სს მისო ინვესტ ჯორჯია

ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა 1

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა 2

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 5

სრული შემოსავლების ანგარიშგება 6

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 7

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 8

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა 9
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 9
3 მომზადების საფუძველი 9
4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა 10
5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები 15
6 ფული და ფულის ეკვივალენტები 16
7 გაცემული სესხები 17
8 ძირითადი საშუალებები 20
9 არამატერიალური აქტივები 21
10 გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები 21
11 გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 22
12 ინვესტიციები სხვა საწარმოში 22
13 სხვა აქტივები 22
14 მიღებული სესხები 23
15 სააქციო კაპიტალი 24
16 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები 24
17 ფინანსური რისკების მართვა 24
18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 28
19 დაკავშირებული მხარეები 29
20 პირობითი ვალდებულებები 30
21 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა 30
22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 30

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს მისო ინვესტ ჯორჯია-ს ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

თამარ კუპრეიშვილი — დირექტორი

მიხეილ კიბილოვი — მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინვესტ ჯორჯია

თარიღი: 14 ივნისი,2018

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს მისო ინვესტ ჯორჯია-ს ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

თამარ კუპრეიშვილი

დირექტორი

სს მისო ინვესტ ჯორჯია

თარიღი: 14 ივნისი,2018

მიხეილ კიბილოვი

მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა
სს მისო ინვესტ ჯორჯია-ს მენეჯმენტს

უარყოფითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს "მისო ინვესტ ჯორჯიას"-ს (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის – „უარყოფითი მოსაზრების საფუძველი“ – ნაწილში აღწერილი საკითხის მნიშვნელობის გამო, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად არ ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ების) შესაბამისად.

უარყოფითი მოსაზრების საფუძველი

კომპანიამ არ განახორციელა შპს "უნივერსალ სერვისი"-ის კონსოლიდაცია, რომლის 55%-იანი წილის მფლობელს წარმოადგენს 2013 წლიდან. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, სს "მისო ინვესტ ჯორჯია" ვალდებული იყო, განეხორციელებინა შპს "უნივერსალ სერვისი"-ის ფინანსური ანგარიშგების კონსოლიდაცია. თუ შპს "უნივერსალ სერვისი" კონსოლიდირებული იქნებოდა, ეს არსებით გავლენას იქონიებდა თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მრავალ ელემენტზე. კონკრეტულად არ დაგვიდგენია, რა გავლენა იქონია თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე იმ ფაქტმა, რომ არ მოხდა შპს "უნივერსალ სერვისი"-ს კონსოლიდაცია.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - ’’აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე’’ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

დასკვნის მოდიფიცირების გარეშე, ყურადღებას ვამახვილებთ იმ ფაქტზე რომ კომპანია ბოლო წლებში განიცდის მნიშვნელოვან საოპერაციო ზარალებს. აღნიშნული მოვლენები მიუთითებს, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს სამეურნეო სუბიექტის უნართან დაკავშირებით, მომავალში საქმიანობა განაგრძოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 17.1 და 17.2 შენიშვნებზე, სადაც აღწერილია კომპანიის სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებაში.“

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებლის მიერ ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

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

• შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

• ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

• დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის 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 ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ორგანიზაცია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

• ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

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

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

თარიღი: 14 ივნისი, 2018
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

• ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

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

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

თარიღი: 14 ივნისი, 2018
თბილისი, საქართველო

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-17	31-დეკ-16
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	116,257	581,840
გაცემული სესხები	7	2,285,040	2,045,903
ძირითადი საშუალებები	8	21,021	24,137
არამატერიალური აქტივები	9	2,982	4,100
გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივი	10	90,383	140,786
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	11	79,269	54,516
საგადასახადო აქტივები		84,808	13,924
სხვა აქტივები	13	7,731	6,397
სულ აქტივები		**2,687,491**	**2,871,603**
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	3,205,095	3,023,167
გადასახდელი მოგების გადასახადი		35,407	-
სხვა ვალდებულებები		15,732	8,868
სულ ვალდებულებები		**3,256,234**	**3,032,035**
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	600,000	600,000
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)		(1,168,743)	(760,432)
სულ კაპიტალი		**(568,743)**	**(160,432)**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**2,687,491**	**2,871,603**

თამარ კუპრეიშვილი — დირექტორი

მიხეილ კიბილოვი — მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინვესტ ჯორჯია

თარიღი: 14 ივნისი,2018

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-17	31-დეკ-16
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	116,257	581,840
გაცემული სესხები	7	2,285,040	2,045,903
ძირითადი საშუალებები	8	21,021	24,137
არამატერიალური აქტივები	9	2,982	4,100
გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივი	10	90,383	140,786
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	11	79,269	54,516
საგადასახადო აქტივები		84,808	13,924
სხვა აქტივები	13	7,731	6,397
სულ აქტივები		**2,687,491**	**2,871,603**
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	3,205,095	3,023,167
გადასახდელი მოგების გადასახადი		35,407	-
სხვა ვალდებულებები		15,732	8,868
სულ ვალდებულებები		**3,256,234**	**3,032,035**
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	600,000	600,000
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)		(1,168,743)	(760,432)
სულ კაპიტალი		**(568,743)**	**(160,432)**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**2,687,491**	**2,871,603**

თამარ კუპრეიშვილი
დირექტორი
სს მისო ინვესტ ჯორჯია
თარიღი: 14 ივნისი,2018

მიხეილ კიბილოვი
მთავარი ბუღალტერი

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი		816,975	784,820
საპროცენტო ხარჯი		(393,085)	(321,629)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		**423,890**	**463,191**
შემოსავალი ვალუტის ცვლილებიდან		37,073	13,442
საკომისიო შემოსავლები, წმინდა		15,934	25,552
სხვა შემოსავალი		158,656	7,583
საოპერაციო შემოსავალი		**635,554**	**509,767**
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(345,520)	(241,226)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(4,929)	(4,622)
უიმედო ვალების ხარჯი		-	(87,222)
სესხების გაუფასურების რეზერვიდან მიღებული შემოსავალი / (ხარჯი)		(515,196)	(995,343)
ინვესტიციის გაუფასურება		-	(89,900)
მოგება სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		(167,566)	129,705
მოგება დაბეგვრამდე		**(397,657)**	**(778,841)**
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(10,654)	(36,673)
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		**(408,311)**	**(815,514)**
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავლები / (ხარჯები)		**(408,311)**	**(815,514)**

თამარ კუპრეიშვილი — მიხეილ კიბილოვი

დირექტორი — მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინვესტ ჯორჯია

თარიღი: 14 ივნისი,2018

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარებში

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი		816,975	784,820
საპროცენტო ხარჯი		(393,085)	(321,629)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		**423,890**	**463,191**
შემოსავალი ჯარიმებიდან		37,073	13,442
საკომისიო შემოსავლები, წმინდა		15,934	25,552
სხვა შემოსავალი		158,656	7,583
საოპერაციო შემოსავალი		**635,554**	**509,767**
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(345,520)	(241,226)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(4,929)	(4,622)
უიმედო ვალების ხარჯი		-	(87,222)
სესხების გაუფასურების რეზერვიდან მიღებული შემოსავალი / (ხარჯი)		(515,196)	(995,343)
ინვესტიციის გაუფასურება		-	(89,900)
მოგება სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		(167,566)	129,705
მოგება დაბეგვრამდე		**(397,657)**	**(778,841)**
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(10,654)	(36,673)
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		**(408,311)**	**(815,514)**
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავლები / (ხარჯები)		**(408,311)**	**(815,514)**

