტივების გაყიდვების სიხშირეს, მოცულობას და დროებს, ასეთი გაყიდვების მიზეზებსა და მომავალ გაყიდვებზე

**შეფასება წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხის დაბრუნებას და მასზე სარგებლის გადახდას**

ამ შეფასების მიზნებისთვის „ძირითადი“ თანხაში იგულისხმება ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას.

„სარგებელი“ იგულისხმება ღირებულება, რომელშიც გათვალისწინებულია დრო და ძირითად თანხასთან დაკავშირებულ რისკები

განსაზღვრული დროის პერიოდში და სესხთან დაკავშირებული სხვა რისკები (მაგ.: ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები),

ასევე მოგების მართვა.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხის დაბრუნებას და მასზე სარგებლის

გადახდას კომპანია ითვალისწინებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო ვადებს. ეს მოიცავს იმის შეფასებას მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი

სახელშეკრულებო ვადას, რამაც შეიძლება შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დრო ან ოდენობა ისე, რომ დაირღვეს ეს პირობა.

ასეთი შეფასების გაკეთებისას კომპანია ითვალისწინებს:

შესაძლო მოვლენებს, რომლებმაც შეიძლება შეცვალოს ფულადი ნაკადების თანხა ან დროები;

ვადებს, რომლებმაც შეიძლება შეცვალოს სახელშეკრულებო კუპონის კურსი, მათ შორის ცვლადი კურსის მახასიათებლები;

წინასწარ გადახდისა და გაგრძელების მახასიათებლები; და

პირობები, რომლებიც ზღუდავენ კომპანიის მოთხოვნას კონკრეტული აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების მოთხოვნაზე (მაგ.:

არასასურველი თვისებები).

#### ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები შედგებიან ნაღდი ფულისა და ბანკში არსებული შეუზღუდავი ბალანსებისგან რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა 3 თვეზე ნაკლებია. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

#### კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

ფინანსური პოზიციის ანგარიშის სხვა აქტივებში შეტანილი კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები წარმოადგენენ ამორტიზებული ხარჯებით შეფასებულ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს. კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება და შემდგომში მათი ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

#### გაუფასურება

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალებისთვის (ECL) ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში (FVTPL).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები (ECL) საკრედიტო თვალსაზრისით გაუფასურებული შემენილი ან შექმნილი ფინანსური აქტივების („POCI“) გარდა სავალდებულოა შეფასდეს ზარალის რეზერვის ფარგლებში, თანხით, რომელიც ფასდება:

ყველა შესაძლო შემთხვევით ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში.

• 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL), მაგ.: სასიცოცხლო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით, რომელიც გამოწვეულია ფინანსურ ინსტრუმენტზე არსებული ვალდებულებების შეუსრულებლობით ანგარიშგების წარდგენის დღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში (ნახსენები, როგორც საფეხური 1); ან



მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებობის მანძილზე, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშვება ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევაში ამ ფინანსური ინსტრუმენტის მოქმედების ვადაში (იწოდება, როგორც მეორე ან მესამე ეტაპი). არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო რეზერვი საჭიროა შეიქმნას იმ ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, რომელთა რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი იზომება თანხით, რომელიც ტოლია 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის. სხვა დებიტორული დავალიანების რეზერვი იანგარიშება თანხით, რომლებიც ტოლია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა არსებობის მანძილზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო დანაკარგების მიმდინარე ღირებულების ალბათურ-შეწონილ შეფასებას. იგი იზომება ახლანდელი ღირებულების, ფულადი ნაკადების ღირებულებისა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების სხვაობით, რომელიც გამოითვლება სხვადასხვა სამომავლო ეკონომიკური სცენარის დისკონტირებული აქტივების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო დანაკარგების მიმდინარე ღირებულების ალბათურ-შეწონილ შეფასებას. იგი იზომება ახლანდელი ღირებულების, ფულადი ნაკადების ღირებულებისა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების სხვაობით, რომელიც გამოითვლება სხვადასხვა სამომავლო ეკონომიკური სცენარის დისკონტირებული აქტივების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს კოლექტიურად სესხების ისეთი პორტფელისთვის, რომელთაც ეკონომიკური რისკების მსგავსი მახასიათებლები გააჩნიათ. ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, კომპანია აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (ECL) არსებობის მანძილზე, რადგან ფინანსური აქტივების უმეტეს ნაწილისთვის მომწიფების პერიოდი შეადგენს ერთ თვეს და 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს არსებობის მანძილზე.

**საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები** - ფინანსური აქტივი ითვლება «საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად», როდესაც მოხდა ერთი ან რამდენიმე მოვლენა, რომელთაც აქვთ მნიშვნელოვანი გავლენა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები მიეკუთვნება მე-3 ეტაპის აქტივებს. საკრედიტო გაუფასურება მტკიცდება შემდეგი მოვლენების დაკვირვებადი მონაცემებით:

- მსესხებლის ან კრედიტორის სერიოზული ფინანსური პრობლემები;
- კონტრაქტის დარღვევა, როგორიცაა დეფოლტი ან ვადაგადაცილებული ვალდებულება;
- როდესაც კრედიტორი, თავისი მსესხებლის ფინანსურ პრობლემებთან დაკავშირებული ეკონომიკური ან სახელმწიფო მიზეზების გამო მსესხებელს ისეთ დათმობებს სთავაზობს, რასაც სხვა შემთხვევაში არ გაითვალისწინებდა;
- ფინანსური აქტივისთვის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური პრობლემების გამო; ან
- ფინანსური აქტივის შემენა დიდი ფასდაკლებით, რაც წარმოშობილი საკრედიტო ზარალის მაჩვენებელია.

სესხი ითვლება «საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად», როდესაც მსესხებელს ეძლევა შეღავათი მისი ფინანსური მდგომარეობის გაუარესების გამო, თუ კი არ არსებობს დამადასტურებელი ფაქტი, რომ დათმობის შედეგად ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ნაღდი ფულის არმიღების რისკი მნიშვნელოვნად მცირდება და არ არსებობს გაუფასურების სხვა ნიშნები. ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, როდესაც განიხილება შეღავათები, მაგრამ არ ხდება მათი გამოყენება, აქტივი საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად ითვლება, თუ არსებობს საკრედიტო რისკით გაუფასურების აშკარა დამადასტურებელი ფაქტი, დეფოლტის განსაზღვრების ჩათვლით.

დეფოლტის განსაზღვრება (იხ. ქვემოთ) გულისხმობს ვალის არ გადახდას, თუ ვალის გადახდა დაგვიანდა 90 ან მეტი დღით. **მემჩნილი ფინანსური აქტივები** - მემჩნილი ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდებიან სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება ან აკლდება ხარჯები, რომლებიც პირდაპირაა დაკავშირებული ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გაცემასთან. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კომპანია ფინანსურ აქტივს აფასებს ამორტიზებული ხარჯით. ამ აქტივებისთვის კომპანია აღიარებს ცვლილებებს სასიცოცხლო მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში. ხელსაყრელი ცვლილება ასეთ აქტივებში ქმნის გაუფასურებით მიღებულ შემოსავალს.

**დეფოლტის განსაზღვრება** - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განმარტების მიზნით უნდა განვსაზღვროთ, თუ რა არის დეფოლტი. დეფოლტის განსაზღვრება გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობის გასაზომად და იმის შესაფასებლად, ზარალის შეფასების რეზერვი ეფუძნება 12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს თუ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რადგან დეფოლტი წარმოადგენს დეფოლტის ალბათობის კომპონენტს, რომელიც გავლენას ახდენს როგორც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სიდიდეების გაზომვაზე, ისე საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამოვლენაზე. კომპანია აღიარებს ვალდებულებების შეუსრულებლობას ანუ დეფოლტს შემდეგ შემთხვევებში:

- ნებისმიერი მნიშვნელოვანი საკრედიტო ვალდებულების 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილება მსესხებლის მხრიდან; ან
- ნაკლებ საკარაუდოა, რომ მსესხებელმა სრულად გადაუხადოს საკრედიტო ვალდებულება კომპანიას.

დეფოლტი განმარტებულია ისე, რომ კარგად ახსნის სხვადასხვა ფინანსური აქტივების მახასიათებლები. იმის შეფასებისას, თუ რამდენად არსებობს იმის ალბათობა, რომ მსესხებელი არ შეასრულებს საკრედიტო ვალდებულებას, კომპანია ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ ისე ხარისხობრივ მაჩვენებლებს. რაოდენობრივი მაჩვენებლები, როგორიცაა იმავე მხარესთან სხვა ვალდებულების შესრულების ვადაგადაცილება და გადაუხდელობა, წარმოადგენს მთავარ მონაცემებს ასეთი ანალიზისთვის. კომპანია დეფოლტის შესაფასებლად იყენებს ინფორმაციის სხვადასხვა წყაროებს, რომლებიც ან კომპანიის დონეზეა შემუშავებული, ან მოპოვებულია გარეშე წყაროებიდან.

**საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა** - კომპანია ახორციელებს ყველა იმ ფინანსური აქტივის მონიტორინგს, რომელიც ექვემდებარება გაუფასურების მოთხოვნას იმის შესაფასებლად, გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, კომპანია გაზომავს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე და არა 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე.

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას არ არის მიზანშეწონილი იმის დაშვება, რომ «დაბალი» საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ანგარიშგების დღეს არ აღინიშნებოდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. შედეგად, კომპანია ახორციელებს ყველა იმ ფინანსური აქტივის მონიტორინგს, რომლებიც უფასურდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვნად გაზრდის შემთხვევაში.

იმის განსაზღვრისას, გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკი მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, კომპანია ადარებს ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული დეფოლტის რისკს ანგარიშგების დღეს ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის საფუძველზე. შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ, ისე



როგორც ინფორმაციას, რომლის გამოყენებაც მიზანშეწონილია მოცემულ ვითარებაში. ასეთ ინფორმაციაში შედის: კომპანიის ატომური გამოცდილება და საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია შეუსაბამოდ მაღალი ხარჯებისა და ზედმეტად დიდი ჰცდელის გარეშე.

თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ ანგარიშების დღისთვის დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრის მიზნით მნიშვნელოვანია რამდენიმე ეკონომიკური სცენარის გამოყენება. სხვადასხვა ეკონომიკური სცენარის გამოყენებით მიიღება დეფოლტის ალბათობის სხვადასხვა მნიშვნელობები. სწორედ ამ სხვადასხვა სცენარების შეწონვის საფუძველზე მიიღება დეფოლტის შეწონილი საშუალო სიდიდე, რომლის საფუძველზეც დგინდება, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას.

კომპანია მასთან ხელშეკრულებით დაკავშირებულ მხარეებს მიაკუთვნებს რისკის შესაბამის ჯგუფებს მათი სანდოობის ხარისხი გათვალისწინებით. რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია დეფოლტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

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

დეფოლტის ალბათობის მაჩვენებლები საპროგნოზო და კომპანია იყენებს იმავე მეთოდოლოგიებსა და მონაცემებს, რომლებიც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალისთვის გათვალისწინებული რეზერვების შესაფასებლად. ხარისხობრივი ფაქტორები, რომლებიც მიუთითებენ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე, ასახულია დეფოლტის ალბათობის მაჩვენებელზე დროულად. თუმცა, კომპანია ზოგიერთ ხარისხობრივ ფაქტორს იყენებს დამოუკიდებლად იმის შესაფასებლად ნამდვილად მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი. კომპანია ითვალისწინებს ვალდებულების შესრულების გადავადების ალბათობას, საკრედიტო ქულებსა და ისეთ ფაქტორებს, როგორიცაა უმუშევრობა, გაკოტრება და გარდაცვალება.

იმის გათვალისწინებით, რომ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფარდობითი მაჩვენებელია აბსოლუტური პირობებით, დეფოლტის ალბათობაში იგი უფრო მნიშვნელოვანი იქნება დაბალი საწყისი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, ვიდრე მაღალი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

როდესაც ადგილი აქვს 30 დღიან ვადა გადაცილებას, კომპანია თვლის, რომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად იზრდება და აქტივ იმყოფება გაუფასურების მოდელის მე-2 ეტაპზე, ე.ი. ზარალის შეფასების რეზერვი იზომება, როგორც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებობის მანძილზე.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში შედგავთების წარდგენა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის: როგორც აქტივების მთლიანი ღირებულებიდან გამოქვითვა;
- "სამართლიანი ღირებულება სრულ შემოსავალში" (FVTOCI) მეთოდით შეფასებული სასესხო ინსტრუმენტებისთვის: ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში ზარალის შეფასების რეზერვის აღიარება არ ხდება, რადგან საბალანსო ღირებულება მოცემულია რეალურ ღირებულებით.

- ფულად-სასესხო და ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის: როგორც უზრუნველყოფა; და
- როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტი შეიცავს როგორც წარმოდგენილ, ისე წარმოუდგენელ კომპონენტებს, კომპანიას არ აქვს შესაძლებლობა, დაადგინოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) სესხის კომპონენტზე წარმოდგენილი კომპონენტისგან იზოლირებულად: კომპანია წარმოადგენს ზარალის შეფასების ერთობლივ რეზერვს ორივე კომპონენტისთვის. ერთიანი თანხა წარმოდგენილია, როგორც წარმოდგენილი კომპონენტის ერთიანი საანგარიშო ღირებულებიდან გამოქვითვა. ზარალის რეზერვის სიჭარბით შეფასება წარმოდგენილი კომპონენტის საერთო ოდენობაზე წარმოდგენილია, როგორც უზრუნველყოფა.

**ფინანსური აქტივების მოდიფიცირება და აღიარების შეწყვეტა**  
ფინანსური აქტივების მოდიფიცირება ხდება, როდესაც ხდება ხელშეკრულების იმ პირობებზე ხელახალი მოლაპარაკება, რომლებიც არეგულირებს ფინანსური აქტივების ფულადი ნაკადების მოძრაობას ან ხდება ამ ხელშეკრულების პირობების შეცვლა ფინანსურ პირობებით, არსებობს დეფოლტის დიდი რისკი და მისალოდნელია, რომ მსესხებელი შეასრულებს ახალ პირობებს. განახლებული პირობებით, უმეტესწილად გულისხმობს სესხის დაფარვის ვადის გაგრძელებას, ფულადი ნაკადების (ძირი თანხისა და პროცენტის) გადახდის) მოძრაობის ვადების შეცვლას, ფულადი ნაკადების ოდენობის შემცირებას და სხვა პირობების შეცვლას.

ფინანსური აქტივების მოდიფიცირებისას კომპანია აფასებს, თუ რამდენად იწვევს მოდიფიკაცია აღიარების შეწყვეტას. კომპანიის პოლიტიკის თანახმად, მოდიფიკაცია იწვევს აღიარების შეწყვეტას, როდესაც მის შედეგად ხელშეკრულებაში ჩნდება არსებითად განსხვავებული პირობები. იმის დასადგენად, თუ შეცვლილი (მოდიფიცირებული) პირობები რამდენად არსებითად განსხვავდება თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობებისგან, კომპანია მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- ხარისხობრივ ფაქტორები, როგორიცაა სახელშეკრულებო თანხების მოძრაობა, მოდიფიცირების შემდეგ აღარ აკმაყოფილებს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დარჩენილ ძირზე პროცენტის გადახდების კატეგორიას, ვალუტის ან ხელშეკრულების მხარის შეცვლას, საპროცენტო განაკვეთის შეცვლას, გადახდის ვადის დადგომას, მოლაპარაკებებს, თუ აღნიშნული ფაქტორები აშკარად არ მიუთითებს არსებით ცვლილებაზე, მაშინ;
- რაოდენობრივი შეფასება ტარდება დარჩენილი თავდაპირველი პირობებით მოცემული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების შედარებით განახლებული პირობებით მოცემული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებასთან. ამასთან, ორივე თანხა დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური პროცენტით.





### 3. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივის გაუქმება ხდება, ECL-ის ზარალის ანაზღაურება ხდება დეკლარაციის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს აქტივის წმინდა ამინდი ამ თარიღისათვის. განსხვავება ამ განახლებულ საადრიცხო ღირებულებასა და ახალი ფინანსური აქტივის სამართლიან ღირებულებას შორის. ახალი პირობებით გამოიწვევს მოგების ან ზარალის გაუქმებას. ახალ ფინანსურ აქტივს ექნება ზარალის ანაზღაურება, რომელიც იზომება 12 თვიანი ECL საფუძველზე. გარდა იმ იშვიათ შემთხვევებში, როდესაც გირაოს სესხი ითვლება წარმოშობით-კრედიტის გაუფასურებით. ეს ეხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ახალი სესხის რეალური ღირებულება აღიარებულია მნიშვნელოვან ფასდაკლებაზე მის განახლებულ თანხასთან, რადგან რჩება ნაგულისხმევი მოქმედების დიდი რისკი, რომელიც არ შემცირებულა შეცვლით. კომპანია აკონტროლებს შეცვლილი ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკს თვისებრივი დარაოდენობრივი ინფორმაციის შეფასებით, მაგალითად, თუ მსესხებელი წარსულში დგება სტატუსით, ახალი პირობებით.

როდესაც ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები მოდიფიცირებულია და მოდიფიკაცია არ იწვევს გაუქმებას, კომპანია განსაზღვრავს, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, თუ თავიდან იქნა აღიარებული.

კომპანიის რესტრუქტურის პოლიტიკის შემადგენლობაში შეცვლილი ფინანსური აქტივებისთვის, სადაც მოდიფიკაციამ არ გამოიწვია გაუქმება, PD-ს შეფასებით ასახულია კომპანიის შესაძლებლობა შეაგროვოს მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადები კომპანიის ანალოგიური რესტრუქტურის წინა გამოცდილების გათვალისწინებით. მოქმედება, აგრეთვე ქცევის სხვადასხვა ინდიკატორები, მათ შორის მსესხებლის გადახდის შესრულება, შეცვლილი სახელშეკრულებო პირობების შესაბამისად. თუ საკრედიტო რისკი რჩება მნიშვნელოვნად აღემატება მას, რაც მოსალოდნელი იყო თავდაპირველი აღიარების შემთხვევაში, ზარალის შემწეობა გაგრძელდება გაზომვით სიცოცხლის ტოლფასი თანხით. ECL, ანაზღაურებადი ანაზღაურება ან / და სესხი ზოგადად იქნება შეფასებული 12-თვიანი ECL-ის საფუძველზე, როდესაც არსებობს ინფორმაცია იმის შესახებ, რომ მსესხებლის მიერ დაფარვის ქცევის გაუმჯობესება ქცევის შეცვლა, რამაც გამოიწვია კრედიტორის რისკის წინა მნიშვნელოვანი ზრდა.

იმ შემთხვევაში, თუ მოდიფიკაცია არ იწვევს გაუგებრობას, კომპანია ითვლის შეცვლილ მოგებასა და ზარალში შედარებას მთლიანი საბალანსო ღირებულების შეცვლიდან დ-ით ადრე (ECL შემწეობის გამოკლებით). შემდეგ კომპანია ზომავს ECL მოდიფიცირებულ აქტივზე, სადაც წარმოიშობა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები. შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან შედის საწყისი აქტივიდან მოსალოდნელი ფულადი ხარვეზების გამოთვლა.

კომპანია ფინანსურ აქტივს არ აღიარებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც აქტივის ფულადი ნაკადების შესახებ სახელშეკრულებო უფლებები ამოიწურება (მათ შორის, ცვლილების შედეგად წარმოქმნილი ვადის ამოწურვის ჩათვლით), ან როდესაც ფინანსური აქტივი და არსებითად ყველა აქტივის საკუთრების რისკი და ჯილდოები. გადაცემულია სხვა სუბიექტისთვის. თუ კომპანია არც გადაცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკს და ჯილდოს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია ცნობს აქტივში მის შენარჩუნებულ პროცენტს და მათთან დაკავშირებულ ვალდებულებას იმ თანხებისთვის, რომელთა გადასახადიც არ შეიძლება ჰქონდეს. თუ კომპანია არსებითად ინარჩუნებს გადარიცხული ფინანსური აქტივის მფლობელობის ყველა რისკს და ანაზღაურებას, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას.

