



სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია  
კრედიტსერვისი +”

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა  
და ფინანსური ანგარიშგება  
31 დეკემბერი, 2018 წელი

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი  
+”

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

და

ფინანსური ანგარიშგება

31 დეკემბერი, 2018 წელი

|                                                                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <u>დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....</u>                                                                  | <u>3</u>  |
| <u>ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....</u>                                                               | <u>7</u>  |
| <u>სრული შემოსავლის ანგარიშგება .....</u>                                                                    | <u>8</u>  |
| <u>ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....</u>                                                           | <u>9</u>  |
| <u>საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება .....</u>                                                       | <u>10</u> |
| <u>ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები .....</u>                                                                   | <u>11</u> |
| 1. კომპანია და მისი საქმიანობა .....                                                                         | 11        |
| 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა.....                                                   | 11        |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და სააღრიცხვო პოლიტიკის განხორციელების დროს გამოყენებული განსჯა ..... | 27        |
| 4. სააღრიცხვო პოლიტიკაში მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი ცვლილება .....                                            | 28        |
| 5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....                                                                | 30        |
| 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....                                                                          | 30        |
| 7. ძირითადი საშუალებები .....                                                                                | 33        |
| 8. არამატერიალური აქტივები.....                                                                              | 34        |
| 9. სხვა აქტივები .....                                                                                       | 34        |
| 10. ნასესხები საშუალებები .....                                                                              | 35        |
| 11. სხვა ვალდებულებები .....                                                                                 | 36        |
| 12. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                                                         | 36        |
| 13. სხვა არასაოპერაციო მოგება .....                                                                          | 37        |
| 14. მოგების გადასახადი.....                                                                                  | 37        |
| 15. ანარიცხები.....                                                                                          | 39        |
| 16. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....                                                        | 39        |
| 17. ფინანსური რისკების მართვა .....                                                                          | 39        |
| 18. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი .....                                                    | 56        |
| 19. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება .....                                                    | 59        |
| 20. ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით.....                                   | 59        |
| 21. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში .....                                       | 60        |
| 22. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები.....                                                        | 60        |
| 23. ბალანსის შედგენის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენები .....                                                | 62        |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

---

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +”-ის დამფუძნებლებს

#### პირობითი მოსაზრება

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

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი” - ნაწილში აღწერილ საკითხთა გავლენით განპირობებულ შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში, ტექსტში, ფასს) შესაბამისად.

**პირობითი მოსაზრების საფუძველი (ქვემოთ თანხები მოცემულია ათას ლარებში, თუ სხვაგვარად არ იქნება მინიშნებული).**

**სესხების მოდიფიკაცია** - კომპანიას დაწერგილი აქვს პრაქტიკა, როდესაც ცალკეული პრობლემური მსესხებლის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაცია ხდება. ეს პროცესი მიზნად ისახავს სესხის ამოღებადობისა და საკრედიტო ხარისხის გაუმჯობესებას, რის გამოც, ხორციელდება არსებული სესხისგან მისაღები ფინანსური ნაკადების მოდიფიცირება. ამ ცვლილების შედეგად თავდაპირველი ფინანსური აქტივი ანულირდება და წარმოიქმნება ახალი. ყველა ამ ახალი ფინანსური აქტივის აღიარებისას ითვლება, რომ ახალი სესხი დაბალ რისკიანია და მათი გაუფასურების რეზერვი განისაზღვრება 12 თვიან პერიოდზე მოსალოდნელი დანაკარგებით მაშინ, როცა მოდიფიკაციამდე არსებული სესხი მაღალრისკიანად ითვლებოდა, მათი გაუფასურების რეზერვი განისაზღვრებოდა არსებობის მთელი პერიოდის მანძილზე მოსალოდნელი დანაკარგებით. ფასს 9 - ფინანსური აქტივების პუნქტი 5.5.12 და მისი შესაბამისი მითითება ზ 5.5.26 მიუთითებს, რომ ასეთი ახალი ფინანსური აქტივის აღიარების მომენტიდან, შეიძლება, არსებობდეს მტკიცებულებები იმისა, რომ მოდიფიცირებული აქტივი გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას და იგი უნდა ჩაითვალოს, როგორც საწარმოში შექმნილი გაუფასურებული აქტივი. კომპანიას არ აქვს დაწერგილი პრაქტიკა, რომელიც დაკავშირებულია ასეთი სახის მტკიცებულებების მოპოვებასთან, გაანალიზებასა და კრიტიკულად შეფასებასთან. სააღრიცხვო სისტემა ვერ აიდეტიფიცირებს ასეთი სახის სესხებს. ჩვენთვის შეუძლებელი იყო, შეგვეფასებინა, რა სახის გავლენა იქონია ამ სახის შიდა კონტროლის ნაკლოვანებამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ გაუფასურების რეზერვების ოდენობაზე და შესაბამისად, პერიოდის შედეგზე, ამიტომ ვერ განვსაზღვრეთ, აუცილებელი იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა ზემოაღნიშნულ თანხებში.

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Georgia Ltd trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში, ტექსტში, ასს-ები) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებითა და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა რომ, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

### **მნიშვნელოვანი გარემოებები**

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნა ნომერ 2.2-ზე - გასული პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების ჩასწორება და რეკლასიფიკაცია: გასული პერიოდის (2017 წლის 31 დეკემბრისათვის და ამ თარიღით დამთავრებული წლისათვის) ფინანსური ანგარიშგება არ ჩასწორებულა, თუმცა, მიმდინარე პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესადარისი მონაცემები ჩასწორებულია. გასული პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების ჩასწორებამ და რეკლასიფიკაციამ არ გამოიწვია ჩვენი დასკვნის დამატებითი მოდიფიკაცია.

### **სხვა გარემოება**

**საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიში** - სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს საქმიანობის მიმოხილვას, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. სავარაუდოდ, საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ, 2019 წლის 15 სექტემბრამდე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, გამოვთქვათ მოსაზრება საქმიანობის მიმოხილვის კანონმდებლობის მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე და ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრაზე, ან, სხვა მხრივ, ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. როდესაც გავეცნობით საქმიანობის მიმოხილვასა და კორპორაციულ მართვის ანგარიშგებას, თუ დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მასში, გვევალება, ამ საკითხის შესახებ მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების ინფორმირება.

### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Georgia Ltd trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

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

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ, თაღლითობის ან შეცდომებით გამოწვეულ ფინანსურ ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა, შეიძლება, გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება, ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით, შეიძლება, კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

7 Bambis Rigi St.,  
0105, Tbilisi, Georgia

T: +955 322 438 999  
F: +955 322 438 999

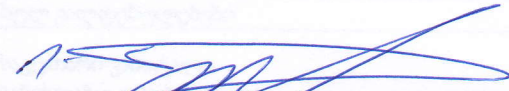
office@bakertilly.ge  
www.bakertilly.ge

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

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება, მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე, შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მასადასამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

ივანე ჯელია წარმოადგენს პარტნიორს იმ აუდიტის გარიგებაზე რომელზედაც გაიცა წინამდებარე აუდიტის დასკვნა.



ივანე ჯელია (აუდიტორის სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-954810)

მმართველი პარტნიორი

შპს „ბეიკერ ტილი ჯორჯია“ - ს სახელით

2019 წლის 15 ივნისი

თბილისი, საქართველო

ADVISORY • ASSURANCE • TAX

Baker Tilly Georgia Ltd trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

7 Bambis Rigi St.,  
0105, Tbilisi, Georgia

T: +955 322 438 999  
F: +955 322 438 999

[office@bakertilly.ge](mailto:office@bakertilly.ge)  
[www.bakertilly.ge](http://www.bakertilly.ge)

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

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება, მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე, შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მასასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

ივანე ჯელია წარმოადგენს პარტნიორს იმ აუდიტის გარიგებაზე რომელზედაც გაიცა წინამდებარე აუდიტის დასკვნა.

ივანე ჯელია (აუდიტორის სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-954810)

მმართველი პარტნიორი

შპს „ბეიკერ ტილი ჯორჯია“ - ს სახელით

2019 წლის 15 ივნისი

თბილისი, საქართველო

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

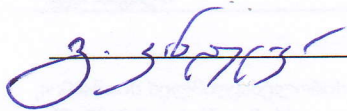
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

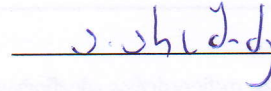
| შენიშვნა                                          | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>ჩასწორებული | 1 იანვარი,<br>2017 წელი<br>ჩასწორებული |
|---------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                   |                          |                                         |                                        |
| ფულადი სახსრები და მათი<br>ეკვივალენტები          | 5                        | 2,409                                   | 6,597                                  |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                       | 6                        | 19,843                                  | 19,445                                 |
| ძირითადი საშუალებები                              | 7                        | 62                                      | 4,721                                  |
| არამატერიალური აქტივები                           | 8                        | 189                                     | 188                                    |
| გადავადებული მოგების გადასახადის<br>აქტივი        | 14                       | 115                                     | 136                                    |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები                   |                          | -                                       | -                                      |
| სხვა აქტივები                                     | 9                        | 182                                     | 442                                    |
| <b>სულ აქტივები</b>                               |                          | <b>22,800</b>                           | <b>31,529</b>                          |
| <b>ვალდებულებები</b>                              |                          |                                         |                                        |
| ნასესხები საშუალებები                             | 10                       | 17,657                                  | 34,985                                 |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის<br>ვალდებულება      |                          | 1,313                                   | 454                                    |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები                   |                          | -                                       | 62                                     |
| ანარიცხები                                        | 15                       | 470                                     | 422                                    |
| სხვა ვალდებულებები                                | 11                       | 946                                     | 989                                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                          |                          | <b>20,386</b>                           | <b>36,912</b>                          |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                          |                          |                                         |                                        |
| საწესდებო კაპიტალი                                |                          | 7,645                                   | 2,645                                  |
| დაუფარავი ზარალი                                  |                          | (5,231)                                 | (8,028)                                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                      |                          | <b>2,414</b>                            | <b>(5,383)</b>                         |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი<br/>კაპიტალი</b> |                          | <b>22,800</b>                           | <b>31,529</b>                          |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ  
 იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე







**ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

|                                                   | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>ჩასწორებული | 1 იანვარი,<br>2017 წელი<br>ჩასწორებული |
|---------------------------------------------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                   |          |                          |                                         |                                        |
| ფულადი სახსრები და მათი<br>ეკვივალენტები          | 5        | 2,409                    | 6,597                                   | 4,954                                  |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                       | 6        | 19,843                   | 19,445                                  | 21,708                                 |
| ძირითადი საშუალებები                              | 7        | 62                       | 4,721                                   | 4,895                                  |
| არამატერიალური აქტივები                           | 8        | 189                      | 188                                     | 225                                    |
| გადავადებული მოგების გადასახადის<br>აქტივი        | 14       | 115                      | 136                                     | 199                                    |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები                   |          | -                        | -                                       | 545                                    |
| სხვა აქტივები                                     | 9        | 182                      | 442                                     | 807                                    |
| <b>სულ აქტივები</b>                               |          | <b>22,800</b>            | <b>31,529</b>                           | <b>33,333</b>                          |
| <b>ვალდებულებები</b>                              |          |                          |                                         |                                        |
| ნასესხები საშუალებები                             | 10       | 17,657                   | 34,985                                  | 37,096                                 |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის<br>ვალდებულება      |          | 1,313                    | 454                                     | 533                                    |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები                   |          | -                        | 62                                      | -                                      |
| ანარიცხები                                        | 15       | 470                      | 422                                     | 360                                    |
| სხვა ვალდებულებები                                | 11       | 946                      | 989                                     | 1,031                                  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                          |          | <b>20,386</b>            | <b>36,912</b>                           | <b>39,020</b>                          |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                          |          |                          |                                         |                                        |
| საწესდებო კაპიტალი                                |          | 7,645                    | 2,645                                   | 2,645                                  |
| დაუფარავი ზარალი                                  |          | (5,231)                  | (8,028)                                 | (8,332)                                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                      |          | <b>2,414</b>             | <b>(5,383)</b>                          | <b>(5,687)</b>                         |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი<br/>კაპიტალი</b> |          | <b>22,800</b>            | <b>31,529</b>                           | <b>33,333</b>                          |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ  
 იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი“  
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

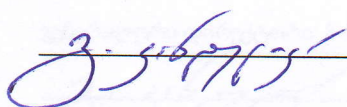
სრული შემოსავლის ანგარიშგება

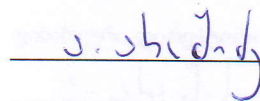
|                                                                              | შენიშვნა | 31.12.2018<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის<br>ჩასწორებული |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>                                                 |          |                                        |                                                       |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                                                  |          | 10,465                                 | 13,048                                                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                        |          | 16                                     | 13                                                    |
| <b>სულ საპროცენტო შემოსავალი</b>                                             |          | <b>10,481</b>                          | <b>13,061</b>                                         |
| <b>საპროცენტო ხარჯი</b>                                                      |          |                                        |                                                       |
| ნასესხები სახსრები                                                           |          | (4,237)                                | (6,412)                                               |
| <b>სულ საპროცენტო ხარჯი</b>                                                  |          | <b>(4,237)</b>                         | <b>(6,412)</b>                                        |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                                          |          | <b>6,244</b>                           | <b>6,649</b>                                          |
| სესხების გაუფასურების რეზერვი                                                |          | (1,054)                                | (846)                                                 |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის<br/>გაუფასურების რეზერვის შემდგომ</b> |          | <b>5,190</b>                           | <b>5,803</b>                                          |
| <b>არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                             |          |                                        |                                                       |
| საკომისიო შემოსავლები                                                        |          | 9,795                                  | 8,761                                                 |
| ჯარიმებიდან მიღებული შემოსავალი                                              |          | 1,667                                  | 1,260                                                 |
| კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული წმინდა<br>მოგება/(ზარალი)                    |          | (188)                                  | 20                                                    |
| სხვა არასაპროცენტო მოგება                                                    | 13       | 2,238                                  | 280                                                   |
| <b>სულ არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                         |          | <b>13,512</b>                          | <b>10,321</b>                                         |
| <b>არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                                   |          |                                        |                                                       |
| საკომისიო ხარჯი                                                              |          | (107)                                  | (176)                                                 |
| თანამშრომლების ანაზღაურება                                                   |          | (10,434)                               | (11,486)                                              |
| იჯარა                                                                        |          | (1,486)                                | (1,030)                                               |
| სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი                                     | 12       | (1,331)                                | (1,501)                                               |
| ცვეთა, ამორტიზაცია                                                           | 7        | (809)                                  | (753)                                                 |
| სხვა ზარალი                                                                  |          | (89)                                   | (227)                                                 |
| <b>სულ არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                               |          | <b>(14,256)</b>                        | <b>(15,173)</b>                                       |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება მოგების გადასახადის<br/>დაბეგვრამდე</b>            |          | <b>4,446</b>                           | <b>951</b>                                            |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                    | 14       | (1,530)                                | (437)                                                 |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება და მთლიანი სრული<br/>შემოსავალი</b>                |          | <b>2,916</b>                           | <b>514</b>                                            |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ  
 იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე







სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

|                                                                              | შენიშვნა | 31.12.2018<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის<br>ჩასწორებული |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>                                                 |          |                                        |                                                       |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                                                  |          | 10,465                                 | 13,048                                                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                        |          | 16                                     | 13                                                    |
| <b>სულ საპროცენტო შემოსავალი</b>                                             |          | <b>10,481</b>                          | <b>13,061</b>                                         |
| <b>საპროცენტო ხარჯი</b>                                                      |          |                                        |                                                       |
| ნასესხები სახსრები                                                           |          | (4,237)                                | (6,412)                                               |
| <b>სულ საპროცენტო ხარჯი</b>                                                  |          | <b>(4,237)</b>                         | <b>(6,412)</b>                                        |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                                          |          | <b>6,244</b>                           | <b>6,649</b>                                          |
| სესხების გაუფასურების რეზერვი                                                |          | (1,054)                                | (846)                                                 |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის<br/>გაუფასურების რეზერვის შემდგომ</b> |          | <b>5,190</b>                           | <b>5,803</b>                                          |
| <b>არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                             |          |                                        |                                                       |
| საკომისიო შემოსავლები                                                        |          | 9,795                                  | 8,761                                                 |
| ჯარიმებიდან მიღებული შემოსავალი                                              |          | 1,667                                  | 1,260                                                 |
| კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული წმინდა<br>მოგება/(ზარალი)                    |          | (188)                                  | 20                                                    |
| სხვა არასაპროცენტო მოგება                                                    | 13       | 2,238                                  | 280                                                   |
| <b>სულ არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                         |          | <b>13,512</b>                          | <b>10,321</b>                                         |
| <b>არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                                   |          |                                        |                                                       |
| საკომისიო ხარჯი                                                              |          | (107)                                  | (176)                                                 |
| თანამშრომლების ანაზღაურება                                                   |          | (10,434)                               | (11,486)                                              |
| იჯარა                                                                        |          | (1,486)                                | (1,030)                                               |
| სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი                                     | 12       | (1,331)                                | (1,501)                                               |
| ცვეთა, ამორტიზაცია                                                           | 7        | (809)                                  | (753)                                                 |
| სხვა ზარალი                                                                  |          | (89)                                   | (227)                                                 |
| <b>სულ არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                               |          | <b>(14,256)</b>                        | <b>(15,173)</b>                                       |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება მოგების გადასახადის<br/>დაბეგვრამდე</b>            |          | <b>4,446</b>                           | <b>951</b>                                            |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                    | 14       | (1,530)                                | (437)                                                 |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება და მთლიანი სრული<br/>შემოსავალი</b>                |          | <b>2,916</b>                           | <b>514</b>                                            |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ  
 იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

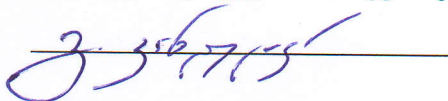
**ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება**

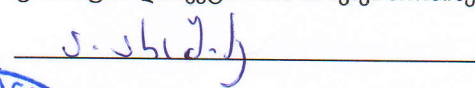
|                                                                           | 31.12.2018<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის<br>ჩასწორებული |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                           |                                        |                                                       |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                        | 4,446                                  | 951                                                   |
| <i>კორექტირებები:</i>                                                     |                                        |                                                       |
| ცვეთასა და ამორტიზაციაში                                                  | 809                                    | 753                                                   |
| საპროცენტო შემოსავალში                                                    | (10,481)                               | (13,061)                                              |
| საპროცენტო ხარჯში                                                         | 4,237                                  | 6,412                                                 |
| ანარიცხებში                                                               | 48                                     | 62                                                    |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებულ მოგებაში                      | (2,074)                                | -                                                     |
| საკუროსო სხვაობიდან წარმოშობილ ზარალში                                    | 188                                    | (20)                                                  |
|                                                                           | <b>(2,827)</b>                         | <b>(4,903)</b>                                        |
| <i>ცვლილებები:</i>                                                        |                                        |                                                       |
| კლება/(მატება) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში                                | (538)                                  | 2,263                                                 |
| კლება/(მატება) სხვა აქტივებში                                             | 260                                    | 365                                                   |
| მატება/(კლება) სხვა ვალდებულებებში                                        | (105)                                  | (251)                                                 |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>               | <b>(3,210)</b>                         | <b>(2,526)</b>                                        |
| მიღებული პროცენტი                                                         | 9,811                                  | 12,580                                                |
| გადახდილი პროცენტი                                                        | (4,190)                                | (6,046)                                               |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                              | (281)                                  | -                                                     |
| <b>ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები</b>                             | <b>2,130</b>                           | <b>4,008</b>                                          |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                         |                                        |                                                       |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                              | (81)                                   | (360)                                                 |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                           | (94)                                   | (2)                                                   |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია                                          | 6,792                                  | -                                                     |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) ფულადი სახსრები</b> | <b>6,617</b>                           | <b>(362)</b>                                          |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                            |                                        |                                                       |
| დამფუძნებლების შენატანი კაპიტალში                                         | 5,000                                  | -                                                     |
| ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან                                       | 57,058                                 | 61,011                                                |
| სესხებისა და კრედიტების გადახდა                                           | (73,997)                               | (62,727)                                              |
| გადახდილი დივიდენდები                                                     | -                                      | (200)                                                 |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>                 | <b>(11,939)</b>                        | <b>(1,916)</b>                                        |
| <b>წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>        | <b>(3,192)</b>                         | <b>1,730</b>                                          |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე   | (996)                                  | (87)                                                  |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>              | <b>6,597</b>                           | <b>4,954</b>                                          |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                   | <b>2,409</b>                           | <b>6,597</b>                                          |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე







**ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება**

|                                                                           | 31.12.2018<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის<br>ჩასწორებული |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                           |                                        |                                                       |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                        | 4,446                                  | 951                                                   |
| <i>კორექტირებები:</i>                                                     |                                        |                                                       |
| ცვეთასა და ამორტიზაციაში                                                  | 809                                    | 753                                                   |
| საპროცენტო შემოსავალში                                                    | (10,481)                               | (13,061)                                              |
| საპროცენტო ხარჯში                                                         | 4,237                                  | 6,412                                                 |
| ანარიცხებში                                                               | 48                                     | 62                                                    |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებულ მოგებაში                      | (2,074)                                | -                                                     |
| საკუროსო სხვაობიდან წარმოშობილ ზარალში                                    | 188                                    | (20)                                                  |
|                                                                           | <b>(2,827)</b>                         | <b>(4,903)</b>                                        |
| <i>ცვლილებები:</i>                                                        |                                        |                                                       |
| კლება/(მატება) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში                                | (538)                                  | 2,263                                                 |
| კლება/(მატება) სხვა აქტივებში                                             | 260                                    | 365                                                   |
| მატება/(კლება) სხვა ვალდებულებებში                                        | (105)                                  | (251)                                                 |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>               | <b>(3,210)</b>                         | <b>(2,526)</b>                                        |
| მიღებული პროცენტი                                                         | 9,811                                  | 12,580                                                |
| გადახდილი პროცენტი                                                        | (4,190)                                | (6,046)                                               |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                              | (281)                                  | -                                                     |
| <b>ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები</b>                             | <b>2,130</b>                           | <b>4,008</b>                                          |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                         |                                        |                                                       |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                              | (81)                                   | (360)                                                 |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                           | (94)                                   | (2)                                                   |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია                                          | 6,792                                  | -                                                     |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) ფულადი სახსრები</b> | <b>6,617</b>                           | <b>(362)</b>                                          |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                            |                                        |                                                       |
| დამფუძნებლების შენატანი კაპიტალში                                         | 5,000                                  | -                                                     |
| ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან                                       | 57,058                                 | 61,011                                                |
| სესხებისა და კრედიტების გადახდა                                           | (73,997)                               | (62,727)                                              |
| გადახდილი დივიდენდები                                                     | -                                      | (200)                                                 |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>                 | <b>(11,939)</b>                        | <b>(1,916)</b>                                        |
| <b>წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>        | <b>(3,192)</b>                         | <b>1,730</b>                                          |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე   | (996)                                  | (87)                                                  |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                     | 6,597                                  | 4,954                                                 |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                   | <b>2,409</b>                           | <b>6,597</b>                                          |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

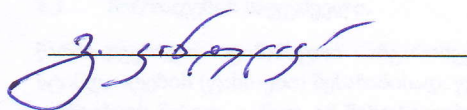
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

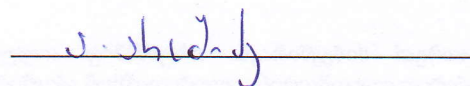
|                                               | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/(დაუფარავი<br>ზარალი) | სულ     |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|---------|
| ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს                     | 2,645                 | (8,332)                                       | (5,687) |
| 2017 წლის სრული შემოსავალი                    | -                     | 514                                           | 514     |
| გამოცხადებული დივიდენდები                     | -                     | (210)                                         | (210)   |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს                  | 2,645                 | (8,028)                                       | (5,383) |
| ფასს 9-ის მიღების ეფექტი                      | -                     | (119)                                         | -       |
| ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს (გადაანაგარიშებული) | 2,645                 | (8,147)                                       | (5,502) |
| კაპიტალის შევსება                             | 5,000                 | -                                             | 5,000   |
| 2018 წლის სრული შემოსავალი                    | -                     | 2,916                                         | 2,916   |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს                  | 7,645                 | (5,231)                                       | 2,414   |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე







სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის და მდგომარეობით  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

|                                               | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/(დაუფარავი<br>ზარალი) | სულ     |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|---------|
| ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს                     | 2,645                 | (8,332)                                       | (5,687) |
| 2017 წლის სრული შემოსავალი                    | -                     | 514                                           | 514     |
| გამოცხადებული დივიდენდები                     | -                     | (210)                                         | (210)   |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს                  | 2,645                 | (8,028)                                       | (5,383) |
| ფასს 9-ის მიღების ეფექტი                      | -                     | (119)                                         | -       |
| ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს (გადაანაგარიშებული) | 2,645                 | (8,147)                                       | (5,502) |
| კაპიტალის შევსება                             | 5,000                 | -                                             | 5,000   |
| 2018 წლის სრული შემოსავალი                    | -                     | 2,916                                         | 2,916   |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს                  | 7,645                 | (5,231)                                       | 2,414   |

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით, წინამდებარე ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2019 წლის 15 ივნისს.