თამარ კუპრეიშვილი
დირექტორი
სს მისო ინვესტ ჯორჯია

მიხეილ კობილოვი
მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 14 ივნისი,2018

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	2017	2016
სესხის დასაფარად შემოსული თანხები	1,585,827	2,360,607
გაცემული სესხები	(1,563,376)	(2,197,163)
გადახდილი ხელფასები	(126,694)	(76,091)
გადახდილი პროცენტი	(228,235)	(118,299)
გადახდილი გადასახადები	(152,472)	(200,577)
გადახდილი ივჯარა	(22,639)	(21,399)
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	(20,753)	(62,850)
ბანკის მომსახურების საკომისიო	(5,294)	(1,625)
დაზღვევის ხარჯი	(2,960)	(2,590)
კომუნალური ხარჯები	(3,139)	(3,095)
სხვა ხარჯები	(48,125)	(38,393)
სხვა შემოსავლები	753	
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	**(587,107)**	**(361,475)**
საბანკო დეპოზიტებზე მიღებული პროცენტები	936	340
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	**936**	**340**
მიღებული სესხები	926,433	1,434,320
დაფარული სესხები	(1,103,413)	(593,754)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	**(176,980)**	**840,566**
საკურსო სხვაობის შედეგი	297,568	39,663
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა/(შემცირება)	**(763,151)**	**479,431**
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში	581,840	62,746
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	**116,257**	**581,840**

თამარ კუპრეიშვილი — მიხეილ კიბილოვი

დირექტორი — მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინვესტ ჯორჯია

თარიღი: 14 ივნისი,2018

სს მისო ინვესტ ჯორჯია
ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარებში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	2017	2016
სესხის დასაფარად შემოსული თანხები	1,585,827	2,360,607
გაცემული სესხები	(1,563,376)	(2,197,163)
გადახდილი ხელფასები	(126,694)	(76,091)
გადახდილი პროცენტი	(228,235)	(118,299)
გადახდილი გადასახადები	(152,472)	(200,577)
გადახდილი იჯარა	(22,639)	(21,399)
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	(20,753)	(62,850)
ბანკის მომსახურების საკომისიო	(5,294)	(1,625)
დაზღვევის ხარჯი	(2,960)	(2,590)
კომუნალური ხარჯები	(3,139)	(3,095)
სხვა ხარჯები	(48,125)	(38,393)
სხვა შემოსავლები	753	
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	**(587,107)**	**(361,475)**
საბანკო დეპოზიტებზე მიღებული პროცენტები	936	340
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	**936**	**340**
მიღებული სესხები	926,433	1,434,320
დაფარული სესხები	(1,103,413)	(593,754)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	**(176,980)**	**840,566**
საკურსო სხვაობის შედეგი	297,568	39,663
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა/(შემცირება)	**(763,151)**	**479,431**
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში	581,840	62,746
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	**116,257**	**581,840**

თამარ კუპრეიშვილი
დირექტორი
სს მისო ინვესტ ჯორჯია
თარიღი: 14 ივნისი,2018

მიხეილ კიბილოვი
მთავარი ბუღალტერი

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**600,000**	**55,082**	**655,082**
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	-	-	-
წმინდა მოგება 2016 წლისთვის	-	(815,514)	(815,514)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**600,000**	**(760,431)**	**(160,432)**
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	-	-	-
წმინდა მოგება 2017 წლისთვის	-	(408,311)	(408,311)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**600,000**	**(1,168,743)**	**(568,744)**

თამარ კუპრეიშვილი — მიხეილ კიბილოვი

დირექტორი — მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინვესტ ჯორჯია

თარიღი: 14 ივნისი,2018

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	საქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**600,000**	**55,082**	**655,082**
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	-	-	-
წმინდა მოგება 2016 წლისთვის	-	(815,514)	(815,514)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**600,000**	**(760,431)**	**(160,432)**
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	-	-	-
წმინდა მოგება 2017 წლისთვის	-	(408,311)	(408,311)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**600,000**	**(1,168,743)**	**(568,744)**

თამარ კუპრეიშვილი
დირექტორი
სს მისო ინვესტ ჯორჯია
თარიღი: 14 ივნისი,2018

მიხეილ კიბილოვი
მთავარი ბუღალტერი

შენიშვნა 1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს მისო ინვესტ ჯორჯია-ს (შემდგომში მოხსენიებული როგორც „კომპანია") ფინანსურ ინფორმაციას.

სს მისო ინვესტ ჯორჯია დარეგისტრირდა 2010 წლის 12 აგვისტოს თბილისში, საქართველოში. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზირი №71.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ფიზიკურ და იურიდიულ პირებზე მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიას აქვს 2 ფილიალი თბილისსა და ზუგდიდში. დადგენილია სესხის ზედა ზღვარი, რომელიც შეადგენს 50 ათას ლარს.

სს მისო ინვესტ ჯორჯია-ს აქციონერები არიან:

მეწილე	31-დეკ-17	31-დეკ-16
კლარკსონი მეთიუ ჯონ	70.00%	70.00%
ნოდია ლაშა	15.00%	15.00%
ხარბედია რუსუდანი	15.00%	15.00%
	100.00%	**100.00%**

შენიშვნა 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. საქართველოში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. ეს რეგულაციები მოიცავს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის ფულადი სახით შენატანის განხორციელებას (მინიმუმ 250 ათასი ლარი) და ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას ფასს-ის შესაბამისად. საქართველოში დღესდღეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ეკრძალებათ კლიენტებისგან დეპოზიტების მიღება და სესხად 100 ათას ლარზე (2016: 50 ათას ლარზე მეტი) მეტი თანხის გაცემა (იხ. შენიშვნა 22).

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკები, როგორიც საქართველოშია, ძალიან მგრძნობიარენი არიან ბაზარზე სწრაფი ცვლილებებისა და მსოფლიოში ეკონომიკური კრიზისების მიმართ. შესაბამისად, საქართველოს ბაზარზე ოპერაციების წარმოება ისეთ რისკებთანაა დაკავშირებული, რომლებიც არაა დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრებისათვის. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ შეცვალა სამოქალაქო, სისხლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და სამეწარმეო კანონები, რამაც დადებითად იმოქმედა ქვეყანაში საერთო საინვესტიციო გარემოზე. საქართველოს კარგი საერთაშორისო რეპუტაცია აქვს საინვესტიციო გარემოს კუთხით. საერთაშორისო გამჭირვალობის მიერ გამოქვეყნებული 2016 წლის კორუფციის აღქმის ინდექსში საქართველოს მაჩვენებელი საუკეთესოა აღმოსავლეთ ევროპის (ევროკავშირის წევრი ქვეყნების გამოკლებით) და ცენტრალური აზიის რეგიონში.

შენიშვნა 3 მომზადების საფუძველი

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კომპანია საბუღალტრო ჩანაწერებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტრო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა აღნიშნული ბუღალტრული ჩანაწერებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია მათი ლიკვიდურობის მიხედვით და არ არის დაყოფილი როგორც მიმდინარე და გრძელვადიანი.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში, ლარში („ლარი").

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე, ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის არსებულ პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების მოცულობაზე და საანგარიშგებო პერიოდში წარმოდგენილი შემოსავლებისა და ხარჯების თანხებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები ეყრდნობა მენეჯმენტის მხრიდან არსებული მოვლენებისა და ქმედებების ცოდნას, ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა საბოლოო ჯამში განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

4.1 სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდისათვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. მათგან სავარაუდოდ შემდეგი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მოახდენს გავლენას კომპანიის ოპერაციებზე. კომპანია გეგმავს, რომ მიიღოს ეს სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, მათი ძალაში შესვლის მომენტიდან.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოქვეყნებული ფასს 9 მიზნად ისახავს ჩაანაცვლოს ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა. ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფასს 9 მოიცავს შესწორებულ მითითებებს ფინანსური ინსტრუმენტების სწორ კლასიფიკაციასა და გაზომვაზე. მათ შორის ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოანგარიშების, ახალ სავარაუდო საკრედიტო ზარალის მოდელს და ჰეჯირების ახალ საბუღალტრო მოთხოვნებს. ასევე მოიცავს IAS 39-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების აღიარება-არ აღიარების მითითებებს. სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვაც.

