

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი”

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა

2017 წლის 31 დეკემბერს

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა..... 3

ფინანსური ანგარიშგება

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 6

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება..... 7

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 8

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია 10
2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი 10
3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა..... 11
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები 20
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავლები..... 22
6. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები 22
7. სახელფასო ხარჯები..... 23
8. სხვა შემოსავალი 23
9. ფული და ფულის ეკვივალენტები 24
10. გაცემული სესხები 24
11. სხვა აქტივები 27
12. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები 28
13. გადავადებული საგადასახადო აქტივი 29
14. მიღებული სესხები 30
15. სხვა ვალდებულებები..... 33
16. საწესდებო კაპიტალი 34
17. პოტენციური ვალდებულებები 34
18. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა 36
19. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია 41
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 42
21. ბალანსის შემდგომი მოვლენები 42

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ მენეჯმენტსა და მფლობელებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში, მიუხედავად დაგროვილი ზარალისა, კომპანიამ დაადეკლარირა და გასცა 1,137,638 ლარის ოდენობის დივიდენდი. აღნიშნული საკითხი, გავლენას ახდენს 2017 წელზე, რადგანაც კომპანიას ისევ აქვს აკუმულირებული ზარალი 2017 წელში მიღებული მოგების შემდეგაც. დივიდენდი ყოველთვის გაიცემა გაუნაწილებელი მოგებიდან, შესაბამისად 2016 წელს გაცემული თანხა არ შეესაბამება დივიდენდის განმარტებას და აღიარებულ უნდა იყოს როგორც აქციონერზე გაცემული ავანსი. კომპანიას კი აქვს აღნიშნული თანხით შემცირებული კაპიტალი. რადგანაც აღნიშნული ფაქტი არსებითია, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია ზემოთ აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით. აღნიშნულის შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა რაიმე სახის კორექტირების საჭიროება გაცემულ დივიდენდებთან, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, მოგებისა ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მუხლებთან დაკავშირებით.

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

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

მნიშვნელოვანი გარემოებების ამსახველი აბზაცი

თქვენ ყურადღებას ვამახვილებთ მე-17 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც განიხილავს კომპანიის მფლობელებზე დივიდენდების განაწილებასთან დაკავშირებულ საგადასახადო საკითხებს. ანგარიშგების გამოცემის თარიღისათვის, ზემოთ მოცემული ფაქტის საბოლოო გავლენა გაურკვეველი იყო.

სხვა გარემოებები

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2017 წლის 29 სექტემბერს გასცა მოდიფიცირებული დასკვნა, რომლის დეტალები მოცემულია პირობითი მოსაზრების საფუძველში.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად

განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი საღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვავთ მოსაზრებას რამდენად მიზანშეწონილია მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და არსებობს თუ არა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობები, რაც

საფუძვლიან ეჭვს ბადებს კომპანიის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავრწმუნდით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებული ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება

გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე და თუ ასეთი განმარტებითი შენიშვნა არის შეუსაბამო, გავცეთ მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;

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

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი

გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო

11 ივნისი, 2018 წელი

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016 *
საპროცენტო შემოსავალი	5	5,988,795	5,549,018
საპროცენტო ხარჯი	5	(3,487,289)	(2,930,350)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		2,501,506	2,618,668
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	10	186,156	(1,115,719)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების შემდეგ		2,687,662	1,502,949
სხვა შემოსავალი	8	797,876	866,813
სახელფასო ხარჯები	7	(1,054,932)	(929,688)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(1,010,502)	(747,390)
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა შემოსავალი (ხარჯი)		87,619	(110,250)
მოგება დაბეგვრამდე		1,507,723	582,434
მოგების გადასახადის ხარჯი	13	(266,079)	(260,437)
საანგარიშო წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი		1,241,644	321,997

* წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია შეგიძლიათ იხილოთ მე-19 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, მენეჯმენტის მხრიდან 2018 წლის 1 ივნისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ თ. რიაბუხა

ბუღალტერი _____ ლ. კურტანიძე

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	2,450,089	2,098,845
გაცემული სესხები	10	25,363,181	23,067,853
სხვა აქტივები	11	370,407	190,519
ძირითადი საშუალებები	12	806,667	695,674
არამატერიალური აქტივები	12	107,752	105,798
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	13	64,292	105,449
სულ აქტივები		29,162,388	26,264,138
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	29,010,091	27,294,681
სხვა ვალდებულებები	15	23,741	82,545
სულ ვალდებულებები		29,033,832	27,377,226
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	16	250,000	250,000
დაგროვილი ზარალი		(121,444)	(1,363,088)
სულ კაპიტალი		128,556	(1,113,088)
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		29,162,388	26,264,138

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	250,000	(547,447)	(297,447)
საანგარიშო წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი	-	321,997	321,997
გაცემული დივიდენდები	-	(1,137,638)	(1,137,638)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	250,000	(1,363,088)	(1,113,088)
საანგარიშო წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი	-	1,241,644	1,241,644
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	250,000	(121,444)	128,556

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
მოგება დაბეგვრამდე		1,507,723	582,434
კორექტირებები:			
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	10	(186,156)	1,115,719
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	12	149,697	121,196
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული (მოგება) ზარალი		(87,619)	110,250
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	5	(2,501,506)	(2,643,537)
საოპერაციო საქმიანობიდან გასული ფულადი სახსრები		(1,117,861)	(713,938)
საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში მომხდარ ცვლილებებამდე			
საოპერაციო აქტივების (ზრდა) კლება			
გაცემული სესხები		(2,095,539)	(4,561,318)
სხვა აქტივები		(130,718)	(122,947)
საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა (კლება)			
სხვა ვალდებულებები		(58,908)	27,980
საოპერაციო საქმიანობიდან გასული ფულადი სახსრები პროცენტებამდე და მოგების გადასახდამდე		(3,403,026)	(5,370,223)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(270,367)	(381,611)
მიღებული პროცენტი	10	5,525,531	5,390,162
გადახდილი პროცენტი	14	(3,501,617)	(2,969,982)
საოპერაციო საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,649,479)	(3,331,654)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	12	(244,831)	(169,942)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	12	(17,815)	(12,905)
საინვესტიციო საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(262,646)	(182,847)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
მიღებული სესხები, წმინდა	14	2,186,057	4,203,716
გადახდილი დივიდენდები		-	(1,137,638)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		2,186,057	3,066,078
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა (კლება)		351,244	(453,497)
ნაშთი წლის დასაწყისში	9	2,098,845	2,552,342
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		77,312	(5,074)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსათვის		2,450,089	2,098,845

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი (შემდეგ - კომპანია) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 15 იანვარს ქუთაისში, საქართველო, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქუთაისი, შოთა რუსთაველის გამზირი და წერეთლის ქ. 1/2. კომპანია რეგისტრირებულია ქუთაისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 212918976.

კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობა ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ კანონის საფუძველზე.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა მიკრო და მცირე სესხების გაცემა (რომლის ზედა ზღვარი 2017 წლის დეკემბრიდან არის 100,000 ლარი, აღნიშნულ თარიღამდე კი შეადგენდა 50,000 ლარს) საქართველოს ტერიტორიაზე. 2017 წლის იანვრიდან სესხები ფიზიკური პირებისთვის გაიცემა ლარში.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 13 სერვის ცენტრი შემდეგ ქალაქებში: ქუთაისში, თბილისში, ფოთში, ზესტაფონში, სამტრედიაში, ზუგდიდსა და სენაკში.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

მფლობელი	31 დეკემბერი 2017, %	31 დეკემბერი 2016, %
გელა რიაზუხა	58.550%	37.775%
შოთა გედენიძე	24.450%	24.450%
გოჩა სეზისკვერაძე	17.000%	37.775%
სულ	100%	100%

კომპანიის საწესდებო კაპიტალის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია შეგიძლიათ იხილოთ მე-16 შენიშვნაში.

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

ანგარიშგების შესაბამისობა

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები, რომლებიც გამოყენებულია აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით.

კომპანია ოპერაციებს აღრიცხავს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში (ლარი).

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

ფასს-ების შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მენეჯმენტისგან მოითხოვს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. მსჯელობის საფუძველზე მენეჯმენტმა უნდა გამოიყენოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო შეფასებები.

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. კომპანიის მენეჯმენტსა და მეწილეებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანიის საქმიანობა საქართველოში. მენეჯმენტს სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკები ეხება წარდგენილ ყველა წელს, თუ განსხვავებული არ არის განცხადებული.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტები, მათი კლასიფიკაციის მიხედვით აღირიცხება რეალური ღირებულებით, თვითღირებულებით, ან ამორტიზებული ღირებულებით, როგორც ქვემოთ არის მოცემული.

ქვემოთ მოცემული ტერმინები გამოყენებულია შემდეგი მნიშვნელობებით:

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომლითაც შეიძლება აქტივი გაიყვანოს ან ვალდებულება დაიფაროს საქმის მცოდნე და გარიგების მსურველ მხარეებს შორის „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“. საუკეთესო რწმუნება რეალური ღირებულების დასადგენად არის ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიურია ბაზარი, სადაც მოცემული აქტივით ან ვალდებულებით ოპერაციები საკმარისად ხშირად და საკმარისი მოცულობით სრულდება, რაც ფასების შესახებ ინფორმაციის მოპოვების საშუალებას იძლევა მუდმივად. იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებიც ივაჭრება აქტიურ ბაზარზე დგინდება შესაბამის აქტივზე ან ვალდებულებაზე დადგენილი ფასისა და რაოდენობის ნამრავლი. აღნიშნულს ადგილი აქვს მაშინაც, თუ ბაზარზე ვაჭრობის ყოველდღიური ნორმა არ არის საკმარისი, რომ მოიცვას მთლიანად გასაყიდად განთავსებული რაოდენობა და შეკვეთების რაოდენობის განთავსებამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს ერთეულის კვოტირებულ ფასზე.

აქტივის თვითღირებულება არის აქტივის შეძენის ან შექმნის დროს გადახდილი ფული ან ფულის ეკვივალენტების ან სხვა სახის საზღაურის რეალური ღირებულების თანხა და მოიცავს საოპერაციო ხარჯებს.

ამორტიზებადი ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იყო აღიარებული, ნებისმიერი ძირითადი დაფარვის გამოკლებით, პლუს დარიცხული პროცენტი, ხოლო ფინანსური აქტივებისთვის – ჩამოწერილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყის აღიარებაზე გადავადებული ოპერაციის ღირებულების ცვეთას და ნებისმიერი პრემიის ან ფასდათმობის ცვეთას, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული

საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტი ხარჯი არ არის წარდგენილი ცალცალკე და შედის შესაბამისი საბალანსო მუხლის მიმდინარე ღირებულებაში.

ოპერაციის ღირებულება არის დამატებითი დანახარჯები, რომელიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტების შესყიდვის, შექმნის ან გაყიდვის ღირებულებას. დამატებითი დანახარჯებს ადგილი არ ექნება, თუ არ მოხდება ოპერაცია. ოპერაციის თვითღირებულება მოიცავს აგენტებისთვის, კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის (თანამშრომლების ჩათვლით, რომლებიც მუშაობენ როგორც გაყიდვის აგენტები), მარეგულირებელი ორგანოებისთვის, ფასიანი ქაღალდების ბირჟაზე გადასახდელ საკომისიოებს, მოსაკრებლებს და

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გადასახადებს. ოპერაციის თვითღირებულება არ მოიცავს ფასდათმობას, ფინანსურ ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან შენახვის ხარჯებს.