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

ფინანსური დირექტორი: ბ-ნი აკაკი აროშიძე

## ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

---

### 1. კომპანია და მისი საქმიანობა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“ (შემდგომში, „კომპანია“) დაფუძნდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების ფორმით 1999 წლის 4 ნოემბერს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის საიდენტიფიკაციო კოდია: 202950226. კომპანიის იურიდიული მისამართია: პეკინის ქუჩა #33 ა, თბილისი, საქართველო. 2008 წლის 6 თებერვალს კომპანია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ („სებ“) დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია. ისე, როგორც აღნიშნულია ბალანსის შედგენის შემდეგ მომხდარ მოვლენების ამსახველ ახსნა-განმარტებითი შენიშვნაში, კომპანია 2019 თებერვალში გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა უძრავ-მომრავი ქონებით (ძირითადად, მვირფასი ლითონებითა და უძრავი ქონების ობიექტებით) უზრუნველყოფილი მცირე და საშუალო ზომის სესხების გაცემა ფიზიკურ და იურიდიულ პირებზე, სავალუტო ოპერაციები და ფულადი გზავნილები.

კომპანიის დამფუძნებლებს წარმოადგენენ საქართველოს მოქალაქე ფიზიკური პირები, შესაბამისად, მას არ ჰყავს დედა კომპანია. კომპანიის მაკონტროლებელ პირთა ჯგუფი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისათვის შემდეგია: ბ-ნი გურამ კანდელაკი (01026011514) - 32.75%, ქ-ნი ქეთევან სიდამონიძე (01006014310) - 26.25%, ქ-ნი თამარ კანდელაკი (01026011515) - 17%, ქ-ნი ნაზიკო კანდელაკი (01024020434) - 9% და ბ-ნი გიორგი მამადაშვილი (01013002170) - 5%.

### 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

#### 2.1 მომზადების საფუძველი.

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ. ის ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, ქვემოთ არის წარმოდგენილი. სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად არის გამოყენებული ყველა წარმოდგენილი პერიოდის მიმართ, თუ საწინააღმდეგო არ იქნება მითითებული.

2.2 წინა პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების ჩასწორება და რეკლასიფიკაცია

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

|                                               | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>(ჩასწორებული) | ჩასწორებები  | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>(ჩასწორებამდე) |
|-----------------------------------------------|----------|-------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |          |                                           |              |                                            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         |          | 6,597                                     | -            | 6,597                                      |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                   | 1        | 19,445                                    | (217)        | 19,662                                     |
| ძირითადი საშუალებები                          |          | 4,721                                     | -            | 4,721                                      |
| არამატერიალური აქტივები                       |          | 188                                       | -            | 188                                        |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი       |          | 136                                       | -            | 136                                        |
| სხვა აქტივები                                 |          | 442                                       | -            | 442                                        |
| <b>სულ აქტივები</b>                           |          | <b>31,529</b>                             | <b>(217)</b> | <b>31,746</b>                              |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |          |                                           |              |                                            |
| ნასესხები საშუალებები                         |          | 34,985                                    | -            | 34,985                                     |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება     | 2        | 454                                       | 319          | 135                                        |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები               |          | 62                                        | -            | 62                                         |
| ანარიცხები                                    |          | 422                                       | -            | 422                                        |
| სხვა ვალდებულებები                            |          | 989                                       | -            | 989                                        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                      |          | <b>36,912</b>                             | <b>319</b>   | <b>36,593</b>                              |
| <b>კაპიტალი</b>                               |          |                                           |              |                                            |
| საწესდებო კაპიტალი                            |          | 2,645                                     | -            | 2,645                                      |
| დაუფარავი ზარალი                              |          | (8,028)                                   | (536)        | (7,492)                                    |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                           |          | <b>(5,383)</b>                            | <b>(536)</b> | <b>(4,847)</b>                             |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b> |          | <b>31,529</b>                             | <b>(217)</b> | <b>31,746</b>                              |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

|                                                                              | შენიშვნა | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის<br>(ჩასწორებული) | ჩასწორებები  | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის<br>(ჩასწორებამდე) |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>                                                 |          |                                                         |              |                                                          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                                                  |          | 13,048                                                  | -            | 13,048                                                   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                        |          | 13                                                      | -            | 13                                                       |
| <b>სულ საპროცენტო შემოსავალი</b>                                             |          | <b>13,061</b>                                           | <b>-</b>     | <b>13,061</b>                                            |
| <b>საპროცენტო ხარჯი</b>                                                      |          |                                                         |              |                                                          |
| ნასესხები სახსრები                                                           |          | (6,412)                                                 | -            | (6,412)                                                  |
| <b>სულ საპროცენტო ხარჯი</b>                                                  |          | <b>(6,412)</b>                                          | <b>-</b>     | <b>(6,412)</b>                                           |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                                          |          | <b>6,649</b>                                            | <b>-</b>     | <b>6,649</b>                                             |
| სესხების გაუფასურების რეზერვი                                                | 1        | (846)                                                   | (217)        | (629)                                                    |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის<br/>გაუფასურების რეზერვის შემდგომ</b> |          | <b>5,803</b>                                            | <b>(217)</b> | <b>6,020</b>                                             |
| <b>არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                             |          |                                                         |              |                                                          |
| საკომისიო შემოსავლები                                                        |          | 8,761                                                   | -            | 8,761                                                    |
| ჯარიმებიდან მიღებული შემოსავალი                                              |          | 1,260                                                   | -            | 1,260                                                    |
| კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული წმინდა<br>მოგება                             |          | 20                                                      | -            | 20                                                       |
| სხვა შემოსავალი                                                              |          | 280                                                     | -            | 280                                                      |
| <b>სულ არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                         |          | <b>10,321</b>                                           | <b>-</b>     | <b>10,321</b>                                            |
| <b>არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                                   |          |                                                         |              |                                                          |
| საკომისიო ხარჯი                                                              |          | (176)                                                   | -            | (176)                                                    |
| თანამშრომლების ანაზღაურება                                                   |          | (11,486)                                                | -            | (11,486)                                                 |
| იჯარა                                                                        |          | (1,030)                                                 | -            | (1,030)                                                  |
| სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი                                     |          | (1,501)                                                 | -            | (1,501)                                                  |
| ცვეთა, ამორტიზაცია                                                           |          | (753)                                                   | -            | (753)                                                    |
| სხვა ზარალი                                                                  |          | (227)                                                   | -            | (227)                                                    |
| <b>სულ არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                               |          | <b>(15,173)</b>                                         | <b>-</b>     | <b>(15,173)</b>                                          |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება მოგების გადასახადის<br/>დაბეგვრამდე</b>            |          | <b>951</b>                                              | <b>(217)</b> | <b>1,168</b>                                             |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                    |          | (437)                                                   | -            | (437)                                                    |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება და მთლიანი სრული<br/>შემოსავალი</b>                |          | <b>514</b>                                              | <b>(217)</b> | <b>731</b>                                               |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება**

|                                                                         |   | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>(ჩასწორებული) | ჩასწორებები  | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>(ჩასწორებამდე) |
|-------------------------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                         |   |                                           |              |                                            |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                      | 1 | 951                                       | (217)        | 1,168                                      |
| <i>კორექტირებები:</i>                                                   |   |                                           |              |                                            |
| ცვეთასა და ამორტიზაციაში                                                |   | 753                                       | -            | 753                                        |
| საპროცენტო შემოსავალში                                                  |   | (13,061)                                  | -            | (13,061)                                   |
| საპროცენტო ხარჯში                                                       |   | 6,412                                     | -            | 6,412                                      |
| ანარიცხები                                                              |   | 62                                        | -            | 62                                         |
| საკურსო სხვაობიდან წარმოშობილ ზარალში                                   |   | (20)                                      | -            | (20)                                       |
|                                                                         |   | <b>(4,903)</b>                            | <b>(217)</b> | <b>(4,686)</b>                             |
| <i>ცვლილებები:</i>                                                      |   |                                           |              |                                            |
| კლება/(მატება) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში                              | 1 | 2,263                                     | 217          | 2,046                                      |
| კლება/(მატება) სხვა აქტივებში                                           |   | 365                                       | -            | 365                                        |
| მატება/(კლება) სხვა ვალდებულებებში                                      |   | (251)                                     | -            | (251)                                      |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>             |   | <b>(2,526)</b>                            | <b>-</b>     | <b>(2,526)</b>                             |
| მიღებული პროცენტი                                                       |   | 12,580                                    | -            | 12,580                                     |
| გადახდილი პროცენტი                                                      |   | (6,046)                                   | -            | (6,046)                                    |
| <b>ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები</b>                           |   | <b>4,008</b>                              | <b>-</b>     | <b>4,008</b>                               |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                       |   |                                           |              |                                            |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                            |   | (360)                                     | -            | (360)                                      |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                         |   | (2)                                       | -            | (2)                                        |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>           |   | <b>(362)</b>                              | <b>-</b>     | <b>(362)</b>                               |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                          |   |                                           |              |                                            |
| ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან                                     |   | 61,011                                    | -            | 61,011                                     |
| სესხების და კრედიტების გადახდა                                          |   | (62,727)                                  | -            | (62,727)                                   |
| გადახდილი დივიდენდები                                                   |   | (200)                                     | -            | (200)                                      |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>               |   | <b>(1,916)</b>                            | <b>-</b>     | <b>(1,916)</b>                             |
| <b>წმინდა მატება ფულად სახსრებსა და მათ</b>                             |   |                                           |              |                                            |
| <b>ეკვივალენტებში</b>                                                   |   | <b>1,730</b>                              | <b>-</b>     | <b>1,730</b>                               |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე |   | (87)                                      | -            | (87)                                       |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                   |   | 4,954                                     | -            | 4,954                                      |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                 |   | <b>6,597</b>                              | <b>-</b>     | <b>6,597</b>                               |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
**2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
**(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

**ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

| შენიშვნა                                          | 1 იანვარი, 2017<br>წ.<br>(ჩასწორებული) | ჩასწორებები  | 1 იანვარი, 2017<br>წ.<br>(ჩასწორებამდე) |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                   |                                        |              |                                         |
| ფულადი სახსრები და მათი<br>ეკვივალენტები          | 4,954                                  | -            | 4,954                                   |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                       | 21,708                                 | -            | 21,708                                  |
| ძირითადი საშუალებები                              | 4,895                                  | -            | 4,895                                   |
| არამატერიალური აქტივები                           | 225                                    | -            | 225                                     |
| გადავადებული მოგების გადასახადის<br>აქტივი        | 199                                    | -            | 199                                     |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები                   | 545                                    | -            | 545                                     |
| სხვა აქტივები                                     | 807                                    | -            | 807                                     |
| <b>სულ აქტივები</b>                               | <b>33,333</b>                          | <b>-</b>     | <b>33,333</b>                           |
| <b>ვალდებულებები</b>                              |                                        |              |                                         |
| ნასესხები საშუალებები                             | 37,096                                 | -            | 37,096                                  |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის<br>ვალდებულება      | 2 533                                  | 320          | 213                                     |
| ანარიცხები                                        | 360                                    | -            | 360                                     |
| სხვა ვალდებულებები                                | 1,031                                  | -            | 1,031                                   |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                          | <b>39,020</b>                          | <b>320</b>   | <b>38,700</b>                           |
| <b>კაპიტალი</b>                                   |                                        |              |                                         |
| საწესდებო კაპიტალი                                | 2,645                                  | -            | 2,645                                   |
| დაუფარავი ზარალი                                  | (8,332)                                | (320)        | (8,012)                                 |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                               | <b>(5,687)</b>                         | <b>(320)</b> | <b>(5,367)</b>                          |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი<br/>კაპიტალი</b> | <b>33,333</b>                          | <b>-</b>     | <b>33,333</b>                           |

შენიშვნა 1 - კომპანიამ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოახდინა გარკვეული ჯგუფის სესხების სპეციფიკური შეფასება და მათზე სრული ოდენობით გაუფასურების რეზერვის შექმნა, ამას გარდა, მოხდინა გარკვეული ტიპის სრულად დარეზერვებული სესხების პირდაპირ ბალანსიდან ჩამოწერა - 5,708.

შენიშვნა 2 - საწარმომ მოახდინა 2016 წლამდე პერიოდის გარკვეული საგადასახადო ნაშთების დაკორექტირება.

## 2.3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და ახალი ან შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.

სააღრიცხვო პოლიტიკაში შესული ცვლილებები და ახალი ან შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშერკულებებიდან და ფასს 9 - ფინანსური აქტივები. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ არის აღწერილი. მან პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული. ქვემოთ დაწვრილებით განვიხილავთ თითოეული ცვლილების ხასიათსა და გავლენას:

### ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება) 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას არ გადაუანგარიშებია 2017 წლის შესადარისი ინფორმაცია ფასს 9-ის მოქმედების არეალში მოქცეული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის. ამიტომ 2017 წლის შესადარისი ინფორმაცია წარდგენილია ბასს 39-ის შესაბამისად და არ ედრება 2018 წლისთვის წარმოდგენილ ინფორმაციას. ფასს 9-ის მიღების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაშია აღიარებული 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ისინი მოცემულია ქვემოთ:

**კლასიფიკაცია და შეფასება.** ფასს 9-ის მიხედვით, ყველა სავალო ფასიანი ქაღალდი, რომელიც არ აკმაყოფილებს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის“ კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც სამართლიანი ღირებულება მოგება-ზარალში. ამ კრიტერიუმის თანახმად, სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც არ შეესაბამება „დაკრედიტების ძირითად სქემას“, მაგალითად, ინსტრუმენტები, რომლებიც შეიცავს კონვერტაციის ჩართულ ოფციონს ან „რეგრესის უფლების არმქონე სესხები“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში. სავალო ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც აკმაყოფილებს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას მათი კლასიფიკაცია განისაზღვრება იმ ბიზნეს-მოდელის საფუძველზე, რომლითაც იმართება ეს ინსტრუმენტები:

ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით;

ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღებისა და გაყიდვის მიზნით“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში;

ინსტრუმენტები, რომლებიც იმართება სხვა საფუძველზე, მათ შორის, სავაჭრო ფინანსური აქტივები, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება, მეტწილად, უცვლელი რჩება და არ განსხვავდება ბასს (IAS) 39-ის არსებული მოთხოვნებისგან.

კომპანია მოელის, რომ გააგრძელებს ამჟამად სესხებისა და მოთხოვნების სახით კლასიფიცირებული ფინანსური აქტივების შეფასებას ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან ინსტრუმენტების უმრავლესობამ დააკმაყოფილა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების კრიტერიუმი.

ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით, კომპანიამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი უნდა აღრიცხოს თავის ყველა სავალო ფინანსურ აქტივზე ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, ასევე, სასესხო დავალიანებასა და ფინანსურ გარანტიებზე. რეზერვი ეყრდნობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც უკავშირდება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობას, თუ სესხის გაცემის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. ასეთ შემთხვევაში რეზერვი ეყრდნობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში. თუ ფინანსური აქტივი შეესაბამება შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივის განმარტებას, მაშინ რეზერვი დაეყრდნობა აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებას.

**გაუფასურება.** ფასს (IFRS) 9-ის მიერ შემოღებული გაუფასურების ზარალის აღიარების ახალი მოდელის თანახმად, არსებობს „სამსაფეხურიანი მიდგომა“, რომელიც ეყრდნობა ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ცვლილებას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. პრაქტიკაში ეს ახალი წესი იმას ნიშნავს, რომ საწარმოებმა მაშინვე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

უნდა აღრიცხონ 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლფასი ზარალი იმ ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებზეც საკრედიტო გაუფასურება არ ფიქსირდება. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, გაუფასურება ფასდება აქტივის არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, და არა 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე.

ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ საფუძვლიანად შეცვალა კომპანიის მიერ სესხის გაუფასურების აღრიცხვა, რადგან ბასს (IAS) 39-ით მიღებული ზარალის მიდგომა ჩანაცვალა მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით. რეზერვი ეყრდნობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც უკავშირდება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობას, თუ სესხის გაცემის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. თუ ფინანსური აქტივი შეესაბამება შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივის განმარტებას, მაშინ რეზერვი დაეყრდნობა აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებას. კომპანიის მიერ გამოყენებული გაუფასურების მეთოდის შესახებ ინფორმაცია განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფასს (IFRS) 9-ის მიღების გავლენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მათ შორის, ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით გაწეული საკრედიტო ზარალის გაანგარიშების ფასს (IFRS) 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით ჩანაცვლების ეფექტი.

ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით საბალანსო ღირებულებების და ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით გაცხადებული ნაშთების 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შეჯერების შედეგი ასეთია:

| საბალანსო მუხლები                                                                                                          | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი, ფასს<br>9-ის<br>ჩასწორებამდე | ცვლილების<br>ეფექტი | 2018 წლის 1<br>იანვრისათვის<br>დაკორექტირ-<br>ებული |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                                                            |                                                         |                     |                                                     |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                                                                                                | 19,445                                                  | (140)               | 19,305                                              |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი                                                                                    | 136                                                     | 21                  | 157                                                 |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                                                                        | <b>19,581</b>                                           | <b>(119)</b>        | <b>19,462</b>                                       |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                                                   |                                                         |                     |                                                     |
| დაუფარავი ზარალი                                                                                                           | (7,492)                                                 | (119)               | (7,611)                                             |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                                               | <b>(7,492)</b>                                          | <b>(119)</b>        | <b>(7,611)</b>                                      |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                              | <b>(7,492)</b>                                          | <b>(119)</b>        | <b>(7,611)</b>                                      |
| <b>დაუფარავი ზარალი</b>                                                                                                    |                                                         |                     |                                                     |
| <b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს</b>                                                                                        | <b>(7,492)</b>                                          |                     |                                                     |
| გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული (ამორტიზირებული ღირებულებით<br>ასახული ფინანსური აქტივები - გაუფასურების რეზერვის ცვლილება | (140)                                                   |                     |                                                     |
| გაუფასურების რეზერვის ცვლილებით გამოწვეული გადავადებული<br>საგადასახადო აქტივის ცვლილება                                   | 21                                                      |                     |                                                     |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარი</b>                                                                                           | <b>(7,611)</b>                                          |                     |                                                     |

ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით, საბალანსო ღირებულებებისა და ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით გაცხადებული ნაშთების 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შეჯერების შედეგი ასეთია:

| ფინანსური აქტივი                               | სესხები და<br>დებიტორული<br>დავალიანება |                               | ამორტიზირებული<br>ღირებულებით<br>ასახული<br>ფინანსური<br>აქტივები |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                | 2017 წლის 31<br>დეკემბრისათვის          | ფასს 9-ის გამო<br>ჩასწორებული | 2018 წლის 1<br>იანვრისათვის                                       |
| <b>ფინანსურ აქტივში გაერთიანებული აქტივები</b> |                                         |                               |                                                                   |
| საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე                    | 1,101                                   | -                             | 1,101                                                             |
| გაცემული სესხები                               | 19,445                                  | (140)                         | 19,305                                                            |
| სხვა ფინანსური აქტივები                        | 314                                     | -                             | 314                                                               |
| <b>სულ</b>                                     | <b>20,860</b>                           | <b>(140)</b>                  | <b>20,720</b>                                                     |

#### ფინანსური ვალდებულება

|                      | სესხები და<br>დებიტორული<br>დავალიანება |                            | ამორტიზირებული<br>ღირებულებით<br>ასახული<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები |
|----------------------|-----------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                      | 2017 წლის 31<br>დეკემბრისათვის          | ფასს 9 გამო<br>ჩასწორებული | 2018 წლის 1<br>იანვრისათვის                                            |
| <b>ვალდებულებები</b> |                                         |                            |                                                                        |
| მიღებული სესხები     | 34,985                                  | -                          | 34,985                                                                 |
| სხვა ვალდებულებები   | 855                                     | -                          | 855                                                                    |
| <b>სულ</b>           | <b>35,840</b>                           | <b>-</b>                   | <b>35,840</b>                                                          |

#### ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშერკულებებიდან

2014 წლის მაისში გამოცემული და 2016 წლის აპრილში შეცვლილი ფასს (IFRS) 15 განსაზღვრავს ხუთსაფეხურიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ. თუმცა, სტანდარტი არ ეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და იჯარასთან დაკავშირებულ შემოსავალს, და ამიტომ არ ახდენს გავლენას კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილზე, მათ შორის საპროცენტო შემოსავალზე, ფასიანი ქაღალდებით ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებაზე/(ზარალზე), საიჯარო შემოსავალზე, რომლებზეც ვრცელდება ფასს (IFRS) 9 (ფინანსური ინსტრუმენტები) და ბასს (IAS) 17 (იჯარა). შედეგად, ფასს (IFRS) 15-ის მიღებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### ფასიკ ინტერპრეტაცია 22 - ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად

ამ ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არა ერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. ამ ინტერპრეტაციას გავლენა არ აქვს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### ბასს 40 - ის ცვლილება - საინვესტიციო ქონება

ცვლილებები განმარტავს, როდის უნდა გადაიტანოს საწარმომ ქონება, მათ შორის, სამშენებლო ან მოწყობითი

სამუშაოების პროცესში მყოფი, საინვესტიციო ქონებაში ან საინვესტიციო ქონებიდან. ცვლილებების მიხედვით, მიზნობრიობის ცვლილება ხდება მაშინ, როდესაც ქონება აკმაყოფილებს ან აღარ აკმაყოფილებს საინვესტიციო ქონების განმარტებას და არსებობს დანიშნულების შეცვლის მტკიცებულება. მხოლოდ ხელმძღვანელობის მიერ ქონების ექსპლუატაციის განზრახვის ცვლილება არ წარმოადგენს ქონების დანიშნულების შეცვლისთვის საკმარის მტკიცებულებას. მოცემულ ცვლილებას გავლენა არ აქვს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### 2.4 წარსადგენი ვალუტა.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხები წარმოდგენილია ქართულ ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ იქნება მითითებული.