#### ჩამოწერა

სესხები და სესხის ფასიანი ქაღალდები ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ აქვს გონივრული მოლოდინი ფინანსური აქტივის დაბრუნების შესახებ (სრულად ან ნაწილობრივ). ეს ის შემთხვევაა, როდესაც კომპანია განსაზღვრავს, რომ მსესხებელს არ გააჩნია აქტივები ან შემოსავლის წყარო, რომელიც შეიძლება შექმნას საკმარისი ფულადი ნაკადები, რათა განმეორდეს თანხის განვადება. ჩამოწერა არის გაუქმების ღონისძიება. კომპანიამ შეიძლება გამოიყენოს იძულებითი ზომები ჩამოწერილი ფინანსური აქტივების მიმართ. კომპანიის აღსრულების შედეგად აღდგენა გაზრდის გაუფასურებას.

### 3. საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი დებულებები (გაგრძელება)

კომპანია თავისი ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას ახდენს ორ კატეგორიაში ერთზე. ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რა მიზნით მოხდა ეს ვალდებულება. 2018 წლის 1 იანვარი (ფასს 9-ის პირველადი გამოყენების თარიღი) კომპანიამ ყველა ფინანსური ვალდებულება დაასახელა, როგორც "სხვა ფინანსური ვალდებულებები". სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგ პუნქტებს: სესხები და სხვა მოკლევადიანი ფულადი ვალდებულებები.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ნაკლები ოპერაციების ხარჯების შესახებ, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ინსტრუმენტების გამოცემას. ამგვარი საპროცენტო ვალდებულებები შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით. ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. რაც უზრუნველყოფს, რომ ნებისმიერი ანაზღაურებადი ხარჯები დაფარვის წინა პერიოდში. არის მუდმივი პროცენტი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული ვალდებულების ბალანსზე. თითოეული ფინანსური ვალდებულების მიზნებისათვის. საპროცენტო ხარჯები მოიცავს თავდაპირველი გარიგების ხარჯებს და ნებჭმირი პრემია, რომელიც გადასახადია დაფარვამდე, ისევე, როგორც ნებისმიერი პროცენტი ან კუპონი, რომელიც გადასახადელი უნდა იყოს, სანამ ვალდებულება გადააჭარბებს.

#### ფინანსური ვალდებულებების ამოცნობა

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულებების ამოცნობას, როდის და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები შესრულებულია, გაუქმებულია ან შეწყვეტს. თუ არსებითი ფინანსური ვალდებულება არსებითად განსხვავებულ პირობებში შეიცვალა სხვა პირისგან იმავე არსებით განსხვავებულ პირობებში, ან არსებითად შეიცვალა არსებული ვალდებულების პირობები, მოდიფიკაციის ასეთი გაცვლა განიხილება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შეწყვეტილი აღიარებული ფინანსური ვალდებულების საანგარიშო ღირებულებასა და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

**ოფსეტური.** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ანაზღაურებულია, ხოლო წმინდა თანხა მხოლოდ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაშია ნაჩვენები, თუ არსებობს იურიდიულად აღსრულებული უფლება აღიარებული თანხების დაყენების კანონიერად, თუ აპირებ წმინდა ან დაფუძნებას, ან გააცნობიეროს აქტივი და ერთდროულად მოაგვარო ვალდებულება.

ფასს 13 მოითხოვს ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით, რეალური ღირებულების იერარქიის გამოყენების გამჟღავნებას, რაც ასახავს იმ შემოსავლის მნიშვნელობას, რომლებიც გამოიყენება რეალური ღირებულების გასაზომად. რეალური ღირებულების იერარქიას აქვს შემდეგი დონეები:



• ცემული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისათვის (დონე 1);  
• რეკონსტრუქციები, გარდა 1-ლი დონის შეთავაზებებისა, რომლებიც აღირიცხება აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირ (ანუ ფასების ფორმით) ან არაპირდაპირი გზით (ე.ი. ფასებიდან მიღებული) (დონე 2); ასევე  
Put აქტივი ან ვალდებულება, რომელიც არ იქნება დაფუძნებული ბაზრის დასაკვირვებელ მონაცემებზე (დაუცველი მონაცემები) (დონე 3).

რეალური ღირებულების იერარქიის დონე, რომლის დროსაც კლასიფიცირდება ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება, განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის მონაცემების საფუძველზე, რაც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების გაზომვაში. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები სრულად კლასიფიცირდება, როგორც სამ დონეზე. კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივები ან ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულებით, შესაბამისად, ისინი არ არის წარმოდგენილი ფასს 13-ის შესაბამისად: "რეალური ღირებულების გაზომვების იერარქია"

### 3. ძირითადი სადრიცხო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ფულადი და ფულადი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და ფულადი ეკვივალენტები ის საგნებია, რომლებიც ადვილად გარდაიქმნება ცნობილი ფულადი ნაკადების მიმართ და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი სახსრების ფულადი სახსრები და მის ეკვივალენტებში შედის ფულადი სახსრები და ყველა საბანკო განთავსება ან დებიტორული თანხა, ორიგინალური ვადით არანაკლებ სამი თვის განმავლობაში. თანხები, რომელთა მოქმედების ვადა შემოიფარგლება მათი არსებობის მომენტიდან სამ თვეზე მეტი ხნის განმავლობაში, გამოირიცხება ფულადი სახსრები და ეკვივალენტები.

ქონება, აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები.

აღირიცხება ღირებულებით ნაკლები დაგროვილი ამორტიზაციით და აღიარებული გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ამორტიზაცია ეკისრება ქონების, აღჭურვილობისა და არამატერიალური აქტივების სადრიცხო ღირებულებას და განისაზღვრება, როგორც აქტივები მათი სასარგებლო ციკოცხლის განმავლობაში. . ცვეთა / ამორტიზაცია გამოითვლება ხაზის საფუძველზე შემდეგი სასარგებლო ცხოვრებით:

ისტორიული ღირებულება სასარგებლო ცხოვრება (წლები)

კომპიუტერები და ტექნიკური აღჭურვილობა 2-6

ავტო და მოწყობილობები 3-5

ლიცენზიები 5

. ქონების, აღჭურვილობის არამატერიალური აქტივების საბალანსო თანხები შემოწმებულია თითოეული საანგარიშო თარიღით, რათა შეაფასონ, აღიარებულია თუ არა ისინი მათი ანაზღაურებადი თანხის გადაჭარბებით. დაუბრუნებელი თანხა არის რეალური ღირებულების უფრო მაღალი ღირებულება, გასაყიდი ხარჯები და გამოყენების ღირებულება.

კაპიტალის ხელმძღვანელი და დივიდენდები

კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალსა და შენარჩუნებულ მოგებას. დივიდენდები აღიარებულია კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ისინი დეკლარირდებიან. საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ გამოცხადებული დივიდენდები და გამოსაცემი ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოქვეყნებულია მომდევნო მოვლენების შესახებ შენიშვნაში.

დებულებები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

დებულება არის ვალდებულება განუსაზღვრელი ვადით ან თანხით. ვალდებულება წარმოადგენს სუბიექტის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენებიდან, რომლის დაფარვა სავარაუდოდ გამოიწვევს ორგანიზაციის ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინებას. მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რის შედეგადაც ორგანიზაციას არ აქვს რეალური ალტერნატივა ამ ვალდებულების დადგენის მიზნით.

იურიდიული ვალდებულება წარმოადგენს ვალდებულებას

- კონტრაქტი (მისი აშკარა ან აშკარა პირობებით);

კანონმდებლობა ან

- კანონის სხვა მოქმედებები.

კონსტრუქციული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც გიბიძგებს სხვა პირის ქმედებებზე. თუ:

- გასული წლების გასული პრაქტიკის შემდეგ, გამოქვეყნებული პოლიტიკა საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განცხადებაა, ორგანიზაციამ სხვა მხარეებს მიუთითა, რომ იგი აიღებს კარტოგრაფიის პასუხისმგებლობას; და შედეგად, ორგანიზაციამ შექმნა დანარჩენი მხარეების მხრიდან გონივრული მოლოდინი.

### 3. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ტერმინი პირობითი ვალდებულება გამოიყენება ვალდებულებებისთვის, რომლებიც არ შეესაბამება აღიარების კრიტერიუმებს.

სააღრიცხვო პოლიტიკაში განასხვავებენ:

• რეზერვები, რომლებიც აღიარებულია, როგორც ვალდებულებები (იმ პირობით, რომ შეიძლება შეფასდეს სანდო შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე ვალდებულებებს, და სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება საჭირო იქნება ვალდებულებების გადასაჭრელად, და

• პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარებულია ვალდებულებად, რადგან ისინი წარმოადგენენ აგრეთვე:

- შესაძლო ვალდებულებები, რადგან ჯერ კიდევ არ არის დადასტურებული, აქვს თუ არა სუბიექტს წინამდებარე ვალდებულება, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს რესურსების გადინება ეკონომიკის სარგებელი;

- წარმოადგინოს ვალდებულებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს ამ სტანდარტის რეგულირების კრიტერიუმებს (რადგან ან ეს არ არის ალბათობა იმისა, რომ საჭირო იქნება ეკონომიკის სარგებელი მოქცეული რესურსების გამოყოფა ვალდებულების გადასახდელად, ან გაკეთდეს სავალდებულო კომპოსტოს ოდენობის საკმარისად საიმედო შეფასება). )

პირობითი ვალდებულებები არ არის ასახული ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სავარაუდოდ წარმოიქმნება ეკონომიკური სარგებლის გადინება და ასეთი ვალდებულებების ოდენობა საიმედოდ შეიძლება შეფასდეს. გამოწვევის იმ შემთხვევებისა, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის გადინება. პირობითი ვალდებულებები

*ბ. შ. ი. ი. ი.*



შეძლება განვითარდეს ისე, როგორც თავდაპირველად არ იყო მოსალოდნელი. აქედან გამომდინარე, ისინი მუდმივად ფასდება, რა დადგინდეს, გახდა თუ არა ეკონომიკური სარგებელის მქონე რესურსების გადინება. თუ სავარაუდოა, რომ მომავალი ეკონომიკური სარგებლის გადინება საჭირო იქნება იმ წილისთვის, რომელსაც ადრე ჰქონდათ პირობითი ვალდებულება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომელშიც ალბათობა იცვლება, აღიარებულია დებულება (გარდა იმ იშვიათ შემთხვევებში, როდესაც შეუძლებელია სანდო შეფასების გაკეთება).