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 აყალიბებს ყოვლისმომცველ სტრუქტურას, რაც განსაზღვრავს თუ რამდენად, რა ღირებულებით და როდის უნდა აღიარდეს შემოსავალი. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლების აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 - შემოსავლები და ბასს 11 - სამშენებლო კონტრაქტები. ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს , რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტისთვის ნაკისრი საქონლისა და მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავლების ახალი სტანდარტი, შემოსავლების გამჟღავნების შესახებ, წარმოადგენს გაუმჯობესებულ მითითებებს ტრანზაქციებზე, რომლებიც სრულყოფილად არ იყო წარმოდგენილი. სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვაც.

ფასს 16 - იჯარა

2016 წლის იანვარში ბასსს-მა გამოსცა ახალი სტანდარტი იჯარის აღრიცხვისთვის - ფასს 16 "იჯარა". ხალი სტანდარტით მნიშვნელოვნად არ იცვლება იჯარის აღრიცხვა მეიჯარეებისთვის. თუმცა, მოიჯარეებს იგი ავალდებულებს იჯარების უმეტესობის თავიანთ ბალანსზე აღიარებას საიჯარო ვალდებულებების სახით, აქტივების შესაბამისი გამოყენების უფლებით. მოიჯარეებმა ყველა აღიარებული იჯარისთვის ერთიანი მოდელი უნდა გამოიყენონ, თუმცა მათ უფლება აქვთ არ აღიარონ "მოკლევადიანი" იჯარები და იჯარები "დაბალი ღირებულების მქონე" აქტივებით. ზოგადად, აღიარებულ იჯარაზე მოგების ან ზარალის აღიარების წესი დღეისათვის მოქმედი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის წესის მსგავსი იქნება და საპროცენტო ხარჯი და საამორტიზაციო ანარიცხების აღიარება ცალკე მოხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება იმ შემთხვევაში, თუ შემოსავლის შესახებ ახალი სტანდარტის - ფასს 15-ის გამოყენებაც იმავე თარიღით მოხდება.

კომპანია აფასებს აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.2 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის ანგარიშგების ისეთი მუხლი, რომლის კონვერტირება ნაღდ ფულში შესაძლებელია ერთ დღეში. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს: სალაროში არსებულ ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში მიმდინარე ანგარიშებსა და ანაბრებზე.

4.3 გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი ფასებით, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება საბაზრო ღირებულებას (რომელიც მომხმარებელზე გაცემული სესხის თანხის ტოლია), დამატებული სესხის გაცემასთან დაკავშირებული ტრანზაქციის განხორციელების ხარჯები. სესხი შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. გაცემული სესხები წარდგენილია ნეტო ღირებულებით სესხების გაუფასურების რეზერვების გამოკლებით.

სესხის ამორტიზებული ღირებულება არის სესხის თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას გამოკლებული გადახდილი სესხის ძირის თანხები, დამატებული ან გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია ეფექტური განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ნებისმიერი სხვაობისას თავდაპირველად აღიარებულ რაოდენობასა და დასაფარ თანხას შორის, გამოკლებული სესხის გაუფასურება. შენატანები და შეღავათები, თავდაპირველი სატრანზაქციო ხარჯების ჩათვლით, შედის შესაბამისი სესხის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზირდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

გაცემული სესხის გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ კომპანია ვერ შეძლებს სასესხო ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად თანხის ამოღებას. გაცემული სესხის საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, ხოლო ზარალის თანხა აღიარდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში. როდესაც სესხი უიმედოა, ის ჩამოიწერება რეზერვის ანგარიშიდან. სარეზერვო ანგარიშიდან სესხები ჩამოიწერება მას შემდეგ, რაც მენეჯმენტი დარწმუნდება რომ მან გამოიყენა ყველა შესაძლებლობა სესხის თანხის ამოსაღებად და მას შემდეგ, რაც კომპანია გაყიდის მის ხელთ არსებულ ყველა უზრუნველყოფას.

4.4 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები არის მატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოიყენება მომსახურების გასაწევად, ივჯარით გასაცემად ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის და გათვალისწინებულია ერთ საანგარიშგებო პერიოდზე მეტი ხნით გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია აკუმულირებული ცვეთით შემცირებული ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ამ აქტივის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებს. შეძენის შემდგომი დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ მომავალში ამ აქტივის მეშვეობით კომპანია მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლოა ამ აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. აქტივების მიმდინარე სარემონტო (შეკეთების) და შენახვის დანახარჯები აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში მათი გაწევის პერიოდების მიხედვით. ცვეთა გამოანგარიშებულია წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების ცვეთის დარიცხვა წარმოებს მათი ექსპლუატაციაში შესვლის თარიღიდან. ძირითადი საშუალებების ცვეთის განაკვეთები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

აქტივების ჯგუფი	ცვეთის განაკვეთი
საოფისე და კომპიუტერული აღჭურვილობა	10%
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	10%
სხვა ძირითადი საშუალებები	10%-20%

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სასარგებლო მომსახურების ვადა, სალიკვიდაციო ღირებულება და ცვეთის მეთოდები გადაიხედება ყოველწლიურად იმისათვის, რომ შეფასდეს მათი ღირებულება შეესაბამება თუ არა მათგან მიღებულ ეკონომიკურ სარგებელს. ძირითადი საშუალების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისას, ან როდესაც მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად. ძირითადი საშუალებების გაყიდვა/ჩამოწერასთან დაკავშირებული მოგება-ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა ჩამოწერიდან მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში იმ წელს, როდესაც მოხდა ძირითადი საშუალების გასვლა/ჩამოწერა.

4.5 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივი არის ფიზიკური ფორმის არმქონე იდენტიფიცირებადი არაფულადი აქტივი. არამატერიალური აქტივები ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ (ა) ამ აქტივისგან მოსალოდნელია ეკონომიკური მოგების მიღება; და (ბ) შესაძლებელია აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება დაგროვილი ამორტიზაციით და ნებისმიერი გაუფასურების ზარალით შემცირებული ღირებულებით. ამორტიზაცია გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით და სასარგებლო მომსახურეობის ვადის გათვალისწინებით. კომპანია არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციას ახდენს 10%-იანი განაკვეთით. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით არ ამორტიზირდება. ისინი ყოველწლიურად გადაიხედება გაუფასურებაზე და გაუფასურების ზარალი წარმოშობისთანავე დაუყოვნებლივ აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით გადაიხედება ყოველწლიურად იმ მიზნით, რომ დადგინდეს კიდევ არის თუ არა საექსპლუატაციო ვადა განუსაზღვრელი. თუ დადგინდება, რომ საექსპლუატაციო ვადა განსაზღვრულია, მაშინ ასეთი არამატერიალური აქტივები ამორტიზირდება განსაზღვრული საექსპლუატაციო ვადით.

4.6 გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები

გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები შედგება კომპანიის მიერ დასაკუთრებული უზრუნველყოფის ღირებულებისგან, რომელიც კომპანიამ მიიღო მსესხებლის მიერ სესხის გადაუხდელობის შედეგად. უზრუნველყოფა შეიძლება იყოს მიწა, შენობა, სახლი, საცხოვრებელი ბინა.