#### 2.5 სამართლიანი ღირებულება.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება: აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე. მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას, მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიპოვება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს. ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- დონე 3 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

#### 2.6 ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება

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

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება ხორციელდება რეალური ღირებულებით. გარიგების დანახარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვას და გამოშვებას (რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილების მოგება-ზარალში ასახვით აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა), ემატება, ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებას. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვასა და გამოშვებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში რეალური ღირებულებით შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში.

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარების მომენტში, კომპანია სხვაობას აღიცხავს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი).
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი გადავადდება აქტივის ან ვალდებულების საწყის საბალანსო ღირებულებაში შეყვანით).

პირველადი აღიარების შემდეგ გადავადებული მოგება ან ზარალი აისახება, როგორც მოგება ან ზარალი რაციონალური საფუძვლით მხოლოდ იმ ზომით, რა ზომითაც იგი წარმოიშვება იმ ფაქტორის (მათ შორის, დროის) ცვლილებიდან, რომელსაც ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებენ აქტივის ან ვალდებულების ფასის განსაზღვრისას.

## 2.7 კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

2018 წლის 1 იანვრიდან საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგ კატეგორიებად: შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულად; რეალური ღირებულებით შეფასებულად, ცვლილების სხვა სრულ შემოსავალში ან მოგება-ზარალში ასახვით აქტივებისა.

ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულად, თუ ის აკმაყოფილებს შემდეგ ორ გარემოებას და არ განეკუთვნება რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილების სხვა სრულ შემოსავალში ან მოგება-ზარალში ასახვით აქტივებისა:

- საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია, ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ფინანსური აქტივი უნდა კლასიფიცირდეს რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდეგი პირობა დაკმაყოფილებულია:

- საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია, როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ასევე, ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულების ცვლილების ასახვით სხვა სრულ შემოსავალში, აღიარდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში. აღნიშნულში შედის ყველა წარმოებული ფინანსური აქტივი.

კომპანიის ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება მხოლოდ შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულად:

| ფინანსური აქტივები          | ბიზნეს მოდელი                                         | მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების განმარტება                                    | შეფასების კატეგორია       |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| სალარო და ნაშთი ბანკებში    | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად განკუთვნილი | ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს | ამორტიზირებული ღირებულება |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად განკუთვნილი | ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს | ამორტიზირებული ღირებულება |
| სხვა დებიტორული დავალიანება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად განკუთვნილი | ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს | ამორტიზირებული ღირებულება |

2018 წლის 1 იანვრამდე კომპანია ახდენდა მისი ფინანსური აქტივების სესხებად და მისაღებ თანხებად (ამორტიზირებული ღირებულება) კლასიფიცირებას.

#### ბიზნეს-მოდელის შეფასება

კომპანია ახდენს ბიზნეს-მოდელის მიზნის შეფასებას, რომლის მიხედვითაც ფლობს ფინანსურ აქტივებს, ცალკეული პორტფელის დონეზე, ვინაიდან, ამ სახით საუკეთესოდ აისახება კომპანიაში დანერგილი ბიზნესის მართვისა და ინფორმაციის მენეჯმენტისთვის წარდგენის მეთოდები. ინფორმაცია მოიცავს შემდეგ საკითხებს:

- დადგენილ პოლიტიკებსა და მიზნებს პორტფელისთვის და ამ პოლიტიკების პრაქტიკაში განხორციელებას. ეს განსაზღვრავს, მიმართულია თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის მიღებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პორტფელის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის დამთხვევაზე დაკავშირებული ვალდებულების ხანგრძლივობასთან თუ ფულადი სახსრების გადინებასა და ფულადი ნაკადების მიღებაზე აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ არის შეფასებული და წარდგენილი კომპანიის ხელმძღვანელობისთვის პორტფელის მაჩვენებლები;
- რისკებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნეს მოდელზე (და ამ ბიზნეს მოდელით ფლობილ ფინანსურ აქტივებზე) და როგორ იმართება ეს რისკები;
- როგორ ხდება მენეჯმენტის ანაზღაურება - მაგალითად, ეფუძნება თუ არა მათი ანაზღაურება ფინანსური აქტივების რეალურ ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს; და

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლებიც ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე მოგება-ზარალში, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არ არის განკუთვნილი.

შეფასება, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას

ამ შეფასების მიზნებისთვის, 'ძირითადი თანხა' განისაზღვრება, როგორც ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას. 'პროცენტი' განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირითად თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის კომპენსაცია კონკრეტული პერიოდის

განმავლობაში, აგრეთვე, სხვა ძირითადი დაკრედიტების რისკებისა და დანახარჯებისთვის (მაგ. ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები) და მოგების მარჟისთვის.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს შეფასება მოიცავს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც, შესაძლოა, ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, იმდენად, რომ დაირღვეს შესაბამისობა ამ პირობებთან. ამ შეფასების გაკეთებისას კომპანია განიხილავს:

- პირობით მოვლენებს, რომლებიც შესაძლოა, ცვლიდეს ფულადი ნაკადების თანხას ან ვადებს;
- პირობებს, რომლებსაც შეუძლიათ, შეცვალონ სახელშეკრულებო განაკვეთი, ცვლადი განაკვეთის ჩათვლით;
- წინასწარ გადახდისა და გადავადების ფუნქციებს;
- პირობებს, რომლებიც ზღუდავენ კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან.

#### რეკლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივები არ რეკლასიფიცირდება მათი საწყისი აღიარების შემდეგ, გარდა კომპანიის მიერ ბიზნეს-მოდელის შეცვლისა. თუ ბიზნეს-მოდელი, რომლის ფარგლებშიც კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივებს, იცვლება, შესაბამისი ფინანსური აქტივები რეკლასიფიცირდება. ახალ კატეგორიასთან დაკავშირებული კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები გამოიყენება პროსპექტიულად ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციის შემდგომი საანგარიშო პერიოდის პირველი დღიდან. მიმდინარე და გასულ საანგარიშო პერიოდში ბიზნეს-მოდელი, რომლის პირობებშიც კომპანია ფლობს ფინანსურ სახსრებს, არ შეცვლილა და ამდენად, რეკლასიფიცირება არ მომხდარა. ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების მოძრაობაში გათვალისწინებულია საბუღალტრო/სააღრიცხვო პოლიტიკით ფინანსური აქტივების მოდიფიცირებისა და აღიარების შეწყვეტის შესახებ, რომელიც ქვემოთ არის აღწერილი.

#### 2.8 გაუფასურება

კომპანია აღიარებს რეზერვებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის იმ ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც არ არის შეფასებული რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში.

გარდა შემენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უნდა შეფასდეს თანხით, რომელიც ტოლია:

- 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელიც წარმოიშვება ფინანსური ინსტრუმენტების დეფოლტის შემთხვევაში საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში (იწოდება, როგორც 1-ლი ეტაპი); ან
- მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სესხის არსებობის მანძილზე, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშვება ფინანსური ინსტრუმენტების დეფოლტის შემთხვევაში ამ ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე (იწოდება, როგორც მე-2 და მე-3 ეტაპი).

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი საჭიროა შეიქმნას იმ ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, რომელთა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი იზომება თანხით, რომელიც ტოლია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა.

სხვა დებიტორული დავალიანებების რეზერვი იანგარიშება თანხით, რომელიც ტოლია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა სესხის არსებობის მანძილზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო დანაკარგების მიმდინარე ღირებულების ალბათურ-შეწონილ შეფასებას. იგი იზომება, როგორც ახლანდელი ღირებულება სხვაობისა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ღირებულებასა და მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც გამოითვლება სხვადასხვა სამომავლო ეკონომიკური სცენარის გათვალისწინებით დისკონტირებული აქტივების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს კოლექტიურად, სესხების ისეთი პორტფელისთვის, რომელთაც ეკონომიკური რისკების მსგავსი მახასიათებლები გააჩნიათ.

დამატებითი ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრის შესახებ მოცემულია 17-ე შენიშვნაში ფინანსური რისკების მართვაში, სადაც მოყვანილია დეტალური ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ როგორ ხდება ინსტრუმენტების დაჯგუფება მათი კოლექტიურად შეფასების შემთხვევაში.

## 2.9 საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

- მსესხებლის ან კრედიტორის სერიოზული ფინანსური პრობლემები;
- კონტრაქტის დარღვევა, როგორცაა, დეფოლტი ან ვადაგადაცილებული ვალდებულება;
- სესხის გამცემი, მსესხებლის ფინანსური პრობლემების გამო მიდის გარკვეულ დათმობაზე, რის შესაძლებლობასაც კრედიტორი სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- ფინანსური აქტივისთვის აქტიური ბაზრის გაუჩინარება ფინანსური პრობლემების გამო; ან
- ფინანსური აქტივის შეძენა დიდი ვასდაკლებით, რაც წარმოშობილი საკრედიტო ზარალის მაჩვენებელია.

ზოგჯერ არ არის შესაძლებელი ცალკეული ზარალის გამომწვევი მოვლენის იდენტიფიცირება და ფინანსური აქტივის საკრედიტო გაუფასურება, შეიძლება, რამდენიმე მოვლენის კომბინირებული მოქმედებით იყოს გამოწვეული. ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არის თუ არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ის სასესხო ინსტრუმენტები, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტებს და გაზომილია ამორტიზებული ღირებულებით.

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

დეფოლტის განმარტება იხილეთ 17-ე შენიშვნა - ფინანსური რისკების მართვაში.

## 2.10 საკრედიტო რისკით გაუფასურებული შეძენილი ან წარმოშობილი ფინანსური და აქტივები

საკრედიტო რისკით გაუფასურებელ შეძენილ ან წარმოშობილ ფინანსური აქტივებზე გაუფასურების შეფასება ხდება განსხვავებულად, რადგან ასეთი აქტივები გაუფასურებული იყო თავდაპირველი აღიარების დროს. ამ აქტივებისთვის კომპანია სესხის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში ყველა ცვლილებას აღიარებს, როგორც გაუფასურების ზარალს ან მოგებას პირდაპირ მოგება - ზარალის ანგარიშგებაში აღიარებით.

## 2.11 საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას არ იყენებს იმის დაშვებას, რომ დაბალი საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ანგარიშგების დღეს არ უნდა აღინიშნებოდეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. შედეგად, კომპანია ახორციელებს ყველა იმ ფინანსური აქტივის მონიტორინგს, რომლებიც უფასურდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვნად გაზრდის შემთხვევაში.

იმის განსაზღვრისას, გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკი მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, კომპანია ადარებს ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული დეფოლტის რისკს ანგარიშგების დღეს და აღიარების დღეს ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის საფუძველზე. შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ ინფორმაციას, რომლის გამოყენებაც მიზანშეწონილია მოცემულ ვითარებაში. ასეთ ინფორმაციაში შედის: კომპანიის ისტორიული გამოცდილება და საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია შეუსაბამოდ მაღალი ხარჯებისა და ზედმეტად დიდი მცდელობის გარეშე.

დეტალური ინფორმაცია საკრედიტო რისკის შეფასებასთან დაკავშირებით მოცემულია 17-ე შენიშვნა - ფინანსური რისკების მართვაში.

## 2.12 ჩამოწერა

სესხებისა და სავალო ფასიანი ქაღალდების ჩამოწერა ხდება, როდესაც კომპანიას არ აქვს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოიღება. ეს, ზოგადად, არის შემთხვევა, როდესაც კომპანია განსაზღვრავს, რომ მსესხებელს არ ექნება აქტივები ან უზრუნველყოფილი შემოსავალი, რომლებიც შეძლებენ შესაბამისი ფულადი ნაკადების გენერირებას, ჩამოწერისთვის განკუთვნილი თანხების გადასახდელად. ამასთან, ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჩამოიწერება, შესაძლოა, კვლავ იყოს კომპანიის აღსრულების პროცედურები საგანი, ასეთი პროცედურების შედეგად მიღებული ამონაგები გამოიწვევს გაუფასურების კორექტირებას/მოგებას.

### 2.13 გაცემული სესხები და მისაღები ანგარიშები.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული ინსტრუმენტები არ არის განკუთვნილი სასწრაფო ან მოკლევადიანი გადაყიდვისთვის, და არ არის კლასიფიცირებული, როგორც სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები ან გასაყიდად გამოზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები. აღნიშნული აქტივები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგების და ზარალის აღიარება მოგებაში ან ზარალში ხდება სესხებისა და მისაღები ანგარიშების აღიარების შეწყვეტის ან გაუფასურების შემთხვევაში, ასევე, ამორტიზაციის პროცესში.

### 2.14 ძირითადი საშუალებები.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებას დაკლებული დაგროვილი ცვეთა ან გაუფასურების ღირებულება. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებების ჯგუფი შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნია სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

ძირითადი საშუალება, რომელიც გამოიყენება ძირითადი საქმიანობისთვის, ადმინისტრაციული ან გაქირავებისთვის, ან არის მშენებარე მდგომარეობაში, აღირიცხება მის თვითღირებულებასა და გაუფასურების ღირებულებას შორის სხვაობით. თვითღირებულება შეიცავს პირდაპირ ხარჯებს, რომელიც გათვალისწინებულია კომპანიის საღირსეო პოლიტიკით. სესხებთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივის ღირებულებაზე კომპანიის პოლიტიკით.

მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიშობება აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით მიღებულ სარგებელსა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ხარჯები, დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან და აღირიცხული დამოუკიდებლად, კაპიტალიზდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის, შეკეთება-განახლება, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას შემდეგ, რაც აქტივი შედის გამოყენებაში. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდი შემდეგნაირად ნაწილდება:

|                              | სასარგებლო მომსახურების ვადა |
|------------------------------|------------------------------|
| შენობა-ნაგებობები            | 20                           |
| კომპიუტერული ტექნიკა         | 5; 10                        |
| საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი | 5; 10                        |
| სატრანსპორტო საშუალებები     | 5                            |

### 2.15 არამატერიალური აქტივები.

კომპანიის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასიცოცხლო პერიოდი, წარმოდგენილია თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე წრფივი მეთოდით 7 წლის გაანგარიშებით.

### 2.16 მოგების გადასახადი.

ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადი აისახა მოქმედი კანონმდებლობის, ან საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისათვის არსებითად ამოქმედებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯები შეიცავს მიმდინარე გადასახადსა და გადავადებულ გადასახადს, რომლის აღიარება ხდება მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც იგი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან უშუალოდ საკუთარ კაპიტალში, რადგან იგი უკავშირდება ისეთ გარიგებებს, რომლებიც, ასევე, აღიარდება იმავე, ან განსხვავებულ პერიოდში, სხვა სრულ შემოსავალში, ან უშუალოდ საკუთარ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის მიმდინარე და წინა პერიოდებისათვის საგადასახადო ორგანოებისათვის გადასახდელი, ან დასაბრუნებელი მოგებიდან გადასახადის, ან საგადასახადო ზარალის თანხა. მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები აისახება საოპერაციო დანახარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი იქმნება ბალანსის მომზადების ვალდებულებების მეთოდის გამოყენებით მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო ზარალის და აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის წარმოქმნილი დროებითი სხვაობის მიმართ ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის. თავდაპირველი აღიარებისაგან გათავისუფლების მიხედვით გადავადებული გადასახადები არ აისახება გარიგების დროს აქტივის ან ვალდებულების პირველადი აღიარების დროს დროებითი სხვაობის შემთხვევაში გარდა იმ გარიგებისა, როდესაც ადგილი აქვს საწარმოთა გაერთიანებას და როდესაც ეს გარიგება, მისი თავდაპირველი ასახვის დროს, გავლენას არ ახდენს არც სააღრიცხვო და არც საგადასახადო მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდება მოქმედი, ან საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს არსებითად მოქმედი საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით, რომელთა გამოყენებაც მოითხოვება იმ პერიოდის მიმართ, როდესაც დროებითი სხვაობა ამოიწურება, ან გამოყენებულ იქნება მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო ზარალი. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოსაქვითი დროებითი სხვაობისა და მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აისახება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია, მომავალში საგადასახადო მოგება საკმარისი იქნება გამოქვითების განსახორციელებლად.

კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო სტატუსის ხელახალი შეფასება ხდება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ყოველი საანგარიშგებო თარიღის დასასრულს. ვალდებულებები აისახება საგადასახადო მუხლებში, რომელთაც განსაზღვრავს კომპანია იმის მიხედვით, თუ საეარაუდოდ, რომელ მათგანზე იქნება საჭირო დამატებითი გადასახადების გადახდა, თუ ამ მუხლებს კითხვის ნიშნის ქვეშ დააყენებენ საგადასახადო ორგანოები. კომპანიის შეფასება ეფუძნება მოქმედი, ან საანგარიშგებო თარიღის დასრულებისათვის არსებითად მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას და სასამართლოს, ან სხვა ნებისმიერ ცნობილ გადაწყვეტილებას ამ საკითხებთან დაკავშირებით. ჯარიმების, საპროცენტო გადასახდელებისა და მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადების ვალდებულებების აღიარება ეფუძნება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ დანახარჯების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება ვალდებულებების დასაფარად საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსათვის.

## 2.17 ანარიცხები

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები გაურკვეველი ვადის ან ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებებია. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა აღნიშნული ვალდებულების დაფარვისათვის და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

## 2.18 საოპერაციო იჯარა - კომპანია, როგორც მოიჯარე.

აქტივების იჯარა, რომელთან მიმართებაშიც მფლობელობის რისკებიც და სარგებელიც მეიჯარის ხელშია, კლასიფიცირებულია, როგორც საოპერაციო იჯარა. საოპერაციო იჯარის საიჯარო თანხები აისახება წრფივი მეთოდით, როგორც ხარჯი იჯარის პერიოდში და შესულია სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

## 2.19 გადახდილი ავანსები.

გადახდილი ავანსები აისახება ღირებულებით, მიწუს გაუფასურების ანარიცხი. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული პროდუქციის, ან მომსახურების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია ისეთ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარების დროს გრძელვადიან აქტივად არის კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადაიტანება მოცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს ამ აქტივზე და მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს მოცემულ აქტივთან

დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. სხვა გადახდილი ავანსების ჩამოწერა ხდება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც კომპანია მიიღებს გადახდილ ავანსთან დაკავშირებულ პროდუქციას, ან მომსახურებას. იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს რაიმე ნიშანი, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული აქტივები, პროდუქცია, ან მომსახურება არ იქნება მოწოდებული, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება შესაბამისად და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში.

## 2.20 ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები.

ფულად სახსრებსა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებში იგულისხმება ნაღდი ფული, ბანკში განთავსებული დეპოზიტები მოთხოვნამდე და სხვა მოკლევადიანი მაღალიკვიდური ინვესტიციები, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამი თვე, ან უფრო ნაკლებია. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისაგან ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ის ნაშთები, რომელთა შეზღუდვაც ხდება, რათა არ მოხდეს მათი გაცვლა, ან ვალდებულების დასაფარავად გამოყენება, საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე, თორმეტი თვის განმავლობაში, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

## 2.21 ნასესხები საშუალებები.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

## 2.22 ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები გაურკვეველი ვადის ან ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებებია. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა აღნიშნული ვალდებულების დაფარვისათვის და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

## 2.23 უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება.

კომპანიის თითოეული ერთეულის სამუშაო ვალუტა არის ის ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ძირითად ეკონომიკურ გარემოში, რომელშიც საწარმო ფუნქციონირებს. კომპანიის სამუშაო ვალუტა, ასევე, კომპანიის წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა (“ქართული ლარი”).

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის დასასრულს არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. საკურსო სხვაობებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც წარმოიშვა ოპერაციების განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშების შედეგად წლის ბოლოს სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯი. უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის, წილობრივი ინსტრუმენტი, გადაიანგარიშება იმ გაცვლითი კურსების მიხედვით, რომელიც არსებობდა მათი სამართლიანი ღირებულებით შეფასების დროს. უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე გაცვლითი კურსის ცვლილებების ზეგავლენა აისახება, როგორც სამართლიანი ღირებულების შედეგად მიღებული შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების გადასაანგარიშებლად გამოყენებული გაცვლითი კურსის ძირითადი განაკვეთები: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი და 1 ევრო = 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბრისთვის: 1 აშშ დოლარი = 2.5922 ლარი და 1 ევრო = 3.1044 ლარი).

## 2.24 საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც მოსალოდნელ სამომავლო ფულად გადახდებს/შემოსავლებს ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის, ან სადაც შესაფერისია, უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში ადისკონტირებს ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა საკონტრაქტო პირობას (მაგალითად, წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ფინანსურ ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა.

## 2.25 სხვა მომსახურების გაწევიდან ამონაგების აღიარება.

გაყიდული მომსახურება აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც გაწეულ იქნა მომსახურება დაუყოვნებელი აღიარების მეთოდის გამოყენებით. გაყიდვები ნაჩვენებია დღ-ისა და ფასდათმობის გარეშე.

## 2.26 დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები.

გადასახდელი ხელფასები, წლიური შვებულება და ავადმყოფობის გამო შვებულებით სარგებლობა, პრემიები და სხვა სარგებელი (საკვები, ბინით უზრუნველყოფა, ტრანსპორტირება, და სხვ.) დაირიცხება იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც მათთან დაკავშირებული მომსახურების მიწოდებას განახორციელებენ კომპანიის დაქირავებული მომუშავეები. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, განახორციელოს საპენსიო ან ანალოგიური სარგებლის გადახდა.

## 2.27 ურთიერთგადაფარვა.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონმდებლობით გათვალისწინებული უფლება, რომელიც ითვალისწინებს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვას და არსებობს განზრახვა, რომ ურთიერთგადაფარვა მოხდეს ნეტო სიდიდით, ან მოხდეს აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა ერთდროულად.

