

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

**ფინანსური ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
ფინანსური ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
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 საქმიანობა	9
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	9
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	9
4 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	18
5 ფული და ფულის ეკვივალენტები	19
6 გაცემული სესხები	20
7 ძირითადი საშუალებები	23
8 არამატერიალური აქტივები	24
9 სხვა აქტივები	24
10 სხვა ვალდებულებები	24
11 მიღებული სესხები	24
12 საწესდებო კაპიტალი	25
13 საპროცენტო შემოსავალი	25
14 შემოსავალი ჯარიმებიდან	25
15 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	25
16 გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი	26
17 ფინანსური რისკების მართვა	26
18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები	29
19 კაპიტალის მართვა	29
20 დაკავშირებული მხარეები	30
21 პირობითი ვალდებულებები	30
22 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	30
23 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	30

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ის ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

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

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

მერაბი მარდალეიშვილი
გენერალური დირექტორი

დალი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ის ხელმძღვანელობა.

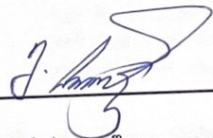
ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევასა 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;

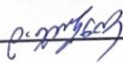
მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:



მერაბი მარდალავიშვილი
გენერალური დირექტორი



დალი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

თარიღი: 14 მაისი, 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ის აქციონერებს****პირობითი მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ის (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 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, გარდა "პირობითი მოსაზრების საფუძველი" აბზაცში განხილული საკითხისა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

კომპანიის აუდიტის პროცესში დავადგინეთ, რომ სესხების შესაძლო გაუფასურების რეზერვის მოდელი არ შეესაბამება ფასს 9-ის ("ფინანსური ინსტრუმენტები") მოთხოვნებს, კერძოდ: კომპანია იყენებს ეროვნული ბანკის მიხედვით დადგენილ ვადაგადაცილებულ სესხებზე დაწესებულ სტანდარტულ განაკვეთებს სესხების ჯგუფებად დაყოფის მიზნებისთვის (Loan Staging), რაც წარმოადგენს არასრულ მოდელს ფასს-ის მიხედვით შემუშავებულ ინსტრუქციასთან მიმართებაში, რომელიც ვადაგადაცილებული დღეების გარდა მოდელირებისთვის ასევე იყენებს მრავალ სხვა კრიტერიუმებს, როგორებიც არის: საკრედიტო რეიტინგის ცვლილება, რესტრუქტურისაცა, ლიკვიდურობა და ა.შ. ამას გარდა, კომპანიის მიერ გამოყენებული სტანდარტული განაკვეთები არ შეიცავს ისეთ კომპლექსურ პარამეტრებს, როგორებიც არის: სამომავლო დეფოლტის ალბათობა (PD), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) და დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია (EAD). ამ პარამეტრების არარსებობა მოდელში თავის მხრივ გულისხმობს იმას, რომ სესხის დარეზერვების პოლიტიკა არ შეიცავს საპროგნოზო მაკროეკონომიკურ ინფორმაციას, რომელიც ფასს 9-ის ერთ-ერთი აუცილებელი მოთხოვნაა.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებული 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 შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. სავარაუდოდ, მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ, რომელზეც ჩვენ დამატებით გამოვთქვავთ მოსაზრებას.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა (გაგრძელება)

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

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

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 მოიტყვეს.

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 დავეგეგმოთ 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.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

- დასკვნა გამოვსაქვს 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- 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 მასშტაბის, ვადებისა და ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

თარიღი: 14 მაისი, 2024

თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

- 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 აღმკვეთი 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 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 მასშტაბის, ვადებისა და ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი:
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-F-320544
SARAS-A-865011

თარიღი: 14 მაისი, 2024
თბილისი, საქართველო



შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	31-დეკ-23	31-დეკ-22
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	600,981	720,957
გაცემული სესხები	6	1,814,781	1,776,329
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	16	4,019	4,779
ძირითადი საშუალებები	7	25,948	69,821
არამატერიალური აქტივები	8	17,984	21,157
სხვა აქტივები	9	80,758	96,220
სულ აქტივები		2,544,471	2,689,263
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	7	17,165	55,476
სხვა ვალდებულებები	10	73,828	81,255
მიღებული სესხები	11	1,173,809	1,221,425
სულ ვალდებულებები		1,264,802	1,358,156
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	1,240,943	1,240,943
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)		38,726	90,164
სულ კაპიტალი		1,279,669	1,331,107
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,544,471	2,689,263