პირობითი აქტივები არ არის ასახული ფინანსურ ანგარიშგებაში, მაგრამ ინფორმაცია მათ შესახებ ვლინდება, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება. თუ ეკონომიკური სარგებელი დაუშვებელია, აქტივი და მასთან დაკავშირებული შემოსავალი აღიარებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ წლისათვის, როდესაც ხდება შეფასების ცვლილება.

#### დაბეგვრა

საქართველოში კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადის ახალი მოდელი (მოგების გადასახადი) ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან. ამ დაბეგვრის მიზანია საგადასახადო ადმინისტრირების გამარტივება, ბიზნესის განვითარებისა და ეკონომიკის ზრდა. ძირითადი ცვლილებები კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადის ახალი წესით ითვალისწინებს კორპორაციული შემოსავლის დაბეგვრის გადავადებას წმინდა შემოსავლის განაწილებამდე. ეს გაზრდის სახსრების ხელმისაწვდომობას და ხელს შეუწყობს მიღებული მოგების ანაზღაურებას იმავე ან ახალ საქმიანობებზე. ადრე - 15%, ტექნიკურად, 15% / 85% კურსი იბეგრება დასაბეგრი ობიექტის ოდენობაზე. გარდა ამისა, წლიური გადასახადის ნაცვლად, კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადი იბეგრება ყოველთვიურად, არა უგვიანეს მომდევნო 15 თვისა. თვე

კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად, დაბეგვრის ობიექტს შემდეგია გარიგებები / ფაქტორივი გადახდები:

დივიდენდების გადახდა

- განსხვავებები ხელშეკრულების და საბაზრო ფასს შორის
- ხარჯები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას
- გადასახადები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას
- უფასო მიწოდება და საჩუქრები
- წარმომადგენლობითი ხარჯები ლიმიტებზე მაღლა

საგადასახადო სისტემის სპეციფიკური ხასიათის გათვალისწინებით, არ არსებობს განსხვავება საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიების აქტივებისა და ვალდებულებების აღრიცხვის ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზებს შორის, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების გადავადებული საგადასახადო აქტივები.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება) საშემოსავლო გადასახადის გარდა, გადასახადები სავალდებულო აღიარება ხდება მოვლენების დადგომისთანავე. სავალდებულო მოვლენები არის ღონისძიება, რომელიც იწვევს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. გადასახადები გამოითვლება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯების აღიარება. ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი (კომისიის იდენტიფიკაციისთვის, გადავადების საფასურისა და ჯარიმების ჩათვლით) აღიარებულია, როდესაც არსებობს ალბათობა, რომ ეკონომიკური შეღავათების შემოსვლა კომპანიაში და შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი - არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის მიხედვითაც ფასდება ფასდაკლებული სამომავლო ფულადი შენატანები (მათ შორის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების ხარჯების და სხვა პრემიებისა თუ ფასდაკლების განუყოფელ ნაწილს) სესხის ინსტრუმენტის მოქმედების მოსალოდნელ ვადაში, ან (საჭიროების შემთხვევაში) უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, სანამ არ გაგრძელდება წმინდა პირველადი აღიარება. ან (საჭიროების შემთხვევაში) მოკლე პერიოდში.

მას შემდეგ, რაც ფინანსური აქტივი ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფი ჩამოწერილია გაუფასურების ზარალის შედეგად, ფინანსური შემოსავალი აღიარებულია საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც გამოიყენება მომავალში ფულადი ნაკადების ფასდაკლებით.

ხარჯების აღიარება

ხარჯები აღიარებულია ყოვლისმომცველ ანგარიშგებაში, თუკრ ეს გამოწვეულია მომავალი ეკონომიკური მოგების შემცირებით, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან, რომელიც შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს.

ხარჯები დაუყოვნებლივ აღიარდება ზოგადი შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯები აღარ იწვევს მომავალ ეკონომიკურ მოგებას, ან თუ მომავალი ეკონომიკური მოგება არ აკმაყოფილებს ან შეჩერებულია ბალანსის აქტივში აქტივის აღიარების მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

საოპერაციო იჯარა

სადაც კომპანია იჯარის ხელშეკრულებით არის მოიჯარე, რომელიც პრაქტიკულად არ იღებს საკუთარ თავზე ყველა რისკს და სარგებელს დაკავშირებული მეიჯარის საკუთრების უფლებასთან კომპანიის მიმართ. საიჯარო გადასახდელების მთლიანი წლიური თანხა თანაბრად აისახება მოგებასა და ზარალში იჯარის ვადის განმავლობაში. იჯარის ვადა არის გაუქმებული პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარე დაუკავშირდა აქტივს იჯარით ქონებასთან ერთად. დამატებით პირობებთან, რისთვისაც გამყარებულია აქვს შესაძლებლობა გააგრძელოს აქტივის დატოვება.

თანამშრომლების ხელფასები და სხვა სარგებლები

ხელფასები, პრემიები და არაფულადი სარგებელი ირიცხება იმ წელს, რომელშიც თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას უწევენ კომპანიას.

მოვლენები საანგარიშო თარიღის შემდგომ

მოვლენები საანგარიშო თარიღის შემდეგ და მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას გვაწვდიან კომპანიის ოფისის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, წარმოდგენილია ფინანსურ



ანგარიშგებაში მოვლენები საანგარიშო თარიღის შემდეგ გაგვლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე წარმოდგენის მიზნით. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის გადარიცხვა.  
ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი მუხლები ფასდება პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც კომპანია მოქმედებს (ფუნქციონალური ვალუტა). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (ლარი), რომელიც არის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში.  
ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ირიცხება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსით.  
მოგება და ზარალის გაცვლითი კურსის სხვაობა, წარმოქმნილი გარიგებების შესრულების დროს, ფულადი აქტივების და ვალდებულებების ფუნქციური ვალუტაში ოფიციალური გაცვლითი კურსით გადაანგარიშება ოფიციალური გაცვლითი კურსით წლის ბოლოსათვის, აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.  
ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დახურული გაცვლითი კურსები 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით:

აშშ/ლარი ევრო/ლარი

გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31

დეკემბრის მდგომარეობით 2.6766 3.0701

გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2.5922 3.1044

#### 4. კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები და განსჯები.

კომპანია აკეთებს გარკვეულ შეფასებებსა და ვარაუდებს მომავალთან დაკავშირებით. დასკვნა და განაჩენი მუდმივად ფასდება ისტორიით, გამოცდილებითა და სხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინების ჩათვლით, რომლებიც, სავარაუდოდ, გონივრული იქნება იმ პირობებში. სამომავლოდ, ფაქტობრივი გამოცდილება შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისა და ვარაუდებისგან. შეფასებები და ვარაუდები, რომლებმაც შეიძლება გამოიწვიონ მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მატერიალური კორექტირება, განხილულია ქვემოთ.

**ზარალის ანაზღაურება მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებზე.**  
ქვემოთ მოცემულია ძირითადი შეფასებები, რომლებიც მენეჯმენტმა გამოიყენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომლებმაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინეს სარეზერვო ზარალზე სესხის გაცემის მოსალოდნელ ზარალზე:

ნაგულისხმევი ალბათობა: PD წარმოადგენს უმთავრეს მნიშვნელობას ECL-PD-ის გაზომვაში, სავარაუდოდ ვადის გადაცილების ალბათობის დადგენა, რომლის გაანგარიშება მოიცავს ისტორიის მონაცემებს, ვარაუდებს და მომავალი პირობების მოლოდინს. LGD წარმოადგენს ნაგულისხმევი ზარალის შეფასებას და ემყარება ხელშეკრულებას ფულადი სახსრების ნაკადებსა და მათ შორის, რომლის მიღებას კრედიტორი ელოდება.

5. სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილებების შედეგები.  
კომპანიამ მიიღო ფასს (IFRS 9) და ფასს (IFRS 15) გარდამავალი თარიღით, 2018 წლის 1 იანვრიდან. კომპანიამ გადაწყვიტა რომ აღარ დაეთვალია შედარებითი მონაცემები ფასს 9-ის და ფასს 15-ის მიღებისას, რადგან ცვლილებები არ აისახება წინა წლის დანარჩენ ფინანსურ ანგარიშგებაში. უფრო მეტიც, ამ ცვლილებების დამუშავება განხორციელდა თავდაპირველი განაცხადის დღეს (ე.ი. 2018 წლის 1 იანვარი) და აღიარებულია საწესდებო კაპიტალის ნაშთებში.

კომპანიას არ გაუკეთებია რაიმე შესწორება ფასს (IFRS) მისაღებად, რადგან ახალ სტანდარტებს არ მოუხდენიათ მნიშვნელოვანი ზეგავლენა საწყისი კაპიტალის ბალანსის ნაშთებზე, ხოლო ფასს (IFRS) 15-ის მიღებამ, მთლიანობაში, 101 ლარის შეადგინა.

6. პერიოდული აღდგენის პერიოდი  
საპირობების შემთხვევაში, გამოიანგარიშეს შესაბამისი მაჩვენებლები, რომლებიც ემთხვევა მიმდინარე წლის თანხების პრეზენტაციას. ხელახალი კლასიფიკაციის ეფუძნება აქტივების წარმოდგენილია როგორც წარმოდგენილია:

31-დეკ-2017-ის ხელახალი კლასიფიკაცია 31-დეკემბერი-2017

Financila-ს პოზიციის წარწერის განცხადება

სხვა აქტივები 1,183 (125) 1,688

სხვა ვალდებულებები 22,701 (125) 22,576

7. ფინანსური შემოსავალი გაუფასურების მიღებამდე

ფინანსური შემოსავალი წარმოიშვა: 2018 წლის 2017 წლიდან

ჭარბი პროცენტი, რომელიც შეიძინა მშობელმა კომპანია 4.015 5.825-დან

ჯარიმები და საკომისიო 5 31

მთლიანი ფინანსური შემოსავალი 4.020 5.856

საფინანსო ხარჯები წარმოიშვა:

სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან (846)



სახეები სხვა საფინანსო დაწესებულებიდან (21) (41)

მშენებელი ფინანსური ღირებულება (21) (887)

გაუფასურების ზარალის ანაზღაურებამდე სასიძოვების წმინდა შემოსავალი 3.99 4.969

მსაკრედიტო მენეჯმენტის შემოსავალი.