## 2.28 ფინანსურ ანგარიშგებაში შესწორების შეტანა მისი წარდგენის შემდეგ.

ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შემდეგ მასში ნებისმიერი ცვლილების შეტანა საჭიროებს კომპანიის იმ ხელმძღვანელობის მიერ ამ ცვლილებების დამტკიცებას, რომელთაც აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დაამტკიცეს.

## 2.29 მიღებული გასამრჯელო და საკომისიო.

კომპანია გამოიმუშავეს სხვადასხვა ტიპის მომსახურებაზე საკომისიოს, რომელთა აღიარებაც ხდება შესაბამისი ოპერაციის დასრულებისთანავე.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები, და სააღრიცხვო პოლიტიკის განხორციელების დროს გამოყენებული განსჯა

კომპანია ახორციელებს შეფასებებს და აკეთებს დაშვებებს, რომელიც ზეგავლენას მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებსა და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და მსჯელობა მუდმივად ფასდება და ემყარება კომპანიის ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის, მომავალში მოსალოდნელ მოვლენებს, რომელთა მოხდენის დაშვებაც გონივრულად არის მიჩნეული არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები ფასდება საწარმოს უწყვეტობის დაშვების პრინციპით. ზუღალტრული შეფასებების შესწორება აღიარებას ექვემდებარება იმ პერიოდისათვის, როდესაც ხდება შესწორება, თუ შესწორება ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს, ხოლო, იმ შემთხვევაში, თუ იგი ეხება მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს, შესაბამისად, შესწორება მოხდება მიმდინარე და შემდგომ პერიოდებში. აღნიშნული შეფასებების გარდა კომპანიის ხელმძღვანელობა, ასევე, მიმართავს გარკვეულ განსჯას სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს. განსჯის შედეგად მიღებული გადაწყვეტილებები ყველაზე დიდ ზეგავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებებზე, რომელთაც, შესაძლოა, განაპირობონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. ამგვარი გადაწყვეტილებებია:

### 3.1 საპროგნოზო სცენარების დადგენა

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას კომპანია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება მოსაზრებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 17-ე შენიშვნაში.

### 3.2 დეფოლტის ალბათობა

დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.

დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 17-ე შენიშვნაში.

### 3.3 ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში არის შესაძლო ზარალის სიდიდე, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი გირაოთი უზრუნველყოფილი სესხებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით.

დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 17-ე შენიშვნაში.

### 3.4 გადავადებული მოგებიდან გადასახადის აქტივის აღიარება

აღიარებული გადავადებული მოგებიდან გადასახადის აქტივი წარმოადგენს მოგების გადასახადს, რომლის აღდგენა ხდება დასაბეგრი მოგებიდან მომავალი გამოქვითების გზით და აისახება ბალანსში. კომპანიის ხელმძღვანელობამ განსჯის საფუძველზე განსაზღვრა გადავადებული საგადასახადო აქტივის ოდენობა, რომელიც აღიარებული იქნა კომპანიის მიერ. გადავადებული მოგებიდან გადასახადის აქტივის ასახვა ხდება იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია მასთან დაკავშირებული საგადასახადო სარგებლის რეალიზება. მომავალი საგადასახადო მოგება და საგადასახადო სარგებლის მოცულობა, რომელთა მიღებაც სავარაუდოა მომავალში, ეფუძნება საშუალოვადიან ბიზნეს გეგმას, რომელიც კომპანიის ხელმძღვანელობამ მოამზადა და მასზე დაყრდნობით მოახდინა შედეგების ექსტრაპოლაცია.

### 3.5 საწარმოს უწყვეტობის პრინციპი.

კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის მიხედვით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას საწარმოს ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

## 4. სააღრიხვო პოლიტიკაში მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი ცვლილება

**ახალი ან გადასინჯული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური და არც წინსწრებით დანერგილია**

### ფასს (IFRS) 16 იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფაისკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას ერთ საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად.

სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით).

საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულნი არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების სამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე, ასევე, ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მოიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მოიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიწნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოსა და ფინანსურს.

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მოიჯარეებს ავალდებულებს, უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა. ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა, საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ, შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შედავატებს ითვალისწინებს.

კომპანიას აქვს ოპერაციული იჯარებით აღებული ქონება, თუმცა, მას არ შეუფასებია, სტანდარტის ძალაში შესვლამ რა ეფექტი შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსურ ანგარიშგებაში.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

|                                                      | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| ნაღდი ფული                                           | 1,751                     | 5,496                     | 4,048                  |
| საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე                          | 658                       | 1,101                     | 906                    |
| <b>სულ ფულადი სახსრები და მათი<br/>ეკვივალენტები</b> | <b>2,409</b>              | <b>6,597</b>              | <b>4,954</b>           |

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

|                                               | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 1 იანვარი |
|-----------------------------------------------|------------------------|---------------------|
| ძირი თანხა                                    | 19,825                 | 26,017              |
| დარიცხული პროცენტი                            | 137                    | 1,305               |
| გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები              | (517)                  | (5,614)             |
| <b>სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები (ნეტო)</b> | <b>19,445</b>          | <b>21,708</b>       |

|                                               | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 1 იანვარი ფასს<br>9-ის მოთხოვნების<br>მიხედვით<br>რეკლასიფიცირებული |
|-----------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| ძირი თანხა                                    | 20,310                 | 19,825                                                                        |
| დარიცხული პროცენტი                            | 252                    | 137                                                                           |
| გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები              | (719)                  | (657)                                                                         |
| <b>სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები (ნეტო)</b> | <b>19,843</b>          | <b>19,305</b>                                                                 |

უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით კლიენტებზე გაცემული სესხები მოცემულია ქვევით:

|                                        | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| ოქროთი და ძვირფასეულობით               | 5,743                     | 6,291                     | 11,029                 |
| არაუზრუნველყოფილი/საბლანკო             | 14,819                    | 13,671                    | 16,293                 |
| <b>სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები</b> | <b>20,562</b>             | <b>19,962</b>             | <b>27,322</b>          |

სალომზარდე სესხების ფარგლებში უზრუნველყოფაში აღებული ოქროს ღირებულების შესახებ ცხრილი მოცემულია ქვევით. შეფასება განხორციელებულია კომპანიის შიდა მეთოდოლოგიით:

|                                                    | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| გირავნობის ფარგლებში მიღებული ოქროს<br>ღირებულება: |                           |                           |
| მათ შორის, ბანკში გადაგირავებული                   | 5,821                     | 7,085                     |
| მათ შორის, ისეთი, რომელიც არ არის გადაგირავებული   | 4,117                     | 2,046                     |
| <b>ჯამი</b>                                        | <b>9,938</b>              | <b>9,131</b>              |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

საექვო ვალების მოძრაობა შემდეგია:

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის:

|                                   | ოქროთი და<br>ძვირფასეუ-<br>ლობით | უძრავი<br>ქონებით | სხვა მოძრავი<br>ქონებით | არაუზრუნ-<br>ველყოფილი/<br>საზღვანკო | სულ          |
|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------|
| საექვო ვალი წლის<br>დასაწყისში    | 2,018                            | -                 | 185                     | 3,536                                | 5,739        |
| გაუფასურების ხარჯი<br>(აღდგენა)   | -                                | -                 | -                       | -                                    | (826)        |
| ჩამოწერა                          | -                                | -                 | -                       | -                                    | 794          |
| <b>საექვო ვალი წლის<br/>ბოლოს</b> | <b>547</b>                       | <b>69</b>         | <b>298</b>              | <b>4,793</b>                         | <b>5,707</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის სესხის გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

| საექვო ვალების რეზერვი                                            | ეტაპი 1 – 12<br>თვიანი<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | ეტაპი 2 –<br>სრულ<br>საციცოცხლო<br>პერიოდზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | ეტაპი 3 –<br>სრულ<br>საციცოცხლო<br>პერიოდზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | სულ        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრამდე ფასს<br/>9-ზე გადასვლამდე</b> |                                                              |                                                                                   |                                                                                   | <b>517</b> |
| <b>ბალანსი 2018 წლის 1 იანვრისათვის</b>                           | <b>427</b>                                                   | <b>84</b>                                                                         | <b>146</b>                                                                        | <b>657</b> |
| ახალგაქმებული სესხები                                             | 1,247                                                        | -                                                                                 | -                                                                                 | 1,247      |
| გადატანა პირველიდან მეორე ეტაპზე                                  | (262)                                                        | 262                                                                               | -                                                                                 | -          |
| გადატანა მეორედან მესამე ეტაპზე                                   | -                                                            | (145)                                                                             | 145                                                                               | -          |
| დაფარული სესხები                                                  | (1,191)                                                      | -                                                                                 | -                                                                                 | (1,191)    |
| წლის განმავლობაში ჩამოწერილი სესხები                              | -                                                            | -                                                                                 | (3,207)                                                                           | (3,207)    |
| ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა                                  | -                                                            | -                                                                                 | 2,215                                                                             | 2,215      |
| საკრედიტო რისკით გამოწვეული<br>სხვაობები                          | 231                                                          | (80)                                                                              | 847                                                                               | 998        |
| <b>ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის</b>                        | <b>452</b>                                                   | <b>121</b>                                                                        | <b>146</b>                                                                        | <b>719</b> |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

**2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის სესხის მთლიანი საბალანსო ღირებულების შესაბამისი მოძრაობა შემდეგია:

| გაცემული სესხები                           | ეტაპი 1 – 12<br>თვიანი<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | ეტაპი 2 –<br>სრულ<br>საციცოცხლო<br>პერიოდზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | ეტაპი 3 –<br>სრულ<br>საციცოცხლო<br>პერიოდზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | სულ              |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>ბალანსი 2018 წლის 1 იანვრისათვის</b>    | <b>19,064</b>                                                | <b>700</b>                                                                        | <b>199</b>                                                                        | <b>19,963</b>    |
| ახალგაცემული სესხები                       | 178,194                                                      | -                                                                                 | -                                                                                 | <b>178,194</b>   |
| გადატანა პირველიდან მეორე ეტაპზე           | (3,642)                                                      | 3,642                                                                             | -                                                                                 | -                |
| გადატანა მეორედან მესამე ეტაპზე            | -                                                            | (3,207)                                                                           | 3,207                                                                             | -                |
| დაფარული სესხები                           | (174,052)                                                    | (335)                                                                             | -                                                                                 | <b>(174,387)</b> |
| წლის განმავლობაში ჩამოწერილი სესხები       | -                                                            | -                                                                                 | (3,207)                                                                           | <b>(3,207)</b>   |
| საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობა        | -                                                            | -                                                                                 | -                                                                                 | -                |
| <b>ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის</b> | <b>19,563</b>                                                | <b>800</b>                                                                        | <b>199</b>                                                                        | <b>20,562</b>    |

კომპანიას ბალანსიდან ჩამოწერილი აქვს და გარესაბალანსო ანგარიშებზე აღრიცხავს 6,699 და 5,707 ლარის სესხებს 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს, შესაბამისად. ეს სესხები ექვემდებარება აღსრულების პროცედურებს. ზოგადად, კომპანია სესხების ჩამოწერას ახორციელებს 90 დღიან ვადაგადაცილების შემთხვევაში, თუმცა, ზოგიერთი სესხის ჩამოწერაზე გადაწყვეტილების მიღებისას გამოიყენება ინდივიდუალური მიდგომა.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. ძირითადი საშუალებები

|                                        | შენობა-<br>ნაგებობები | საოფისე<br>მოწყობი-<br>ლობები | სატრანსპორ-<br>ტო<br>საშუალებები | ავეჯი და<br>მოწყობილო-<br>ბები | სულ     |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|---------|
| <b>ისტორიული ღირებულება</b>            |                       |                               |                                  |                                |         |
| 2017 წლის 1 იანვრის<br>მდგომარეობით    | 3,045                 | 1,647                         | 666                              | 436                            | 5,794   |
| შეძენა                                 | 169                   | 481                           | 108                              | 142                            | 900     |
| გასვლა                                 | (56)                  | (368)                         | (113)                            | (100)                          | (637)   |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 3,158                 | 1,760                         | 661                              | 478                            | 6,057   |
| შეძენა                                 | 25                    | 20                            | 108                              | 5                              | 158     |
| გასვლა                                 | (3,108)               | (1,780)                       | (769)                            | (483)                          | (6,140) |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 75                    | -                             | -                                | -                              | 75      |
| <b>ცვეთა:</b>                          |                       |                               |                                  |                                |         |
| 2017 წლის 1 იანვრის<br>მდგომარეობით    | 250                   | 386                           | 103                              | 160                            | 899     |
| პერიოდის ცვეთა                         | 157                   | 301                           | 145                              | 111                            | 714     |
| გასვლის ცვეთა                          | (7)                   | (167)                         | (57)                             | (46)                           | (277)   |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 400                   | 520                           | 191                              | 225                            | 1,336   |
| პერიოდის ცვეთა                         | 160                   | 320                           | 172                              | 116                            | 768     |
| გასვლის ცვეთა                          | (547)                 | (840)                         | (363)                            | (341)                          | (2,091) |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 13                    | -                             | -                                | -                              | 13      |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>    |                       |                               |                                  |                                |         |
| 2017 წლის 1 იანვრის<br>მდგომარეობით    | 2,795                 | 1,261                         | 563                              | 276                            | 4,895   |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 2,758                 | 1,240                         | 470                              | 253                            | 4,721   |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 62                    | -                             | -                                | -                              | 62      |

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხების უზრუნველსაყოფად კომპანიას იპოთეკით დატვირთული აქვს თავისი შენობა-ნაგებობები ნარჩენი ღირებულებებით: 2,282 და 2,465, შესაბამისად. დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ ხსნა-განმარტებით შენიშვნა ნომერ 10-ში - სესხები.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

8. არამატერიალური აქტივები

|                                     | არამატერიალური<br>აქტივები | სულ  |
|-------------------------------------|----------------------------|------|
| ისტორიული ღირებულება                |                            |      |
| 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით    | 258                        | 258  |
| შეძენა                              | 2                          | 2    |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 260                        | 260  |
| შეძენა                              | 94                         | 94   |
| გასვლა                              | (89)                       | (89) |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 265                        | 265  |
| ამორტიზაცია:                        |                            |      |
| 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით    | 33                         | 33   |
| პერიოდის ამორტიზაცია                | 39                         | 39   |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 72                         | 72   |
| პერიოდის ამორტიზაცია                | 41                         | 41   |
| გასულების ამორტიზაცია               | (37)                       | (37) |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 76                         | 76   |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება:        |                            |      |
| 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით    | 225                        | 225  |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 188                        | 188  |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 189                        | 189  |

9. სხვა აქტივები

|                                                                          | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| ზარალის კომპენსაციის მიზნით<br>თანამშრომლებზე გაცემული სესხები<br>(ნეტო) | -                         | 100                       | 302                    |
| გირაოს რეალიზაციიდან<br>წარმოშობილი დებიტორები                           | -                         | 154                       | 245                    |
| გადახდილი ავანსები                                                       | 53                        | 60                        | 157                    |
| საოფისე ინვენტარი                                                        | 11                        | 14                        | 30                     |
| სხვა აქტივები                                                            | 118                       | 114                       | 73                     |
| <b>სულ სხვა აქტივები</b>                                                 | <b>182</b>                | <b>442</b>                | <b>807</b>             |

თანამშრომლებზე გაცემული სესხების უზრუნველყოფის სახით კომპანიას დატვირთული აქვს ამ ფიზიკური პირების უძრავი ქონება იპოთეკით. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეს სესხები გაუფასურებელია 199 ოდენობით და წარდგენილია განეტებულიად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ნასესხები საშუალებები

|                                     | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>ვადიანი გრძელვადიანი სესხები</b> |                           |                           |                        |
| სესხები კომერციული ბანკებიდან       | -                         | 640                       | 1,899                  |
| <b>ვადიანი მოკლევადიანი სესხები</b> |                           |                           |                        |
| სესხები ფიზიკური პირებიდან          | 12,516                    | 26,334                    | 22,284                 |
| სესხები იურიდიული პირებიდან         | 1,644                     | 2,627                     | 5,161                  |
| სესხები კომერციული ბანკებიდან       | 3,417                     | 5,183                     | 7,516                  |
| გადასახდელი პროცენტები              | 80                        | 201                       | 236                    |
| <b>სულ ნასესხები საშუალებები</b>    | <b>17,657</b>             | <b>34,985</b>             | <b>37,096</b>          |

|                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| სესხების დაფარვის გრაფიკები      |                           |                           |                        |
| 1 წლის განმავლობაში              | 17,657                    | 34,345                    | 35,196                 |
| 1-იდან 3-წლამდე პერიოდში         | -                         | 640                       | 1,260                  |
| 3 წლის შემდეგ                    | -                         | -                         | 640                    |
| <b>სულ ნასესხები საშუალებები</b> | <b>17,657</b>             | <b>34,985</b>             | <b>37,096</b>          |

სესხები ნომინირებულია ქვემოთ მოცემულ ვალუტებში:

|                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1 იანვარი |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| ლარში                            | 12,199                    | 10,654                    | 15,771.00           |
| აშშ დოლარში                      | 5,458                     | 24,331                    | 21,325              |
| <b>სულ ნასესხები საშუალებები</b> | <b>17,657</b>             | <b>34,985</b>             | <b>37,096</b>       |

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები მოცემულია ქვემოთ, ცხრილში:

|                                  | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი                                                   |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>ლარში</b>                     |                        |                                                                          |
|                                  |                        | ცვალებადი 4 %, 6 %<br>+რეფინანსირების                                    |
| სესხები კომერციული ბანკებიდან    | 14%-14.90%             | განაკვეთი (მინიმუმ 7.85<br>% და მაქსიმუმ 25 %),<br>ფიქსირებული 13 % -16% |
| სესხები ფიზიკური პირებიდან       | 15%                    | 15%-24%                                                                  |
| სესხები იურიდიული პირებიდან      | 10%-18%                | 20%-24%                                                                  |
| <b>აშშ დოლარში</b>               |                        |                                                                          |
| სესხები კომერციული ბანკებიდან    | -                      |                                                                          |
| სესხები ფიზიკური პირებიდან       | 7%                     | 12% -18%                                                                 |
| სესხები იურიდიული პირებიდან      | 7%                     | 15%- 18 %                                                                |
| <b>სულ ნასესხები საშუალებები</b> |                        |                                                                          |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სესხების უზრუნველსაყოფად კომპანიას იპოთეკით დატვირთული აქვს თავისი შენობა-ნაგებობები ნარჩენი ღირებულებებით: 2,282 და 2,465, შესაბამისად. 2017 წლის 31 დეკემბრის და 1 იანვრის მდგომარეობით, სს „თიბისი ბანკის“ სესხების ნაწილი უზრუნველყოფილი იყო კომპანიის დამფუძნებლებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების პირადი თავდებობებით.

კომპანიას სესხების უზრუნველყოფის მიზნით, ბანკებში, სალომბარდე სესხების ფარგლებში, გადაგირავებული აქვს გირაოში მიღებული ოქრო და ძვირფასეულობა. შეფასება განხორციელებულია კომპანიის შიდა მეთოდოლოგიით:

|                                             | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| ბანკში გადაგირავებული ოქრო და ძვირფასეულობა | 5.821                  | 7,085                  |

#### 11. სხვა ვალდებულებები

|                                 | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| მიღებული ავანსები               | 561                       | 391                       | 433                    |
| ვალდებულებები პერსონალის წინაშე | 294                       | 462                       | 416                    |
| სხვა ვალდებულებები              | 91                        | 136                       | 182                    |
| <b>სულ სხვა ვალდებულებები</b>   | <b>946</b>                | <b>989</b>                | <b>1,031</b>           |

#### 12. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                                     | 2018 წელი    | 2017 წელი    |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| ტრანსპორტის ხარჯები                                 | 321          | 357          |
| საგადასახადო ხარჯები                                | 157          | 115          |
| სასამართლოს ხარჯები                                 | 144          | 128          |
| კომუნალური ხარჯები                                  | 118          | 118          |
| კომუნიკაციის ხარჯები                                | 112          | 129          |
| საკანცელარიო ხარჯები                                | 67           | 66           |
| დაცვის ხარჯები                                      | 60           | 60           |
| რეკლამის ხარჯები                                    | 40           | 22           |
| საფოსტო ხარჯები                                     | 36           | 19           |
| გადახდილი ჯარიმები და საურავები                     | 33           | 100          |
| მივლინების ხარჯები                                  | 31           | 19           |
| აუდიტორული მომსახურების ხარჯები                     | 28           | 11           |
| ქონების დაზღვევის ხარჯები                           | 27           | 59           |
| საკონსულტაციო ხარჯები                               | 24           | 34           |
| რემონტის ხარჯები                                    | 16           | 73           |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები                           | 5            | 44           |
| ტრენინგის ხარჯები                                   | -            | 6            |
| სხვა ხარჯები                                        | 112          | 141          |
| <b>სულ სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი</b> | <b>1,331</b> | <b>1,501</b> |

13. სხვა არასაოპერაციო მოგება

|                                                 | 2018 წელი    | 2017 წელი  |
|-------------------------------------------------|--------------|------------|
| შემოსავლები ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან | 2,074        | 178        |
| სხვა შემოსავლები                                | 164          | 102        |
| <b>სულ სხვა არასაოპერაციო მოგება</b>            | <b>2,238</b> | <b>280</b> |

14. მოგების გადასახადი

(ა) მოგების გადასახადის ხარჯის კომპონენტები

მოგება-ზარალში ასახული მოგების გადასახადი შემდეგ კომპონენტებს მოიცავს:

|                                           | 2018         | 2017       |
|-------------------------------------------|--------------|------------|
| მიმდინარე გადასახადის ხარჯი               | 1,488        | 374        |
| გადავადებული გადასახადის ხარჯი (შელავათი) | 42           | 63         |
| <b>სულ წლის მოგების გადასახადის ხარჯი</b> | <b>1,530</b> | <b>437</b> |

(ბ) საგადასახადო ხარჯისა და მოგება-ზარალის შეჯერება გამრავლებული შესაბამის საგადასახადო განაკვეთზე

კომპანიის შემოსავლის ძირითადი ნაწილის მოგების გადასახადის განაკვეთი 2018 წელს გახლდათ 15% (2017: 15%). მოსალოდნელი და ფაქტობრივი საგადასახადო ხარჯების შეჯერება მოცემულია ქვემოთ.

|                                                                      | 2018         | 2017       |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>                                   | <b>4,446</b> | <b>951</b> |
| თეორიული საგადასახადო ხარჯი კანონით განსაზღვრული 15%-იანი განაკვეთით | 667          | 143        |
| საგადასახადო გავლენა არაგამოქვითვად ხარჯებზე                         | 863          | 294        |
| <b>სულ წლის მოგების გადასახადის ხარჯი</b>                            | <b>1,530</b> | <b>437</b> |

(გ) დროებითი განსხვავებების მიხედვით გაანალიზებული გადავადებული გადასახადი

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2023 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მოგება, რომელიც მიღებული იქნა არსებული ნორმატიული აქტების შესაბამისად. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება ექნებათ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით, შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