ფინანსური აქტივები

ბასს 39-ის ფარგლებში ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც დაფარვამდე შენახული ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის, სესხების და მოთხოვნების გათვალისწინებით, ან როგორც გასაყიდად ვარგისი ფინანსური აქტივები. კომპანია ადგენს საკუთარი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ტიპს თავდაპირველი აღიარებისას.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით და ფიქსირებული დაფარვის ვადით კლასიფიცირდება, როგორც ფლობილი დაფარვამდე, როდესაც კომპანიას გადაწყვეტილი აქვს და შეუძლია მათი განკარგვა დაფარვამდე.

სესხები და მოთხოვნები

ეს აქტივები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ისინი თავდაპირველად აღიარდება რეალურ ღირებულებას დამატებული ოპერაციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება აქტივების შესყიდვას ან გამოშვებას და საბოლოოდ აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

გასაყიდად გამიზნული

არაწარმოებული ფინანსური აქტივების, რომლებიც არ შედიან ზემოთ მოცემულ ჯგუფებში, კლასიფიცირებულია, როგორც გასაყიდად გამიზნული და წარმოადგენს კომპანიის სტრატეგიულ ინვესტიციებს, რომლებიც არ კვალიფიცირდება, როგორც შვილობილი საწარმო, ასოციაცია ან ერთობლივი საქმიანობა, ისევე, როგორც კორპორატიული ფასიანი ქაღალდები. ისინი აღრიცხულნი არიან რეალური ღირებულებით, რეალურ ღირებულებაში ცვლილების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და აკუმულირებულია გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვებში. როდესაც გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივის რეალურ ღირებულებაში არის არსებითი გადახრა (რომელიც აქტივის გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებას იძლევა), გაუფასურების მთლიანი თანხა უნდა აღიარდეს მოგებაში ან ზარალში, ყველა იმ თანხის ჩათვლით, რომელიც უკვე იყო აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში.

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების შესყიდვა და გაყიდვა აღიარდება ანგარიშსწორების დღეს, ნებისმიერი ცვლილებით, რომელსაც ადგილი ქონდა მის რეალურ ღირებულებაში, გაყიდვის დღესა და ანგარიშსწორების დღეს შორის და აღიარდება, როგორც გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვი. გაყიდვის დროს, სხვა სრულ შემოსავალში აკუმულირებული მოგება ან ზარალი გადაკლასიფიცირდება გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვებიდან მოგებაში ან ზარალში.

კომპანიას არ გააჩნია გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც: ა) აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის ან ბ) კომპანია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს ან აწყობს გარიგებას (1) ასევე გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივის საკუთრებას ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკს და გადასცემს საკუთრებას, მაგრამ არა შენარჩუნებულ კონტროლს. კონტროლი შენარჩუნებულია, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა, მიჰყიდოს აქტივი დამოუკიდებელ მესამე მხარეს ამგვარ გაყიდვის ოპერაციაზე დამატებითი შეზღუდვების არსებობის გარეშე.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები დაკლასიფიცირებულია მიღებულ სესხებად, სუბორდინირებულ სესხებად და სხვა ვალდებულებებად. ფინანსური ვალდებულებების საწყისი აღიარება ხდება ოპერაციის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის შესაბამისად.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის მეთოდი, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური ვალდებულების აღრიცხვა ამორტიზებადი ღირებულებით და ანაწილებს საპროცენტო ხარჯებს შესაბამის პერიოდებზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალში გადასახდელ ფულად სახსრებს ფინანსური ვალდებულების მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

გადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადაფარული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ როდესაც, არის კანონიერი უფლება, რომ აგრეგირდეს აღიარებული თანხები და არის განზრახვა წარდგენილ იქნეს წმინდა თანხით ან გაიყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

ფასს 13 - რეალური ღირებულების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს, რომ ანგარიშგებაში გაიშიფროს რეალური ღირებულების გაზომვის მეთოდები რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით. აღნიშნული იერარქია ასახავს შეფასებისას გამოყენებული ინფორმაციის მნიშვნელოვნებასა და დაკვირვებადობას. რეალური ღირებულების იერარქია უნდა მოცავდეს შემდეგ დონეებს:

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

რეალური ღირებულების იერარქიის ის დონე, რომელშიც დაკლასიფიცირდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის მეთოდი, უნდა შეირჩეს რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები მიეკუთვნებიან ერთ-ერთ დონეს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არის აღრიცხული (მე-2 დონე), მოცემულია მე-15 განმარტებით შენიშვნაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივი ან ფინანსურ აქტივთა ჯგუფი გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი წარმოშობილია, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება გაუფასურებისა (რომელიც შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს), გამოწვეული აქტივის საწყისი

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შეფასების შემდგომ მომხდარი ერთი ან რამდენიმე მოვლენის შედეგად („ზარალის გამომწვევი მოვლენა“) და თუ ამ მოვლენამ (თუ მოვლენებმა) გავლენა იქონია ფინანსური აქტივიდან ან ფინანსურ აქტივთა ჯგუფიდან ნაკარგულად ფულად ნაკადებზე. ძირითადი ფაქტორები, რომელიც გაითვალისწინება ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას არის ვადაგადაცილება და უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის შესაძლებლობა.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები:

- მსესხებლის ფინანსური ინფორმაციიდან ჩანს, რომ მას აქვს ფინანსური სიმძნელები;
- როდესაც მსესხებელი იწყებს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესს;
- ეროვნული და ადგილობრივი ეკონომიკური ფაქტორების გავლენის გამო სესხის დროული გადაუხდელობა;
- მნიშვნელოვნად შემცირდა უზრუნველყოფის საგნის ღირებულება გარე ფაქტორების გამო.

თავდაპირველად მენეჯმენტი აფასებს არსებობს თუ არა თითოეული აქტივის გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თითოეული აქტივის ჩართვა ხდება ფინანსური აქტივების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ ანალოგიური საკრედიტო რისკები და ამ ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება ერთობლივად. აქტივები, რომელთა შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ არის ჩართული აქტივების გაუფასურების კოლექტიური შეფასების პროცესში.

ფინანსური აქტივების ჯგუფისთვის, რომელიც ჯგუფურად არის გაუფასურებული, მომავალი ფულადი ნაკადები ფასდება წარსული გამოცდილების საფუძველზე. გაითვალისწინება ვადაგადაცილებული თანხების ამოღება, ამასთანავე ის მიმდინარე ფაქტორები, რომელსაც ადგილი არ ქონია წარსულში, და გამოირიცხება ის ფაქტორები, რომლებსაც ადგილი ქონდა წარსულში და მიმდინარე პერიოდში აღარ აქვს ადგილი. იმ შემთხვევაში თუ მოხდება გაცემული სესხის რესტრუქტურისა, სესხის გაუფასურების განსაზღვრისთვის გამოიყენება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, რომლითაც ხდება მომავალი ფულადი ნაკადების დადისკონტირება.

გაუფასურების ხარჯი აღირიცხება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშზე, რომელიც ამცირებს ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე (რომელიც არ მოიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს), რომელიც დადისკონტირებულია თავდაპირველად განსაზღვრული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისას გაითვალისწინება უზრუნველყოფის საგნის რეალური ღირებულება თუ მისი რეალიზაცია მოსალოდნელია.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის ისეთი აქტივები, რომლებიც დაუბრკოლებლად გადაიცილება ნაღდი ფულის წინასწარ ცნობილ ოდენობაზე და მათი ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, რომელთა ვადიანობა არის 3 თვემდე. 3 თვეზე მეტი ვადით შეზღუდული სახსრები არ ჩაირთვება ფულში და ფულის ეკვივალენტებში.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთის/ამორტიზაციის და გაუფასურების ზარალის თანხით, არსებობის შემთხვევაში.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თავდაპირველი აღიარების შემდგომი ხარჯები მიეკუთვნება აქტივების მიმდინარე საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება კომპანიაში და ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი აქტივის ღირებულება ჩამოიწერება. რემონტისა და შეკეთების ყველა სხვა დანახარჯი აღიარდება იმ საანგარიშო პერიოდის ხარჯად, რომელსაც იგი ეკუთვნის.

ცვეთის/ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე, იმისთვის რომ მოხდეს აქტივების გახარჯვა მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის/ამორტიზაციის ხარჯის დაანგარიშება, ყველა ჯგუფის ძირითადი საშუალებისა და არამატერიალური აქტივისთვის ხდება წრფივი მეთოდით, შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)
შენობები	20
მიწა	-
კომპიუტერული აღჭურვილობა	3-5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	5-7
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო კონტრაქტის შესაბამისად
სხვა ძირითადი საშუალებები	3-5
არამატერიალური აქტივები	10

შეკეთებისა და განახლების დანახარჯები აღიარდება პერიოდის საოპერაციო ხარჯებად, მათი გაწევის თანავე, სანამ ისინი აკმაყოფილებენ კაპიტალიზების მოთხოვნებს.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია განიხილავს ძირითადი საშუალებებსა და არამატერიალურ აქტივების ნარჩენ ღირებულებებსა და სასარგებლო მომსახურების ვადებს და საჭიროების შემთხვევაში აკორექტირებს მათ.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის აღდგენითი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გუდვილის გარდა სხვა აქტივების გაუფასურება

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

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

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

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ღირებულებას, წინა პერიოდებში გაუფასურებამდე.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით. მათი შემდგომი აღიარება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის მიხედვით.

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

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

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

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

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

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

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

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ კომპანიას არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

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

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს კომპანიის ქმედებიდან, სადაც:

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

საპროცენტო შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი საკომისიო შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც განკუთვნილია მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებისთვის, გარანტიის ან უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან და აღრიცხვასთან, საკონტრაქტო პირობების შეთანხმებისათვის და შესაბამისი დოკუმენტაციის შექმნისთვის. საკომისიო თანხები, რომლებიც მიღებულია კომპანიის მიერ, სესხების საბაზრო პირობების შესაბამისად გასაცემად, ჩართულია ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია შევა აღნიშნულ გარიგებაში და არ გაყიდის მას გარიგებაში შესვლიდან ახლო მომავალში.

როდესაც სესხები და სავალო ინსტრუმენტები გადაიქცევა საექვოდ, ისინი ჩამოიწერება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულებით და, ამის შემდგომ, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება დღევანდელი ღირებულების დისკონტირებით, იმ განაკვეთით, რომელიც გამოყენებული იყო გაუფასურების დანაკარგის დასათვლელად.

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

ისეთი საკომისიო შემოსავლები, რომლებიც წარმოიქმნება მესამე მხარეებთან შეთანხმების შედეგად ისეთ ოპერაციებზე, როგორიცაა სესხების, წილების ან სხვა გარანტიების შესყიდვა, ასევე საქმიანობის სფეროს შესყიდვა ან გაყიდვა, და რომლებიც მიიღება აღნიშნული ოპერაციების შესრულების მომენტში, აღირიცხება მათი დასრულების დროს.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

ბალანსის შედგენის თარიღის შემგომი მოვლენები

ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები,

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

თავის ოპერაციებში კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის.

კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება მოგებისა ან ზარალის ანგარიშგებაში. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არამონეტარულ მუხლებს, კაპიტალ ინვესტიციების გათვალისწინებით. საკურსო სხვაობის ეფექტი კაპიტალ ინვესტიციების რეალურ ღირებულებაზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულებით მიღებული მოგებისა ან ზარალის ნაწილი.

უცხოური ვალუტით მიღებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია საწყისი აღიარების დღის კურსით.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.5922	3.1044
კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6468	2.7940

ახალი ან განახლებული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ა) 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. თუმცა, ბასს 7 - ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში შესული ცვლილების შედეგად ანგარიშგებაში პირველად წარდგა ვალდებულებების რეკონსილაცია რომელიც წარდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

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

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა დაცვა სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან და რომლებიც კომპანიას არ დაუნერგავს ნაადრევად. ქვემოთ მოცემულია სია იმ სტანდარტებისა, რომლებზეც კომპანია დასაბუთებულად ფიქრობს, რომ იქნება გამოყენებადი სამომავლოდ, შესაბამისად, გეგმავს დანერგვას მათი ძალაში შესვლის თარიღიდან.

ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.

2014 წლის მაისში გამოიცა ფასს 15, რომელიც მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებულ ყველა კონტრაქტზე ვრცელდება:

- კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა. უფრო დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დამატა ისეთ თემებს, როგორებიცაა, მაგალითად, შემოსავლის აღიარების მომენტი, ცვლადი ანაზღაურების აღრიცხვა, კონტრაქტის შესრულებისა და მიღების ხარჯები და სხვა მსგავსი ასპექტები. ასევე შემოიღო შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ აღნიშნული შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების აღიარების, კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის საბოლოო ვერსია. ის ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს, რომელიც უკავშირდება ფინანსური ინსტრუქციების კლასიფიკაციას და გაზომვას.

ფასს 9 ინარჩუნებს, მაგრამ ამარტივებს შერეულ გაზომვის მოდელს და აწესებს სამ ძირითად გაზომვის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზებადი ღირებულება, რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში და რეალური ღირებულება მოგებასა და ზარალში.

ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება დამოკიდებულია კომპანიის ბიზნეს-მოდელსა და ფინანსური აქტივების საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლებზე. ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში იზომება რეალური ღირებულებით მოგებასა და ზარალში. გარდა ამისა, ფასს 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების რეტროსპექტული ცვლილებები სხვა სრულ შემოსავალში. ფასს 9-ში შემოტანილია ფინანსური აქტივების გაუფასურების გაზომვის “მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის” მოდელი, რაც ბასს 39-ის საკრედიტო დანაკარგის მოდელის საპირისპიროა. ფინანსური ვალდებულებები ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირდება და იზომება, გარდა საკრედიტო რისკის ცვლილების აღიარებისა სხვა სრულ შემოსავალში, რომელიც უკავშირდება იმ ვალდებულებებს, რომელიც აისახება რეალური ღირებულებით მოგებასა და ზარალში.

ფასს 9-ში შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც უკეთესად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის ზემოქმედების ჰეჯირებისას კომპანიის რისკის მართვის ზომების ხასიათს. ფასს 9 კომპანიას სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის ტრანზაქციების ტიპებთან მიმართებაში. კერძოდ, გაფართოებულია იმ ინსტრუმენტების სახეობათა რიგი, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩაანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე, აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. გაზრდილია მოთხოვნები კომპანიის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებულ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებზე.

ორგანიზაცია მიმდინარე პერიოდში აფასებს აღნიშნული ცვლილების ეფექტს ფინანსურ

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ანგარიშგებაზე.

ფასს 16 - იჯარა - ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის მეთოდურ მითითებებს, რომელიც მოცემული ბასს 17-ში *ლიზინგი*. IFRIC 4-ით განისაზღვრება შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 *საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება* და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღურიცხავ საოპერაციო ლიზინგს. სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელ ფინანსური ლიზინგის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარით გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარით გამცემი განაგრძობს ლიზინგის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან.

ამჟამად, კომპანია აფასებს ახალი ფასს-ების გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

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

- **სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხები.** კომპანია რეგულარულად აფასებს სესხების პორტფელს გაუფასურებაზე. გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში მენეჯმენტი აფასებს სესხების პორტფელის მომავალ ფულად ნაკადებს, ხოლო თუ საჭიროა ინდივიდუალური სესხის მომავალ ფულად ნაკადებს. გაუფასურების ნიშნები შეიძლება იყოს მსესხებლის მიერ გადახდების გაუარესება, ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური ფაქტორები, რომლებიც უარყოფით გავლენას ახდენს სესხების პორტფელზე. მენეჯმენტი წარსული გამოცდილების საფუძველზე აფასებს სესხების პორტფელის გაუფასურებას. მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობის და დროში განაწილების შეფასების მეთოდოლოგია მენეჯმენტის მიერ გადაიხედება პერიოდულად, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებულ და ფაქტიურ დანაკარგებს შორის.

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

- **ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები.** ძირითად საშუალებებზე და არამატერიალურ აქტივებზე ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადების განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხდება ხელმძღვანელობის შეფასებებზე დაყრდნობით, თუ რა პერიოდის განმავლობაში აპირებს კომპანია აქტივიდან სარგებლობის მიღებას. პერიოდულად ხდება შეფასებების სისწორის

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

შემოწმება. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი ცვლილებები გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულებებსა და პერიოდის სრული შემოსავლის მუხლებში.

- **მოგების გადასახადი.** ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად კომპანია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ კომპანია დარწმუნებულია რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, კომპანია მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემური არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, კომპანია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს მოგების გადასახადის ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული.

- **სასამართლო დავები.** კომპანია ანარიცხს სასამართლო დავებთან დაკავშირებით აღიარებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარსულში მომხდარი ქმედების შედეგია, მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიისგან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ განსაზღვრა. იქ, სადაც რომელიმე კრიტერიუმში არ კმაყოფილდება, პირობითი ვალდებულება შეიძლება იქნას გაშიფრული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების დადგომას, რომლის აღიარება ან გაშიფვრა ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯერ არ მომხდარ, შეიძლება ქონდეს არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აქედან გამომდინარე კომპანიის მენეჯმენტისგან აღნიშნული ფაქტი მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს არსებულ თუ მომავალ სასამართლო დავებთან დაკავშირებით. კომპანია განიხილავს ყოველ მიმდინარე სასამართლო დავას და აფასებს მის შედეგებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის, რათა განსაზღვროს საჭიროა თუ არა შესაბამისი ანარიცხის შექმნა. შეფასების დროს გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები: დავის ხასიათი, მომჩივანია თუ მოპასუხე, სასამართლო პროცესის მიმდინარეობა და პოტენციური ზარალის დონე, იურისტების მიმოხილვა და რჩევები, გამოცდილება მსგავსი შემთხვევებიდან და სხვა. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ქონია მნიშვნელოვანი სასამართლო დავები.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავლები

საპროცენტო შემოსავლები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
საპროცენტო შემოსავლები:		
გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	5,338,374	4,875,711
სესხის გაცემის საკომისიო	83,537	83,286
ჯარიმა	566,884	590,021
სულ საპროცენტო შემოსავლები	5,988,795	5,549,018
საპროცენტო ხარჯები:		
საპროცენტო ხარჯი ბანკებისგან მიღებულ სესხებზე	(2,084,930)	(263,578)
საპროცენტო ხარჯი ფიზიკური პირებისგან მიღებულ სესხებზე	(1,372,229)	(1,258,631)
საპროცენტო ხარჯი იურიდიული პირებისგან მიღებულ სესხებზე	(30,130)	(1,408,141)
სულ საპროცენტო ხარჯები	(3,487,289)	(2,930,350)
წმინდა საპროცენტო შემოსავლები	2,501,506	2,618,668

საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს ვადაგადაცილებულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 278,030 ლარი და 233,452 ლარი, შესაბამისად.

6. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
იჯარის ხარჯი	398,587	265,495
ცვეთა და ამორტიზაცია	149,697	121,196
საკონსულტაციო და მარკეტინგის ხარჯი*	85,499	71,680
კომუნალური და საკანცელარიო ხარჯი	59,422	79,861
კომუნიკაციის ხარჯი	49,472	34,650
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	46,826	25,184
კომუნალური ხარჯი	43,866	34,650
ინკასაციის ხარჯი	42,610	19,200
დაცვის ხარჯი	23,622	21,043
სხვა საოპერაციო ხარჯები	110,901	74,431
სულ	1,010,502	747,390

*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2017 წელს შეადგინა 0 ლარი (2016: 28,109 ლარი).

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

7. სახელფასო ხარჯები

პერსონალის ხარჯი, ხელფასებისა და ბონუსების ჩათვლით, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო პერიოდებისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
ხელფასი	922,406	806,716
ბონუსები და პრემიები	132,526	122,972
სულ	1,054,932	929,688

8. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო პერიოდებისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული მოგება, წმინდა	490,861	624,741
ფულადი გზავნილებიდან მიღებული საკომისიო	238,075	207,645
სხვა	68,940	34,427
სულ	797,876	866,813

ვალუტის ვაჭრობით მიღებული მოგება, წმინდა 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო პერიოდებისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული წმინდა მოგება	760,161	884,053
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული წმინდა ზარალი	(269,300)	(259,312)
სულ	490,861	624,741

ფულადი გზავნილებიდან მიღებული საკომისიო შემოსავალი კომპანიების მიხედვით 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო პერიოდებისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
ვესტერნ იუნიონი	80,020	21,617
სს თიბისი ბანკი	74,394	74,394
გაერთიანებული კლირინგ ცენტრი	34,619	35,043
შპს ინტელ ექსპრესი	27,460	25,220
სს ლიბერთი ბანკი	21,582	51,371
სულ	238,075	207,645

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

9. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული სალაროში	2,102,275	1,679,000
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	328,951	419,845
შეზღუდული ფული	18,863	-
სულ	2,450,089	2,098,845

10. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
გაცემული სესხები	25,419,840	23,071,065
დარიცხული პროცენტი	549,058	788,661
გაცემული სესხები გაუფასურების რეზერვებამდე	25,968,898	23,859,726
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(605,717)	(791,873)
სულ გაცემული სესხები	25,363,181	23,067,853

2017 და 2016 წლებში გაცემული სესხების მაქსიმალურმა ოდენობამ შეადგინა 50,000 ლარი. 2017 წლის 23 დეკემბრიდან, კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, ზედა ზღვარი გაიზარდა 100, 000 ლარამდე.