კომპანია დასაკუთრებული უზრუნველყოფის გასაყიდად გამიზნულ გრძელვადიან აქტივად კლასიფიკაციას ახდენს იმ შემთხვევაში, თუ მისგან მოელის საბალანსო ღირებულების ამოღებას მისი გაყიდვით და არა მისი გამოყენების გაგრძელებით. ამისათვის შესაძლებელი უნდა იყოს აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვა არსებულ მდგომარეობაში, მხოლოდ ასეთი აქტივების გაყიდვის ჩვეულებრივი პირობებით და მისი გაყიდვა დიდად მოსალოდნელი უნდა იყოს. იმისათვის, რომ გაყიდვა დიდად მოსალოდნელი იყოს, ხელმძღვანელობის შესაბამისი დონე აქტივის გაყიდვის გეგმას მხარს უნდა უჭერდეს და შემუშავებული უნდა იყოს მყიდველის მოძებნისა და გეგმის ბოლომდე მიყვანის აქტიური პროგრამა. გარდა ამისა, უნდა განხორციელდეს აქტივის აქტიურ გაყიდვაზე მიმართული მარკეტინგი, იმ ფასად, რომელიც გონივრულია ამ აქტივის რეალური ღირებულების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ამ გაყიდვის აღიარება დასრულებულ გაყიდვად შესაძლებელი უნდა იყოს აქტივის გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირების დღიდან ერთი წლის განმავლობაში. ამასთან, გეგმის დასრულებისათვის საჭირო საქმიანობა იმის დასტურს უნდა იძლეოდეს, რომ გეგმის მნიშვნელოვანი ცვლილება ან გეგმის გაუქმება მოსალოდნელი არ არის.

თუ უზრუნველყოფის გაყიდვა არ არის განზრახული, მისი აღიარება ხდება ძირითად საშუალებებში ან საინვესტიციო ქონებაში, იმის მიხედვით თუ როგორ გეგმავს კომპანია მის გამოყენებას და მისი ხელახლა გაზომვა და აღრიცხვა ხდება შესაბამისი კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

კომპანია აფასებს გასაყიდად გამიზნულ გრძელვადიან აქტივებს საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის თანხებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უმცირესით.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.7 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია კანონმდებლობასთან შესაბამისად, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა პერიოდის ბოლოს საქართველოში. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს და ასახულია მოგება ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი აისახებიან უშუალოდ სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, ვინაიდან ისინი დაკავშირებულნი არიან გარიგებებთან, რომლებიც, იგივე ან სხვა პერიოდით, ასევე ასახული არიან უშუალოდ სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

მიმდინარე გადასახადი წარმოადგენს იმ გადასახდელ თანხას, რომლის გადახდა ან დაბრუნება უნდა მოხდეს საგადასახადო ორგანოებთან მიმდინარე და გასული პერიოდების განმავლობაში დასაბეგრ მოგებასა თუ ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეყრდნობა შეფასებებს თუ ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია საგადასახადო დეკლარაციის შევსებამდე. გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა, აღირიცხება ადმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. აქტივების საგადასახადო (დასაბეგრ) ბაზასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ყველა დროებით განსხვავებაზე გადავადებული მოგების გადასახადის განსაზღვრა ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთებით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ დადგენილი იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა განახორციელა საგადასახადო კოდექსში ცვლილებები და მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ. აღნიშნული ცვლილება ცნობილია როგორც მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი. კანონში ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება ყველა იურიდიული პირზე, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა (კომერციული ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან. ამ მოდელის მიხედვით მოხდა დაბეგვრის მომენტის გადატანა მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე და შესაბამისად ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება (აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგება). ამ მოდელის მიხედვით გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრა ხდება 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრა-15%-იანი მოგების გადასახადით.

4.8 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

არაფინანსური აქტივები, რომლებიც კომპანიის შემთხვევაში წარმოადგენს ძირითად საშუალებებსა და გასაყიდად გამიზნულ გრძელვადიან აქტივებს, ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის გადაფასდება გაუფასურების ნებისმიერი ნიშნის არსებობისას.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

შენიშვნა 4 ძირითადი საღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.8 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორი ღირებულებიდან უფრო დიდი: აქტივის გამოყენების ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას სამომავლო საანგარიშო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ მონაცემებში მოხდა ცვლილება. კორექტირებული გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზომით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთისა თუ ამორტიზაციის გამოქვითვით, თუ არ მოხდებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარება.

4.9 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები აღიარდება მათი ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდის მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში, რა პერიოდშიც ეს ხარჯები წარმოიშვა.

4.10 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომში გამოითვლება ამორტიზებული ხარჯით.

4.11 სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ახალი აქციების გამოშვებასთან და აქციების ოფციონებთან, აღიარდება, როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის გათვალისწინებით.

4.12 საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი მოსაკრებლები მოიცავენ გაცემის საკომისიოს, რომელიც მიიღება ან გადაიხდევინება პირის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებით, ან ფინანსური ვალდებულების გამოცემასთან დაკავშირებით, მაგ. კრედიტუნარიანობის შეფასების საფასური, გარანტიების ან გირაოს შეფასება და გატარება, ინსტრუმენტის პირობების მოლაპარაკება და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავება.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.12 საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებაში, რომელიც ფასდება ფაქტიურად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით საოპერაციო იჯარის ვადის ამოწურვამდე.

4.13 უცხოური ვალუტის გადაფასება

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგებები აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსის შესაბამისად, რომელიც არსებობს ოპერაციის თარიღისათვის. უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი გაცვლითი კურსის სხვაობები აისახება მოგება-ზარალის უწყისში იმ დღისათვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ქართულ ლარში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღისათვის გამოცხადებული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის უცხოური ვალუტის ნაშთების ლარებში გადაყვანისათვის გამოყენებული ძირითადი განაკვეთი იყო:

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
აშშ დოლარი	2.5922	2.6468
ევრო	3.1044	2.7940

4.14 ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები (გაცემული სესხები და მოთხოვნები) და ვალდებულებები (მიღებული სესხები და ვალდებულებები) ურთიერთგადაიფარება და აისახება ფინანსური მდგომარების ანგარიშგებაში წმინდა თანხით მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის კანონიერი უფლება და არსებობს განზრახვა იმისა, რომ აღნიშნული თანხები ანაზღაურდეს წმინდა ღირებულებით ან მოხდეს აქტივების და ვალდებულებების ანაზღაურება ერთდროულად.

შემოსავლების და ხარჯების ურთიერთგადაფარვა არ ხდება, თუ ის არ მოითხოვება და ნებადართული არ არის ფასს-ის მიხედვით და არ არის თანდართული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

შენიშვნა 5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

სააღრიცხვო პოლიტიკის შედგენისას, კომპანიის მენეჯმენტს მოეთხოვება გააკეთოს დაშვებები და შეფასებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, რომლებიც ცალსახად ზუსტად ვერ განისაზღვრება სხვა წყაროებიდან.

შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა დაკავშირებულ ფაქტორებს. რეალური შედეგები ამ შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს. დაშვებები და შეფასებები მუდმივად გადაიხედება. შეფასებების გადახედვა აისახება იმ პერიოდისათვის, როცა ის განხორციელდა, თუ გადახედვა ზემოქმედებს მიმდინარე და მომდევნო პერიოდებზე.