დროებითი განსხვავებების გავლენა გადასახადების თვალსაზრისით 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

|                                                                                   | 31 დეკემბრისთვის<br>2018 წ. | მოგება-ზარალზე<br>(დარიცხული)<br>დაკრედიტებული | 1 იანვრისთვის<br>2018 წ.<br>ფასს 9-ზე<br>გადასვლის<br>მიზნით |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>გამოქვითვადი/(დაბეგვრადი) დროებითი<br/>განსხვავებების საგადასახადო გავლენა</b> |                             |                                                |                                                              |
| ძირითადი საშუალებები                                                              | (9)                         | 98                                             | (107)                                                        |
| არამატერიალური აქტივები                                                           | (28)                        | (22)                                           | (6)                                                          |
| საექვო ვალების რეზერვი                                                            | 108                         | (93)                                           | 201                                                          |
| გაუცემელი ხელფასი                                                                 | 44                          | (25)                                           | 69                                                           |
| <b>ნეტო გადავადებული მოგების<br/>გადასახადის აქტივი</b>                           | <b>115</b>                  | <b>(42)</b>                                    | <b>157</b>                                                   |

|                                                                                   | 1 იანვრისთვის<br>2018 წ.<br>ფასს 9 გადასვლის<br>მიზნით | მოგება-ზარალზე<br>(დარიცხული)<br>დაკრედიტებული | 31 დეკემბერი<br>2017 წ. |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>გამოქვითვადი/(დაბეგვრადი) დროებითი<br/>განსხვავებების საგადასახადო გავლენა</b> |                                                        |                                                |                         |
| ძირითადი საშუალებები                                                              | (107)                                                  | -                                              | (107)                   |
| არამატერიალური აქტივები                                                           | (6)                                                    | -                                              | (6)                     |
| საექვო ვალების რეზერვი                                                            | 201                                                    | 21                                             | 180                     |
| გაუცემელი ხელფასი                                                                 | 69                                                     | -                                              | 69                      |
| <b>ნეტო გადავადებული მოგების<br/>გადასახადის აქტივი</b>                           | <b>157</b>                                             | <b>21</b>                                      | <b>136</b>              |

დროებითი განსხვავებების გავლენა გადასახადების თვალსაზრისით 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

|                                                                                       | 31 დეკემბერი 2017 წ. | მოგება-ზარალზე<br>(დარიცხული)<br>დაკრედიტებული | 31 დეკემბერი 2016 წ. |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------------|
| <b>გამოქვითვადი/(დაბეგვრადი)<br/>დროებითი განსხვავებების<br/>საგადასახადო გავლენა</b> |                      |                                                |                      |
| ძირითადი საშუალებები                                                                  | (107)                | 161                                            | (268)                |
| არამატერიალური აქტივები                                                               | (6)                  | 10                                             | (16)                 |
| საექვო ვალების რეზერვი                                                                | 180                  | (241)                                          | 421                  |
| გაუცემელი ხელფასი                                                                     | 69                   | 7                                              | 62                   |
| <b>ნეტო გადავადებული მოგების<br/>გადასახადის აქტივი</b>                               | <b>136</b>           | <b>(63)</b>                                    | <b>199</b>           |

## 15. ანარიცხები

კომპანიის მიერ შექმნილი ანარიცხები ეხება საგადასახადო საკითხებთან დაკავშირებულ ანარიცხებს. მათი მოძრაობის ამსახველი ცხრილი მოცემულია ქვემოთ.

|                                         | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------------|------|------|
| საგადასახადო ანარიცხები წლის დასაწყისში | 422  | 360  |
| წლის განმავლობაში დამატებითი დარიცხვა   | 48   | 62   |
| საგადასახადო ანარიცხები წლის ბოლოს      | 470  | 422  |

## 16. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

**სამართლებრივი პროცედურები.** პერიოდულად, საქმიანობის ჩვეულებრივი წარმოებისას, კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა, შეტანილ იქნეს სარჩელები. საკუთარ შეფასებებებსა და როგორც შიდა, ასევე გარე პროფესიულ რჩევაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ მნიშვნელოვანი ზარალი არ მიაღება კომპანიას სარჩელების გამო და ამდენად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შესაბამისი ანარიცხები.

**ვალდებულება.** კომპანიას ნაკისრი აქვს საოპერაციო იჯარის ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რომელთა ჯამური მონაცემები მომავალი პერიოდების მიხედვით მოცემულია ქვემოთ:

|               | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|---------------|--------------|--------------|
| 1 წელში       | 2,026        | 931          |
| 1-3 წელში     | 811          | 743          |
| 3-6 წელში     | 439          | 594          |
| 6 წლის შემდეგ | 75           | 359          |
| <b>სულ</b>    | <b>3,351</b> | <b>2,627</b> |

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაძლებლობას და მასში ხშირად ხდება ცვლილებების შეტანა. კომპანიის მიერ განხორციელებულ ოპერაციებსა და საქმიანობასთან მიმართებით ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციასთან დაკავშირებით, შესაძლოა, შევითხვები გაუზნდეთ შესაბამის უფლებამოსილ ორგანოებს. საქართველოს საგადასახადო ორგანოები, შესაძლოა, უფრო დამაჯერებელ და დახვეწილ მიდგომას იყენებენ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციისას და საგადასახადო შემოწმებების დროს. ასევე, შესაძლებელია, რომ იმ ოპერაციებისა და საქმიანობების მიმართ, რომელთა მიმართაც ადრე არ ჰქონიათ შევითხვები, ახლა გაჩნდეს შევითხვები. შედეგად, შესაძლოა განისაზღვროს დამატებითი გადასახადები, საურავები და საპროცენტო განაკვეთები. საკუთარ შეფასებებებსა და როგორც შიდა, ასევე გარე პროფესიულ რჩევაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ აღიარებული ანარიცხების გარდა სხვა მნიშვნელოვანი ზარალი არ მიაღება კომპანიას.

## 17. ფინანსური რისკების მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი შეიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი ამოცანებია რისკის შეზღუდვების დადგენა და შემდგომ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება ამ შეზღუდვებს არ გასცდეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკის ფაქტორების მართვის ფუნქციები განკუთვნილია შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების მიზნით, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების შესამცირებლად.

### საკრედიტო რისკი.

საკრედიტო რისკი ეს არის რისკი, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. ამგვარი საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ სესხების გაცემისას და სხვა ოპერაციების შემთხვევაში, რომელთა შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
**2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
**(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

|                                                                | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 1<br>იანვარი |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| გაცემული სესხები                                               | 19,843                    | 19,445                    | 21,708                 |
| გირაოს რეალიზაციით წარმოშობილი<br>დებიტორები                   | -                         | 154                       | 245                    |
| თანამშრომლებზე გაცემული სესხები<br>ზარალის კომპანსაციის მიზნით | -                         | 100                       | 302                    |
| საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული<br>ფულადი საშუალებები         | 658                       | 1,101                     | 906                    |
| <b>სულ</b>                                                     | <b>20,501</b>             | <b>20,800</b>             | <b>23,161</b>          |

აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქიფის ზეგავლენა პოტენციური საკრედიტო რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარების შემცირების მიზნით, უმნიშვნელოა.

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

უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფის სესხის შემთხვევაში, სესხის მომთხოვნი პირი ჯერ ავსებს სასესხო განაცხადს, რომელსაც განიხილავს და აანალიზებს კომპანიის საკრედიტო დეპარტამენტი. თუ განაცხადს დაამტკიცებს საკრედიტო განყოფილება, გაიცემა სესხი, რომლის თანხაც არ არის მიბმული ჩადებული ქონების ღირებულების გარკვეულ პროცენტზე.

სალომბარდო სესხის შემთხვევაში, თუ მსესხებელი 90 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში ვერ განახორციელებს შენატანს, კომპანია იწყებს უზრუნველყოფის რეალიზაციის პროცედურებს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების კომპონენტების მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს ყველაზე უკეთ ასახავს მათი საბალანსო ღირებულება. ფინანსური ინსტრუმენტების თითოეული კლასის მაქსიმალური საკრედიტო რისკის შესახებ დაწვრილებითი ინფორმაცია იხილეთ ქვევით პარაგრაფში.

კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რეიტინგის შიდა სისტემა, რომ შეაფასოს კლიენტებზე გაცემული არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული სესხების საკრედიტო ხარისხი. კომპანია ფლობს ფულადი სახსრების ეკვივალენტებს ბანკებში, რომლებსაც მიიჩნევს მაღალი საკრედიტო ხარისხის მქონედ.

**2018 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში გაუფასურების შეფასება (კოლექტიურად შეფასებული რეზერვები).** სესხების გაუფასურების შეფასებისას ითვალისწინებენ, მოხდა თუ არა ძირითადი თანხის ან პროცენტის დაფარვის ვადაგადაცილება (ან, სალომბარდო სესხების შემთხვევაში, დაფარვის თავდაპირველ ვადაზე მეტად გადავადებული), ან არის თუ არა ცნობილი მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების ჯგუფიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში რაიმე სირთულის არსებობის შესახებ ან ხელშეკრულების თავდაპირველი პირობების დარღვევის ფაქტი. კომპანია რეზერვებს აფასებს მხოლოდ კოლექტიურად, რადგან მას არ აქვს ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე სესხები.

კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე დანაკარგების რეზერვები კოლექტიურად ფასდება ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თითოეული თარიღისათვის და თითოეული პორტფელი განიხილება დამოუკიდებლად. მსგავსი საკრედიტო რისკის პროფილის მქონე სესხების ჯგუფებს კომპანია განსაზღვრავს პროდუქტისა და ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრის სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ ინფორმაციას ხანდაზმულობის სტატუსისა და უზრუნველყოფის სახეების მიხედვით.

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის:

|                                            | ვადიანი<br>სესხები | 30<br>დღემდე<br>ვადაგა-<br>დაცილე-<br>ბა | 30-60<br>დღე<br>ვადაგა-<br>დაცილე-<br>ბა | 60-90<br>დღე<br>ვადაგა-<br>დაცილე-<br>ბა | 90-180<br>დღე<br>ვადაგა-<br>დაცილე-<br>ბა | 180<br>დღეზე<br>მეტი<br>ვადაგა-<br>დაცილე-<br>ბა | ჯამი          |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| ოქროთი და<br>ძვირფასეულობით                | 4,817              | 1,458                                    | -                                        | 4                                        | 12                                        | -                                                | 6,291         |
| არაუზრუნველყოფილი                          | 13,565             | 63                                       | 8                                        | 3                                        | 14                                        | 18                                               | 13,671        |
| <b>სულ კლიენტებზე<br/>გაცემული სესხები</b> | <b>18,382</b>      | <b>1,521</b>                             | <b>8</b>                                 | <b>7</b>                                 | <b>26</b>                                 | <b>18</b>                                        | <b>19,962</b> |

2017 წლის 1 იანვრისთვის:

|                                            | ვადიანი<br>სესხები | 30<br>დღემდე<br>ვადაგა-<br>დაცილება | 30-60<br>დღე<br>ვადაგა-<br>დაცილება | 60-90<br>დღე<br>ვადაგა-<br>დაცილება | 90-180<br>დღე<br>ვადაგა-<br>დაცილება | 180<br>დღეზე<br>მეტი<br>ვადაგა-<br>დაცილება | ჯამი          |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| ოქროთი და<br>ძვირფასეულობით                | 7,652              | 580                                 | 555                                 | 267                                 | 661                                  | 1,314                                       | 11,029        |
| არაუზრუნველყოფილი                          | 10,900             | 1,361                               | 413                                 | 390                                 | 1,046                                | 2,183                                       | 16,293        |
| <b>სულ კლიენტებზე<br/>გაცემული სესხები</b> | <b>18,552</b>      | <b>1,941</b>                        | <b>968</b>                          | <b>657</b>                          | <b>1,707</b>                         | <b>3,497</b>                                | <b>27,322</b> |

**2018 წლის 1 იანვრიდან გაუფასურების პოლიტიკა.** 2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანიამ დანერგა ფასს - 9 ფინანსური ინსტრუმენტები და ამ სტანდარტით განსაზღვრული გაუფასურების პოლიტიკა. ამ მიზნით, კომპანიას შემუშავებული აქვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღრიცხვის პოლიტიკა. პოლიტიკის ძირითადი დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

**დეფოლტი** - ნიშნავს ფინანსურ მდგომარეობას, როდესაც მოვალეს არ შეუძლია, დააკმაყოფილოს ვალის დაფარვის იურიდიული ვალდებულება, როგორც ძირითადი თანხის ასევე, პროცენტის. როგორც წესი, სესხის 91 დღიანი ვადაგადაცილება (61 დღიანი ყოველდღიური გადახდის გრაფიკით სესხებისათვის) ავტომატურად ნიშნავს დეფოლტს. თუმცა, ცალკეულ შემთხვევაში, კომპანია ითვალისწინებს რიგ ხარისხობრივ ფაქტორებს, რომლებსაც შეუძლია, დააჩქარონ დეფოლტის სტატუსი. მაგალითად:

- მსესხებლის სექტორის პირობების არახელსაყრელი ცვლილება, რომელმაც, შეიძლება, გამოიწვიოს მსესხებლის გადახდისუნარიობა;
- საკანონმდებლო აკრძალვები, რომლებიც წარმოშობენ ბიზნესის შეწყვეტის საშიშროებას;
- თაღლითობა, რომელიც იწვევს ბიზნესის პარალიზებას;
- სასოფლო-სამეურნეო საწარმოში მიღებული მასშტაბური ზარალი;
- მსესხებლის გარდაცვალება;
- რესტრუქტურისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებით, რომელიც დაკავშირებულია ეკონომიკური ზარალის წარმოშობასთან;
- ვალდებულებებისათვის თავის არიდების გამო საცხოვრებელი ადგილის ცვლილება (საზღვარგარეთ წასვლა);

**პორტფელის სეგმენტაცია.** მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის გაანგარიშების მიზნით, კომპანიას პორტფელი დაყოფილი აქვს შემდეგ სეგმენტებად:

- ბიზნეს სესხი - მომხმარებელი ყოველდღიური შემოსავლით და შესაბამისად, ყოველდღიური გადახდის გრაფიკით;
- საკრედიტო ხაზი;
- ბიზნეს სესხი - მომხმარებელი ყოველთვიური შემოსავლით და შესაბამისად, ყოველთვიური გადახდის გრაფიკით;
- ლომბარდული სესხი;
- სამომხმარებლო სესხი - ნებისმიერი, გარდა ბიზნეს, სალომბარდო და აგრო მიზნობრიობისა;
- აგრო სესხი - სასოფლო-სამეურნეო მიზნობრიობა.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გაანგარიშებისას გამოყენებული სტადიები.** პირველი სტადიის საკრედიტო ზარალი (12 თვიანი ECL) - იმ აქტივებისთვის, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა.

ეს ზარალი აღიარდება იმ აქტივებისთვის, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. საკრედიტო ზარალი ამ სტადიის სესხებისათვის აღიარდება სესხის მომავალი პერიოდის 12- თვიანი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

მეორე სტადიის საკრედიტო ზარალი - ეს ზარალი აღიარდება იმ აქტივებისთვის, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა.

სესხებისათვის ქვემოთ მოცემული დაგვიანების სტატუსი წარმოადგენს რაოდენობრივ ინდიკატორს მეორე სტადიაში ტრანსფორმირებისათვის:

| სეგმენტი                                     | ვადაგადაცილების სტატუსი  |
|----------------------------------------------|--------------------------|
| ბიზნეს სესხი (ყოველდღიური გადახდის გრაფიკით) | 15 დღიანი ვადაგადაცილება |
| საკრედიტო ხაზი                               | 30 დღიანი ვადაგადაცილება |
| ბიზნეს სესხი (ყოველთვიური გადახდის გრაფიკით) | 30 დღიანი ვადაგადაცილება |
| ლომბარდული ტიპის სესხი                       | 30 დღიანი ვადაგადაცილება |
| სამომხმარებლო სესხი                          | 30 დღიანი ვადაგადაცილება |
| აგრო სესხი                                   | 30 დღიანი ვადაგადაცილება |

მეორე სტადიაში კლასიფიცირების ხარისხობრივი კრიტერიუმებია:

- ბიზნესის ბრუნვის მნიშვნელოვანი შემცირება, რომელიც მოქმედებს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე;
- მსუბუქი საკანონმდებლო ცვლილებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესზე;
- სესხის რესტრუქტურისაცა ურთიერთშეთანხმების საფუძველზე;
- მსესხებლის მიერ სამსახურის დაკარგვა/ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილის ლიკვიდაცია;
- სამართლებრივი დავები და მასთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯები.

თუ ხარისხობრივი ინდიკატორის საფუძველზე თავდაპირველი აღიარების შემდგომ მნიშვნელოვნად გაზრდილა საკრედიტო რისკი, სესხის გადაყვანა ხდება მეორე სტადიაში სპეციალურად შექმნილ კატეგორიაში: “Watch list”, რომელსაც დეფოლტის ალბათობა ენიჭება ექსპერტულად.

საკრედიტო ზარალი ამ სტადიის სესხებისათვის აღიარდება სესხის არსებობის მანძილზე საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

მესამე სტადიის საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ზარალი - წარმოადგენს ფინანსურ აქტივებზე უკვე დამდგარ ზარალს, რომელიც წარმოიშობა კომპანიის პოლიტიკით გაწერილი ერთი ან მეტი დეფოლტის მოვლენის დადგომისას.

**დეფოლტის ალბათობა (PD).** დეფოლტის ალბათობა ასახავს დეფოლტის მოხდენის შესაძლებლობას, რომელიც მოსალოდნელია, რომ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე გამოიწვევს საკრედიტო ზარალს. დეფოლტის ალბათობა ეფუძნება ვადაგადაცილებული დღეების მაჩვენებლებს. კომპანია ახდენს მაჩვენებლების იდენტიფიკაციასა და დოკუმენტირებას მონაცემების ისტორიული ანალიზისთვის და აფასებს მაკროეკონომიკური ცვლადების გავლენას დეფოლტის ალბათობაზე.

1-ლი სტადიის სესხებისათვის, PD ასახავს იმ დეფოლტის მოვლენის ალბათობას, რომლებიც, შესაძლოა, მოხდეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

მე-2 სტადიის სესხებისათვის PD ასახავს ყველა დეფოლტის მოვლენის ალბათობას, რომლებიც, შესაძლოა, მოხდეს რისკის პოზიციის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

მოსალოდნელი დეფოლტის ალბათობის ძირითადი მაჩვენებლები, ფინანსური აქტივების სხვადასხვა პორტფელში გამოვლენილ იქნა ისტორიული მონაცემების ანალიზზე დაყრდნობით. PD-ის გაანგარიშება ხორციელდება პორტფელში არსებული სასესხო პროდუქტების ჭრილში დაყოფილი სეგმენტების მიხედვით, მიგრაციის მატრიცების გამოყენებით, ისტორიული მონაცემებზე დაყრდნობით.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD). LGD არის სავარაუდო ზარალის მასშტაბი დეფოლტის შემთხვევაში. აღნიშნული პარამეტრი გამოითვლება სტატისტიკურად გადგომილი სესხების ამოღების ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით. LGD-ს კალკულაცია სრულდება ამოღების დისკონტირებული პროცენტული მაჩვენებლის (ამოღებული თანხა შეფარდებული მთლიან გადგომილ თანხასთან და დისკონტირებული შესაბამისი ამოღების პერიოდის მიხედვით) საფუძველზე. საშუალოდ შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს დისკონტის განაკვეთს. დაანგარიშება ხორციელდება მინიმუმ, სამი წლის სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით.

კომპანიამ ჩაატარა ანალიზი მაკროეკონომიკური ინფორმაციის მიგრაციის მატრიცებით დათვლილ დეფოლტის განაკვეთებში ასახვის შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. კომპანიამ ჩაატარა კორელაციური ანალიზი, რის შედეგადაც ორი კვარტლის ჩამორჩენით დათვლილმა მშპს-ს ზრდამ აჩვენა ყველაზე მაღალი კორელაციის კოეფიციენტი ისტორიულ დეფოლტის განაკვეთებთან, შედეგს გააჩნდა ეკონომიკური აზრი. თუმცა, ისტორიული დეფოლტის შემთხვევების რაოდენობის სიმცირისა და არასტაბილური TTC (Through the Cycle) PD-ების გამო, მაკროეკონომიკური პროგნოზებით კორექტირება არ ჩაითვალა გონივრულად.

**დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია (EAD).** EAD წარმოადგენს მოსალოდნელ დაუფარავ რისკის პოზიციას, რომელიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს იმ პერიოდში, რომელშიც გათვალისწინებულია დეფოლტი. EAD წარმოადგენს მთლიან მისაღებ თანხას დეფოლტის დროს. დეფოლტის მომენტად EAD-ის მიზნებისთვის მიჩნეულია წლის შუა პერიოდი.

კომპანია ანგარიშობს EAD-ს მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით. EAD-ს გამოსათვლელად გაითვალისწინება პორტფელის გრაფიკით გათვალისწინებული დაფარვები - ძირითადი თანხა და პროცენტი.

**საკრედიტო რისკების კატეგორიები (რეიტინგები)** კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის კატეგორიების გამოყოფას იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომელიც განისაზღვრება საკრედიტო შეფასების გზით. საკრედიტო რისკის კატეგორია განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით, რაც არის რისკ ფაქტორების ინდიკატორი. აღნიშნული ფაქტორები იცვლება გამოვლენილი რისკის სახეობისა და მსესხებლის ტიპიდან გამომდინარე.

ნებისმიერი რისკის გამოვლენა ხდება საწყის ეტაპზე მსესხებელზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციის დამუშავების გზით. რისკების გამოვლენა, რასაც შესაძლოა მოჰყვეს სხვადასხვა სახის საკრედიტო რისკი, ექვემდებარება მუდმივ მონიტორინგს. სესხის გაცემა განისაზღვრება წინასწარ შემუშავებულ საკრედიტო ქულაზე დაყრდნობით, რაც შემდგომ აისახება სესხისთვის მისანიჭებელ კატეგორიაზე.