გაცემული სესხები სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხები	25,462,935	22,621,185
ავტომატურად უზრუნველყოფილი სესხები	424,597	1,068,840
არაუზრუნველყოფილი სესხები	81,366	169,701
სულ გაცემული სესხები გაუფასურებამდე	25,968,898	23,859,726
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	(605,717)	(791,873)
სულ გაცემული სესხები გაუფასურების შემდეგ	25,363,181	23,067,853

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ინფორმაცია სესხების გაუფასურების მოძრაობაზე 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	არაუზრუნველყოფილი სესხები	ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	ძვირფასი ლიტონებით უზრუნველყოფილი სესხები	სულ
გაუფასურების ანარიცხი 2016 წლის 31 დეკემბერს	(63,232)	(540,728)	(187,913)	(791,873)
ჩამოწერები წლის განმავლობაში	(3,672)	(93,882)	-	(97,554)
წინა პერიოდებში ჩამოწერილი სესხების ამოღება	-	48,348	49,206	97,554
წლის განმავლობაში ანარიცხის ცვლილება	16,729	161,665	7,762	186,156
გაუფასურების ანარიცხი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(50,175)	(424,597)	(130,945)	(605,717)
მათ შორის:				
ინდივიდუალური გაუფასურება	-	-	(130,945)	(130,945)
ჯგუფური გაუფასურება	(50,175)	(424,597)	-	(474,772)
სულ გაუფასურება	(50,175)	(424,597)	(130,945)	(605,717)

ინფორმაცია სესხების გაუფასურების მოძრაობაზე 2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	არაუზრუნველყოფილი სესხები	ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	ძვირფასი ლიტონებით უზრუნველყოფილი სესხები	სულ
გაუფასურების ანარიცხი 2015 წლის 31 დეკემბერი	(44,089)	(606,647)	(54,286)	(705,022)
ჩამოწერები წლის განმავლობაში	86,952	866,320	75,594	1,028,866
წლის განმავლობაში ანარიცხის ცვლილება	(106,096)	(800,401)	(209,220)	(1,115,717)
გაუფასურების ანარიცხი 2016 წლის 31 დეკემბერი	(63,233)	(540,728)	(187,912)	(791,873)
მათ შორის:				
ინდივიდუალური გაუფასურება	-	-	(187,913)	(187,913)
ჯგუფური გაუფასურება	(63,232)	(540,728)	-	(603,960)
სულ გაუფასურება	(63,232)	(540,728)	(187,913)	(791,873)

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხები	
	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
<i>მიმდინარე და არაგაუფასურებული</i>	23,389,700	20,315,742
<i>ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</i>		
30 დღემდე ვადაგადაცილება	889,378	827,489
30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილება	380,080	301,196
60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	176,322	184,354
90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	116,663	91,229
180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	13,533	843
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	45,668	66,548
სულ არაგაუფასურებული გაცემული სესხები	25,011,344	21,787,401
<i>გაუფასურებაზე ინდივიდუალურად შეფასებული სესხები</i>		
<i>მიმდინარე</i>	391,708	-
30 დღემდე ვადაგადაცილება	17,850	468,823
30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილება	10,659	170,646
60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	1,054	104,448
90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	-	51,687
180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	1,068	478
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	29,252	37,702
სულ ინდივიდუალურად შეფასებული გაცემული სესხები	451,591	833,784
ინდივიდუალური გაუფასურება	(130,945)	(187,913)
სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული გაცემული სესხები	320,646	645,871
	ავტომატით უზრუნველყოფილი და სხვა სესხები	
	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
<i>გაუფასურებაზე ჯგუფურად შეფასებული სესხები</i>		
<i>მიმდინარე</i>	111,332	91,184
30 დღემდე ვადაგადაცილება	17,792	61,237
30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილება	7,111	15,251
60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	2,406	32,414
90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	25,340	116,052
180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	91,178	102,570
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	250,804	819,833
სულ ჯგუფურად შეფასებული გაცემული სესხები	505,963	1,238,541
ჯგუფური გაუფასურება	(474,772)	(603,960)
სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული გაცემული სესხები	31,191	634,581

გაცემული სესხების სავალუტო და ლიკვიდობის ანალიზი კი შეგიძლიათ იხილოთ 18-ე შენიშვნაში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

11. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მოთხოვნები ფულადი გზავნილებიდან	303,162	170,506
საგადასახადო აქტივი*	48,076	11,082
სხვა	19,169	8,931
სულ	370,407	190,519

*საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიამ გადასახადები უნდა გადაიხადოს გაერთიანებულ ანგარიშზე. შედეგად, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარადგენს საგადასახადო აქტივსა და ვალდებულებას ნეტო ღირებულებით.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

12. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	მიწა და შენობები	კომპიუტერული აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სხვა	სულ ძირითადი საშუალებები	არამატერიალური აქტივები
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	457,129	131,921	18,440	43,174	92,679	165,276	908,619	136,872
მატება	7,960	47,043	15,400	4,975	50,576	43,958	169,912	12,905
კლება	-	-	-	-	-	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	465,089	178,964	33,840	48,149	143,255	209,234	1,078,531	149,777
მატება	-	57,161	17,200	65,910	81,287	23,273	244,831	17,815
კლება	-	-	-	-	-	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	465,089	236,125	51,040	114,059	224,542	232,507	1,323,362	167,592
ცვეთა								
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	(45,745)	(71,235)	(5,737)	(20,038)	(44,533)	(88,587)	(275,875)	(29,765)
მატება	(21,789)	(24,255)	(5,228)	(7,787)	(15,829)	(32,094)	(106,982)	(14,214)
კლება	-	-	-	-	-	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	(67,534)	(95,490)	(10,965)	(27,825)	(60,362)	(120,681)	(382,857)	(43,979)
მატება	(22,153)	(32,859)	(7,397)	(14,742)	(23,096)	(33,591)	(133,838)	(15,861)
კლება	-	-	-	-	-	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(89,687)	(128,349)	(18,362)	(42,567)	(83,458)	(154,272)	(516,695)	(59,840)
წმინდა საბალანსო ღირებულება								
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12.2016	397,555	83,474	22,875	20,324	82,893	88,553	695,674	105,798
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12.2017	375,402	107,776	32,678	71,492	141,084	78,235	806,667	107,752

კომპანიის უძრავი ქონება ნარჩენი ღირებულებით 353,381 ლარი, არის ჩადებული უზრუნველყოფაში საქართველოს ბანკის სასესხო ვალდებულებებში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

13. გადავადებული მოგების გადასახადი

გადავადებული მოგების გადასახადი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
1 იანვარი	105,449	99,080
აღიარებული მოგება ან ზარალი		
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	(41,157)	6,369
31 დეკემბერი	64,292	105,449

დროებითი სხვაობები 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
	2017	2017	2017	2017
გაცემული სესხები	90,858	-	90,858	(24,284)
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	(32,196)	(32,196)	(22,504)
მიღებული სესხები	5,631	-	5,631	5,631
საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	96,489	(32,196)	64,293	(41,157)
გადასახადის გადაფარვა	(32,196)	32,196	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	64,293	-	64,293	(41,157)

დროებითი სხვაობები 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
	2016	2016	2016	2016
გაცემული სესხები	115,142	-	115,142	9,388
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	(9,692)	(9,692)	(3,018)
საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	115,142	(9,692)	105,450	6,370
გადასახადის გადაფარვა	(9,692)	9,692	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	105,450	-	105,450	6,370

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

13. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

მოგების გადასახადის ხარჯი 2017 და 2016 წლების საანგარიშო პერიოდებისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
მიმდინარე გადასახადი	(224,922)	(266,807)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(41,157)	6,370
სულ	(266,079)	(260,437)

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	2017	2016
მოგება დაბეგვრამდე	1,507,723	582,434
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(226,158)	(87,365)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(39,921)	(173,072)
სულ	(266,079)	(260,437)

14. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფინანსური ინსტიტუტები	14,870,128	13,005,757
დამფუძნებლები	6,969,603	6,138,476
სხვა დაკავშირებული მხარეები	5,015,470	4,555,903
სხვა ფიზიკური და იურიდიული პირები	2,154,890	3,594,545
სულ	29,010,091	27,294,681

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხები გამსესხებლების მიხედვით 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საწყისი თარიღი	დაფარვის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი (%)	ვალუტა	ეკვივალენტი ლარში
ფინანსური ინსტიტუტებისგან:					
სს "თიბისი ბანკი"	20 თებერვალი, 2017	10 მარტი, 2018	11%	აშშ დოლარი	121,948
სს "თიბისი ბანკი"	15 სექტემბერი, 2017	25 აგვისტო, 2018	13%	ლარი	2,989,734
სს "თიბისი ბანკი"	17 თებერვალი, 2017	22 ივნისი, 2018	8.75 % + რეფინანსირების განაკვეთი	ლარი	11,103,738
სს "საქართველოს ბანკი"	13 აპრილი, 2017	13 აპრილი, 2021	12%	ლარი	304,030
სს "საქართველოს ბანკი"	24 აპრილი, 2017	24 აპრილი, 2018	11.8%	ლარი	350,678
იურიდიული პირებისგან:					
შპს "რადიოში 1911"	31 ოქტომბერი, 2017 - 29 ნოემბერი, 2017	31 ოქტომბერი, 2018 - 29 ნოემბერი, 2018	4.5%-6%	აშშ დოლარი	324,711
შპს "დოლოფინ სოფტვეარ"	28 სექტემბერი, 2017	28 სექტემბერი, 2018	14%	ლარი	754,561
შპს "ლაზიკა"	19 სექტემბერი, 2017	19 სექტემბერი, 2018	9%	ლარი	80,281
შპს "ლაზიკა"	19 სექტემბერი, 2017	19 სექტემბერი, 2018	3%	აშშ დოლარი	129,659
ფიზიკური პირებისგან:					
დამფუძნებლები:	28 იანვარი, 2015 - 4 სექტემბერი, 2017	9 აპრილი, 2018 - 29 დეკემბერი, 2036	7%-12%	აშშ დოლარი	5,575,153
	4 აპრილი, 2016	4 აპრილი, 2019	12%	ევრო	298,073
	6 დეკემბერი, 2017 - 3 ოქტომბერი, 2017	6 დეკემბერი, 2017 - 25 ივლისი, 2019	14%	ლარი	1,096,377
სხვა დაკავშირებული მხარეები:	2 მარტი, 2015 - 22 თებერვალი, 2017	22 თებერვალი, 2018 - 29 დეკემბერი, 2036	7-12%	აშშ დოლარი	3,260,028
	4 აპრილი, 2016 - 12 აპრილი, 2017	12 აპრილი, 2018 - 4 აპრილი, 2019	7-12%	ევრო	185,986
	14 ივნისი, 2017	2 დეკემბერი, 2019	14%	ლარი	814,895
სხვა ფიზიკური პირები:	6 მარტი, 2017 - 14 ნოემბერი, 2017	6 მარტი, 2018 - 14 ნოემბერი, 2018	3-8%	აშშ დოლარი	1,463,128
	15 მაისი, 2017	16 მაისი, 2018	8%	ევრო	52,385
	13 აპრილი, 2017 - 7 დეკემბერი, 2017	26 თებერვალი, 2018 - 13 აპრილი, 2021	13-14%	ლარი	104,726
სულ მიღებული სესხები					29,010,091
მათ შორის:					
ძირი					28,896,551
პროცენტი					113,540
სულ მიღებული სესხები					29,010,091