შენიშვნა 5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი შეფასებები მომავალზე და სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, რომლებიც შეიცავენ დიდ რისკს, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირება მომდევნო საანგარიშო პერიოდისათვის.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურეობის ვადა – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურეობის ვადის შეფასება ეფუძნება მენეჯმენტის გამოცდილებას მსგავსი აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურეობის ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ამ აქტივს უხდება მუშაობა. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

სესხის გაუფასურების ხარჯი - კომპანია სესხების და მოთხოვნების ამოღებადობის შეფასებას აკეთებს გამოცდილებაზე და მენეჯმენტის მსჯელობებზე დაყრდნობით და როდესაც დაასკვნის, რომ კომპანია სავარაუდოდ მთლიანად ვერ მიიღებს მისაღებ თანხებს მაშინ აღიარებს გაუფასურების ხარჯს. ამგვარად სესხების გაუფასურების ხარჯი დამოკიდებულია მენეჯმენტის შეფასებებზე და მსჯელობებზე და შესაძლოა რეალური დანახარჯები განსხვავდებოდეს იმისგან, რასაც მენეჯმენტი ამ ანგარიშგებაში წარადგენს.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტირების საშუალებას. კომპანიის მენეჯმენტი აღიარებს ვალდებულებებს მოსალოდნელი დამატებითი საგადასახადო გაანგარიშებებისთვის საგადასახადო აუდიტის შეფასებების შედეგის საფუძველზე, არის თუ არა იმის ალბათობა, რომ კომპანიას დაეკისრება დამატებითი გადასახდები. როცა საბოლოო საგადასახდო შედეგები განსხვავდება თავდაპირველად აღრიცხული რაოდენობისგან, ეს სხვაობები გავლენას ახდენენ იმ პერიოდზე, როცა აღნიშნული განსაზღვრებები გაკეთდა.

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

შენიშვნა 6 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ბანკში განთავსებული ფულადი სახსრებისგან.

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
ქართული ლარი (GEL)	11,586	7,186
აშშ დოლარი (USD)	101,054	574,648
ევრო (EUR)	3,616	6
სულ	**116,257**	**581,840**

კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესობა არის იმ ბანკებში, რომლებიც Fitch-ის მიერ შეფასებულია, როგორც B-ის მქონე (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB-ის მქონე (გრძელვადიანი რეიტინგი).

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები

კომპანია სესხებს გასცემს ძირითადად ფიზიკურ პირებზე, ნებისმიერი მიზნობრიობით. ძირითადად კომპანია სესხებს გასცემს აშშ დოლარში 1 თვიდან 5 წლამდე ვადით. გაცემული სესხების წლიური პროცენტი ძირითადად მერყეობს 22 პროცენტიდან 43 პროცენტამდე. დაფარვის გრაფიკის მიხედვით გაცემული სესხები 2 ჯგუფად იყოფა: სესხის ძირის ვადის ბოლოს დაფარვით და ანუიტეტის პრინციპით. გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით, ავტომობილით, თავდებობით თუმცა გვხვდება არაუზრუნველყოფილი სესხებიც.

	შენიშვნა	31-დეკ-17	31-დეკ-16
იპოთეკური სესხი		954,783	754,358
ბიზნეს სესხი		991,583	1,064,192
სამომხმარებლო სესხი		2,077,756	1,658,287
დარიცხული პროცენტი		816,290	609,241
მთლიანი გაცემული სესხები	**7.1**	**4,840,411**	**4,086,078**
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	7.4	(2,555,371)	(2,040,175)
წმინდა გაცემული სესხები		**2,285,040**	**2,045,903**

სასესხო პორტფელი ეკონომიკური საქმიანობის მიხედვით

	31-დეკ-17		31-დეკ-16	
სამომხმარებლო სესხები	3,211,766	80%	2,876,379	83%
ვაჭრობა და მომსახურეობა	525,631	13%	358,997	10%
სოფლის მეურნეობა	204,578	5%	188,802	5%
სხვა	82,146	2%	52,659	2%
სულ სასესხო პორტფელი	**4,024,121**	**100%**	**3,476,837**	**100%**

სასესხო პორტფელი სეგმენტაციის მიხედვით

	31-დეკ-17		31-დეკ-16	
ფიზიკური პირები	3,941,975	98%	3,341,649	96%
იურიდიული პირები	82,146	2%	135,188	4%
სულ სასესხო პორტფელი	**4,024,121**	**100%**	**3,476,837**	**100%**

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.1 მთლიანი სასესხო პორტფელი ძირის და დარიცხული პროცენტის მიხედვით

		31-დეკ-17	31-დეკ-16
სესხის ძირი	7.2; 7.3; 7.4; 7.6	4,024,121	3,476,837
დარიცხული პროცენტი		816,290	609,241
მთლიანი სასესხო პორტფელი		**4,840,411**	**4,086,078**

7.2 გაცემული სესხის ძირის განაწილება სესხის ვადიანობის მიხედვით

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
1 წელზე ნაკლები	3,122,521	1,614,821
1-დან 3 წლამდე	740,747	1,527,785
3-დან 5 წლამდე	101,889	210,146
5 წელზე მეტი	58,965	124,085
სულ გაცემული სესხის ძირი	**4,024,121**	**3,476,837**

7.3 უზრუნველყოფის ანალიზი

კომპანიის მიერ გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით (მიწა, შენობა). თუმცა გვხვდება არაუზრუნველყოფილი სესხებიც.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს სესხის ძირის ნაშთების ანალიზს (სესხების გაუფასურების რეზერვის გამოკლების გარეშე) მათი შესაბამისი უზრუნველყოფის სამართლიან ღირებულებებთან მიმართებაში (გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გირაოს გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები):

	31-დეკ-17		31-დეკ-16	
	სესხის მიმდინარე ღირებულება	უზრუნველყოფის FVLCS *	სესხის მიმდინარე ღირებულება	უზრუნველყოფის FVLCS *
იპოთეკური სესხი	954,783	248,592	754,358	2,415,205
ბიზნეს სესხი	991,583	1,194,745	1,064,192	1,193,442
სამომხმარებლო სესხი	2,077,756	2,611,512	1,658,287	1,376,998
სულ	**4,024,121**	**4,054,849**	**3,476,837**	**4,985,645**

* FVLCS - უზრუნველყოფის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები

** ინფორმაცია ხელმიუწვდომელია

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.4 სესხების გაუფასურების რეზერვი

მენეჯმენტს მიზანშეწონილად მიაჩნია სესხების ვადაგადაცილების ხანგრძლივობის მიხედვით საეჭვო ვალების რეზერვის შექმნა. ამასთან მენეჯმენტი ითვალისწინებს სესხის რესტრუქტურიზაციებს, კერძოდ, თუკი სესხი წელიწადში რესტრუქტურიზებულია 3-ჯერ ან მეტჯერ რეზერვი იქნება 100%-ით, ამასთან გაითვალისწინება სესხის უზრუნველყოფის ღირებულებაც. ამ რეზერვის დეტალები მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვადაგადაცილებული დღეები	რეზერვის პროცენტი	სესხის თანხა	რეზერვის თანხა
0-30	2%	1,328,134	26,563
31-90	10%	286,954	28,695
91-180	50%	815,430	407,715
181-360	70%	1,058,265	740,710
360<	100%	1,351,613	1,351,613
სულ		**4,840,395**	**2,555,295**

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვადაგადაცილებული დღეები	რეზერვის პროცენტი	სესხის თანხა	რეზერვის თანხა
0	0%	64,856	-
0-30	2%	1,198,850	23,977
31-90	10%	267,749	26,775
91-180	50%	1,031,188	515,594
181-360	70%	165,315	115,708
360<	100%	1,358,120	1,358,121
სულ		**4,086,078**	**2,040,175**

ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში	**31-დეკ-17**	**31-დეკ-16**
ბალანსი ნაშთი 1 იანვრისთვის	(2,040,175)	(1,044,832)
პლიუს: მიმდინარე პერიოდის საეჭვო სესხები	(515,196)	(995,343)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	**(2,555,371)**	**(2,040,175)**

შენიშვნა 8 ძირითადი საშუალებები

2017 წელი	კომპიუტერული ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ისტორიული ღირებულება				
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	15,090	8,518	12,746	**36,354**
დამატებები	695	-	-	**695**
ნაშთი 2017 წლის 31დეკემბრისთვის	**15,785**	**8,518**	**12,746**	**37,049**
აკუმულირებული ცვეთა				
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(6,543)	(2,760)	(2,914)	**(12,217)**
პერიოდის ცვეთა	(1,632)	(1,084)	(1,096)	**(3,812)**
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	**(8,175)**	**(3,844)**	**(4,010)**	**(16,028)**
ნარჩენი ღირებულება				
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	8,547	5,758	9,833	**24,138**
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	**7,610**	**4,674**	**8,736**	**21,020**

2016 წელი	კომპიუტერული ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ისტორიული ღირებულება				
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	12,566	8,473	11,704	**32,743**
დამატებები	2,524	45	1,042	**3,611**
ნაშთი 2016 წლის 31დეკემბრისთვის	**15,090**	**8,518**	**12,746**	**36,354**
აკუმულირებული ცვეთა				
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	(5,156)	(1,723)	(1,834)	**(8,712)**
პერიოდის ცვეთა	(1,387)	(1,037)	(1,080)	**(3,504)**
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	**(6,543)**	**(2,760)**	**(2,914)**	**(12,217)**
ნარჩენი ღირებულება				
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	7,410	6,750	9,870	**24,031**
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	**8,547**	**5,758**	**9,833**	**24,137**

შენიშვნა 9 არამატერიალური აქტივები

2017 წელი	პროგრამული უზრუნველყოფა	სულ არამატერიალური აქტივები
ისტორიული ღირებულება		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	11,181	**11,181**
ნაშთი 2017 წლის 31დეკემბრისთვის	**11,181**	**11,181**
აკუმულირებული ცვეთა		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(7,081)	**(7,081)**
პერიოდის ცვეთა	(1,118)	**(1,118)**
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	**(8,199)**	**(8,199)**
ნარჩენი ღირებულება		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	**4,100**	**4,100**
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	**2,982**	**2,982**

2016 წელი	პროგრამული უზრუნველყოფა	სულ არამატერიალური აქტივები
ისტორიული ღირებულება		
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	11,181	**11,181**
ნაშთი 2016 წლის 31დეკემბრისთვის	**11,181**	**11,181**
აკუმულირებული ცვეთა		
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	(5,963)	**(5,963)**
პერიოდის ცვეთა	(1,118)	**(1,118)**
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	**(7,081)**	**(7,081)**
ნარჩენი ღირებულება		
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	**5,218**	**5,218**
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	**4,100**	**4,100**

შენიშვნა 10 გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივი

გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები მოიცავს ქ. თბილისში არსებულ აქტივებს, რომელთა რეალიზაცია მენეჯმენტს გამიზნული აქვს უახლოესი 12 თვის განმავლობაში. მენეჯმენტს სჯერა, რომ ამ აქტივების გაყიდვა დიდი ალბათობით განხორციელდება და დაწყებული აქვს აქტივის გაყიდვასთან დაკავშირებული პროცედურები.

გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები ბალანსში წარმოდგენილია საბალანსო ღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

შენიშვნა 11 გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

გადავადებული გადასახადის კომპონენტები: აქტივი/(ვალდებულება)

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
ძირითადი საშუალებები	(2,863)	(3,258)
არამატერიალური აქტივები	10	(77)
ჯარიმებიდან მისაღები თანხები		2
მიღებული სესხები	82,122	57,849
		-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	**79,269**	**54,516**

მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება მართებულია რადგან თვლის, რომ კომპანიას ექნება მომავალი საგადასახადო მოგება გადავადებული საგადასახადო აქტივის გამოყენებისთვის.

ცვლილება გადავადებულ გადასახადში წლის განმავლობაში	2017 წელი	2016 წელი
წლის დასაწყისი - აქტივი (ვალდებულება)	54,516	7,603
ცვლილება წლის განმავლობაში - სარგებელი /(ხარჯი)	24,753	46,913
საგადასახადო აქტივის განულება	-	
წლის ბოლოს აქტივი (ვალდებულება)	**79,269**	**54,516**

მიმდინარე წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	2017 წელი	2016 წელი
ნორმატიული საგადასახადო ხარჯი	35,407	83,586
ეფექტი გადავადებულ გადასახადზე	(24,753)	(46,913)
სულ მოგების გადასახადისგან (სარგებელი)/ხარჯი	**10,655**	**36,673**

შენიშვნა 12 ინვესტიციები სხვა საწარმოში

კომპანიას გააჩნია წილი შპს "UNIVERSAL SERVICE'-ში, რომელიც დაფუძნებულია 2012 წლის 01 მაისს. კომპანიის წილობრივი რაოდენობა შეადგენს 55%-ს, რომელიც შეისყიდა 2013 წელს.

შენიშვნა 13 სხვა აქტივები

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
მისაღები ჯარიმები	-	-
მისაღები საკომისიო	259	255
სხვა მოთხოვნები	7,472	6,142
სულ	**7,731**	**6,397**

შენიშვნა 14 მიღებული სესხები

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
დამფუძნებლებისაგან მიღებული სესხები	1,244,303	1,293,325
სხვა პირებისგან მიღებული სესხები	1,413,316	1,344,180
გადასახდელი პროცენტი	547,476	385,662
სულ	**3,205,095**	**3,023,167**

კომპანიას მიღებული აქვს სესხები დამფუძნებლებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და სხვა არადაკავშირებული ფიზიკური და იურიდიული პირებისაგან. სესხების აღება ძირითადად ხდება აშშ დოლარში წლიური 13%-20% საპროცენტო განაკვეთით. სასესხო ხელშეკრულებების მიხედვით საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია, თუმცა მომავალში შესაძლოა შეიცვალოს. სესხის საკონტრაქტო ხანგრძლივობა მერყეობს 1-დან 2 წლამდე, თუმცა ზოგიერთ შემთხვევაში, მხარეებს შორის მოლაპარაკების საფუძველზე შეიძლება კიდევ უფრო გახანგრძლივდეს.

მიღებული სესხის ძირი და პროცენტის თანხების განაწილება ვადიანობის მიხედვით

	31-დეკ-17	31-დეკ-16
1 წელზე ნაკლები	2,657,619	2,637,505
სულ მიღებული სესხები	**2,657,619**	**2,637,505**

შენიშვნა 15 სააქციო კაპიტალი

სს "მისო ინვესტ ჯორჯია"-ს სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია ლარში კომპანიის წესდების თანახმად 600,000 ლარის ოდენობით. დამტკიცებული და განაღდებული სააქციო კაპიტალი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 25,000 ჩვეულებრივ აქციას და 35,000 პრივილეგირებულ აქციას 1 ცალი 10 ლარის ღირებულებით. ჩვეულებრივი აქცია აძლევს მის მფლობელს ერთ ხმას, ასევე თავისი წილის შესაბამისად კომპანიის წლიურ შედეგებში მონაწილეობის (მ.შ. დივიდენდის მიღების) უფლებას. პრივილეგირებული აქცია არ აძლევს მის მფლობელს ხმის უფლებას და უზრუნველყოფს დივიდენდის მიღებას დადგენილი განაკვეთით.