გასაცემი სესხის კატეგორიები:

- A > 88 ქულა
- B > 82-87 ქულა
- C > 71-81 ქულა

კატეგორიები დავალიანების შემთხვევაში:

დღიური გადახდის სესხებისთვის

- D 0-15
- D1 16-30
- D2 31-60
- E >60

ყველა სხვა სესხისთვის:

- D 0-30
- D1 31-60
- D2 61-90
- E >90

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის დანერგვის შემდეგ:

|                               | სულ<br>სესხები | ეტაპი 1<br>12 თვიანი<br>ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL | წმინდა<br>სესხები | ECL % |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|-------------------|-------|
| <b>სამომხმარებლო სესხები</b>  |                |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |       |
| ვადიანი სესხები               | 168            | 168                         | -                                                                      | -                                                                   | 5       | 163               | 3%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება      | 55             | 55                          | -                                                                      | -                                                                   | 4       | 51                | 7%    |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება      | 16             | -                           | -                                                                      | 16                                                                  | 9       | 7                 | 56%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება      | 22             | -                           | 22                                                                     | -                                                                   | 3       | 19                | 14%   |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება     | 5              | -                           | 5                                                                      | -                                                                   | 1       | 4                 | 20%   |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| <b>აგრო სესხები</b>           |                |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |       |
| ვადიანი სესხები               | 302            | 302                         | -                                                                      | -                                                                   | 13      | 289               | 4%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება      | 48             | 48                          | -                                                                      | -                                                                   | 6       | 42                | 13%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება      | 16             | -                           | -                                                                      | 16                                                                  | 12      | 4                 | 75%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება      | 2              | -                           | 2                                                                      | -                                                                   | -       | 2                 | -     |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება     | 2              | -                           | 2                                                                      | -                                                                   | 1       | 1                 | 50%   |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | 7              | -                           | -                                                                      | 7                                                                   | 5       | 2                 | 71%   |
| <b>საკრედიტო ხაზი</b>         |                |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |       |
| ვადიანი სესხები               | 4,837          | 4,837                       | -                                                                      | -                                                                   | 259     | 4,578             | 5%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება      | 46             | 46                          | -                                                                      | -                                                                   | 7       | 39                | 15%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება      | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება      | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება     | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

|                                                     | სულ<br>სესხები | ეტაპი 1<br>12 თვიანი<br>ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL    | წმინდა<br>სესხები | ECL % |
|-----------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------|
| <b>სალომზარდე სესხები</b>                           |                |                             |                                                                        |                                                                     |            |                   |       |
| ვადიანი სესხები                                     | 4,250          | 4,250                       | -                                                                      | -                                                                   | 50         | 4,200             | 1%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება                            | 1,079          | 1,079                       | -                                                                      | -                                                                   | 24         | 1,055             | 2%    |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება                            | 4              | -                           | -                                                                      | 4                                                                   | 1          | 3                 | 25%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება                            | 324            | -                           | 324                                                                    | -                                                                   | 13         | 311               | 4%    |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება                           | 75             | -                           | 75                                                                     | -                                                                   | 6          | 69                | 8%    |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                       | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველთვიური გადახდის გრაფიკით</b> |                |                             |                                                                        |                                                                     |            |                   |       |
| ვადიანი სესხები                                     | 407            | 407                         | -                                                                      | -                                                                   | 22         | 385               | 5%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება                            | 179            | 179                         | -                                                                      | -                                                                   | 22         | 157               | 12%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება                            | 107            | -                           | -                                                                      | 107                                                                 | 78         | 29                | 73%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება                            | 16             | -                           | 16                                                                     | -                                                                   | 4          | 12                | 25%   |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება                           | 41             | -                           | 41                                                                     | -                                                                   | 18         | 23                | 44%   |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                       | -              | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველდღიური გადახდის გრაფიკით</b> |                |                             |                                                                        |                                                                     |            |                   |       |
| ვადიანი სესხები                                     | 7,999          | 7,999                       | -                                                                      | -                                                                   | 30         | 7,969             | 0,4%  |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება                            | 426            | 193                         | 233                                                                    | -                                                                   | 54         | 372               | 13%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება                            | 38             | -                           | -                                                                      | 38                                                                  | 31         | 7                 | 82%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება                            | 80             | -                           | 80                                                                     | -                                                                   | 31         | 49                | 39%   |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება                           | 6              | -                           | -                                                                      | 6                                                                   | 5          | 1                 | 83%   |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                       | 5              | -                           | -                                                                      | 5                                                                   | 5          | -                 | 83%   |
| <b>ჯამი:</b>                                        | <b>20,562</b>  | <b>19,563</b>               | <b>800</b>                                                             | <b>199</b>                                                          | <b>719</b> | <b>19,843</b>     |       |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2018 1 იანვრის მდგომარეობით ფასს 9-ის დანერგვის შემდეგ:

|                               | სულ<br>სესხები | ეტაპი 1<br>12 თვიანი ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL | წმინდა<br>სესხები | ECL % |
|-------------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|-------------------|-------|
| <b>სამომხმარებლო სესხები</b>  |                |                          |                                                                        |                                                                     |         |                   |       |
| ვადიანი სესხები               | 1,351          | 1,201                    | 53                                                                     | 97                                                                  | 138     | 1,213             | 10%   |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება      | 3              | 1                        | -                                                                      | 2                                                                   | 1       | 2                 | 33%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება      | 1              | -                        | 1                                                                      | -                                                                   | -       | 1                 | -     |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება      | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება     | 1              | -                        | -                                                                      | 1                                                                   | 1       | -                 | 100%  |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| <b>აგრო სესხები</b>           |                |                          |                                                                        |                                                                     |         |                   |       |
| ვადიანი სესხები               | 928            | 894                      | 26                                                                     | 8                                                                   | 50      | 878               | 5%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება      | 6              | -                        | 1                                                                      | 5                                                                   | 4       | 2                 | 67%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება      | 1              | -                        | -                                                                      | 1                                                                   | 1       | -                 | 100%  |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება      | 1              | -                        | 1                                                                      | -                                                                   | -       | 1                 | -     |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება     | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |
| <b>საკრედიტო ხაზი</b>         |                |                          |                                                                        |                                                                     |         |                   |       |
| ვადიანი სესხები               | 316            | 316                      | -                                                                      | -                                                                   | 50      | 266               | 16%   |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება      | 20             | 20                       | -                                                                      | -                                                                   | 2       | 18                | 10%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება      | 4              | 4                        | -                                                                      | -                                                                   | 1       | 3                 | 25%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება      | 4              | 4                        | -                                                                      | -                                                                   | 1       | 3                 | 25%   |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება     | 12             | 12                       | -                                                                      | -                                                                   | 1       | 11                | 8%    |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -       | -                 | -     |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

|                                                         | სულ<br>სესხები | ეტაპი 1<br>12 თვიანი ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL    | წმინდა<br>სესხები | ECL % |
|---------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------|
| <b>სალომზარდე სესხები</b>                               |                |                          |                                                                        |                                                                     |            |                   |       |
| ვადიანი სესხები                                         | 4,636          | 4,556                    | 73                                                                     | 7                                                                   | 101        | 4,535             | 2%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება                                | 1,446          | 984                      | 452                                                                    | 10                                                                  | 69         | 1,377             | 5%    |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება                                | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება                                | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება                               | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                           | 6              | 1                        | 5                                                                      | -                                                                   | -          | 6                 | -     |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველთვიური<br/>გადახდის გრაფიკით</b> |                |                          |                                                                        |                                                                     |            |                   |       |
| ვადიანი სესხები                                         | 2,783          | 2,721                    | 25                                                                     | 37                                                                  | 157        | 2,626             | 6%    |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება                                | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება                                | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება                                | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება                               | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                           | -              | -                        | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 | -     |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველდღიური<br/>გადახდის გრაფიკით</b> |                |                          |                                                                        |                                                                     |            |                   |       |
| ვადიანი სესხები                                         | 8,507          | 8,489                    | 18                                                                     | -                                                                   | 37         | 8,470             | -     |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილება                                | 44             | 1                        | 43                                                                     | -                                                                   | 14         | 30                | 32%   |
| 30-60 დღე ვადაგადაცილება                                | 2              | -                        | 2                                                                      | -                                                                   | 1          | 1                 | 50%   |
| 60-90 დღე ვადაგადაცილება                                | 3              | -                        | -                                                                      | 3                                                                   | 3          | -                 | 100%  |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება                               | 13             | -                        | -                                                                      | 13                                                                  | 12         | 1                 | 92%   |
| 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება                           | 15             | -                        | -                                                                      | 15                                                                  | 14         | 1                 | 93%   |
| <b>ჯამი</b>                                             | <b>20,103</b>  | <b>19,204</b>            | <b>700</b>                                                             | <b>199</b>                                                          | <b>658</b> | <b>19,445</b>     |       |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რეიტინგების მიხედვით სასესხო პორტფელის გაშლის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის დანერგვის შემდეგ:

|                                                     | სულ სესხები | ეტაპი 1<br>12 თვიანი<br>ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL | წმინდა<br>სესხები |
|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|-------------------|
| <b>სამომხმარებლო სესხები</b>                        |             |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 168         | 168                         | -                                                                      | -                                                                   | 5       | 163               |
| D                                                   | 55          | 55                          | -                                                                      | -                                                                   | 4       | 51                |
| E                                                   | 16          | -                           | -                                                                      | 16                                                                  | 9       | 7                 |
| D1                                                  | 22          | -                           | 22                                                                     | -                                                                   | 3       | 19                |
| D2                                                  | 5           | -                           | 5                                                                      | -                                                                   | 1       | 4                 |
| <b>აგრო სესხები</b>                                 |             |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 302         | 302                         | -                                                                      | -                                                                   | 13      | 289               |
| D                                                   | 48          | 48                          | -                                                                      | -                                                                   | 6       | 42                |
| E                                                   | 22          | -                           | -                                                                      | 22                                                                  | 17      | 5                 |
| D1                                                  | 2           | -                           | 2                                                                      | -                                                                   | -       | 2                 |
| D2                                                  | 2           | -                           | 2                                                                      | -                                                                   | 1       | 1                 |
| <b>სალომზარდე სესხები</b>                           |             |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 4,250       | 4,250                       | -                                                                      | -                                                                   | 50      | 4,200             |
| D                                                   | 1,079       | 1,079                       | -                                                                      | -                                                                   | 24      | 1,055             |
| E                                                   | 4           | -                           | -                                                                      | 4                                                                   | 1       | 3                 |
| D1                                                  | 324         | -                           | 324                                                                    | -                                                                   | 13      | 311               |
| D2                                                  | 75          | -                           | 75                                                                     | -                                                                   | 6       | 69                |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველთვიური გადახდის გრაფიკით</b> |             |                             |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 407         | 407                         | -                                                                      | -                                                                   | 22      | 385               |
| D                                                   | 179         | 179                         | -                                                                      | -                                                                   | 22      | 157               |
| E                                                   | 107         | -                           | -                                                                      | 107                                                                 | 78      | 29                |
| D1                                                  | 16          | -                           | 16                                                                     | -                                                                   | 4       | 12                |
| D2                                                  | 41          | -                           | 41                                                                     | -                                                                   | 18      | 23                |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

|                                                         | სულ სესხები   | ეტაპი 1<br>12 თვიანი<br>ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL    | წმინდა<br>სესხები |
|---------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>საკრედიტო ხაზი</b>                                   |               |                             |                                                                        |                                                                     |            |                   |
| C                                                       | 4,837         | 4,837                       | -                                                                      | -                                                                   | 259        | <b>4,578</b>      |
| D                                                       | 46            | 46                          | -                                                                      | -                                                                   | 7          | <b>39</b>         |
| E                                                       | -             | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 |
| D1                                                      | -             | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 |
| D2                                                      | -             | -                           | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველდღიური გადახდის<br/>გრაფიკით</b> |               |                             |                                                                        |                                                                     |            |                   |
| C                                                       | 7,999         | 7,999                       | -                                                                      | -                                                                   | 30         | <b>7,969</b>      |
| D                                                       | 193           | 193                         | -                                                                      | -                                                                   | 10         | <b>183</b>        |
| E                                                       | 50            | -                           | -                                                                      | 50                                                                  | 42         | <b>8</b>          |
| D1                                                      | 233           | -                           | 233                                                                    | -                                                                   | 44         | <b>189</b>        |
| D2                                                      | 80            | -                           | 80                                                                     | -                                                                   | 30         | <b>50</b>         |
| <b>ჯამი:</b>                                            | <b>20,562</b> | <b>19,563</b>               | <b>800</b>                                                             | <b>199</b>                                                          | <b>719</b> | <b>19,843</b>     |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რეიტინგების მიხედვით სასესხო პორტფელის გაშლის შესახებ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფასს 9-ის დანერგვის შემდეგ:

|                                                     | სულ<br>სესხები | ეტაპი 1<br>12<br>თვანი<br>ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL | წმინდა<br>სესხები |
|-----------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|-------------------|
| <b>სამომხმარებლო სესხები</b>                        |                |                               |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 1,020          | 1,020                         | -                                                                      | -                                                                   | 39      | <b>981</b>        |
| D                                                   | 182            | 182                           | -                                                                      | -                                                                   | 18      | <b>164</b>        |
| E                                                   | 100            | -                             | -                                                                      | 100                                                                 | 74      | <b>26</b>         |
| D1                                                  | 49             | -                             | 49                                                                     | -                                                                   | 9       | <b>40</b>         |
| D2                                                  | 6              | -                             | 6                                                                      | -                                                                   | 1       | <b>5</b>          |
| <b>აგრო სესხები</b>                                 |                |                               |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 839            | 839                           | -                                                                      | -                                                                   | 29      | <b>810</b>        |
| D                                                   | 56             | 56                            | -                                                                      | -                                                                   | 7       | <b>49</b>         |
| E                                                   | 14             | -                             | -                                                                      | 14                                                                  | 11      | <b>3</b>          |
| D1                                                  | 16             | -                             | 16                                                                     | -                                                                   | 4       | <b>12</b>         |
| D2                                                  | 11             | -                             | 11                                                                     | -                                                                   | 5       | <b>6</b>          |
| <b>სალომზარდე სესხები</b>                           |                |                               |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 4,379          | 4,379                         | -                                                                      | -                                                                   | 88      | <b>4,291</b>      |
| D                                                   | 1,163          | 1,163                         | -                                                                      | -                                                                   | 42      | <b>1,121</b>      |
| E                                                   | 17             | -                             | -                                                                      | 17                                                                  | 4       | <b>13</b>         |
| D1                                                  | 459            | -                             | 459                                                                    | -                                                                   | 29      | <b>430</b>        |
| D2                                                  | 69             | -                             | 69                                                                     | -                                                                   | 7       | <b>62</b>         |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველთვიური გადახდის გრაფიკით</b> |                |                               |                                                                        |                                                                     |         |                   |
| C                                                   | 2,656          | 2,656                         | -                                                                      | -                                                                   | 115     | <b>2,541</b>      |
| D                                                   | 65             | 65                            | -                                                                      | -                                                                   | 7       | <b>58</b>         |
| E                                                   | 37             | -                             | -                                                                      | 37                                                                  | 29      | <b>8</b>          |
| D1                                                  | 23             | -                             | 23                                                                     | -                                                                   | 5       | <b>18</b>         |
| D2                                                  | 2              | -                             | 2                                                                      | -                                                                   | 1       | <b>1</b>          |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

|                                                         | სულ<br>სესხები | ეტაპი 1<br>12<br>თვიანი<br>ECL | ეტაპი 2<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>არასაკრედიტო<br>რისკით | ეტაპი 3<br>სრული<br>სასიცოცხლო<br>ციკლის ECL<br>საკრედიტო<br>რისკით | სულ ECL    | წმინდა<br>სესხები |
|---------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>საკრედიტო ხაზი</b>                                   |                |                                |                                                                        |                                                                     |            |                   |
| C                                                       | 269            | 269                            | -                                                                      | -                                                                   | 37         | <b>232</b>        |
| D                                                       | 87             | 87                             | -                                                                      | -                                                                   | 16         | <b>71</b>         |
| E                                                       | -              | -                              | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 |
| D1                                                      | -              | -                              | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 |
| D2                                                      | -              | -                              | -                                                                      | -                                                                   | -          | -                 |
| <b>ბიზნეს სესხები ყოველდღიური გადახდის<br/>გრაფიკით</b> |                |                                |                                                                        |                                                                     |            |                   |
| C                                                       | 8,136          | 8,136                          | -                                                                      | -                                                                   | 16         | <b>8,120</b>      |
| D                                                       | 212            | 212                            | -                                                                      | -                                                                   | 13         | <b>199</b>        |
| E                                                       | 31             | -                              | -                                                                      | 31                                                                  | 28         | <b>3</b>          |
| D1                                                      | 44             | -                              | 44                                                                     | -                                                                   | 12         | <b>32</b>         |
| D2                                                      | 21             | -                              | 21                                                                     | -                                                                   | 12         | <b>9</b>          |
| <b>ჯამი:</b>                                            | <b>19,963</b>  | <b>19,064</b>                  | <b>700</b>                                                             | <b>199</b>                                                          | <b>658</b> | <b>19,305</b>     |

**საბაზრო რისკი.** კომპანია იღებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციების გამო: (ა) უცხოურ ვალუტებში, (ბ) პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში, და (დ) სააქციო კაპიტალის პროდუქტების მხრივ, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და სპეციფიკურ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისაღები რისკის მოცულობის შეზღუდვებს, რომლის მონიტორინგიც ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებით თავიდან არ იქნება აცილებული ის დანაკარგები, რომელიც ამ შეზღუდვების მიღმა იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება უფრო მნიშვნელოვან საბაზრო ცვლილებებს.

ქვემოთ მოცემული საბაზრო რისკებისადმი მგძნობიარობა ეფუძნება ფაქტორში მომხდარ ცვლილებას, ხოლო სხვა ფაქტორები უცვლელად განიხილება. ნაკლები ალბათობა არსებობს, რომ ამას ადგილი ექნება პრაქტიკაში და ზოგიერთ ფაქტორში ცვლილებები შესაძლოა, დაკავშირებული იქნეს, - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთსა და უცხოურ სავალუტო განაკვეთებში მომხდარ ცვლილებებთან.

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ამ რისკისადმი დაქვემდებარების შეზღუდვებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანად. ამ მხრივ, მდგომარეობის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოურ სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                       | ლარში         | აშშ დოლარი<br>ლარში | ევრო<br>ლარში | სულ ლარში     |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>             |               |                     |               |               |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 1,743         | 490                 | 176           | 2,409         |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები           | 18,929        | 914                 | -             | 19,843        |
| სხვა აქტივები                         | 182           | -                   | -             | 182           |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>         | <b>20,854</b> | <b>1,404</b>        | <b>176</b>    | <b>22,434</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                  |               |                     |               |               |
| ნასესხები საშუალებები                 | 12,230        | 5,427               | -             | 17,657        |
| სხვა ვალდებულებები                    | 946           | -                   | -             | 946           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>    | <b>13,176</b> | <b>5,427</b>        | <b>-</b>      | <b>18,603</b> |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>                 | <b>7,678</b>  | <b>(4,023)</b>      | <b>176</b>    | <b>3,831</b>  |

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოურ სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                       | ლარში         | აშშ დოლარი<br>ლარში | ევრო<br>ლარში | სულ ლარში      |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>             |               |                     |               |                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 5,441         | 992                 | 164           | 6,597          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები           | 17,572        | 1,873               | -             | 19,445         |
| სხვა აქტივები                         | 442           | -                   | -             | 442            |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>         | <b>23,455</b> | <b>2,865</b>        | <b>164</b>    | <b>26,484</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                  |               |                     |               |                |
| ნასესხები საშუალებები                 | 10,472        | 24,513              | -             | 34,985         |
| სხვა ვალდებულებები                    | 968           | 21                  | -             | 989            |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>    | <b>11,440</b> | <b>24,534</b>       | <b>-</b>      | <b>35,974</b>  |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>                 | <b>12,015</b> | <b>(21,669)</b>     | <b>164</b>    | <b>(9,490)</b> |

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიიჩნევენ, რომ ინვესტიციები საკუთარ კაპიტალსა და არაფულად აქტივებში არ წარმოშობს რაიმე მატერიალურ სავალუტო რისკს.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალის და საკუთარი კაპიტალის სენსიტიურობა სავალუტო განაკვეთებში გონივრულად შესაძლო ცვლილების მიმართ, რომელიც გამოიყენება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს კომპანიის შესაბამისი საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტის მიმართ. ყველა სხვა ცვლადი უცვლელია:

|                              | 31 დეკემბერი 2018 წ.              |                                   | 31 დეკემბერი 2017 წ.              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                              | ზეგავლენა,<br>მოგება<br>(ზარალზე) | ზეგავლენა<br>საკუთარ<br>კაპიტალზე | ზეგავლენა,<br>მოგება<br>(ზარალზე) | ზეგავლენა<br>საკუთარ<br>კაპიტალზე |
| აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით | (402)                             | -                                 | (2,167)                           | -                                 |
| აშშ დოლარის დასუსტება 10%-ით | 402                               | -                                 | 2,167                             | -                                 |
| ევროს გამყარება 10%-ით       | 18                                | -                                 | 16                                | -                                 |
| ევროს დასუსტება 10%-ით       | (18)                              | -                                 | (16)                              | -                                 |

ამ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება გაანგარიშებულ იქნა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისათვის იმ ვალუტებში, რომლებიც კომპანიის შესაბამისი საწარმოს ვალუტას არ წარმოადგენს.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი.** საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იმერყევებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო.

კლიენტებზე ყველა სესხი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით გაიცემა. გარდა ცალკეული საბანკო სესხისა, ჯამური თანხით 1,902 და 3,033, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობისათვის, შესაბამისად, კომპანიას მიერ მოზიდული სესხები, ასევე, ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებიანია. ამრიგად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიას არ აქვს ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების შედეგად ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვანი რისკი. კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთების რისკების სამართავად, თუმცა, ახალი სესხების გაცემის, ან სესხით სარგებლობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა განსჯის ფიქსირებული განაკვეთი სჯობია კომპანიისათვის გადახდის მოსალოდნელი პერიოდის გათვალისწინებით, თუ ცვლადი განაკვეთი. კომპანია ახორციელებს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე სესხებზე საპროცენტო განაკვეთების მგრძნობელობის ანალიზს. მისი ასეთი სახის სესხები მიზნულია ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთებზე (+ 4 %, + 6 %). იმ შემთხვევაში, თუ რეფინანსირების განაკვეთი გაიზარდებოდა 0.5 %-ით, საპროცენტო ხარჯი გაიზარდებოდა 10 და 15, 2017 და 2016 წლების მიხედვით. საპირისპირო შემთხვევაში ეფექტი იქნება იგივე ოდენობის, ოღონდ საპირისპირო ნიშნით.

ფიქსირებული განაკვეთებით აღებული და გაცემული სესხების პირობებში კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლადობით გამოწვეულ სამართლიანი ღირებულების რისკს. ქვემოთ მოცემულია იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო მონაცემები, რომლებიც ექვემდებარება ამ რისკს:

|                                  | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2016 წლის 31 დეკემბერი |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| გაცემული სესხები                 | 19,445                 | 21,708                 |
| მიღებული სესხები                 | 33,083                 | 34,063                 |
| <b>სულ ნასესხები საშუალებები</b> | <b>52,528</b>          | <b>55,771</b>          |

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის კლიენტებზე ყველა სესხი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით გაიცემა. კომპანიის მიერ მოზიდული სესხები, ასევე, ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებიანია. ამრიგად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიას არ აქვს ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების შედეგად ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვანი რისკი. კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთების რისკების სამართავად, თუმცა, ახალი სესხების გაცემის, ან სესხით სარგებლობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა განსჯის ფიქსირებული განაკვეთი სჯობია კომპანიისათვის გადახდის მოსალოდნელი პერიოდის გათვალისწინებით, თუ ცვლადი განაკვეთი.