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხები გამსესხებლების მიხედვით 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საწყისი თარიღი	დაფარვის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი (%)	ვალუტა	ეკვივალენტი ლარში
ფინანსური ინსტიტუტებისგან:					
სს "თიბისი ბანკი"	27 თებერვალი, 2016	16 თებერვალი, 2018	13%	ლარი	8,196,777
სს "თიბისი ბანკი"	15 სექტემბერი, 2014	15 სექტემბერი, 2018	13%	ლარი	1,654,823
სს "ტერა ბანკი"	14 ივლისი, 2015	14 ივლისი, 2017	13%	ლარი	827,923
სს "თიბისი ბანკი"	15 სექტემბერი, 2014	15 სექტემბერი, 2018	12%	აშშ დოლარი	763,681
სს "თიბისი ბანკი"	29 ნოემბერი, 2013	29 ნოემბერი, 2017	12%	აშშ დოლარი	729,724
სს "თიბისი ბანკი"	26 თებერვალი, 2013	31 იანვარი, 2018	12%	აშშ დოლარი	641,433
სს "თიბისი ბანკი"	7 ნოემბერი, 2013	19 თებერვალი, 2017	11%	აშშ დოლარი	191,396
იურიდიული პირებისგან:					
შპს "რადიუმი 1911"	1 ნოემბერი, 2016	1 ნოემბერი, 2017	8%	ლარი	91,235
შპს "რადიუმი 1911"	1 ნოემბერი, 2016	1 ნოემბერი, 2017	7%	აშშ დოლარი	53,009
ფიზიკური პირებისგან:					
დამფუძნებლები	1 ივნისი, 2013 - 27 დეკემბერი, 2016	1 ივნისი, 2017 - 29 დეკემბერი, 2036	12%	აშშ დოლარი	5,809,008
	4 აპრილი, 2016	4 აპრილი, 2019	12%	ევრო	269,101
	13 ოქტომბერი, 2014	13 ოქტომბერი, 2017	13%	ლარი	60,367
სხვა დაკავშირებული მხარეები:	1 ივნისი, 2013 - 27 დეკემბერი, 2016	1 ივნისი, 2017 - 29 დეკემბერი, 2036	12%	აშშ დოლარი	4,110,736
	3 დეკემბერი, 2015 - 4 აპრილი, 2016	3 დეკემბერი, 2017 - 4 აპრილი, 2019	12%	ევრო	222,559
	10 ივნისი, 2013 - 31 ოქტომბერი, 2016	10 ივნისი, 2017 - 5 იანვარი, 2018	13%	ლარი	222,608
სხვა ფიზიკური პირები:	5 მარტი, 2015 - 3 დეკემბერი, 2016	5 მარტი, 2017 - 4 დეკემბერი, 2017	6-10.5%	აშშ დოლარი	3,292,882
	16 იანვარი, 2016 - 22 ნოემბერი, 2016	16 იანვარი, 2017 - 27 ოქტომბერი, 2017	6.5-8.5%	ევრო	98,859
	6 აგვისტო, 2016 - 4 ნოემბერი, 2016	6 აგვისტო, 2017 - 28 ოქტომბერი, 2017	8.5-10.5%	ლარი	58,560
სულ მიღებული სესხები					27,294,681
მათ შორის:					
პირი					27,166,813
პროცენტი					127,868
სულ მიღებული სესხები					27,294,681

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

კომპანიას გააჩნია არაფინანსური შეზღუდვები ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე. კომპანიას აქვს მუდმივი კომუნიკაცია მსესხებლებთან მიცემულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია აკმაყოფილებს ყველა მის არაფინანსურ შეზღუდვას.

მიღებულ სესხებში მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ფინანსური ინსტიტუტები	დამფუძნებლები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სხვა ფიზიკური და იურიდიული პირები	სულ
31 დეკემბერი 2016	13,005,757	6,138,476	4,555,903	3,594,545	27,294,681
ფინანსური მოძრაობა:					
მიღებული სესხები, წმინდა	1,958,597	(1,624,470)	3,615,269	(1,763,339)	2,186,057
სესხის პროცენტის დაფარვა	(2,071,974)	(1,121,533)	(15,624)	(292,486)	(3,501,617)
არაფინანსური მოძრაობა:					
სესხის პროცენტის დარიცხვა	2,084,930	712,199	439,250	250,910	3,487,289
საკურსო სხვაობა	(107,182)	2,864,931	(3,579,328)	365,260	(456,319)
31 დეკემბერი 2017	14,870,128	6,969,603	5,015,470	2,154,890	29,010,091

სესხების უზრუნველსაყოფად ჩადებული ძირითადი საშუალებების შესახებ იხილეთ მე-12 შენიშვნა.

მიღებული სესხების სავალუტო და ლიკვიდობის ანალიზი კი შეგიძლიათ იხილოთ 18-ე შენიშვნაში.

15. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო ვალდებულებები	19,841	47,087
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები – კონტრაქტები	3,900	-
უცხოურ ვალუტაში*		
ვალდებულება აუდიტორულ მომსახურებაზე	-	28,109
სხვა	-	7,349
სულ	23,741	82,545

*სავალუტო რისკი წარმოიშობა, როდესაც ორგანიზაცია აფორმებს გარიგებებს უცხოურ ვალუტაში, გარდა მისი ფუნქციური ვალუტისა. როდესაც ორგანიზაციის რისკი ითვლება მნიშვნელოვნად ორგანიზაციის ხაზინა შევა აშშ დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტში, სს თიბისი ბანკთან. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში შეადგენს 500,000 აშშ დოლარს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა ამ სახის ოპერაციები. ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებებიდან მიღებულმა ზარალმა 2017 წელს შეადგინა 3,900 ლარი.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

16. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

მფლობელები	წილი, %	31 დეკემბერი 2017	წილი, %	31 დეკემბერი 2016
გელა რიაზუხა	58.550%	146,375	37.775%	94,438
შოთა გედენიძე	24.450%	61,125	24.450%	61,124
გოჩა სებისკვერაძე	17.000%	42,500	37.775%	94,438
სულ	100.00%	250,000	100.00%	250,000

17. პოტენციური ვალდებულებები

იურიდიული ვალდებულებები

კომპანიას საქმიანობის ჩვეულ პროცესში აქვს სასამართლო სარჩელები და პრეტენზიები. კომპანიას აქვს სასამართლო დავები იმ პირებთან, რომლებმაც დაარღვიეს ნაკისრი ვალდებულებები. ყველაზე მაღალი შედეგი, რაც კომპანიამ შეიძლება მიიღოს ასეთი დავებიდან არის ამ პირებისადმი არსებული გაცემული სესხების ნაშთები (დარიცხული ჯარიმების გათვალისწინებით). იქიდან გამომდინარე, რომ გაურკვეველია, ასეთი პირების მიერ ნაკისრი ვალდებულებების შესრულება, კომპანია ქმნის გაუფასურების ანარიცხს ამ ტიპის გაცემულ სესხებზე. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-10 შენიშვნაში.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. მენეჯმენტის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით სასაგადასახო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე. კომპანიის მენეჯმენტი თვლის, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არ წარმოშობს დამატებით საგადასახადო ვალდებულებას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას უკვე აქვს აღიარებული და აღრიცხული.

გაურკვეველობა საგადასახადო საკითხებთან დაკავშირებით

2016 წლის განმავლობაში კომპანიამ დამფუძნებლებზე გასცა დივიდენდი 1,137,638 ლარის ოდენობით. სახელმწიფო საგადასახადო ორგანოებმა შესაძლოა გადახდილი დივიდენდები მიიჩნიონ, როგორც დამფუძნებლებისთვის გადახდილი ხელფასი, ან გაცემული სესხი, რომელმაც შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებისა და ხელმოწერის თარიღისთვის აღწერილი ფაქტის გავლენა უცნობი იყო.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

17. პოტენციური ვალდებულებები (გაგრძელება)

პოტენციური საიჯარო ვალდებულებები

კომპანიას სათავო ოფისი და სერვის ცენტრები აღებული აქვს საოპერაციო იჯარით. იჯარის ვადა ძირითადად მერყეობს 3-დან 5 წლამდე, მომავალი გაგრძელების პერსპექტივით.

მომავალი საიჯარო გადასახდელები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
1 წლამდე	315,037	192,361
1 დან 5 წლამდე	529,402	256,287
5 წელზე მეტი	97,285	49,848
სულ	941,724	498,496

31 დეკემბრით დასრულებული 2017 და 2016 წლების საანგარიშო პერიოდებში კომპანიამ მოგებისა ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარა 398,587 ლარისა და 265,495 ლარის საოპერაციო იჯარის ხარჯი.

ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

2017 წლის 23 დეკემბერს კანონში მიკროსაფინანსოების შესახებ შევიდა შემდეგი ცვლილებები:

- მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიერ გაცემული მიკროკრედიტის მაქსიმალური ჯამური ოდენობა ერთ მსესხებელზე არ უნდა აღემატებოდეს 100,000 (ასი ათას) ლარს (ძველი ვერსიის მიხედვით გაცემული სესხის მაქსიმალური ოდენობა იყო 50,000 ლარი)
- პირის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად რეგისტრაციისათვის მისი განაღდებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ უნდა იყოს 1,000,000 (ერთ მილიონ) ლარზე ნაკლები (ძველი ვერსიის მიხედვით განაღდებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ აღემატებოდა 250,000 ლარს). განაღდებული კაპიტალი მხოლოდ ფულადი ფორმით უნდა იყოს შევსებული.
- განსაზღვრული განაღდებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არსებულმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებმა უნდა შეავსონ 2019 წლის 1 ივლისამდე შემდეგი თანამიმდევრობით:
 - ა) არანაკლებ 500 000 (ხუთასი ათასი) ლარისა – 2018 წლის 1 სექტემბრამდე;
 - ბ) არანაკლებ 1,000,000 (ერთი მილიონი) ლარისა – 2019 წლის 1 ივლისამდე.

18. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიას გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია მოცემულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას წარმოეშობა რისკები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,450,089	2,098,845
გაცემული სესხები	25,363,181	23,067,853
სხვა ფინანსური აქტივები	303,162	170,506
მიღებული სესხები	29,010,091	27,294,681
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	23,741	75,196

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არიან ლიკვიდურნი, ან არიან მოკლევადიანი, იგულისხმება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება ახლოსაა რეალურ ღირებულებასთან.

ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია სააქციო საზოგადოების რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

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

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა ფინანსურ რისკთან:

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

საკრედიტო რისკი

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მისი რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

18. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, კომპანია იყენებს განსაზღვრულ საკრედიტო პოლიტიკას, რომელიც მოიცავს რისკის მართვის შემდეგ ძირითად ეტაპებს:

- საკრედიტო კომიტეტის დავალებები;
- გაცემული სესხების მონიტორინგი;
- ისეთ სესხებთან მუშაობა, რომელთა სახელშეკრულებო პირობები დაირღვა.

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

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

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

მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის ანალიზი და მისი საქმიანობის შესწავლა ამცირებს ფინანსური ზარალის რისკს. მონიტორინგს ახორციელებენ კრედიტ ოფიცრები, რომლებიც მენეჯმენტთან არიან ანგარიშვალდებულნი. კომპანია არ იყენებს მონიტორინგის მკაცრად განსაზღვრულ გრაფიკს.

საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	347,814	419,845
გაცემული სესხები	25,363,181	23,067,853
სხვა ფინანსური აქტივები	303,162	170,506
სულ საკრედიტო რისკის მატარებლები	26,014,157	23,658,204

კომპანიის საკრედიტო განყოფილება რეგულარულად აკეთებს სესხების ვადიანობის ანალიზს. ხელმძღვანელობას მართებულად მიაჩნია ვადიანობის ანალიზის და სხვა საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული ინფორმაციის წარდგენა ისეთი სახით, როგორც წარდგენილია მე-10 შენიშვნაში.