მერაბი მარდალავიშვილი
 დირექტორი

დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	31-დეკ-23	31-დეკ-22
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	600,981	720,957
გაცემული სესხები	6	1,814,781	1,776,329
გადაუდებული მოგების გადასახადის აქტივი	16	4,019	4,779
ძირითადი საშუალებები	7	25,948	69,821
არამატერიალური აქტივები	8	17,984	21,157
სხვა აქტივები	9	80,758	96,220
სულ აქტივები		2,544,471	2,689,263
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	7	17,165	55,476
სხვა ვალდებულებები	10	73,828	81,255
მიღებული სესხები	11	1,173,809	1,221,425
სულ ვალდებულებები		1,264,802	1,358,156
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	1,240,943	1,240,943
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)		38,726	90,164
სულ კაპიტალი		1,279,669	1,331,107
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,544,471	2,689,263



მერაბი მარდალავიშვილი
 დირექტორი



დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	13	400,240	426,852
საპროცენტო ხარჯი	11	(83,705)	(105,229)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		316,535	321,623
შემოსავალი ჯარიმებიდან	14	34,271	36,701
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		724	3,105
სხვა შემოსავალი		1,895	5,739
საოპერაციო შემოსავალი		353,425	367,168
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15	(265,694)	(281,325)
ცვეთა და ამორტიზაცია	7; 8	(47,046)	(39,350)
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	6	-	32,560
სხვა აქტივებზე შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		4,899	7,709
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		-	658
მოგება დაბეგვრამდე		45,584	87,420
მოგების გადასახადის ხარჯი	16	(6,858)	2,744
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		38,726	90,164
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავლები / (ხარჯები)		38,726	90,164

მერაბი მარდალუიშვილი
 დირექტორი

დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

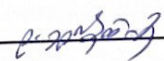
თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	13	400,240	426,852
საპროცენტო ხარჯი	11	(83,705)	(105,229)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		316,535	321,623
შემოსავალი ჯარიმებიდან	14	34,271	36,701
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		724	3,105
სხვა შემოსავალი		1,895	5,739
საოპერაციო შემოსავალი		353,425	367,168
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15	(265,694)	(281,325)
ცვეთა და ამორტიზაცია	7; 8	(47,046)	(39,350)
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	6	-	32,560
სხვა აქტივებზე შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		4,899	7,709
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		-	658
მოგება დაბეგვრამდე		45,584	87,420
მოგების გადასახადის ხარჯი	16	(6,858)	2,744
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		38,726	90,164
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავლები / (ხარჯები)		38,726	90,164



მერაბი მარდალავიშვილი
 დირექტორი



დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
პერიოდის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		45,584	87,420
<i>კორექტირებები:</i>			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა / ამორტიზაცია	7; 8	47,046	39,350
ცვლილება სესხების გაუფასურების რეზერვში	6	-	(32,560)
ცვლილება დასაკუთრებული ქონების რეზერვში		(4,899)	(7,709)
საპროცენტო ხარჯი	11.1	83,705	105,229
გაცემული სესხების შემცირება/(ზრდა)		(38,452)	(21,849)
სხვა აქტივების შემცირება/(ზრდა)		20,361	31,265
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(7,427)	(3,104)
ფულადი სახსრების გადინება პროცენტსა და დაბეგვრამდე		145,918	198,042
საპროცენტო ხარჯის გადახდა		(80,667)	(121,494)
მოგების გადასახადის გადახდა		(6,858)	2,744
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		58,393	79,292
ფულადი სახსრების სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები		-	-
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები		1,592,758	1,919,747
გადახდილი სესხები		(1,640,373)	(1,900,166)
საიჯარო ვალდებულების გადახდა		(40,590)	(35,841)
გადახდილი დივიდენდი		(90,164)	(126,721)
საფინანსო საქმიანობით წარმოქმნილი ფულადი სახსრები		(178,369)	(142,981)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა / (კლება)		(119,976)	(63,689)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		720,957	784,646
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	5	600,981	720,957