კომპანია მხარს უჭერს მშობელ კომპანიას იმით, რომ მართავს მშობელთა კომპანიას გაცემული სესხები. ამ საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია, როგორც შემოსავალი სესხის მართვის საფასურისგან. კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს მენეჯმენტის საფასურს, განსაზღვრული ზღვრული პრემიაზე დაყრდნობით, გაწეული თვიური ხარჯების 20% -ს.

9. მოგება გაუფასურებული სესხის გაყიდვიდან, წმინდა 2018 2017

გასაყიდი ფასი 1,382 1,705

გაყიდვების მთლიანი ფასი 1,382 1,705

განკარგული სესხების მთლიანი თანხა (10,444) (16,783)

გაყიდა 9,905 15,457 სესხებზე განაწილებული თანხა

განკარგული სესხების წმინდა ღირებულება (539) (1,326)

გაუფასურებული სესხების გაუქმება 843 379

10. გადაცვლის გაცვლა / (ზარალი), ზადე

2018 2017 საგარეო გაცვლის

მომატება 941 3,511

უცხოური ვალუტის ზარალი (1,379) (2,188)

სავალუტო მოგება / (ზარალი), წმინდა (438) 1,363

11. სხვა შემოსავალი, წმინდა

2018 2017

სხვა შემოსავალი

ქოლ-ცენტრისა და პროდუქტის განვითარების სერვისები \* 262 1,854

სხვა

90

90

352

1,944

352 1,944

სხვა ხარჯები

ქოლ-ცენტრისა და პროდუქტის განვითარების სერვისები \* (231) (1,696)

სხვა (52)

(228)

(283)

(1,924)

სხვა ხარჯები

69

20

\* ქოლ-ცენტრისა და პროდუქტების განვითარების სერვისების შემოსავალი წარმოადგენს იმ თანხებს, რომლებიც ელექტრონული და სატელეფონო კომუნიკაციებით, ასევე ვებსაიტებითა და ლიფტონიული მომსახურებით უზრუნველყოფს ელექტრონული და სატელეფონო საკომუნიკაციო მომსახურებების მიწოდებას რუსეთის ფედერაციაში და ყაზახეთში, მისი შვილობილი კომპანიებისთვის, რომლებიც ყიდნიან Simikar პროდუქციას რუსეთში. ფედერაცია (eZaem, ru / Moneza.ru) და ყაზახეთი (Zing.kz.)

12. ოპერაციული ხარჯები

2018 2017 პერსონალის ხარჯები \* (1,192)

(2,606)

საკონსულტაციო ხარჯები (620)

(696)

სარეკლამო ხარჯები (537) (945)

საკრედიტო რეიტინგის სააგენტო ემსახურება საფასურს (225) (244)

კორექტირება და ამორტიზაცია (206) (199)

სესხის აღდგენის მომსახურების საფასური \* (203) (981)

კომუნიკაციის ხარჯები (72) (70)

ქირავდება (59) (373)

საფოსტო ხარჯები (36) (177)

სხვა

(179)

(382)

(3,329)

(6,673)

\* საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში განხორციელებული ცვლილებების საფუძველზე (მაქსიმალური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემცირება), 2017 წლიდან დაფიქსირდა სესხების გაცემის განაკვეთის მნიშვნელოვანი ვარდნა, რამაც გამოიწვია მისი ოპერაციების შემცირება და შესაბამისად შემცირდა პერსონალის და პერსონალის ხარჯები.

\*\* 2018 წლის საანგარიშო წლის განმავლობაში, კომპანია მუდმივად ყიდოდა ვადაგადაცემული პორტფელის დიდ მოცულობას მესამე პირებს, რამაც შეამცირა სესხის შეგროვების საფასურთან დაკავშირებული ხარჯები.

13. წინასწარი გადახდილი ქირის საფასური

2016 წლის ბოლოს კომპანიამ გეგმავს ახალ ოფისში გადასვლას, ამიტომ მან ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას სს Expo Georgia- სთან და გადაიხადა 7 თვის გადასხადი, სულ 597 ლარი. 2017 წლის საქართველოს კანონმდებლობაში მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემდეგ, საანგარიშო წელს (მაქსიმალური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის 100% -მდე შემცირება), კომპანიამ გადახდოდა სამომავლო



ემებს და გაადიფიქრა გადასხლა უფრო დიდ ოფისში.ამასთან, გადაუხდელი იჯარა არ ექვემდებარებოდა აღდგენას და აღმდგენლოამ მიიღო გადაწყვეტილება თანხის, როგორც ხარჯის, აღიარებით, სრულყოფილი შემოსავლის ანგარიშგებაში.

#### 14. Cash and cash equivalents

31 დეკემბერი  
2018

31 დეკემბერი  
2017

|                                         |     |       |
|-----------------------------------------|-----|-------|
| ნაღდი ფილი ბანკში                       | 523 | 682   |
| ნაღდი ფული ტრანზიტით                    | 366 | 593   |
| ფულადი სახსრები და ფულადი ეკვივალენტები | 889 | 1,275 |

\* ტრანზიტის სახით ფულადი სახსრები შედგება მომხმარებლისგან მიღებული ფულადი სახსრებისგან, რომლის საშუალებითაც ტრანსპორტირდება კომპანია მიმწოდებლის მიერ.

კაპ და ნაცარი ეკვივალენტების განაწილება ვალუტით არის ნაჩვენები 22 – ე ჩანართში.

#### 15. კლიენტებზე გაცემული სესხები

31 დეკემბერი  
2018

31 დეკემბერი  
2017

|                      |       |       |
|----------------------|-------|-------|
| სესხები მომხმარებელს | 1,387 | 9,385 |
| დარიცხული საკომისიო  | -     | 11    |

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| სესხები მომხმარებლებისთვის გაუფასურებამდე | 1,387 | 9,396 |
|-------------------------------------------|-------|-------|

|                                            |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| ნაკლები: შემფასებლობის ზარალის ანაზღაურება | (1,038) | (8,305) |
|--------------------------------------------|---------|---------|

|                                |     |       |
|--------------------------------|-----|-------|
| მთლიანი სესხები მომხმარებლებზე | 349 | 1,091 |
|--------------------------------|-----|-------|

2015 წლის აგვისტოში კომპანიამ დათმობის ხელშეკრულება გააფორმა მშობელ კომპანიასთან, რომლის საფუძველზეც თითოეული გაცემული სესხი თავდაპირველად გადაეცემა SIA Twinco- ს. სესხები, რომელთაც აქვთ 30 დღეზე მეტი ხნის ვადა, ანაზღაურებენ კომპანიას სამართლიანი ღირებულებით. საპროცენტო შემოსავლის გაუფასურება აღიარებულია მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური შედეგები შემოვა კომპანიაში და შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, აკრედიტირებული საკომისიო ვრცელდება მხოლოდდათმობის ხელშეკრულებამდე გაცემულ სესხებზე, ამიტომ ამ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია. ბზის დარიცხვა.

შემდეგ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გადასახდელი კრედიტის შესახებ, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის:

|                                               |   |    |
|-----------------------------------------------|---|----|
| მიმდინარე და 31 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით | - | 44 |
|-----------------------------------------------|---|----|

|                                   |     |     |
|-----------------------------------|-----|-----|
| 31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული | 115 | 337 |
|-----------------------------------|-----|-----|

|                              |       |       |
|------------------------------|-------|-------|
| 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | 1,272 | 9,015 |
|------------------------------|-------|-------|

|                                |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|
| მთლიანი სესხები მომხმარებლებზე | 1,387 | 9,396 |
|--------------------------------|-------|-------|

|                                            |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| ნაკლები: შემფასებლობის ზარალის ანაზღაურება | (1,038) | (8,305) |
|--------------------------------------------|---------|---------|

|                               |     |       |
|-------------------------------|-----|-------|
| წმინდა სესხები მომხმარებლებზე | 349 | 1,091 |
|-------------------------------|-----|-------|

სესხის გაუფასურების პირობებში მოძრაობა  
შემდეგია: 2018 2017

|                       |       |        |
|-----------------------|-------|--------|
| ნაშთი წლის დასაწყისში | 8,305 | 10,313 |
|-----------------------|-------|--------|

|                                                  |       |        |
|--------------------------------------------------|-------|--------|
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი | 2,639 | 18,097 |
|--------------------------------------------------|-------|--------|

|                         |         |          |
|-------------------------|---------|----------|
| გაიყიდა სესხის პორტფელი | (9,906) | (20,105) |
|-------------------------|---------|----------|

|                  |       |       |
|------------------|-------|-------|
| ნაშთი წლის ბოლოს | 1,038 | 8,305 |
|------------------|-------|-------|

16. სხვა აქტივები 31 დეკემბერი 2018 31 დეკემბერი 2017

|                         |  |  |
|-------------------------|--|--|
| სხვა ფინანსური აქტივები |  |  |
|-------------------------|--|--|

|                                                 |     |     |
|-------------------------------------------------|-----|-----|
| დავალიანება გაყიდული გაუფასურებული სესხებისთვის | 437 | 665 |
|-------------------------------------------------|-----|-----|

|                                                  |     |     |
|--------------------------------------------------|-----|-----|
| ქოლ-ცენტრისა და პროდუქტის განვითარების სერვისები | 269 | 775 |
|--------------------------------------------------|-----|-----|

|                  |    |     |
|------------------|----|-----|
| მშობელი კომპანია | 60 | 160 |
|------------------|----|-----|

|      |    |    |
|------|----|----|
| სხვა | 46 | 77 |
|------|----|----|



812

1,677

არაფინანსური სხვა აქტივები

წინასწარი გადახდა 50

11

სულ სხვა აქტივები

862

1,688

## 17. ქონება და აღჭურვილობა

კომპიუტერები და სხვა ტექნიკური აღჭურვილობა

ავიჯი

ღირებულება

ჯამში

|                        |       |       |       |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 2016 წლის 31 დეკემბერი | 893   | 304   | 1,197 |
| დამატებები             | 55    | -     | 55    |
| განკარგვა              | (173) | (141) | (314) |
| At 31 december 2017    | 775   | 163   | 938   |
| Additions              | 1     | -     | 1     |
| Disposals              | (93)  | -     | (93)  |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 683   | 163   | 846   |
| დაგროვილი ცვეთა        | (168) | (71)  | (239) |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი | (142) | (45)  | (187) |
| ამორტიზაციის საფასური  | 61    | 44    | 105   |
| განკარგვა              | (249) | (72)  | (321) |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი | (158) | (35)  | (193) |
| ამორტიზაციის საფასური  | 51    | -     | 51    |
| განკარგვა              | (356) | (107) | (463) |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 526   | 91    | 617   |
| წმინდა ღირებულება      | 327   | 56    | 383   |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი |       |       |       |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი |       |       |       |