საბაზრო რისკი

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

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

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

18. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2017 წლის პერიოდში კომპანიის ყველა საპროცენტო განაკვეთის მატარებელ აქტივს და ვალდებულებას გააჩნია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი, გარდა ერთი მიღებული სესხისა. მიღებული სესხი, რომელსაც არ აქვს ფიქსირებული განაკვეთი (8.75% + ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი) არის სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული სესხი საბალანსო ღირებულებით 11,103,738 ლარი, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. თუ საპროცენტო განაკვეთი გაიზრდება 1%-ით, საპროცენტო ხარჯი გაიზრდება 111,037 ლარით და პირიქით.

2016 წლის პერიოდში კომპანიის ყველა საპროცენტო განაკვეთის მატარებელ აქტივს და ვალდებულებას გააჩნია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი.

- სავალუტო რისკი

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ატარებენ სავალუტო რისკს წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	691,783	1,133,450	624,856	2,450,089
გაცემული სესხები	17,369,617	7,949,919	43,645	25,363,181
სხვა ფინანსური აქტივები	42,953	155,872	104,337	303,162
სულ ფინანსური აქტივები	18,104,353	9,239,241	772,838	28,116,432
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	17,599,019	10,874,628	536,444	29,010,091
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	19,841	3,900	-	23,741
სულ ფინანსური ვალდებულებები	17,618,860	10,878,528	536,444	29,033,832
ღია საბალანსო პოზიცია	485,493	(1,639,287)	236,394	(917,400)
უცხოური ვალუტის სვოპი*	(1,296,100)	1,296,100		

* როდესაც სავალუტო რისკი მაღალია, კომპანია ერთვება დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტებში ადგილობრივ ბანკებთან. ასეთი კონტრაქტების ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენს 500,000 აშშ დოლარს.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	651,056	1,096,052	351,737	2,098,845
გაცემული სესხები	9,939,049	13,055,243	73,561	23,067,853
სხვა ფინანსური აქტივები	5,816	115,925	48,765	170,506
სულ ფინანსური აქტივები	10,595,921	14,267,220	474,063	25,337,204
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	11,071,264	15,608,168	615,249	27,294,681
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	75,196	-	-	75,196
სულ ფინანსური ვალდებულებები	11,146,460	15,608,168	615,249	27,369,877
ღია საბალანსო პოზიცია	(550,539)	(1,340,948)	(141,186)	(2,032,673)

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

18. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას აშშ დოლარის და ევროს ლართან მიმართებაში 10%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 10% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას მენეჯმენტის მიერ. მგრძნობიარობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ცნობილი უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 10%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს ნეტო მოგებაზე და კაპიტალზე გავლენა დამყარებული აქტივების ღირებულებაზე:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
ვალუტის კურსის მგრძნობელობა				
უცხოური ვალუტის სვოპის ეფექტის	10%	-10%	10%	-10%
გათვალისწინებით				
დოლარის ეფექტი	(34,319)	34,319	(134,095)	134,095
ევროს ეფექტი	23,639	(23,639)	(14,119)	14,119
სულ წმინდა ეფექტი	(140,290)	140,290	(148,214)	148,214

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეეძლება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე.

ლიკვიდობის რისკის გასაწესებად, მენეჯმენტი რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს. ლიკვიდობის ანალიზი მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში. ქვემოთ მოყვანილი ინფორმაცია დაფუძნებულია მენეჯმენტის მიერ მომზადებულ ინფორმაციაზე.

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

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	1,449,288	17,803,106	9,757,697	29,010,091
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	23,741	-	-	23,741
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,473,029	17,803,106	9,757,697	29,033,832

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდობა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	333,973	6,353,563	20,607,145	27,294,681
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	75,196	-	-	75,196
სულ ფინანსური ვალდებულებები	409,169	6,353,563	20,607,145	27,369,877

18. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა;
- უზრუნველყოს ეროვნული ბანკის რეგულაციებისა და კრედიტორების შეზღუდვების დაცვა; და
- გამოიმუშაოს მეწილეებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად საქონლისა და მომსახურების შეფასებით.

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

კომპანია თანხვედრაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ საწესდებო კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებთან 250,000 ლარის ოდენობით, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

19. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია

2016 წლის მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში კომპანიის მენეჯმენტმა გადაწყვიტა შემდეგი ცვლილებების განხორციელება, რადგანაც ამგვარი წარდგენა უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური შედეგების უკეთეს წარმოდგენას:

	შენიშვნა	საბუღალტრო 2016	რეკლასიფიკაციები	31 დეკემბერი 2016
საპროცენტო შემოსავალი	5	5,549,018	-	5,549,018
საპროცენტო ხარჯი	5	(2,905,481)	(24,869)	(2,930,350)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		2,643,537	(24,869)	2,618,668
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	10	(1,115,719)	-	(1,115,719)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების შემდეგ		1,527,818	(24,869)	1,502,949
საკომისიო შემოსავალი	8	35,043	(35,043)	-
საკომისიო ხარჯები	5, 6	(67,029)	67,029	-
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული მოგება, წმინდა	8	624,741	(624,741)	-
გადარიცხებიდან მიღებული შემოსავალი	8	172,602	(172,602)	-
სხვა შემოსავალი	8	34,427	832,386	866,813
სახელფასო ხარჯები	7	-	(929,688)	(929,688)
ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(1,634,918)	887,528	(747,390)
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა შემოსავალი/ხარჯები		(110,250)	-	(110,250)
მოგება დაბეგვრამდე		582,434	-	582,434
მოგების გადასახადის ხარჯი	13	(260,437)	-	(260,437)
საანგარიშგებო წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი		321,997	-	321,997

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;
- ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;
- დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოდგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივარ კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეების შენიშვნა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	დამფუძნებლები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
მიღებული სესხები	14	6,969,603	5,015,470	29,010,091
საპროცენტო ხარჯი	5	(712,199)	(438,024)	(3,487,289)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(67,018)	-	(1,010,502)

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეების შენიშვნა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	დამფუძნებლები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
მიღებული სესხები	14	6,138,476	4,555,903	27,294,681
საპროცენტო ხარჯი	5	(84,289)	(62,558)	(2,930,350)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(67,018)	-	(747,390)

დირექტორების და მენეჯმენტის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:		
- მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებს, ბონუსებსა და დივიდენდებს	(166,200)	(1,323,149)

21. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

ბალანსის შედგენის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენას, რომელიც უნდა გაშიფრულიყო ფინანსურ ანგარიშგებაში.

- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვავთ მოსაზრებას რამდენად მიზანშეწონილია მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და არსებობს თუ არა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობები, რაც საფუძვლიან ეჭვს ბადებს კომპანიის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავრწმუნდით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებული ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე და თუ ასეთი განმარტებითი შენიშვნა არის შეუსაბამო, გავცეთ მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი

გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო

11 ივნისი, 2018 წელი

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016 *
საპროცენტო შემოსავალი	5	5,988,795	5,549,018
საპროცენტო ხარჯი	5	(3,487,289)	(2,930,350)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		2,501,506	2,618,668
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	10	186,156	(1,115,719)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების შემდეგ		2,687,662	1,502,949
სხვა შემოსავალი	8	797,876	866,813
სახელფასო ხარჯები	7	(1,054,932)	(929,688)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(1,010,502)	(747,390)
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა შემოსავალი (ხარჯი)		87,619	(110,250)
მოგება დაბეგვრამდე		1,507,723	582,434
მოგების გადასახადის ხარჯი	13	(266,079)	(260,437)
საანგარიშო წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი		1,241,644	321,997

* წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია შეგიძლიათ იხილოთ მე-19 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, მენეჯმენტის მხრიდან 2018 წლის 1 ივნისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



თ. რიაზუხა

თ. რიაზუხა

ბუღალტერი

ლ. კურტანიძე

ლ. კურტანიძე

მმართველობის ანგარიშგება

შპს მისო “სმარტ ფინანსი”

მმართველობის ანგარიშგება

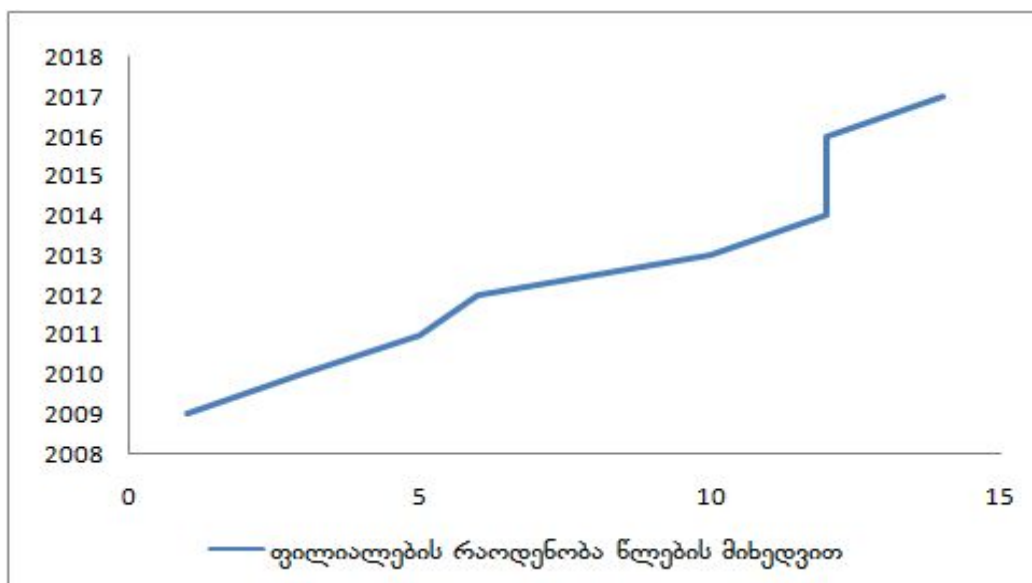
შესავალი

შპს მისო “სმარტ ფინანსი“-ს მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის საქმიანობის აღწერას, ორგანიზაციაში მოქმედ მომსახურების სტანდარტებს, ინფორმაციას მისი სტრუქტურის, განვლილი გზის და დასახული მიზნების შესახებ; დოკუმენტში მოცემულია ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და ძირითადი რისკები, რასაც ხელმძღვანელი პირები არსებითად მიიჩნევენ სუბიექტის საქმიანობის განვითარების, მდგომარეობისა და სამომავლო პერსპექტივებისთვის.

ორგანიზაციის შესახებ

შპს “სმარტ ფინანსი” საფინანსო მომსახურების ბაზარზე საქმიანობს 2009 წლიდან. ჩვენი მიზანია კლიენტებს შევთავაზოთ დახვეწილი და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურება, ყოველთვის საუკეთესო პირობებით.

თავდაპირველად კომპანია წარმოდგენილი იყო ერთი ფილიალით ქ. ქუთაისში, თუმცა ფილიალების ქსელი სწრაფად გაფართოვდა და ახლა კომპანიას გააჩნია თანამედროვე სტანდარტების მიხედვით მოწყობილი 13 ფილიალი და სათაო ოფისი.



2010 წლის სექტემბერში კომპანიამ რეგისტრაცია გაიარა საქართველოს ეროვნულ ბანკში და მიენიჭა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი.

ახლო მომავალში დაგეგმილია ფილიალების ქსელის გაფართოება, ახალი პროდუქტებისა და ელექტრონული სერვისების დანერგვა.

შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას გედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი („სებ“).

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა სამეთვალყურეო საბჭო. თითოეული ფილიალის ყოველდღიურ საქმიანობის გედამხედველობას ახორციელებს ღირეფტორი, რომელსაც ნიშნავს ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო.