კომპანიის სააქციო კაპიტალი შესაძლებელია გაიზარდოს როგორც ჩვეულებრივი ასევე პრივილეგირებული და არაპრივილეგირებული აქციების განთავსებით მხოლოდ კორპორაციის აქციონერთა საერთო კრებაზე აქციონერთა მიერ ერთხმად მიღებული გადაწყვეტილებით. კორპორაციას ნებადართული აქვს პრივილეგირებული 35,000 აქცია, თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 10 ლარი. პრივილეგირებული აქციის შესყიდვა უნდა მოახდინოს მეთიუ ჯონ კლარკსონმა.

აქციონერი	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	წილი სააქციო კაპიტალში	სააქციო კაპიტალის თანხა
კლარკსონი მეთიუ ჯონ	17,500	70%	175,000
ნოდია ლაშა	3,750	15%	37,500
ხარბედია რუსუდანი	3,750	15%	37,500
სულ ჩვეულებრივი აქციები	**25,000**	**100%**	**250,000**

შენიშვნა 15 სააქციო კაპიტალი (გაგრძელება)

აქციონერი	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა	წილი სააქციო კაპიტალში	სააქციო კაპიტალის თანხა
კლარკსონი მეთიუ ჯონ	34,992	99.97714%	349,920
სს "მისო ინვესტ ჯორჯია"	8	0.02286%	80
სულ პრივილეგირებული აქციები	**35,000**	**100%**	**350,000**
სულ სააქციო კაპიტალი			**600,000**

შენიშვნა 16 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017 წელი	2016 წელი
პერსონალის ხარჯები	166,203	101,332
იჯარის ხარჯები	29,264	26,644
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	30,594	75,636
კომუნალური ხარჯები	4,301	4,202
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	3,277	3,062
დაცვის ხარჯები	2,400	2,525
საფოსტო-სატელეგრაფო ხარჯები	1,000	1,489
საკანცელარიო ხარჯები	1,154	1,116
შეკეთების ხარჯი	313	1,979
საგადასახადო ხარჯები	776	824
სხვა საერთო ხარჯები	106,239	22,417
სულ	**345,520**	**241,226**

შენიშვნა 17 ფინანსური რისკების მართვა

17.1 სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი, რომელიც უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობაზე და მომგებიანობაზე. სავალუტო რისკი წარმოიშობა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივებისა და ვალდებულებებისგან.

კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები - კომპანიის მიერ სესხების გაცემა და სესხის მიღება ძირითადად ხდება აშშ დოლარში, თუმცა მცირე შემთხვევაში გაცემულია ასევე ევროშიც. აქედან გამომდინარე, სავალუტო კურსის ცვლილება შესაძლოა მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს კომპანიისთვის.

მენეჯმენტი აკონტროლებს სავალუტო რისკს, იმით, რომ ცდილობს აქტივები და ვალდებულებები ერთი და იმავე ვალუტაში ჰქონდეს. კომპანია სესხს ძირითადად გასცემს აშშ დოლარში და ამიტომ თავადაც სესხებს ძირითადად იღებს აშშ დოლარში.

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცხრილი ვალუტების მიხედვით (შესაბამისი ეკვივალენტებით ლარში). ინვესტიციები არაფულად აქტივებში არ წარმოშობს სავალუტო რისკებს.

შენიშვნა 17 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

17.1 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი 1 დოლარი = 2.5922 ლარს	ევრო 1 ევრო = 3.1044 ლარს	სხვა ვალუტები	**სულ**
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11,586	101,054	3,616	-	116,257
გაცემული სესხები (წმინდა)	1,484,372	800,668	-	-	2,285,040
სხვა აქტივები	7,472	248	11	-	7,731
სულ	**1,503,430**	**901,970**	**3,627**	**-**	**2,409,028**
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	203,573	2,347,699	653,822	-	3,205,095
სხვა ვალდებულებები	14,127	1,601	4	-	15,732
სულ	**217,700**	**2,349,300**	**653,826**	**-**	**3,220,827**
წმინდა სავალუტო პოზიცია	**1,285,730**	**(1,447,330)**	**(650,199)**	**-**	

2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი 1 დოლარი = 2.6468 ლარს	ევრო 1 ევრო = 2.7940 ლარს	სხვა ვალუტები	**სულ**
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7,186	574,648	6	-	581,840
გაცემული სესხები (წმინდა)	315,782	1,730,121	-	-	2,045,903
სხვა აქტივები	6,132	265	-	-	6,397
სულ	**329,100**	**2,305,034**	**6**	**-**	**2,634,140**
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	156,487	2,340,736	525,944	-	3,023,167
სხვა ვალდებულებები	5,506	3,358	4	-	8,868
სულ	**161,993**	**2,344,094**	**525,948**	**-**	**3,032,036**
წმინდა სავალუტო პოზიცია	**167,107**	**(39,060)**	**(525,942)**	**-**	

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ლარის მიმართ უცხოური ვალუტის კურსში ცვლილებების ზეგავლენის ანალიზი კომპანიის სრული შემოსავლების ანგარიშგებაზე სხვა ცვლადების უცვლელობის დროს. უარყოფითი თანხები წარმოადგენს წმინდა შემცირებას სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ან კაპიტალში, დადებითი თანხები კი ასახავს წმინდა შესაძლო ზრდას. საბაზისო ვალუტა არის ლარი. ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში.

შენიშვნა 17 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

17.1 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

		2017 წელი		2016 წელი	
ვალუტა	ცვლილება კურსში	გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარი	-10%	144,733	123,023	3,906	3,320
	-5%	72,366	61,512	1,953	1,660
	5%	(72,366)	(61,512)	(1,953)	(1,660)
	10%	(144,733)	(123,023)	(3,906)	(3,320)

17.2 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად მის მიმართ არსებული ვალდებულებების დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეუსაბამობისას.

მენეჯმენტი ასეთი ტიპის რისკების მართვას ახდენს ვადიანობის ანალიზით, განსაზღვრავს რა კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისათვის. იმისათვის, რომ მართოს ლიკვიდურობის რისკი, კომპანია ახდენს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მუდმივ მონიტორინგს, რაც აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ვადიანობის ანალიზს კომპანიის არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები ეფუძნება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიმართ მიწოდებულ ინფორმაციას.

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	**სულ**
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	116,257	-	-	-	116,257
გაცემული სესხები (წმინდა)	1,627,655	559,890	63,320	34,176	2,285,040
სხვა აქტივები	7,731	-	-	-	7,731
სულ	**1,751,643**	**559,890**	**63,320**	**34,176**	**2,409,028**
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	3,205,095	-	-	-	3,205,095
სხვა ვალდებულებები	15,732	-	-	-	15,732
სულ	**3,220,827**	**-**	**-**	**-**	**3,220,827**
ლიკვიდურობის სხვაობა	**(1,469,184)**	**559,890**	**63,320**	**34,176**	**(811,799)**
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	**(1,469,184)**	**(909,294)**	**(845,973)**	**(811,798)**	

შენიშვნა 17 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

17.2 ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	**სულ**
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	581,840	-	-	-	581,840
გაცემული სესხები (წმინდა)	967,171	775,688	200,404	102,640	2,045,903
სხვა აქტივები	6,397	-	-	-	6,397
სულ	**1,555,408**	**775,688**	**200,404**	**102,640**	**2,634,139**
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	3,023,167	-	-	-	3,023,167
სხვა ვალდებულებები	8,868	-	-	-	8,868
სულ	**3,032,035**	**-**	**-**	**-**	**3,032,035**
ლიკვიდურობის სხვაობა	**(1,476,627)**	**775,688**	**200,404**	**102,640**	**(397,896)**
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	**(1,476,627)**	**(700,940)**	**(500,536)**	**(397,896)**	

17.3 საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთებში ცვლილებებიდან, რომელიც ზეგავლენას მოახდენს ფულად ნაკადებზე ან ფინანსური აქტივების რეალურ ღირებულებებზე. კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი და ფულადი ნაკადები არ არის დამოკიდებული საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებზე, ვინაიდან მიუხედავად იმისა რომ კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები და ვალდებულებები, ყველა ამ ინსტრუმენტს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები, რომელიც არ არის დამოკიდებული ბაზარზე არსებულ საპროცენტო განაკვეთების მერყეობაზე.