ფიქსირებული განაკვეთებით აღებული და გაცემული სესხების პირობებში კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლადობით გამოწვეულ სამართლიან ღირებულების რისკს. ქვემოთ მოცემულია იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო მონაცემები რომლებიც ექვემდებარება ამ რისკს:

2018 წლის 31 დეკემბერი

|                  |        |
|------------------|--------|
| გაცემული სესხები | 19,843 |
| მიღებული სესხები | 17,657 |

საპროცენტო შემოსავლებისა და ხარჯების წარმომქმნელი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ამსახველი ცხრილი მოცემულია ქვემოთ, მე-18 ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში.

**ლიკვიდურობის რისკი.** ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ, შეიძლება, ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის მიხედვით და პერიოდულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და მოკლევადიან ლიკვიდურობას. აღნიშნულ პროცედურებთან ერთად, ფასდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები და მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფა, რომელიც შესაძლებელია, საჭიროებისამებრ, გამოყენებულ იქნას დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფისთვის.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებული ვალდებულებები კონტრაქტების მიხედვით დარჩენილი გადახდის ვადების მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსის მიხედვით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახდის ვადების ანალიზი შემდეგია:

| 2018 წლის 31<br>დეკემბრისათვის | 3 თვეზე<br>ნაკლები<br>ვადით | 3-დან 6<br>თვემდე | 6 თვიდან<br>12 თვემდე | 1 წლიდან<br>5 წლამდე | 5 წლის<br>ზევით | სულ           |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|---------------|
| <b>ვალდებულებები</b>           |                             |                   |                       |                      |                 |               |
| ნასესხები                      | 245                         | 3,417             | 13,995                | -                    | -               | 17,657        |
| საშუალებები                    | 946                         | -                 | -                     | -                    | -               | 946           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>       | <b>1,191</b>                | <b>3,417</b>      | <b>13,995</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>18,603</b> |

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახდის ვადების ანალიზი შემდეგია:

| 2017 წლის 31<br>დეკემბრისათვის | 3 თვეზე<br>ნაკლები<br>ვადით | 3-დან 6<br>თვემდე | 6 თვიდან<br>12 თვემდე | 1 წლიდან<br>5 წლამდე | 5 წლის<br>ზევით | სულ           |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|---------------|
| <b>ვალდებულებები</b>           |                             |                   |                       |                      |                 |               |
| ნასესხები                      | 17,184                      | 350               | 16,811                | 640                  | -               | 34,985        |
| საშუალებები                    | 989                         | -                 | -                     | -                    | -               | 989           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>       | <b>18,173</b>               | <b>350</b>        | <b>16,811</b>         | <b>640</b>           | <b>-</b>        | <b>35,974</b> |

**კაპიტალის მართვა.** კომპანიის კაპიტალის მართვის ამოცანებია, უზრუნველყოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირება, რათა აქციონერებმა მიიღონ უკუგება, ხოლო სხვა დაინტერესებულმა მხარეებმა – სარგებელი და შენარჩუნდეს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შემცირდეს კაპიტალური ხარჯები. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების, ან კორექტირების მიზნით, კომპანიამ

შესაძლოა, მოახდინოს აქციონერებისათვის გადასახდელი დივიდენდების ოდენობის კორექტირება, დაუბრუნოს აქციონერებს კაპიტალი, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა მიმდინარე წლის განმავლობაში. კომპანია არ ექვემდებარება გარეშე კაპიტალის რეგულაციას გარდა ეროვნული ბანკის რეგულირებისა. კომპანია შესაბამისობაშია ეროვნული ბანკის მოთხოვნებთან.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

# 18. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა კომპანიის მიერ. საკონტრაქტო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებები იხილეთ მე-16 შენიშვნაში - „რისკის მართვა“.

| 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის               | მოთხოვნის-<br>თანავე და 3<br>თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 6<br>თვემდე | 6 თვიდან 12<br>თვემდე | 1 წლიდან<br>5 წლამდე | 5 წლის<br>ზევით | დაფარვის<br>ვადის გარეშე | ვადაგადაცი-<br>ლებული | სულ           |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>აქტივები</b>                           |                                               |                   |                       |                      |                 |                          |                       |               |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები     | 2,409                                         | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 2,409         |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები               | 9,630                                         | 175               | 675                   | 7,391                | -               | -                        | 1,972                 | 19,843        |
| ძირითადი საშუალებები                      | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 62                       | -                     | 62            |
| არამატერიალური აქტივები                   | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 189                      | -                     | 189           |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი   | -                                             | -                 | 115                   | -                    | -               | -                        | -                     | 115           |
| სხვა აქტივები                             | 53                                            | 94                | 35                    | -                    | -               | -                        | -                     | 182           |
| <b>სულ აქტივები</b>                       | <b>12,092</b>                                 | <b>269</b>        | <b>825</b>            | <b>7,391</b>         | <b>-</b>        | <b>251</b>               | <b>1,972</b>          | <b>22,800</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                      |                                               |                   |                       |                      |                 |                          |                       |               |
| ნასესხები საშუალებები                     | 245                                           | 3,417             | 3,613                 | 10,382               | -               | -                        | -                     | 17,657        |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება | 1,313                                         | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 1,313         |
| ანარიცხები                                | -                                             | -                 | 470                   | -                    | -               | -                        | -                     | 470           |
| სხვა ვალდებულებები                        | 946                                           | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 946           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                  | <b>2,504</b>                                  | <b>3,417</b>      | <b>4,083</b>          | <b>10,382</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>              | <b>20,386</b> |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>                     | <b>9,588</b>                                  | <b>(3,148)</b>    | <b>(3,258)</b>        | <b>(2,991)</b>       | <b>-</b>        | <b>251</b>               | <b>1,972</b>          | <b>2,414</b>  |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის             | მოთხოვნის-<br>თანავე და 3<br>თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 6<br>თვემდე | 6 თვიდან 12<br>თვემდე | 1 წლიდან<br>5 წლამდე | 5 წლის<br>ზევით | დაფარვის<br>ვადის გარეშე | ვადაგადაცი-<br>ლებული | სულ            |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>აქტივები</b>                         |                                               |                   |                       |                      |                 |                          |                       |                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები   | 6,597                                         | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 6,597          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები             | 13,298                                        | 1,412             | 2,439                 | 1,233                | -               | -                        | 1,063                 | 19,445         |
| ძირითადი საშუალებები                    | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 4,721                    | -                     | 4,721          |
| არამატერიალური აქტივები                 | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 188                      | -                     | 188            |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 136                      | -                     | 136            |
| სხვა აქტივები                           | 16                                            | 16                | 377                   | 33                   | -               | -                        | -                     | 442            |
| <b>სულ აქტივები</b>                     | <b>19,911</b>                                 | <b>1,428</b>      | <b>2,816</b>          | <b>1,266</b>         | <b>-</b>        | <b>5,045</b>             | <b>1,063</b>          | <b>31,529</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                    |                                               |                   |                       |                      |                 |                          |                       |                |
| ნასესხები საშუალებები                   | 18,116                                        | -                 | 16,229                | 640                  | -               | -                        | -                     | 34,985         |
| გადასახდელი მოგების გადასახადი          | 454                                           | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 454            |
| გადასახდელი გადასახადები                | 62                                            | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 62             |
| ანარიცხები                              | -                                             | -                 | -                     | 422                  | -               | -                        | -                     | 422            |
| სხვა ვალდებულებები                      | 989                                           | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 989            |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                | <b>19,621</b>                                 | <b>-</b>          | <b>16,229</b>         | <b>1,062</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>              | <b>36,912</b>  |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>                   | <b>290</b>                                    | <b>1,428</b>      | <b>(13,413)</b>       | <b>204</b>           | <b>-</b>        | <b>5,045</b>             | <b>1,063</b>          | <b>(5,383)</b> |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| 2017 წლის 1 იანვრისათვის                | მოთხოვნის-<br>თანავე და 3<br>თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 6<br>თვემდე | 6 თვიდან 12<br>თვემდე | 1 წლიდან<br>5 წლამდე | 5 წლის<br>ზევით | დაფარვის<br>ვადის გარეშე | ვადაგადაცი-<br>ლებული | სულ            |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>აქტივები</b>                         |                                               |                   |                       |                      |                 |                          |                       |                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები   | 4,954                                         | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 4,954          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები             | 12,758                                        | 965               | 2,241                 | 2,441                | -               | -                        | 3,303                 | 21,708         |
| ძირითადი საშუალებები                    | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 4,895                    | -                     | 4,895          |
| არამატერიალური აქტივები                 | -                                             | -                 | -                     | -                    | -               | 225                      | -                     | 225            |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი | -                                             | -                 | 199                   | -                    | -               | -                        | -                     | 199            |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები         | -                                             | 545               | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 545            |
| სხვა აქტივები                           | 13                                            | 14                | 535                   | 245                  | -               | -                        | -                     | 807            |
| <b>სულ აქტივები</b>                     | <b>17,725</b>                                 | <b>1,524</b>      | <b>2,975</b>          | <b>2,686</b>         | <b>-</b>        | <b>5,120</b>             | <b>3,303</b>          | <b>33,333</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                    |                                               |                   |                       |                      |                 |                          |                       |                |
| ნასესხები საშუალებები                   | 12,700                                        | 3,348             | 19,148                | 1,260                | 640             | -                        | -                     | 37,096         |
| გადასახდელი მოგების გადასახადი          | 533                                           | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 533            |
| ანარიცხები                              | -                                             | -                 | -                     | 360                  | -               | -                        | -                     | 360            |
| სხვა ვალდებულებები                      | 1,031                                         | -                 | -                     | -                    | -               | -                        | -                     | 1,031          |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                | <b>14,264</b>                                 | <b>3,348</b>      | <b>19,148</b>         | <b>1,620</b>         | <b>640</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>              | <b>39,020</b>  |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>                   | <b>3,461</b>                                  | <b>(1,824)</b>    | <b>(16,173)</b>       | <b>1,066</b>         | <b>(640)</b>    | <b>5,120</b>             | <b>3,303</b>          | <b>(5,687)</b> |

## 19. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

**ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები.** ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებიანი ინსტრუმენტების შეფასებული ღირებულება ეფუძნება მომავალში სავარაუდო ფულადი სახსრების ნაკადებს, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირების მეშვეობით (მესამე დონის ამოსავალი მონაცემები ფასს 13 - რეალური ღირებულების შეფასება). მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთები აღებულია იმ ახალი ინსტრუმენტებისგან, რომელთაც ანალოგიური საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნია. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებებს. ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტების საბალანსო თანხები წარმოადგენს მათ რეალურ ღირებულებებს.

**ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ვალდებულებები.** ფიქსირებული დაფარვის ვადის მქონე მიღებული სესხების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადების მიხედვით, რომელიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების მეშვეობით, რომელთაც ანალოგიური საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნია (მესამე დონის ამოსავალი მონაცემები ფასს 13 - რეალური ღირებულების შეფასება).

ნასესხები საშუალებების დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებებს.

მოკლევადიანი სხვა კრედიტორული დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას. შეფასების მეთოდები არ შეცვლილა წინა წელთან შედარებით.

## 20. ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

2018 წლის 1 იანვრიდან ფასს 9-ზე გადასვლის შემდეგ კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია ბიზნეს-მოდელის საფუძველზე მოხდა. ფასს 9-ის მიხედვით, ფინანსური აქტივები იყოფა: ამორტიზებული ღირებულებით წარდგენილ, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახულ და სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახულ აქტივებად. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი წარმოადგენს ამორტიზებული ღირებულებით წარდგენილ ფინანსურ აქტივს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| ამორტიზებული<br>ღირებულებით<br>წარდგენილი ფინანსური<br>აქტივები                                                                                     |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| აქტივები                                                                                                                                            |        |
| საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე                                                                                                                         | 658    |
| გაცემული სესხები                                                                                                                                    | 19,843 |
| ამავე თარიღისათვის კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია სხვა ფინანსური ვალდებულების ჯგუფში, რომელიც აისახება ამორტიზებული ღირებულებით |        |
| სხვა ფინანსური<br>ვალდებულები                                                                                                                       |        |
| ვალდებულებები                                                                                                                                       |        |
| მიღებული სესხები                                                                                                                                    | 17,657 |
| სხვა ვალდებულებები                                                                                                                                  | 652    |

2018 წლის 1 იანვრამდე, შეფასების მიზნით ბასს 39-ში, *ფინანსური აქტივები: აღიარება და შეფასება*, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) სესხები და დებიტორული დავალიანება; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები; და (დ) ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის კატეგორიის მიხედვით (“FVTPL”). სამართლიანი ღირებულებით მოცემულ ფინანსურ აქტივებს, მოგების ან ზარალის კატეგორიის მიხედვით, გააჩნიათ ორი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

**2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვეკატეგორია: (ი) ამგვარად კლასიფიცირებული აქტივები, მათი საწყისი აღიარებისას, და (იი) ისინი, რომელიც კლასიფიცირებულია როგორც ვაჭრობისათვის გამიზნული.

კომპანიას აქვს მხოლოდ ერთი კატეგორიის ფინანსური ინსტრუმენტები: სესხები და დებიტორული დავალიანება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ამ კატეგორიების მიხედვით:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                             | სესხები და<br>დებიტორული<br>დავალიანება | სულ    |
|-----------------------------|-----------------------------------------|--------|
| <b>აქტივები</b>             |                                         |        |
| საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე | 1,101                                   | 1,101  |
| გაცემული სესხები            | 19,445                                  | 19,445 |
| სხვა ფინანსური აქტივები     | 254                                     | 254    |
| <b>ვალდებულებები</b>        |                                         |        |
| მიღებული სესხები            | 34,985                                  | 34,985 |
| სხვა ვალდებულებები          | 527                                     | 527    |

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით.

## 21. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

|                       | 2018 წლის 31<br>დეკემბრისათვის | ფულადი<br>ნაკადებით<br>გამოწვეული<br>სხვაობა | გადაფასების<br>ცვლილება | 2018 წლის 1<br>იანვრისათვის |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| ნასესხები საშუალებები | 17,657                         | (16,939)                                     | (188)                   | 34,784                      |

|                       | 2017 წლის 31<br>დეკემბრისათვის | ფულადი<br>ნაკადებით<br>გამოწვეული<br>სხვაობა | გადაფასების<br>ცვლილება | 2017 წლის 1<br>იანვრისათვის |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| ნასესხები საშუალებები | 34,784                         | (1,716)                                      | (360)                   | 36,860                      |

## 22. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს (IAS) 24-ის - „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება, დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება, არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის და ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და ბალანსები:

|                                                   | დამფუძნებ-<br>ლები<br>(კომპანიის<br>მაკონტროლე-<br>ბელი<br>ფიზიკური<br>პირები) | მაკონტროლებე-<br>ლი პირის<br>მფლობელობაში<br>არსებული<br>კომპანია | სხვა<br>დამფუძნებ-<br>ლები | სხვა<br>მენეჯმენტი |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|
| იჯარის ხარჯი                                      | -                                                                              | 347                                                               | -                          | -                  |
| მოკლევადიანი სარგებელი<br>ხელფასები (გადასახდელი) | 45                                                                             | -                                                                 | 54                         | 23                 |
| მოკლევადიანი სარგებელი –<br>ხელფასები (ხარჯი)     | 1,366                                                                          | -                                                                 | 1,674                      | 708                |

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის და ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და ბალანსები:

|                                                     | დამფუძნებლები<br>(კომპანიის<br>მაკონტროლებელი<br>ფიზიკური პირები) | სხვა<br>დამფუძნებლები | სხვა<br>მენეჯმენტი |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| გაცემული სესხები (ნაშთი)                            | -                                                                 | 15                    | -                  |
| მიღებული სესხები (ნაშთი)                            | 1,297                                                             | 559                   | -                  |
| გადახდილი დივიდენდები                               | 134                                                               | 76                    | -                  |
| გაცემულ სესხებზე დარიცხული<br>პროცენტი              | -                                                                 | 10                    | -                  |
| მიღებულ სესხებზე დარიცხული<br>პროცენტი              | 209                                                               | 82                    | -                  |
| მოკლევადიანი სარგებელი – ხელფასები<br>(გადასახდელი) | 54                                                                | 52                    | 14                 |
| მოკლევადიანი სარგებელი – ხელფასები<br>(ხარჯი)       | 1,345                                                             | 1,307                 | 300                |

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის და ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და ბალანსები:

|                                                     | დამფუძნებლები<br>(კომპანიის<br>მაკონტროლებელი<br>ფიზიკური პირები) | სხვა<br>დამფუძნებლები | სხვა<br>მენეჯმენტი |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| გაცემული სესხები (ნაშთი)                            | -                                                                 | 115                   | -                  |
| მიღებული სესხები (ნაშთი)                            | 1,185                                                             | 475                   | -                  |
| გადახდილი დივიდენდები                               | 1,208                                                             | 687                   | -                  |
| გაცემული სესხებზე დარიცხული<br>პროცენტი             | 8                                                                 | 37                    | -                  |
| მიღებულ სესხებზე დარიცხული<br>პროცენტი              | 178                                                               | 11                    | -                  |
| მოკლევადიანი სარგებელი – ხელფასები<br>(გადასახდელი) | 51                                                                | 66                    | 2                  |
| მოკლევადიანი სარგებელი – ხელფასები<br>(ხარჯი)       | 792                                                               | 1,065                 | 68                 |

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს თიბისი ბანკის სესხების ნაწილი უზრუნველყოფილი იყო კომპანიის დამფუძნებლებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების პირადი თავდებობებით.

### 23. ბალანსის შედგენის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

2019 წლის იანვარში კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 55 - ით და გახდა 7,700.

კომპანია 2019 წლის თებერვალში გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად. ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის კომპანიამ გამოუშვა ჩვეულებრივი აქციები - 300 მილიონი ცალი, რომელთაგან განთავსებულია 110,240 ათასი ცალი აქცია, განთავსებული აქციების ჯამური ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1,102. ასევე, კომპანიამ გამოუშვა რამდენიმე კლასის პრივილეგირებული აქცია, სულ 36 მილიონი ცალი, რომელთაგან განთავსებული აქციების ჯამია 16,375,070 ცალი აქცია ნომინალური ღირებულებით 8,188. აღნიშნული ემისიების შედეგად კომპანიის სააქციო კაპიტალმა შეადგინა 9,290, ხოლო საემისიო კაპიტალმა - 1,705.

2019 წელს პრივილეგირებულ აქციებზე ჯამურად, დივიდენდის სახით განაწილდა 487.

2019 წელს კომპანიას დაემატა რამდენიმე ახალი ჩვეულებრივი აქციების მფლობელი. ამ ტიპის დამატებული აქციონერების ჯამური ოდენობა არ აჭარბებს განთავსებული ჩვეულებრივი აქციების ჯამური ოდენობის 2 პროცენტს. კომპანიაში კონტროლი არ შეცვლილა 2019 წლის განმავლობაში.

ბალანსის შედგენის შემდგომ არ მომხდარა სხვა ისეთი მოვლენა, რაც მოითხოვს დამატებით კორექტირებას ან ახსნა-განმარტებას ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 15 ივნისს. კომპანიის ხელმძღვანელობას უფლება აქვს, შეცვალოს ფინანსური ანგარიშგება გამოშვების შემდეგ.

**სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +-ის  
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით  
დასრულებული წლისათვის  
მმართველობითი ანგარიშგება და აუდიტის დასკვნა**

## **დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში მმართველობით ანგარიშგებაზე (საქმიანობის მიმოხილვაზე)**

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“-ის დამფუძნებლებს

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“-ის (შემდგომში – კომპანია) ხელმძღვანელობამ მოამზადა მმართველობითი ანგარიშგება (საქმიანობის მიმოხილვა) და გადმოგვცა იგი ჩვენ 2018 წლის 28 სექტემბერს.

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“-ის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი და 2018 წლის 15 ივნისს გავაცით ჩვენი დასკვნა, სადაც გამოვხატეთ პირობითი მოსაზრება. აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გამოთქმული მოსაზრება არ ეხება იმ სხვა ინფორმაციას, რომელიც „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (შემდგომში „კანონი“) მოამზადა კომპანიამ და წარმოადგინა მმართველობით ანგარიშგებაში.

### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა**

მმართველობით ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა**

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, არის თუ არა იგი არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან, სხვა მხრივ, ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ამასთანავე, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, კანონის მე-7 მუხლის შესაბამისად, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, გამოვთქვათ მოსაზრება საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიშის ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მათ არსზე, ასევე, განვაცხადოთ მმართველობით ანგარიშგებაში (საქმიანობის მიმოხილვაში) კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოუდგენლობის შემთხვევაში.

აუდიტებული ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების შემდეგ მომხდარი მოვლენების ეფექტს. ამ მოვლენების ეფექტი, რომელიც მოცემულია მმართველობით ანგარიშში (საქმიანობის მიმოხილვაში), არ არის აუდიტებული ჩვენ მიერ.

### **ჩვენი მოსაზრება მმართველობით ანგარიშზე (საქმიანობის მიმოხილვაზე)**

აუდიტორის პასუხისმგებლობის პირველ პარაგრაფთან დაკავშირებით, „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში ასახული შეზღუდვის გამო ჩვენ ვერ შევძელით დასკვნის გამოტანა იმის თაობაზე, ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია შეიცავს თუ არა არსებით უზუსტობას ამ მიმართებით, გარდა ამისა ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

აუდიტორის პასუხისმგებლობის მეორე პარაგრაფებთან დაკავშირებით მოგახსენებთ რომ, ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“- ნაწილში აღწერილ საკითხთა გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, მმართველობით ანგარიშგების (საქმიანობის მიმოხილვის) კანონით განსაზღვრული ნაწილები, კომპანიის საქმიანობის მოცულობისა და სირთულის გათვალისწინებით, შეესაბამება კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

ივანე ჯელია წარმოადგენს პარტნიორს იმ აუდიტის გარიგებაზე რომელზედაც გაიცა წინამდებარე აუდიტის დასკვნა.

ივანე ჯელია (აუდიტორის სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-954810)

მმართველი პარტნიორი

შპს „ბეიკერ ტილი ჯორჯია“ - ს სახელით

2019 წლის 28 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო

## მმართველობითი ანგარიში

---

### 1. კომპანია, მისი დამფუძნებლები და მმართველობითი ორგანოები

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“ (შემდგომში „კომპანია“) 1999 წლის 4 ნოემბერს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, დაფუძნდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების ფორმით. კომპანიის საიდენტიფიკაციო კოდია: 202950226. კომპანიის იურიდიული მისამართია: პეკინის ქუჩა #33 ა, თბილისი, საქართველო. 2008 წლის 6 თებერვალს კომპანია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია. კომპანია 2019 თებერვალში გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად.

კომპანიის დამფუძნებლებს წარმოადგენენ საქართველოს მოქალაქე ფიზიკური პირები, შესაბამისად, მას არ ჰყავს დედა კომპანია. კომპანიის მკონტროლებელ პირთა ჯგუფი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისათვის: ბ-ნი გურამ კანდელაკი (01026011514) - 32.75%, ქ-ნი ნაზიკო კანდელაკი (01024020434) 9 %, ქ-ნი თამარ კანდელაკი (01026011515) 17 % და ბ-ნი გიორგი მამადაშვილი (01013002170) - 5 %.