ორგანიზაციის მისია, მიზნები და ამოცანები

ჩვენი მისია: დახვეწილი, სწრაფი და ხარისხიანი მომსახურების გზით ხელი შევეუწყოთ მომხმარებლებს გაიუმჯობესონ ფინანსური მდგომარეობა და ოპერატიულად მოაგვარონ პრობლემები.

ჩვენი მიზნები: გავეხდეთ, სტაბილურად მზარდი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და გავხსნათ ახალი ფილიალები ისეთ ქალაქებში, სადაც ნაკლებად ხელმისაწვდომია ფინანსური მომსახურება.

ჩვენი ამოცანები: გამჭვირვალე სისტემის შექმნის, პროგრამული უზრუნველყოფის ხარისხის გაუმჯობესების, სწრაფი და მოქნილი, ხარისხიანი მომსახურების გზით უფრო მეტად მარგევი და მოქნილი გავხადოთ მომსახურების პროცესი.

ორგანიზაციის ღირებულებები

ვაცნობიერებთ რა ჩვენს როლს მიკროსაფინანსო სექტორში, ჩვენს საქმიანობაში ვეყრდნობით ისეთ ღირებულებებს, როგორიცაა:

- **პასუხისმგებლობა** - პასუხისმგებლიანი მომსახურება, რაც მიზნად ისახავს პასუხისმგებლობას მომხმარებელთა, თანამშრომელთა, ბიზნეს პარტნიორთა, საზოგადოებისა და გარემოს წინაშე;
- **გამჭვირვალობა** - მომხმარებელს საშუალება აქვს შეადაროს ჩვენი ფასები და პირობები და გაეცნოს მოსალოდნელ საფრთხეებს. სმარტის ურთიერთობა მომხმარებლებთან, თანამშრომლებთან და საზოგადოებასთან ეფუძნება გამჭვირვალობის, გულწრფელობისა და სამართლიანობის პრინციპებს.
- **პარტნიორობა** - გრძელვადიანი და თანასწორუფლებიანი ურთიერთობა მომხმარებლებთან და კომპანიებთან, რომელთა მომსახურებითაც სარგებლობს სმარტი. პარტნიორებთან ურთიერთობისას „სმარტი“ მაქსიმალურად ითვალისწინებს მათ ინტერესებს.
- **ხელმისაწვდომობა** - წარმოადგენს არსებითად მნიშვნელოვან ფაქტორს პროდუქტების შექმნაზე და მიწოდების არსების შერჩევის დროს.

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მარეგულირებელი დოკუმენტებია:

1. საქართველოს კანონი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ;
2. საქართველოს კანონი უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციის აღკვეთის ხელშეწყობის შესახებ;

3. ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესი;
4. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაციის წესი;

ორგანიზაციის სოციალური პასუხისმგებლობა

შპს მისო “სმარტ ფინანსი” სისტემატიურად ცდილობს დაეხმაროს და ხელი გაუწოდოს სოციალურად შეჭირვებულ ადამიანებს. ჩვენი კომპანია ეხმარება, როგორც მის მომხმარებლებს, ასევე სხვა, სოციალურად დაუცველ მდგომარეობაში მყოფ ადამიანებს. კომპანია მის მომხმარებლებს გარკვეულ შეღავათებს აძლევს მომსახურების გაწევისას და ხელს უწყობს ასევე ღვაწიანების შემცირებაში. მათ საშუალება აქვთ ისარგებლონ პროდუქტების პირობებით გათვალისწინებული საშელავათო პერიოდით, მომსახურებისა და გაცემის საკომისიოების არარსებობითა, თუ მინიმალური ოდენობით, ასევე წინასწარ დაფარვის პირგასამტეხლოს არარსებობით და კლებადი, საბაზრო პროცენტთან შედარებით დაბალი საპროცენტო განაკვეთით.

“სმარტ ფინანსი” ასევე პერიოდულად ეხმარება “კათარზის” (სათნოების სახლს), რომელიც წარმოადგენს საერთაშორისო ჰუმანიტარულ კავშირს და რომელიც არის კომპლექსური დახმარების ცენტრი, სადაც თავმოყრილია ის გადაუდებელი სოციალური სამსახურები, რომლებიც აქტუალურია მოსახლეობისათვის.

შპს მისო “სმარტ ფინანსი”, იღებს პასუხისმგებლობას საკუთარი თანამშრომლების წინაშე და ცდილობს წახალისოს და ხელი შეუწყოს მათ ოჯახის შექმნაში, დაეხმაროს მძიმე დაავადების მქონე თანამშრომლებს. კომპანია ზრუნავს მისი თანამშრომლების კეთილდღეობასა და დასვენებაზე, რაც კომპანიის მიერ კარგად ორგანიზებულ, შინაარსიანად დაგეგმილ კორპორატიულ შეკრებებსა და გასვლებში გამოიხატება.

შპს მისო “სმარტ ფინანსის” პროდუქტები

ორგანიზაციის ძირითადი საქმიანობა სალომბარდო სესხების გაცემაა. შპს მისო “სმარტ ფინანსი” მომხმარებელს სთავაზობს სწრაფ და ხარისხიან ფინანსურ მომსახურებას. ორგანიზაციაში მოქმედი პროდუქტებია: სალომბარდო სესხები, სამომხმარებლო სესხები, დანაზოგი, ვალუტის გაცვლა, გზავნილები, კომუნალური გადასახადები.

ორგანიზაციის განვითარების გეგმები:

- არსებული პროდუქტებისა და მომსახურების დახვეწა და განვითარება;
- ახალი პროდუქტების დანერგვა;
- მომსახურების ხარისხის მეტად გაუმჯობესება.

გეოგრაფიული არეალი და

ინფორმაცია ორგანიზაციის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

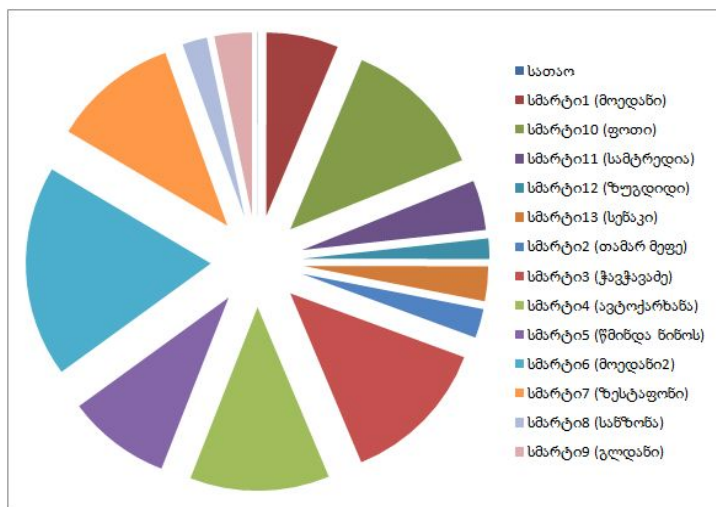
შპს მისო “სმარტ ფინანსი” მომხმარებლებს ემსახურება საქართველოს 7 ქალაქში: თბილისი, ქუთაისი, ზესტაფონი, სამტრედია, ზუგდიდი, სენაკი, ფოთი.

კომპანიას გააჩნია სათაო ოფისი და 13 ფილიალი. სათაო ოფისი მდებარეობს საქართველოში, მისამართზე - ქ.ქუთაისი, ნიუპორგის 4.

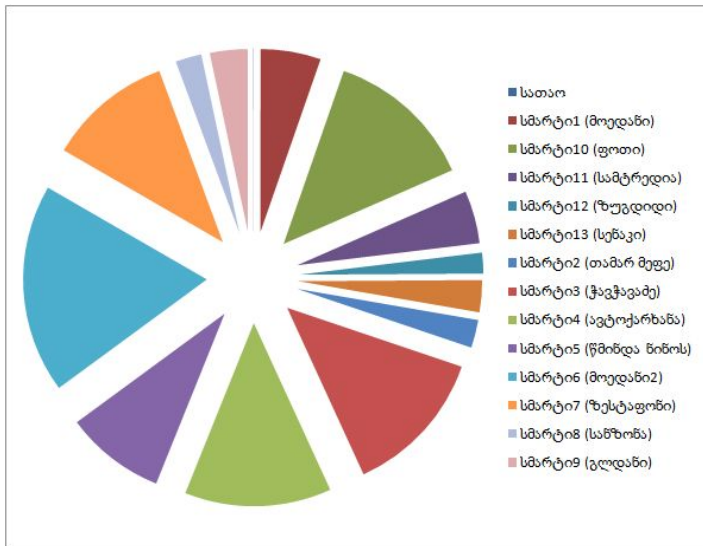
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს მისო “სმარტ ფინანსს” ჰყავს 22 938 აქტიური მსესხებელი, რომლებიც ქალაქების მიხედვით შემდეგნაირად არის გადანაწილებული: 14 171 მსესხებელი ეკუთვნის ორგანიზაციის ქუთაისის ფილიალებს, 1248 მსესხებელი - თბილისს, 2517 მსესხებელი - ზესტაფონს, 1010 - სამტრედიას, 2877 - ფოთს, 413 - ზუგდიდს, 702 - სენაკს.



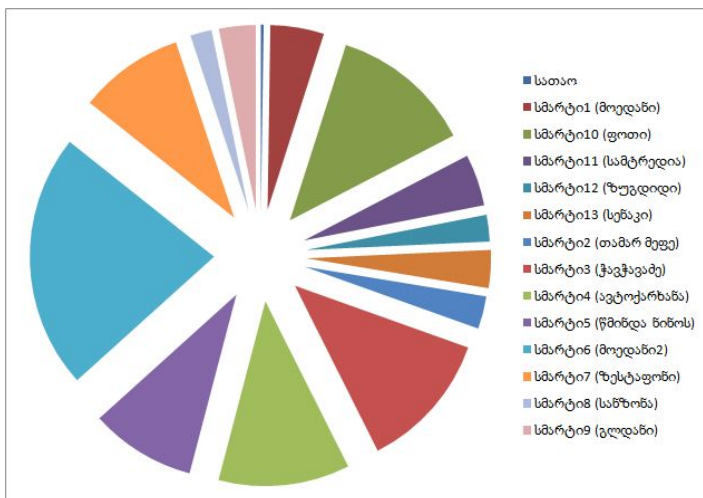
ფილიალების მიხედვით მსესხებლების განაწილებისას კი გვაქვს შემდეგი სურათი:



აქტიური სესხების რაოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 38 280-ია, რაც ფილიალების მიხედვით შემდეგნაირად განაწილდა:



რაც შეეხება პორტფელის მოცულობას ფილიალების მიხედვით სიგუაცია შემდეგნაირია:



კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ამ მიმართულებით კომპანიაში რამოდენიმე სახის ღონისძიება ჩატარდა, რომლის მიზანაც იყო თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლება და შესაბამისად მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება.

„ხარისხი“ ეს არის პროდუქტის ან მომსახურების შესაძლებლობა მომხმარებლის თვალში არა მარტო გაამართლოს თავის მიერ გაცხადებული დადებითი მხარეები, არამედ გადააჭარბოს კიდევ მოლოდინს.