17.4 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც ერთი მხარის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის მიერ ფინანსური დანაკარგების მიღებას. საკრედიტო რისკი წარმოიშობა ფულისა და ფულის ეკვივალენტებიდან, სესხებიდან და მოთხოვნებიდან. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის საანგარიშგებო თარიღისათვის იყო:

	31-დეკ-17	**31-დეკ-16**
ფული და ფულის ეკვივალენტები	116,257	581,840
გაცემული სესხები (წმინდა)	2,285,040	2,045,903
სულ	**2,401,297**	**2,627,743**

შენიშვნა 17 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

17.4 საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია სანდო ფინანსურ ინსტიტუტებში და მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არანაირი საკრედიტო რისკი მათ ფულად სახსრებს არ ემუქრება.

გაცემული სესხები არის ერთადერთი მუხლი, რომელიც წარმოშობს საკრედიტო რისკს კომპანიისათვის. კომპანია ამ რისკს მართავს სესხის გაცემის სანაცვლოდ უზრუნველყოფის მოთხოვნით და სესხი/უზრუნველყოფის კოეფიციენტის საკმარისად მაღალ დონეზე შენარჩუნებით, რათა მოხდეს ყველა შესაძლო დანაკარგების რისკის გადაფარვა.

კომპანიას გააჩნია პოლიტიკა და პროცედურები რისკების სამართავად, მათ შორის საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც სასესხო აპლიკაციაში მოცემული ინფორმაციის ანალიზს ახდენს, რაც ამასთანავე აფასებს და ამცირებს საკრედიტო რისკს. საკრედიტო პოლიტიკის გადახედვა და დამტკიცება ხდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

შენიშვნა 18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

18.1 რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

რეალური ღირებულების გამოთვლის მიზანია განისაზღვროს ის ღირებულება, რაც შეფასების თარიღისათვის შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვიდან ან გადახდილი იქნას ვალდებულების დასაფარად ჩვეულებრივი ტრანზაქციის პირობებში ბაზრის მონაწილეთა შორის. მიუხედავად ამ მცდელობისა, რომ რეალურმა ღირებულებამ ასახოს ასეთი თანხა (რაც წინა წინადადებაშია ახსნილი), საოპერაციო გარემოსათვის დამახასიათებელი ჩვეულებრივი განუსაზღვრელობების და შეფასებებში შესაძლო სუბიექტური ფაქტორების არსებობის გამო, არ უნდა ვიგულისხმოთ, რომ რეალური ღირებულება ზუსტად ასახავს იმ თანხას რაც შეიძლება აქტივის დაუყოვნებელი გაყიდვის შემთხვევაში იქნას მიღებული ან ვალდებულების დაუყოვნებელი დაფარვისთვის შეიძლება იყოს საჭირო.

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შეფასებული რეალური ღირებულება დაახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულება გამოითვლება ფულადი ნაკადების დისკონტირების მეთოდით, რომელიც ეფუძნება მომავალ ფულად ნაკადებს და მსგავსი ინსტრუმენტების დისკონტორების კოეფიციენტს საანგარიშო თარიღისათვის. კომპანია იყენებს შეფასების ფართოდ აღიარებულ მოდელებს ჩვეულებრივი და უფრო მარტივი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების განსასაზღვრად, რომლებიც იყენებენ მხოლოდ თვალსაჩინო საბაზრო მონაცემებს და ხელმძღვანელობის მხრიდან მცირედი დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება სჭირდებათ.

კომპანია იყენებს შემდეგ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისას:

ა) 22-40%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან მისაღები მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებისთვის;

ბ) 13-20%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი სახსრების გადახდების დისკონტირებისთვის.

18.2 რეალური ღირებულების იერარქია

კომპანია იყენებს შემდეგ იერარქიას რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის:

დონე 1 ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტების კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე.

შენიშვნა 18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

18.2 რეალური ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

დონე 2 შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც პირველ დონეშია ჩაწერილი და რომლებიც ხელმისაწვდომია როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეფასებულია შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რაც განიხილება, როგორც ნაკლებად აქტიური; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი შემავალი მონაცემები ხელმისაწვდომია პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.

დონე 3 არათვალსაჩინო რესურსები. აღნიშნული კატეგორია შედგება ყველა ინსტრუმენტისგან, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება თვალსაჩინო მონაცემებს და ხელმისაწვდომი შემავალი მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

შენიშვნა 19 დაკავშირებული მხარეები

ზოგადად, 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.

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების და ნაშთების დეტალები საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია ქვემოთ:

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2017	გაცემული სესხი	მისაღები პროცენტი	მიღებული სესხი	გადასახდელი პროცენტი	გადახდილი პროცენტი
მეწილეები	24,141	2,646	1,244,303	439,422	66,614
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	44,796	16,516	180,489	80,331	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	-	74,092	78	9,509
სულ	**68,937**	**19,162**	**1,498,884**	**519,831**	**76,123**

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2017 წელი	საკონსულტაციო ხარჯი	საპროცენტო შემოსავალი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
მეწილეები	-	3,423	183,257	9,000
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	1,663	23,016	60,250
სხვა დაკავშირებული მხარეები	625	-	9,647	-
სულ	**625**	**5,086**	**215,920**	**69,250**

შენიშვნა 19 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2016	გაცემული სესხი	მისაღები პროცენტი	მიღებული სესხი	გადასახდელი პროცენტი	გადახდილი პროცენტი
მეწილეები	20,439	2,487	1,293,327	303,966	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	52,596	19,152	163,622	49,915	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	74,509	59,629	117,138	256	16,058
სულ	**147,544**	**81,268**	**1,574,087**	**354,137**	**16,058**

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2016 წელი	საკონსულტაციო ხარჯი	საპროცენტო შემოსავალი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
მეწილეები	-	2,315	138,314	9,000
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	54,000	10,233	24,436	16,500
სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	15,168	16,975	13,500
სულ	**54,000**	**27,716**	**179,725**	**39,000**

შენიშვნა 20 პირობითი ვალდებულებები

20.1 სასამართლო დავები

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში, კომპანია წარმოადგენს სასამართლო პროცესის მხარეს. ანგარიშგების თარიღისათვის, გარდა ქვემოთ მოცემულისა, ხელმძღვანელობისათვის არ არის ცნობილი კომპანიის წინააღმდეგ აღძრული, შეჩერებული ან სასამართლოში დავის გადატანის რისკის მქონე დავების შესახებ, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

შენიშვნა 21 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ კომპანიის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვს კომპანიის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

შენიშვნა 22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის დასაწყისში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ კანონში შესული ცვლილებების თანახმად, ორგანიზაციებს მიეცათ უფლება, ერთ მსესხებელზე სესხის მაქსიმალური მოცულობა გაზარდონ 100,000 ლარამდე.

იმავე ცვლილებების თანახმად, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებმა ფულადი ფორმით განაღდებული კაპიტალი უნდა გაზარდონ შემდეგი თანმიმდევრობით: 2018 წლის 1 სექტემბრამდე 500,000 ლარამდე; 2019 წლის 1 ივლისამდე 1,000,000 ლარამდე.

*****