31 december 2017

## 18. Borrowings

ვალუტა საპროცენტო განაკვეთი დარიცხული და სესხების პროცენტი

|                                     |     |          |     |   |
|-------------------------------------|-----|----------|-----|---|
| არადაკავშირებული მხარის სესხები EUR | 12% | ON DEMND | 500 | 3 |
| სულ ნასესხები                       |     |          | 500 | 3 |

სესხის აღების ცვლილებები, რომელიც გამომდინარეობს დაფინანსების საქმიანობაში, მათ შორის, ფულადი სახსრების ნაკადებისგან გამოწვეული ცვლილებები და უნაღდო ცვლილებები, შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

2018

2017

|                                              |     |        |       |          |
|----------------------------------------------|-----|--------|-------|----------|
| წლის დასაწყისში                              | 503 | 16,292 | -     | (15,898) |
| ნაღდო ფულის ნაკადი                           |     |        | 21    | 887      |
| უნაღდო ნაკადები: პროცენტის დარიცხვა პერიოდში |     | (24)   | (824) |          |
| უცხოური ვალუტის შედეგები                     |     | (500)  | 46    |          |
| სხვა                                         |     |        |       |          |

ამავე წლის ბოლოს

503

## 19. სხვა ვალდებულებები

31 დეკემბერი  
201831 დეკემბერი  
2017

31 დეკემბერი

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

მშობელი კომპანია

21,584

20,104

გადასახდელი გაყიდული სესხების გამო \*

Other

107

1,126

175

მთლიანი ფინანსური სხვა ვალდებულებები

21,691

21,405



სულ სხვა ვალდებულებები

22,756

22,756

\* 2015 წლის 5 აგვისტოდან კომპანია, რომელიც გასცემს (ყიდის) ყველა თავის გაცემულ სესხს მშობელი კომპანიის კლიენტებს. კომპანიამ შეაფასა, გადააქვს თუ არა კომპანიამ მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი, მშობლების კომპანიაში სესხების გადაცემის შემდეგ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ მისი რისკი გადავიდა მშობელ კომპანიაში. კომპანია დავალების დღეს. სესხის განაწილების დღეს, მესამე პირებისთვის სესხები არის დავალების თარიღი. სესხების განაწილების დღეს, მესამე მხარის სესხების კლასიფიცირება ხდება, ხოლო კომპანიის ნაწილებზე გადანაწილებული სესხები აღიარებულია. ამავე დროს, დავალების შესახებ ხელშეკრულების შესაბამისად, შემსრულებელს (კომპანიას) უფლება აქვს ნებისმიერ დროს, ანაზღაურდეს პრეტენზია (სესხებს მომხმარებლებზე) დავალებული პირისაგან, ხოლო მეწარმემ უნდა უარი თქვას კომპანიის წინააღმდეგ რაიმე საჩივარზე ან პრეტენზიაზე. ვადაგადაცილებული სესხები 30 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში, კომპანია აპირებს დებიტორული დავალიანების დაანგარიშებას. 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა საკრედიტო დავალიანება 21,584 ლარი და 20,104, შესაბამისად.

2018 წლის საანგარიშო წლის განმავლობაში კომპანიამ გადაიხადა 270,739 ლარიანი სესხი, დარჩენილი 387,270 ევრო, ხოლო შპს ობელას დარჩენილი სესხი 174,639 ლარით გადაეცა მშობელ კომპანიას. თავის მხრივ, კომპანიას ზედმეტად გადაუხადა მშობელ კომპანიას. თანხა 224,219 ლარის ოდენობით, რომელიც იყო შესული ზემოაღნიშნულ საკრედიტო დავალიანებაში, რომელთა საერთო მოცულობა 337,693 ევროს შეადგენდა, მოგვიანებით გაიზარდა 50,420 ლარით, ფულადი სახსრების ხარჯზე მიღებული მომხმარებლებისგან.

20. ვალდებულებები და გაუთვალისწინებელი ხარჯები  
სამართალწარმოება. ბიზნესის ჩვეულებრივ საქმიანობის დროს ძირითადად, ძირითადად, ექვემდებარებიან იურიდიულ ქმედებებს და საჩივრებს. კომპანიის მომხმარებლების მიერ სესხის დაფარვის ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო, კომპანია ასეთ მომხმარებლებთან ერთად მონაწილეობს სასამართლო განხილვაში. ასეთი სამართლებრივი დავების მაქსიმალური შედეგია ასეთი კლიენტებისაგან მიღებული სესხების ოდენობა (დარიცხული პროცენტის და სხვა ხარჯების ჩათვლით). ვინაიდან დარწმუნებული არ არის, რომ ყველა მომხმარებელი შეასრულებს მათ დაფარვის ვალდებულებებს, კომპანია აღიარებს შემსუბუქებული სესხის გაუფასურებას, როგორც ეს აღწერილია მე-15 შენიშვნაში.

პასუხისმგებლობა ვალდებულებებზე - კომპანია არის მხარე, რომელიც მიმდინარეობს სასამართლო განხილვის პროცესში. სასამართლოში განხილვის მიზეზი კომპანიის მიერ ხელშეკრულების მოულოდნელი დარღვევაა. სს „საგამოფენო ცენტრი“ ირწმუნება, რომ ეს ხელშეკრულება არ იყო გათვალისწინებული თავდაპირველი პირობების შესაბამისად. ბრალდებულისგან მოთხოვნილი მთლიანი თანხაა 1,060. ლარი ითვალისწინებს ჩატარებული სარემონტო სამუშაოებისთვის ღირებულების ანაზღაურებას. ამ თანხიდან გამოქვეთილი დღგ რადგან თანხა კომპანიისგან, ხოლო დარჩენილი თანხა შეადგენს 899 ლარს. ხელშეკრულების შეწყვეტამდე კომპანიამ გადაიხადა ავანსი 596 ლარის ოდენობით; რაც გამოიქვეთება მთლიანი მოსალოდნელი ვალდებულებიდან. ხელშეკრულებით გათვალისწინებული კომპენსაციის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენს დაახლოებით 242 ლარს. ექსპერტიზის შემდეგ, პირველ რიგში, დავის განსაზღვრის პროცესი და დავის განახლება მოხდება ექსპერტიზის შემდეგ ასევე ხარჯების გ შემოწმების შემდეგ. იურიდიული რჩევების მიღების შემდეგ, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს რომ მოსალოდნელი ვალდებულება შემცირდება ექსპერტიზის ჩატარების რადგან სარემონტო სამუშაოების ხარჯები ასევე ეხება ნივთებს, რომლებიც არ უნდა ანაზღაურდეს კომპანიის მიერ. ხელმძღვანელობას არ შეუძლია განსაზღვროს ზარალის ანაზღაურების ოდენობა, და ეკონომიკური რესურსების შესაძლო გადინების დრო.

გადასახადები - კერძოდ, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს სხვადასხვა ინტერპრეტაცია და მოთხოვნები, გარდა ამისა, საგადასახადო კანონმდებლობის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციისაგან, ოქერაციები შეიძლება გაასაჩივრონ საგადასახადო ორგანოებმა და, შედეგად, კომპანიამ. კომპანიაში თვლიან, რომ მან უკვე გაზავტა ყველა საგადასახადო გადახდა და გადასახადი თავის ფინანსურ ანგარიშგებაში. საგადასახადო ორგანოები საჭიროების განმავლობაში ღიაა საგადასახადო ორგანოების განსახილველად.

საქმიანი გარემო საქართველოში. კომპანია მოქმედებს საქართველოში. შესაბამისად, კომპანია მოქმედებს საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ახასიათებენ განვითარებადი ბაზრების მახასიათებლებს. საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და სამართლებრივი ჩარჩოები კვლავაც ვითარდება, მაგრამ ისინი ექვემდებარებიან ინტერპრეტაციას და ხშირი ცვლილებებს, რომლებიც სხვა იურიდიულ და საგადასახადო დაბრკოლებებთან ერთად ხელს უწყობს საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების პრობლემების მოგვარებას. ფინანსური ანგარიშგებები ასახავს მენეჯმენტის შეფასებას, თუ რა გავლენას ახდენს ქართული ბიზნეს გარემო კომპანიის საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებისგან.

## 21. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

როგორც ფინანსური ინსტიტუტი, კომპანია ექვემდებარება რისკებს, რომელიც დაკავშირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და ამ რისკების მართვის პროცესებს, აგრეთვე მათ შეფასების მეთოდებს. დამატებით რაოდენობრივი ინფორმაცია ამის შესახებ მოცემულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში.



დადგენილია, რომ ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც ლიკვიდურია ან აქვთ მოკლევადიანი ვადა, აქვთ საანგარიშო ღირებულება მათი სამართლიანი ღირებულების მიახლოებით.

საერთო მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

მენეჯმენტს აქვს საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის დასახვისთვის, ხოლო მათზე პირველადი პასუხისმგებლობის შენარჩუნებისას, მან დელეგირებული უფლებამოსილება შეიმუშავა და მართოს პროცესები, რომლებიც უზრუნველყოფენ კომპანიის მიზნების და პოლიტიკის ეფექტურად განხორციელებას. დაფინანსების ფუნქცია.

მენეჯმენტის საერთო მიზანია პოლიტიკის დაწესება, რომელიც მიმართულია რისკების მაქსიმალურ შემცირებაში, კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე ზედმეტი გავლენის გარეშე. დამატებითი დეტალები ამ პოლიტიკასთან დაკავშირებით ქვემოთ მოცემულია. შემდეგი ფინანსური რისკები:

## 22. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მენეჯმენტი

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდობის რისკი
- საბაზრო რისკი:

-სავალუტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთმა მხარემ შეიძლება გამოიწვიოს მეორე მხარის ფინანსური ზარალი, თუ იგი ვერ შეასრულებს ვალდებულებას. საკრედიტო რისკის ზემოქმედება წარმოიქმნება კონტრაქტორებთან სესხების და სხვა გარიგების შედეგად, რაც იწვევს ფინანსური აქტივების გაჩენას.