კომპანიის საქმიანობაზე ზედამხედველობას აწარმოებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც დაკომპლექტებულია მნიშვნელოვანი გამოცდილების მქონე პიროვნებებისგან. სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს ორგანიზაციის უმნიშვნელოვანესი გადაწყვეტილებების მიღებას, განსაზღვრავს განვითარების სტრატეგიას ამტკიცებს წლიურ ბიუჯეტს, იხილავს დირექტორების მიერ წარმოდგენილ ანგარიშებს, ახორციელებს კონტროლს ორგანიზაციის საქმიანობაზე.

#### • სამეთვალყურეო საბჭო

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| ნაზიკო კანდელაკი    | სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე |
| თამარ კანდელაკი     | სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი       |
| ქეთევან ხიზანიშვილი | სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი       |

ორგანიზაციის ყოველდღიურ საქმიანობას წარმართავს გენერალური დირექტორი და ფინანსური დირექტორი დეპარტამენტების ხელმძღვანელების მეშვეობით. ყოველკვირეულად იმართება ხელმძღვანელ პირთა შეკრებები და მასზე განიხილება ორგანიზაციის მიმდინარე საკითხები და მათი გადაჭრის გზები.

#### • დირექტორატი

|                 |                      |
|-----------------|----------------------|
| გურამ კანდელაკი | გენერალური დირექტორი |
| აკაკი არომიძე   | ფინანსური დირექტორი  |

### 2. კომპანიის საქმიანობა, მდგომარეობის მიმოხილვა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“ წარმოადგენს მიკროდაკრედიტების სფეროში მოქმედ ერთ-ერთ მოწინავე ორგანიზაციას, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე ბიზნესის განვითარება საქართველოში,

ორგანიზაციის მისია მდგომარეობს მცირე და საშუალო შემოსავლების მქონე მეწარმეებისათვის ადეკვატური ფინანსური სერვისების ხელმისაწვდომობის უზრუნველყოფაში.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა, მცირე და საშუალო მოცულობის, არაუზრუნველყოფილი ბიზნეს სესხების, ძვირფასი ლითონებითა და ქვებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა, როგორც ფიზიკურ, ასევე იურიდიულ პირებზე, სავალუტო ოპერაციები, კომუნალური გადახდები, ფულადი გზავნილები, დაზღვევა.

კრედიტსერვისი+-ის საქმიანობის კომპანიის სტრატეგიული განვითარების მიზნებისთვის უმნიშვნელოვანესი როლი უჭირავს რეგიონების სრულად ათვისებას და დაფარვას. 2018 წლის ბოლოს, კომპანიის სერვისცენტრებით სარგებლობის საშუალება ქონდა, როგორც თბილისის ყველა ძირითად დიდი უბანის მოსახლეობას, ასევე კლიენტებს ემსახურება 22 რეგიონალური (ქ.რუსთავი, მარნეული, საგარეჯო, წნორი, ლაგოდეხი, თელავი, კასპი, გორი, ხაშური, ახალციხე, ახალქალაქი, ქუთაისი, ზესტაფონი, სამტრედია, საჩხერე, ბათუმი, ქობულეთი,

ოზურგეთი, ლანჩხუთი, ფოთი, სენაკი, ზუგდიდი) სერვისცენტრი, რომლებიც თავიანთი განლაგებიდან და კომპანიის ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე ფარავს თითქმის მთელ ქვეყანას, რაც საშუალებას აძლევს ფინანსურ მომსახურებაზე წვდომის არქონე ადამიანებს შესთავაზოს მათზე გათვლილი ფინანსური სერვისები. ეს ხელს უწყობს ქვეყნის ეკონომიკურ და სოციალურ განვითარებას, ასევე სიღარიბისა და უმუშევრობის წინააღმდეგ ბრძოლას.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი+“ დასაქმებულია 300-მდე თანამშრომელი. ვაკანსიების შესახებ განცხადებები იდება ინტერნეტ პორტალებზე jobs.ge და hr.ge, ასევე კომპანიის სოციალურ ქსელებში არსებულ გვერდებზე. კანდიდატების შერჩევა ხორციელდება გასაუბრების გზით.

კომპანიის ერთ-ერთი ლოზუნგია კრედიტსერვისის ყველაზე დიდი მონაპოვარი-ხალხის ნდობა, ყველაზე დიდი სიმდიდრე -კარგი თანამშრომლები.

აქედან გამომდინარე კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივად ცდილობს შექმნას ის გარემო პირობები რაც ხელს შეუწყობს თანამშრომლების, პროფესიულ ზრდას. დიდი ყურადღება ეთმობა სამართლიანობის პრინციპების დაცვით არსებულ ანაზღაურების საბონუსე სისტემას.

კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანიაში დაცულია უსაფრთხოების სტანდარტები, რათა თანამშრომლებისთვის შექმნილი იყოს ჯანსაღი და უსაფრთხო გარემო. კომპანიის სათავო ოფისსა და სერვისცენტრებში მოწყობილია აუდიო-ვიდეო მონიტორინგის და სიგნალიზაციის სისტემები. სამუშაოს სპეციფიკიდან გამომდინარე, ზოგიერთ ადგილას გამოყენებულია ბეტონის კედლები და ბრონირებული მინები. ყველა თანამშრომელი დატრენინგებულია, თუ როგორ უნდა მოიქცეს საეჭვო სიტუაციებში. ყოველივე აღნიშნული უზრუნველყოფს თანამშრომელთა სიცოცხლისა და ჯანმრთელობის დაცვასა და უსაფრთხოებას.

სერვისცენტრებში განთავსებულია ცეცხლმაქრები და შენობის სპეციალური გეგმა, რომლის შესახებაც ინფორმირებულები არიან თანამშრომლები. ასევე, გამართულია სპეციალური სისტემა, რაც დადებითად აისახება თანამშრომლის ჯანმრთელობასა და შრომის ნაყოფიერებაზე.

2018 წელი კრედიტსერვისი+ -ისთვის ფინანსურად წარმატებული წელი იყო, მიხედვად რეგულაციების გამკაცრებისა (2018 წლის 1 სექტემბრიდან შეიზღუდა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ჭერი წლიურ 50%-მდე და ყველა სხვა ფინანსური ხარჯი არ უნდა აღემატებოდეს დღეში სესხი ნარჩენი ძირის 0,27%) , კომპანიამ შეძლო ახალ პირობებში ადაპტირება, ახალი პროდუქტების დანერგვის ხარჯზე, შესაძლებელი გახდა არასაპროცენტო შემოსავლების ზრდა, რამაც დააკომპენსირა შემცირებული პროცენტული შემოსავლები.

საკრედიტო პორტფელის მოცულობა მიუხედავად სესხის გაცემის გამკაცრებული რეგულაციებისა სესხის შენარჩუნებული იქნა.

2018 დამფუძნებლების მიერ მოხდა კაპიტალის შევსება ფულადი სახსრებით და ის სრულად შესაბამისობაშია ეროვნული ბანკის მოთხოვნებთან.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 მმართველობითი ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება            | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2017 წ.<br>ჩასწორებული | 1 იანვარი,<br>2017 წელი |
|-----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |                          |                                         |                         |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 2,409                    | 6,597                                   | 4,954                   |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                   | 19,843                   | 19,445                                  | 21,708                  |
| ძირითადი საშუალებები                          | 62                       | 4,721                                   | 4,895                   |
| არამატერიალური აქტივები                       | 189                      | 188                                     | 225                     |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი       | 115                      | 136                                     | 199                     |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები               | -                        | -                                       | 545                     |
| სხვა აქტივები                                 | 182                      | 442                                     | 807                     |
| <b>სულ აქტივები</b>                           | <b>22,800</b>            | <b>31,529</b>                           | <b>33,333</b>           |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                          |                                         |                         |
| ნასესხები საშუალებები                         | 17,657                   | 34,985                                  | 37,096                  |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება     | 1,313                    | 454                                     | 533                     |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები               | -                        | 62                                      | -                       |
| ანარიცხები                                    | 470                      | 422                                     | 360                     |
| სხვა ვალდებულებები                            | 946                      | 989                                     | 1,031                   |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                      | <b>20,386</b>            | <b>36,912</b>                           | <b>39,020</b>           |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                      |                          |                                         |                         |
| საწესდებო კაპიტალი                            | 7,645                    | 2,645                                   | 2,645                   |
| დაუფარავი ზარალი                              | (5,231)                  | (8,028)                                 | (8,332)                 |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                  | <b>2,414</b>             | <b>(5,383)</b>                          | <b>(5,687)</b>          |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b> | <b>22,800</b>            | <b>31,529</b>                           | <b>33,333</b>           |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 მმართველობითი ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| სრული შემოსავლის ანგარიშგება                                                 | 31.12.2018<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>                                                 |                                        |                                        |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                                                  | 10,465                                 | 13,048                                 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                        | 16                                     | 13                                     |
| <b>სულ საპროცენტო შემოსავალი</b>                                             | <b>10,481</b>                          | <b>13,061</b>                          |
| <b>საპროცენტო ხარჯი</b>                                                      |                                        |                                        |
| ნასესხები სახსრები                                                           | (4,237)                                | (6,412)                                |
| <b>სულ საპროცენტო ხარჯი</b>                                                  | <b>(4,237)</b>                         | <b>(6,412)</b>                         |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                                          | <b>6,244</b>                           | <b>6,649</b>                           |
| სესხების გაუფასურების რეზერვი                                                | (1,054)                                | (846)                                  |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების<br/>რეზერვის შემდგომ</b> | <b>5,190</b>                           | <b>5,803</b>                           |
| <b>არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                             |                                        |                                        |
| საკომისიო შემოსავლები                                                        | 9,795                                  | 8,761                                  |
| ჯარიმებიდან მიღებული შემოსავალი                                              | 1,667                                  | 1,260                                  |
| კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)                       | (188)                                  | 20                                     |
| სხვა არასაპროცენტო მოგება                                                    | 2,238                                  | 280                                    |
| <b>სულ არასაპროცენტო შემოსავლები</b>                                         | <b>13,512</b>                          | <b>10,321</b>                          |
| <b>არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                                   |                                        |                                        |
| საკომისიო ხარჯი                                                              | (107)                                  | (176)                                  |
| თანამშრომლების ანაზღაურება                                                   | (10,434)                               | (11,486)                               |
| იჯარა                                                                        | (1,486)                                | (1,030)                                |
| სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი                                     | (1,331)                                | (1,501)                                |
| ცვეთა, ამორტიზაცია                                                           | (809)                                  | (753)                                  |
| სხვა ზარალი                                                                  | (89)                                   | (227)                                  |
| <b>სულ არასაპროცენტო ხარჯი</b>                                               | <b>(14,256)</b>                        | <b>(15,173)</b>                        |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება მოგების გადასახადის დაბეგვრამდე</b>                | <b>4,446</b>                           | <b>951</b>                             |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                    | (1,530)                                | (437)                                  |
| <b>საანგარიშო წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი</b>                    | <b>2,916</b>                           | <b>514</b>                             |

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
 მმართველობითი ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება                                    | 31.12.2018<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 31.12.2017<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                           |                                        |                                        |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                        | 4,446                                  | 951                                    |
| <i>კორექტირებები:</i>                                                     |                                        |                                        |
| ცვეთასა და ამორტიზაციაში                                                  | 809                                    | 753                                    |
| საპროცენტო შემოსავალში                                                    | (10,481)                               | (13,061)                               |
| საპროცენტო ხარჯში                                                         | 4,237                                  | 6,412                                  |
| ანარიცხებში                                                               | 48                                     | 62                                     |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებულ მოგებაში                      | (2,074)                                | -                                      |
| საკურსო სხვაობიდან წარმოშობილ ზარალში                                     | 188                                    | (20)                                   |
|                                                                           | <b>(2,827)</b>                         | <b>(4,903)</b>                         |
| <i>ცვლილებები:</i>                                                        |                                        |                                        |
| კლება/(მატება) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში                                | (538)                                  | 2,263                                  |
| კლება/(მატება) სხვა აქტივებში                                             | 260                                    | 365                                    |
| მატება/(კლება) სხვა ვალდებულებებში                                        | (105)                                  | (251)                                  |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>               | <b>(3,210)</b>                         | <b>(2,526)</b>                         |
| მიღებული პროცენტი                                                         | 9,811                                  | 12,580                                 |
| გადახდილი პროცენტი                                                        | (4,190)                                | (6,046)                                |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                              | (281)                                  | -                                      |
| <b>ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები</b>                             | <b>2,130</b>                           | <b>4,008</b>                           |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                         |                                        |                                        |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                              | (81)                                   | (360)                                  |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                           | (94)                                   | (2)                                    |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია                                          | 6,792                                  | -                                      |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) ფულადი სახსრები</b> | <b>6,617</b>                           | <b>(362)</b>                           |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                            |                                        |                                        |
| დამფუძნებლების შენატანი კაპიტალში                                         | 5,000                                  | -                                      |
| ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან                                       | 57,058                                 | 61,011                                 |
| სესხებისა და კრედიტების გადახდა                                           | (73,997)                               | (62,727)                               |
| გადახდილი დივიდენდები                                                     | -                                      | (200)                                  |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები</b>                 | <b>(11,939)</b>                        | <b>(1,916)</b>                         |
| <b>წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>        | <b>(3,192)</b>                         | <b>1,730</b>                           |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე   | (996)                                  | (87)                                   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                     | 6,597                                  | 4,954                                  |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                   | <b>2,409</b>                           | <b>6,597</b>                           |

| საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება            | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/(დაუფარავი<br>ზარალი) | სულ            |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------|
| <b>ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს</b>                     | <b>2,645</b>          | <b>(8,332)</b>                                | <b>(5,687)</b> |
| 2017 წლის სრული შემოსავალი                           | -                     | 514                                           | 514            |
| გამოცხადებული დივიდენდები                            | -                     | (210)                                         | (210)          |
| <b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის</b>                  | <b>2,645</b>          | <b>(8,028)</b>                                | <b>(5,383)</b> |
| <b>ფასს 9-ის მიღების ეფექტი</b>                      | <b>-</b>              | <b>(119)</b>                                  | <b>-</b>       |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს (გადაანაგარიშებული)</b> | <b>2,645</b>          | <b>(8,147)</b>                                | <b>(5,502)</b> |
| კაპიტალის შევსება                                    | 5,000                 | -                                             | 5,000          |
| 2018 წლის სრული შემოსავალი                           | -                     | 2,916                                         | 2,916          |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის</b>                  | <b>7,645</b>          | <b>(5,231)</b>                                | <b>2,414</b>   |

### 3. ფინანსური რისკები

გარდა 2018 წლის აუდიტორულ დასკვნაში და ფინანსურ ანგარიშგებაში გამჟღავნებულ რისკებისა (გვ.39-55), კომპანიის წინაშე შესაძლოა დადგეს შემდეგი სახის რისკები.

#### საოპერაციო რისკი

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

#### კომპანიის წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის ბიზნესი რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. თუ კომპანია ვერ შეძლებს ბიზნეს ოპერაციების მარეგულირებელ კანონებსა და რეგულაციებთან შესაბამისობას, ასევე, ბიზნეს ოპერაციების საწარმოებლად საჭირო ყველა ნებართვის მოპოვებას ან მათი პირობების დაცვას ან და თუ საგადასახადო ინსპექცია აღმოაჩენს დარღვევებს, კომპანიას შეიძლება დაუწესდეს სერიოზული საურავები და ჯარიმები ან უფრო მკაცრი სანქციები, მათ შორის კომპანიის ბიზნეს აქტივობის მნიშვნელოვანი ნაწილის შეწყვეტა, რეგისტრაციის შეჩერება ან გაუქმება

რეგულაციების გამკაცრების შედეგად რამდენიმე მიკროსაფინანსო ორგანიზაციამ შეწყვიტა საქმიანობა, რადგან ფუნქციონირებისთვის საჭირო საოპერაციო მოგებას ვეღარ იღებდა. ამრიგად, არსებულ მოთხოვნებში რაიმე ცვლილებამ ან ახალი მოთხოვნების შემოღებამ შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს ოპერირება მოთხოვნებთან შეუსაბამობის გამო ან იმის გამო, რომ ბიზნესი ვერ აკმაყოფილებს ამგვარ მკაცრ მოთხოვნებს.

### 4. 2019 წლის გეგმების შეჯამება

2019 წელი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი წელი იქნება.

კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად, გამოშვებული იქნა, როგორც ჩვეულებრივი, ასევე 2 ტიპის (A და B) პრივილეგირებული აქციები. პრივილეგირებულ აქციებზე ხდება

ჩვეულებრივი აქციები გადანაწილდა ისტორიულ დამფუძნებლებზე, ასევე მცირე ოდენობით შეიძინეს თანამშრომლებმა. ახალი დამატებული აქციონერების ჯამური ოდენობა არ აღემატება 2%, კომპანიაში კონტროლი არ შეცვლილა.

ფიზიკური პირებიდან მიღებული სესხების დიდი უმრავლესობა გადავიდა პრივილეგირებულ აქციებში. პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდი გაიცემა ყოველთვიურად.

დასრულდა კომპანია ალტა სოფთვეარის საოპერაციო პროგრამაზე (B6) და სასეხო მოდულზე (LMS) გადასვლის რთული 2 წლიანი ეტაპი.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტსერვისი +“  
მმართველობითი ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

იგეგმება ბაზრისთვის ახალი, მომხმარებელზე მორგებული და ინოვაციური პროდუქტების შეთავაზება. განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმომა მომსახურების ხარისხის შემდგომ ზრდას, მომხმარებელთა კმაყოფილების ამაღლების მიზნით. აღნიშნულის განხორციელება შეუძლებელი იქნებოდა პროცესების მაქსიმალური ავტომატიზაციის გარეშე, რასაც კომპანია პროგრამული უზრუნველყოფის შემდგომ სრულყოფა-განვითარებაში ინვესტირებით გეგმავს. კომპანიის პროდუქტების ხელმისაწვდომობის ზრდის მიზნით, იგეგმება სერვისცენტრების ინფრასტრუქტურის შემდგომი გაფართოება. მნიშვნელოვანი ყურადღება დაეთმოდა დაფინანსების წყაროების დივერსიფიკაციისა და ფინანსური რისკების მართვის მიმართულებებს. ზემოთაღნიშნული გეგმისა და მიზნების ხორცშესხმა მნიშვნელოვანი გამოწვევა იქნება, რადგანაც კომპანიას მათი წარმატებით განხორციელება მოუწევს, ერთის მხრივ არსებული რეგულაციების შემდგომი გამკაცრების, ხოლო მეორეს მხრივ, კიდევ უფრო გამძაფრებული კონკურენციის პირობებში.

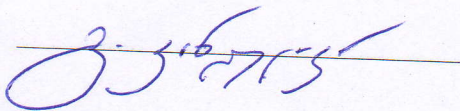
2019 წლის 1 იანვრიდან ძალში შევიდა ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №281/04-ით დამტკიცებული ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულება, რომლითაც საკმაოდ გართულებულია სესხების გაცემა, გამომდინარე იქედან, რომ კრედიტსერვისი+ -ის ძირითად პროდუქტს წარმოადგენს სამეწარმეო საქმიანობით დაკავებულ პირებზე სესხების გაცემა, აღნიშნული შეზღუდვა კომპანიის საქმიანობაზე პირდაპირ უარყოფით ზეგავლენას არ იქონიებს.

საქართველოს ეროვნული ბანკი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგულირებისთვის ბანკებისაგან განსხვავებით „მსუბუქი ზედამხედველობის რეჟიმს“ იყენებს, მიუხედავად ამისა კომპანიას უწევს დააკმაყოფილოს ძირითადი

კოეფიციენტები: (საზედამხედველო კაპიტალის კოეფიციენტი, ლიკვიდობის კოეფიციენტი, ქონებრივი ინვესტიციების კოეფიციენტი, ინვესტიციების კოეფიციენტი, ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი, დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი). ზემოაღნიშნულ ნორმატივების დაცვაზე ყოველთვიური ინფორმაცია მიეწოდება ეროვნულ ბანკს და მენეჯმენტის ყოველდღიურ ზრუნვის საგანს წარმოადგენს მათი დაკმაყოფილება.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობითი ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი



იგეგმება ბაზრისთვის ახალი, მომხმარებელზე მორგებული და ინოვაციური პროდუქტების შეთავაზება. განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმობა მომსახურების ხარისხის შემდგომ ზრდას, მომხმარებელთა კმაყოფილების ამაღლების მიზნით. აღნიშნულის განხორციელება შეუძლებელი იქნებოდა პროცესების მაქსიმალური ავტომატიზაციის გარეშე, რასაც კომპანია პროგრამული უზრუნველყოფის შემდგომ სრულყოფა-განვითარებაში ინვესტირებით გეგმავს. კომპანიის პროდუქტების ხელმისაწვდომობის ზრდის მიზნით, იგეგმება სერვისცენტრების ინფრასტრუქტურის შემდგომი გაფართოება. მნიშვნელოვანი ყურადღება დაეთმობა დაფინანსების წყაროების დივერსიფიკაციისა და ფინანსური რისკების მართვის მიმართულებებს. ზემოთაღნიშნული გეგმისა და მიზნების ხორცშესხმა მნიშვნელოვანი გამოწვევა იქნება, რადგანაც კომპანიას მათი წარმატებით განხორციელება მოუწევს, ერთის მხრივ არსებული რეგულაციების შემდგომი გამკაცრების, ხოლო მეორეს მხრივ, კიდევ უფრო გამძაფრებული კონკურენციის პირობებში.

2019 წლის 1 იანვრიდან ძალში შევიდა ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №281/04-ით დამტკიცებული ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულება, რომლითაც საკმაოდ გათვლებულია სესხების გაცემა, გამომდინარე იქედან, რომ კრედიტსერვისი+ -ის ძირითად პროდუქტს წარმოადგენს სამეწარმეო საქმიანობით დაკავებულ პირებზე სესხების გაცემა, აღნიშნული შეზღუდვა კომპანიის საქმიანობაზე პირდაპირ უარყოფით ზეგავლენას არ იქონიებს.

საქართველოს ეროვნული ბანკი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგულირებისთვის ბანკებისაგან განსხვავებით „მსუბუქი ზედამხედველობის რეჟიმს“ იყენებს, მიუხედავად ამისა კომპნიას უწევს დააკმაყოფილოს ძირითადი

კოფიციენტები : (საზედამხედველო კაპიტალის კოფიციენტი, ლიკვიდობის კოფიციენტი, ქონებრივი ინვესტიციების კოფიციენტი, ინვესტიციების კოფიციენტი, ინსაიდერების საკრედიტო კოფიციენტი, დაგირავებული აქტივების კოფიციენტი). ზემოაღნიშნულ ნორმატივების დაცვაზე ყოველთვიური ინფორმაცია მიეწოდება ეროვნულ ბანკს და მენეჯმენტის ყოველდღიურ ზრუნვის საგანს წარმოადგენს მათი დაკმაყოფილება.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობითი ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

გენერალური დირექტორი: ბ-ნი გურამ კანდელაკი

---