ჩვენი მიზანია კლიენტს გავუწიოთ ისეთი მომსახურება, რომელიც აჭარბებს მის მოლოდინს. მომხმარებელთა წარმატებული მომსახურება ნიშნავს სამახსოვრო გამოცდილების შეძენას,

სადაც ყველა მომხმარებელი მნიშვნელოვან პიროვნებად იგრძნობს თავს და სადაც მათი მოთხოვნები დაკმაყოფილებული იქნება. მაქსიმალურად ვცდილობთ მომხმარებელს მოვემსახუროთ სწრაფად, ეფექტურად და თავაზიანად, რადგან უმაღლესი დონის მომსახურების უზრუნველყოფით მომხმარებლები დარწმუნებულნი იქნებიან „სმარტი“-ს უნარში დაიცვას მათი ფასეულობა. თავაზიანი მისაღმების, მოკითხვისა და ურთიერთობის უნარ-ჩვევების გამოყენება მომხმარებელთა ურთიერთობაში მათი ნდობის და კომფორტის საფუძველს იძლევა, რაც თავის მხრივ საშუალებას გვაძლევს დავამყაროთ კლიენტებთან მყარი, ხანგრძლივი და წარმატებული ურთიერთობები.

ყოველწლიურად ათასობით ადამიანი მრავალჯერ შედის კონტაქტში საფინანსო მომსახურების კომპანიასთან. საბოლოო ჯამში, სწორედ ეს კონტაქტები განაპირობებს იმას, თუ რამდენად წარმატებული იქნება ორგანიზაცია. ამ კონტაქტების დროს ვცდილობთ დავუშვავთ მომხმარებელს, რომ მან საუკეთესო არჩევანი გააკეთა.

ცნებები - ხარისხი და კმაყოფილება ერთმანეთის სანაცვლოდ გამოიყენება, თუმცა სერვისის დონე კმაყოფილების მხოლოდ ერთი კომპონენტია. მიუხედავად ამისა, ვცდილობთ, რომ, მომსახურების ხარისხი ვაქციოთ ორგანიზაციის ერთ-ერთ კონკურენტულ უპირატესობად.

ხარისხის მართვის მთავარი მიზნები:

- გაამყაროს კლიენტების ლოიალურობა: შესთავაზოს მომხმარებლებს ისეთი მომსახურება/პროდუქტი, რომელიც აჭარბებს მათ მოლოდინს;
- მოიმიდოს და შეინარჩუნოს ახალი კლიენტები;
- გახადოს ორგანიზაციის პროცესები უფრო ეფექტური და შეამციროს არასასურველი დანახარჯები (როგორც ადამიანური, ასევე დროითი და ფულადი რესურსები);
- ააწყოს გრძელვადიანი და წარმატებული ურთიერთთანამშრომლობა მომხმარებელსა და ორგანიზაციას შორის;
- ხელი შეუწყოს კორპორატიული კულტურის გამყარებას.

იმისათვის რომ იყო წარმატებული, უნდა იყო საუკეთესო. იყო საუკეთესო ნიშნავს მომხმარებელმა გაღიაროს საუკეთესოდ - კომპანიაში იგრძნოს თავი კომფორტულად და მიიღოს ზუსტად ის, რაც სჭირდება. როდესაც ბაზარზე არსებული კომპანიების უმრავლესობა კლიენტს იდენტურ პროდუქტს ან სერვისს სთავაზობს, მომსახურების მაღალი ხარისხი განსაკუთრებულ მნიშვნელობას იძენს და კომპანიის ერთადერთ კონკურენტულ უპირატესობად იქცევა. შესაბამისად თანამშრომელმა ხარისხიანი მომსახურებით უნდა „იბრძოდეს“ ყოველი კლიენტისთვის.

აქვე აღვნიშნავთ, რომ სმარტს აქვს შემუშავებული საკუთარი აპლიკაცია, სადაც კლიენტს აქვს პირადი კაბინეტი და ერთ სივრცეში შეუძლია იხილოს ყველაფერი: მისი სესხები, ქისები, დანაშაულები, გზავნილები, შეგვობინებები. ასევე შეუძლია ნახოს კომპანიაში არსებული ოქროს შეფასებები, ვალუტის კურსები ფილიალების მიხედვით, სმარტის ფილიალების განლაგება ქალაქების მიხედვით. მომხმარებელს სმარტში არსებული დავალიანების გასასწორებლად შეუძლია ისარგებლოს სწრაფი გადახდის აპარატებით, ინტერნეტბანკითა და თიბისი ბანკის ფილიალებით. კომპანიის ცენტრალიზებული სისტემა კი საშუალებას აძლევს მომხმარებელს

ნებისმიერ ფილიალში მიიღოს ინფორმაცია საკუთარი სესხების, ქისებისა თუ გზავნილების შესახებ და შესაბამისად გადაიხადოს, ან მიიღოს შესაბამისი თანხები.

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობის ბოლო ორი წლის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები წარმოდგენილია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში.

	31.12.2017	31.12.2016
სულ აქტივები	29,162,388	26,264,138
სულ ვალდებულებები	29,033,832	27,377,226
მიღებული სესხი	29,010,091	27,294,681
სხვა ვალდებულებები	23,741	82,545
სულ კაპიტალი	128,556	(1,130,886)
მოგება/ ზარალი	(121,444)	(1,363,088)
საპროცენტო შემოსავალი	5,988,795	5,549,018
საპროცენტო ხარჯი	(3,487,289)	(2,930,350)

დამატებითი ინფორმაციის მისაღებად იხილეთ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება;

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიას გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მისი მიზანია შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, კომპანიაში საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია აამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე და მოქნილობაზე.

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა ფინანსურ რისკთან:

* საკრედიტო რისკი;

- * ლიკვიდობის რისკი;
- * საბაზრო რისკი;
- * სავალუტო რისკი;
- * საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

საკრედიტო რისკი

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მისი რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა საშუალო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

კომპანია იყენებს განსაზღვრულ საკრედიტო პოლიტიკას, რომელიც მოიცავს რისკის მართვის შემდეგ ძირითად ეტაპებს:

- საკრედიტო კომიტეტის დავალებები;
- გაცემული სესხების მონიტორინგი;
- ისეთ სესხებთან მუშაობა, რომელთა სახელშეკრულებო პირობები დაირღვა.

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

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

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

საკრედიტო რისკის მაგარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად: კომპანიის საკრედიტო განყოფილება რეგულარულად აკეთებს სესხების ვადიანობის ანალიზს. ხელმძღვანელობას მართებულად მიაჩნია ვადიანობის ანალიზის და სხვა საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული ინფორმაციის წარდგენა.

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი - არის რისკი იმისა, რომ საბაზრო ფასის ცვლილებით გამოწვეული იქნეს ზარალი. საბაზრო რისკი შეიძლება

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

- **საპროცენტო განაკვეთის რისკი.** საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოიშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოიშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ.
- **სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. როდესაც სავალუტო რისკი მაღალია, კომპანია ერთვება დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტებში ადგილობრივ ბანკებთან. როდესაც სავალუტო რისკი მაღალია, კომპანია ერთვება დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტებში ადგილობრივ ბანკებთან. ასეთი კონტრაქტების ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენს 500,000 აშშ დოლარს.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე.

ლიკვიდობის რისკის გასაწესებად, მენეჯმენტი რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს.

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტაბილური შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოგება;
- უზრუნველყოს ეროვნული ბანკის რეგულაციებისა და კრედიტორების შეზღუდვების დაცვა; და
- გამოიყენოს მეწილეებისათვის სარგებელი რისკის ღონის თანაბარზომიერად საქონლისა და მომსახურების შეფასებით.

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

კომპანია თანხვედრაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ საწესდებო კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებთან.

კონკურენცია. ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია ისეთი მომსახურებით რასაც შპს მისო “სმარტ ფინანსი” სთავაზობს თავის მომხმარებლებს. ამიტომ კომპანიამ ყოველთვის ისეთი გადაწყვეტილება უნდა მიიღოს, რომელიც დადებითი გავლენას მოახდენს ორგანიზაციის გაყიდვებზე.

პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა. პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა ყოველთვის უარყოფით გავლენას ახდენს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მუშაობაზე. შესაბამისად, მსგავსი რისკები ყოველთვის გასათვალისწინებელია ყველა ქვეყანაში, მითუმეტეს საქართველოში.

ინფორმაციული უსაფრთხოება. დამნაშავეთა პრიორიტეტულ სამიზნეს პირველ რიგში წარმოადგენს საფინანსო სექტორი. შპს მისო “სმარტ ფინანსის” დაცვის მექანიზმები მოიცავს როგორც შიდა ქსელის დაცვას გარე შემოქმედებისგან, ისე სენსიტიური ინფორმაციის გაუქონვა ქსელის შიგნით. არსებული მოწყობილობების მონიტორინგისათვის გამოიყენება შესაბამისი პროგრამული უზრუნველყოფები, რომლის მეშვეობით კონტროლდება ყოველი მოვლენა, რაც ხდება კომპანიისათვის მნიშვნელოვან მოწყობილობებზე და თანამშრომელთა პერსონალურ კომპიუტერებზე. ამასთან, ინფორმაციული უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიზნით ხშირად გარდება თანამშრომელთა ცნობიერების ასამაღლებელი კონსულტაციები, ამას გარდა ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია მკაცრად გაწერილი ინსტრუქციებით, როგორ მოიქცეს ნებისმიერ საეჭვო სიტუაციაში. ორგანიზაციაში დამონტაჟებულია სამეთვალყურეო კამერები, რომლებითაც ხდება სამუშაო პროცესის კონტროლი.

უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციასთან ბრძოლა. შპს მისო “სმარტ ფინანსი” იცავს ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების წინააღმდეგ ბრძოლის პოლიტიკის უმაღლეს სტანდარტებს. მენეჯმენტისა და თანამშრომლებისაგან ითხოვს ამ სტანდარტების დაცვას, რათა სმარტის პროდუქტები და მომსახურება არ იქნას გამოყენებული ფულის გათეთრებისა და/ან ტერორიზმის დაფინანსებისათვის.

უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციის აღკვეთისა და ტერორიზმის დაფინანსების წინააღმდეგ ბრძოლის შიდა პოლიტიკით განსაზღვრული სტანდარტები ემყარება შესაბამის საკანონმდებლო და მარეგულირებელ ნორმებს, ასევე საუკეთესო პრაქტიკას, რათა სმარტი და მისი კლიენტები დაცული იყვნენ ფულის გათეთრების, ტერორიზმის დაფინანსებისა და სხვა თაღლითური ქმედებისგან.

შპს მისო “სმარტ ფინანსი” თავის საქმიანობას წარმართავს შემდეგი მთავარი პრინციპების დაცვით: „იცნობდე შენს კლიენტს“, რისკზე დამყარებული მიდგომა, საეჭვო ტრანზაქციების ქცევის მონიტორინგი, ჩანაწერები და დოკუმენტების შენახვა.

კომპანია ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის ყველა მოთხოვნასა და რეკომენდაციას, აქტიურად თანამშრომლობს მათთან და ცდილობს წვლილი შეიტანოს უკანონო შემოსავლის აღკვეთასა და ტერორიზმთან ბრძოლაში. დღემდე ამ კუთხით არ გამოვლენილა არც ერთი უკანონო შემთხვევა, რომელიც განხორციელდა შპს მისო “სმარტ ფინანსის” ხელშეწყობით.

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის
ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 28 სექტემბერს
შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი თამარ რიაბუხა /თამარ რიაბუხა/