რადგან კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს მიკროსესხს, რადგან მისი ძირითადი საქმიანობა საკრედიტო რისკია, რისკი იგივე რისკების მართვის სექტორშია მსგავსი.

კომპანია მუდმივად აკონტროლებს ინდივიდუალური საკრედიტო რისკების განხორციელებას და რეგულარულად გადახედავს თავის მომხმარებელთა სანდოობას, ეს მიმოხილვა ემყარება სესხის პერსონალის მონიტორინგის შედეგად მიღებული მომხმარებლების განახლებულ ფინანსურ ინფორმაციას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე საანგარიშო თარიღებში იყო:

31 დეკემბერი

31 დეკემბერი

| ფინანსური აქტივები           | 2018  | 2017  |
|------------------------------|-------|-------|
| ფულადი სახსრები და           |       |       |
| და ფულის ექვივალენტები       | 889   | 1,275 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები  | 349   | 1,091 |
| სხვა აქტივები                | 812   | 1,677 |
| საკრედიტო რისკის საერთო ჯამი | 2,050 | 4,043 |

სამომხმარებლო სესხების კომპანიის საკრედიტო რისკი მოცემულია მე -15 შენიშვნაში.

დეფოლტის განმარტება - კომპანია ცნობს დეფოლტს შემდეგ შემთხვევებში:

სესხი > 90 დღე

- მომხმარებლის სიკვდილი

• ფორსმაჟორული გარემოებები, როდესაც კლიენტი გადახდის უუნარო ხდება მისი კონტროლის მიღმა გარე ფაქტორების გამო ნაგულისხმევი განსაზღვრება მოქმედი რეგულაციების შესაბამისად, ფასს-ის გათვალისწინებით, 60 დღის განმავლობაში დაშვებული ლოდინის პერიოდის განმავლობაში სესხებზე, რომლითაც კომპანია აღიარებს დეფოლტს, გაუფასურებული სესხებია.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა - იმის დადგენით, თუ რამდენად გაიზარდა ფინანსური ინსტრუმენტის ნაგულისხმევი რისკი მნიშვნელოვნად აღიარების დღიდან, კომპანია მიიჩნევს გონივრულ და სანდო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისი და ხელმისაწვდომია არასაჭირო ხარჯების ან ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც რაოდენობრივ და ხარისხობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, დაფუძნებული კომპანიის ისტორიულ გამოცდილებაზე და მოიცავს მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციას.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მთავარი ინდიკატორია და ემყარება PD- ის ცხოვრების ცვლილებას, შედარების გზით. • PD- ს დარჩენილი სამსახურის ვადა საანგარიშო დროს;

• PD- ს დარჩენილი დრო ამ პერიოდისთვის, რომელიც შეფასდა ფაქტების და გარემოებების საფუძველზე, ექსპოზიციის თავდაპირველად აღიარების დროს კომპანიის მხარდასაჭერად, იგი აცხადებს, რომ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს, როდესაც აქტივის სიმწიფე აღემატება 30 დღეს.

კომპანია აკონტროლებს კრიტერიუმის ეფექტურობას საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის დადგენაში, რეგულარული მიმოხილვების საშუალებით, იმის დასადასტურებლად, რომ:

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ დაადგინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რისკის ნაგულისხმევად დადგენამდე.



• კრიტერიუმები არ შეესაბამება იმ მომენტს, როდესაც აქტივი იწურება 30 დღის შემდეგ;

• არ არსებობს სარეზერვო დაუსაბუთებელი ცვალეზადობა PD- ს 12 თვის განმავლობაში (დეფოლტის ალბათობა) და სიცოცხლის PD- დან გადარიცხვის შედეგად მიღებული ზარალის შესახებ.

პროგნოზირებადი ინფორმაციის ჩართვა. კომპანია ითვალისწინებს პროგნოზირებად ინფორმაციას და აფასებს მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მისი თავდაპირველადი აღიარებიდან, (სავარაუდო საკრედიტო ზარალის) შეფასებისას.

ECL განზომილება - ძირითადი შეყვანა ECL განზომილებაში არის შემდეგი ცვალეზადობის დროებით სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის გათვალისწინებით (LGD)
- ნაგულისხმევი ექსპოზიცია (EAD)

ეს პარამეტრები, როგორც წესი, ემყარება ქვეყნის შიგნით განვითარებულ სტატისტიკურ მოდელებს და სხვა ისტორიულ მონაცემებს და მორგებულია, როგორც ზემოთ აღწერილი, საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის.

დეფოლტის შესაძლებლობა (PD)

შეფასებები PD- ეს არის შეფასება კონკრეტული თარიღზე, რომელიც გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელების საფუძველზე. PD- ები შეფასებულია აშშ - ს მიგრაციის ექსპორტის შედეგად მიღებული წლიური საშუალო და სიცოცხლის ხანგრძლივობის PD- ს საფუძველზე. მატრიცები LGD არის სავარაუდო ზარალის მნიშვნელობა დეფოლტის შემთხვევაში. კომპანია აფასებს LGD- ის პარამეტრებს, კონტრარგუმენტებიდან აღდგენის განაკვეთების ისტორიის საფუძველზე. LGD ექვემდებარება მხოლოდ თანხების დაბრუნებას.

LGD გამოითვლება ფასდაკლებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, როგორც ფასდაკლების ფაქტორი.

-ექსპოზიციის ნაგულისხმევი (EAD)

EAD წარმოადგენს სავარაუდო მნიშვნელობას ex (დეფოლტის შემთხვევაში). კომპანიას გამოყავს EAD გამომდინარე კონტრაქტის მიმდინარე ხარჯებისა და ხელშეკრულებით ნებადართული მიმდინარე თანხის შესაძლო ცვლილებები, ცვთის ჩათვლით.

ფინანსური აქტივის EAD არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება.

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მენეჯმენტი (გაგრძელება)

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდაციის რისკი ეხება საკმარისი სახსრების არსებობას, სესხების დასაფარად და სხვა ფინანსური ვალდებულებების, რომლებიც დაკავშირებულია ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, დაფარვის დროს.

იმისთვის რომ კომპანიამ გააკონტროლოს ლიკვიდურობის რისკი კომპანია ახორციელებს რეგულარულ მონიტორინგს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შესახებ, რომელიც არის ნაწილი აქტივების მართვის პროცესში / ვალდებულება. ლიკვიდობის რისკებისა და საპროცენტო განაკვეთების ანალიზი მოცემულია შემდეგ ცხრილებში. ქვემოთ მოყვანილი მონაცემები ემყარება კომპანიის ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციას. ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

| ფინანსური ვალდებულებები         | 3 თვიდან | ჯამში  |
|---------------------------------|----------|--------|
| სხვა ვალდებულებები              | 21,691   | 21,691 |
| მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები | 21,691   | 21,691 |

\* სხვა ვალდებულებები სამ თვემდე პერიოდისთვის, ძირითადად, მზადდება მოთხოვნისთანავე. ამასთან, როგორც შენიშვნა 2-შია ნათქვამი, მშობელი კომპანია შეთანხმდა, რომ თანხები არ გაიყოფას, რომ საფრთხე შეექმნას კომპანიის ლიკვიდობას და სამომავლო ოპერაციებს.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

| ფინანსური ვალდებულებები                   | 3 თვიდან | 3 თვიდან 1 წლამდე | ჯამში  |
|-------------------------------------------|----------|-------------------|--------|
| ნასესხები                                 | 503      | -                 | 503    |
| ფინანსური ვალდებულებების მთლიანი პრემიები | 503      | -                 | 503    |
| სხვა ვალდებულებები                        | 20,551   | 854               | 21,405 |
| მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები           | 21,054   | 854               | 21,908 |

-საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გამო. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებისაგან, რომლებსაც არ აქვთ საპროცენტო განაკვეთები უცხოურ ვალუტაში. ეს არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი სახსრები იმერყევებს უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გამო (უცხოური ვალუტის რისკი) და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო (საპროცენტო განაკვეთის რისკი).

- სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება განიცადოს ცვლილება კურსის გამო. კომპანია ექვემდებარება რყევებს, უცხოური ვალუტის კურსი ზეგავლენას ახდენს მისი ფინანსური მდგომარეობისა და ფულადი ნაკადების მიმართ.



კომპანიის მოქმედება უცხოური ვალუტის კურსის რისკის მიმართ, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოცემულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

| ფინანსური აქტივები          | ლარი     | აშშ | ევრო    | რუბ |
|-----------------------------|----------|-----|---------|-----|
| ფულადი სახსრები და          |          |     |         |     |
| და ფულის ექვივალენტები      | 889      | -   | -       | -   |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 349      | -   | -       | -   |
| სხვა აქტივები               | 462      | -   | 303     | 47  |
| მთლიანი ფინანსური აქტივები  | 1,700    | -   | 303     | 47  |
| ფინანსური ვალდებულებები     |          |     |         |     |
| სხვა ვალდებულებები          | 20,144   | 11  | 1,536   |     |
| მთლიანი ფინანსური აქტივები  | 20,144   | 11  | 1,536   |     |
| ლია ბალანსის პოზიცია        | (18,444) | 11  | (1,233) | 47  |

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მენეჯმენტი (გაგრძელება)

კომპანიის მოქმედება უცხოური ვალუტის კურსის რისკის მიმართ, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოცემულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

| ფინანსური აქტივები                 | ლარი     | აშშ     | ევრო  | რუბ |
|------------------------------------|----------|---------|-------|-----|
| ფულადი სახსრები და                 |          |         |       |     |
| და ფულის ექვივალენტები             | 1,275    | -       | -     | -   |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები        | 1,091    | -       | -     | -   |
| სხვა აქტივები                      | 843      | 7       | 670   | 157 |
| მთლიანი ფინანსური აქტივები         | 3,209    | 7       | 670   | 157 |
| ფინანსური ვალდებულებები            |          |         |       |     |
| ნასესხები                          |          |         |       | 503 |
| სხვა ვალდებულებები                 | 20,593   |         | 812   |     |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები 20,593 | -        |         | 1,315 | -   |
| ლია ბალანსის პოზიცია               | (17,384) | 7 (645) | 157   |     |

:ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია კომპანიის სენსიტიურობა 20% -იანი ზრდისა და უცხოური ვალუტის გაუფასურება ლარის მიმართ, და წარმოადგენს შეფასებას უცხოური ვალუტის კურსის შესაძლო ცვლილების მენეჯმენტის მიერ. სენსიტიურობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ არადაფარულ ფულად სახსრებს უცხოურ ვალუტაში და აკორექტირებს მათ გადაცემას წლის ბოლოს, უცხოური ვალუტის 20% -ით შესასვლელად. ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე გავლენა საერთო მოგება-ზარალის ანგარიშზე 2018 და 2017 წლის დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

(ლარი/აშშ)

(ლარი/აშშ)

(ლარი/რუბ)

ბაზრის გაცვლითი კურსის  
ცვალებადი მგრძნობელობა

2018 2017 2018 2017 2018 2017 რყევების

მგრძნობელობა

ბაზრის გაცვლითი კურსები

|          | 2018 | 2017 | 2018  | 2017  | 2018 | 2017 |
|----------|------|------|-------|-------|------|------|
| 20% ზრდა | 2    | 1    | (247) | (129) | 9    | 31   |
| 20% ზრდა | (2)  | (1)  | 247   | 129   | (9)  | (31) |

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები უცვლელია.

**საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკი.** საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკი წარმოიქმნება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილებების შედეგად, რამაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების შეუსაბამისობის გამო, როგორც ვადაგადაცილებით, ასევე ამ აქტივებისა და ვალდებულებების ფასის მახასიათებლებით.

კომპანიის ყველა საპროცენტო აქტივს და ვალდებულებას აქვს დაწესებული საპროცენტო განაკვეთი, შესაბამისად, საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების რყევა არ ახდენს გავლენას კომპანიის შემოსავალსა და ხარჯებზე.

საპროცენტო ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ზემოთ მოყვანილი ლიკვიდაციის რისკის შესახებ ინფორმაციის რაოდენობრივ გამჟღავნებაში.

## 22. კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მხარდაჭერის დროს:

- შეინარჩუნოს კომპანიის შესაძლებლობა გააგრძელოს საქმიანობა ისე, რომ მან შეძლოს გააგრძელოს მუშაობა საკმარისად, და უზრუნველყოს ადეკვატური ანაზღაურება აქციონერებისთვის.

კომპანია ადგენს მისთვის საჭირო კაპიტალის რაოდენობას რისკის შესაბამისად. კომპანია მართავს თავისი კაპიტალის სტრუქტურას და კორექტირებას ახდენს ძირითადი პირობების ეკონომიკური პირობების ცვლილებისა და რისკის მახასიათებლების გათვალისწინებით.



კაპიტალის სტრუქტურის შესანარჩუნებლად ან შესწორების მიზნით, კომპანიას შეუძლია შეცვალოს აქციონერებზე გადახდილი დივიდენდების ოდენობა და დაუბრუნოს აქციონერებს კაპიტალი.

**23. მხარეებთან დაკავშირებული ტრანზაქციები** დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებული მხარეებთან, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 24-ში „დაკავშირებული მხარეების შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება“ შეიძლება იყოს ერთი ან რამდენიმე შემდეგი ჩამონათვალიდან:

ა) მხარეები, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ, ერთი ან მეტი შუამავლის მეშვეობით, აკონტროლებენ ან კონტროლდებიან კომპანიის მიერ (ან საერთო კონტროლის ქვეშ არიან) (მათ შორის, მშობლიური, შვილობილი კომპანიები და სხვა შვილობილი კომპანიები), ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიაზე და კომპანიის ერთობლივი კონტროლზე

ა) კომპანიის ან მისი მშობელი კომპანიის ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალის წევრები;

ბ) ნებისმიერი პირის ახლო ოჯახის წევრები მითითებული (ა) ან (ბ) ქვეპუნქტში

გ) მხარეები, რომლებიც არიან კონტროლირებადი, ერთობლივად კონტროლირებადი ან მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფი სუბიექტები, ან რომელთა მიმართაც ხმის მიცემის მნიშვნელოვანი უფლებები ამ ერთეულში პირდაპირ ან ირიბად მიეკუთვნება (გ) ან (ბ) პუნქტში მითითებულ ნებისმიერ პირს.

თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის განხილვისას განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა მის შინაარსს და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიასა და სხვა დაკავშირებულ მხარეებს შორის სატრანზიტო ურთიერთობის შესახებ.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისათვის ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებული მხარეებთან Anfd ფორმატით:

| ფინანსური ანგარიშის დასახელება           | აქციონერები | კომპანიები<br>საერთო<br>კონტროლის<br>ქვეშ | ხელმძღვანელი<br>პირები |
|------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|------------------------|
| ფინანსური მდგომარეობის შესახებ გაცხადება |             |                                           |                        |
| სხვა აქტივები                            | 60          | 321                                       | -                      |
| სხვა ვალდებულებები                       | 21,584      | -                                         | -                      |
| სრული შემოსავლის ანგარიშგება             |             |                                           |                        |
| საკომისიო შემოსავალი სესხებზე მართვაზე   | 1,593       | -                                         | -                      |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა                  | 26          | 275                                       | -                      |
| ოპერაციული ხარჯები                       | (459)       | -                                         | (132)                  |

| დაკავშირებული მხარეების ნაშთები და ტრანზაქციები, დასრულებული 2017 წლის 31 | აქციონერები | კომპანიები | მთავარი<br>დაკავშირებული<br>მხარეები | დეკემბრისთვის<br>ხელმძღვანელი<br>პირები |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| ფინანსური ანგარიშის დასახელება                                            |             |            |                                      |                                         |
| ფინანსური მდგომარეობის შესახებ გაცხადება                                  |             |            |                                      |                                         |
| სხვა აქტივები                                                             | 160         | 775        | -                                    | -                                       |
| სხვა ვალდებულებები                                                        | 20.104      | -          | 1 097                                | -                                       |
| სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში                                            |             |            |                                      |                                         |
| ფინანსური ხარჯები                                                         | (846)       | -          | -                                    | -                                       |
| საკომისიო შემოსავალი საკრედიტო მენეჯმენტზე                                | 4.569       | -          | -                                    | -                                       |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა                                                   | 75          | 1,854      | -                                    | -                                       |
| ოპერაციული ხარჯები                                                        | (430)       | -          | (281)                                | -                                       |

**24. მოვლენები საანგარიშო თარიღის შემდეგ**

ცვლილებები ქართულ კანონმდებლობაში

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 28281/04 ბრძანებულების შესაბამისად, ახალი წესები ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს. ახალი წესების შესაბამისად, კომპანიას არ ეძლევა სესხის გაცემის უფლება, კლიენტის გადახდისუნარიანობის ანალიზის გარეშე. ახალი რეგულაციის მიზანია საქართველოს ფინანსური სისტემის სტაბილური და მდგრადი ფუნქციონირების უზრუნველყოფა და ჯანსაღი დაკრედიტების ხელშეწყობა.

ცვლილებები გამოყენებულ პროდუქტში

2019 წლის 1 იანვრიდან კომპანიამ შეაჩერა მოკლევადიანი ონლაინ სესხების გაცემა და შემოიღო ონლაინ სესხები 50-დან 1000 ლარამდე გადაფარვის ვადა შეადგენს 30 დღეს. ამგვარი სესხების

უზრუნველყოფა ხდება მობილური ტელეფონებით მათი საბაზრო ღირებულებით წარმოდგენილი სესხის ფარგლებში. სესხის მომსახურების ღირებულება თვეში 3/38% (წელიწადში 50% + დღე).



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N191193559



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

30.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული  
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

გიორგი ლომაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, მტკვრის ქ. # 6 სართული 1 ბ. #1ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

+995551004304

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

24081095780919



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: [www.notary.ge](http://www.notary.ge) ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

მე, ნოტარიუსი გიორგი ლომაშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, მდებარე ქ.თბილისი, მტკვრის ქუჩა #6 პირველი სართული, ბ 1ა, ვამოწმებ ხელმოწერის სინამდვილეს, რომელიც შესრულებულია მთარგმნელის ნათია ლაგვილავას (დაბ.. 15.03.1982წ. ზუგდიდი, პ/ნ 19001011521, რეგისტრირებული: თბილისი პ.მელიქიშვილის გამზ. 29, სერტიფიკატი #0730, გაცემული: 2015 წლის 22 ოქტომბერს უნივერსალური ცოდნის აკადემიის „უნიკო“-ს მიერ, ტელ. +995 591 60 11 12), ხელმოწერის პირადობა დადგენილია, ქმედუნარიანობა და ნების გამოხატვის ნამდვილობა შემოწმებულია.

მე, მთარგმნელი გავაფრთხილე იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მთარგმნელმა, ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ და ქართულ ენებს, თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია საზღაური თანახმად საქართველოს მთავრობის 29.12.2011წ. N507 დადგენილებისა „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისთვის საზღაურისა საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობები, მათრ გადახდევინების წესი და მომსახურების ვადები“, მ. . 31.3 – 42,00 ლარი + ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, + დღგ 7,56 , 39.1 - 2.00 ლარი

I, Notary, Giorgi Lomashvili in my notary bureau, residing at: Tbilisi, Mtkvari street 6, first floor N1a, certify realness of signature, that made by translator Natia Lagvilava (birthed in: 15.03.1982w Tbilisi, P/N 19001011521, Certificate #0730., issued Universal Knowledge Academy „UNIKO,, , on October 22, 2015, tel: +995 591 60 11 12 ) Identification of signature is defined, capacity and realness of will's express is checked.

I explained about the responsibility of wrong translation. Translator confirmed with my presence, that well knows English and Georgian languages, translation is correct and has signed on translation with my presence.

Is paid value according to government of Georgia 29.12.2011y #507 resolution "about making notary acts and defined values for notaries palates, rules of its pay and terms of service" 31.3 42.00. Gel, +VAT 7,56 169 article 39,1-2.00 Gel,

გიორგი ლომაშვილი

Giorgi Lomashvili







ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ  
ԿՐԹԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԻՆՏԵՐՆԱԿԱՆ ՍԵՐՎԻՍ