მერაბი მარდალავიშვილი
 დირექტორი

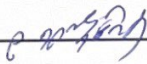
დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
პერიოდის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		45,584	87,420
კორექტირებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა / ამორტიზაცია	7; 8	47,046	39,350
ცვლილება სესხების გაუფასურების რეზერვში	6	-	(32,560)
ცვლილება დასაკუთრებული ქონების რეზერვში		(4,899)	(7,709)
საპროცენტო ხარჯი	11.1	83,705	105,229
გაცემული სესხების შემცირება/(ზრდა)		(38,452)	(21,849)
სხვა აქტივების შემცირება/(ზრდა)		20,361	31,265
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(7,427)	(3,104)
ფულადი სახსრების გადინება პროცენტსა და დაბეგვრამდე		145,918	198,042
საპროცენტო ხარჯის გადახდა		(80,667)	(121,494)
მოგების გადასახადის გადახდა		(6,858)	2,744
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		58,393	79,292
ფულადი სახსრების სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები		-	-
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები		1,592,758	1,919,747
გადახდილი სესხები		(1,640,373)	(1,900,166)
საიჯარო ვალდებულების გადახდა		(40,590)	(35,841)
გადახდილი დივიდენდი		(90,164)	(126,721)
საფინანსო საქმიანობით წარმოქმნილი ფულადი სახსრები		(178,369)	(142,981)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა / (კლება)		(119,976)	(63,689)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		720,957	784,646
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	5	600,981	720,957


 მერაბი მარდალაშვილი
 ღირებულებების დირექტორი


 დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	126,721	1,367,664
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	90,164	90,164
გაცემული დივიდენდი	-	(126,721)	(126,721)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	90,164	1,331,107
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	38,726	38,726
გაცემული დივიდენდი	-	(90,164)	(90,164)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	38,726	1,279,669

მერაბი მარდალეიშვილი
 დირექტორი

დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 თარიღი: 14 მაისი, 2024

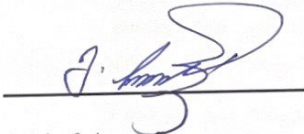
შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	126,721	1,367,664
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	90,164	90,164
გაცემული დივიდენდი	-	(126,721)	(126,721)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	90,164	1,331,107
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	38,726	38,726
გაცემული დივიდენდი	-	(90,164)	(90,164)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	38,726	1,279,669



მერაბი მარდალაიშვილი
დირექტორი



დალი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

თარიღი: 14 მაისი, 2024

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი" (შემდგომში მოხსენიებული როგორც „კომპანია“) დარეგისტრირდა 2014 წლის 19 ივნისს. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, ქ. თბილისი, მთაწმინდის უბანი, ლაღო ასათიანის ქ. N4.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს იპოთეკური (უძრავი ქონებით) და ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. ასევე ხდება ბიზნეს სესხებისა და სამომხმარებლო სესხების გაცემა.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ის დამფუძნებლები არიან:

დამფუძნებელი	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ივანე ბარბაქაძე	15.0000%	15.0000%
მანანა კავთიაშვილი	10.8696%	10.8696%
ირაკლი გუნია	10.6440%	10.6440%
და სხვა მცირე წილის მფლობელი პარტნიორები	63.4864%	63.4864%
	100%	100%

კომპანიის დირექტორია მერაბი მარდალეიშვილი. კომპანიის თანამშრომლების რაოდენობა 2023 წლის მანძილზე იყო 10 თანამშრომელი (2022 წელი: 11 თანამშრომელი).

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 1,000,000 ლარი 2019 წლის 1 სექტემბრამდე და ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას ფას-ის შესაბამისად. საქართველოში დღესდღეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ეკრძალებათ კლიენტებისგან დეპოზიტების მიღება და სესხად 100,000 ლარზე მეტი თანხის გაცემა.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკები, როგორც 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 გამჭვირვალობის მიერ გამოქვეყნებული 2023 წლის კორუფციის აღქმის ინდექსში საქართველოს მაჩვენებელი 53 ქულაა (180 ქვეყანას შორის 53-ე ადგილს იკავებს). საქართველოს შედეგი გასულ წელთან შედარებით გაუმჯობესდა 3 ქულით. (2022 წელს 56 ქულა).

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

3.1 ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის, სრული შემოსავლების, ფულადი სახსრების მოძრაობისა და კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებებს და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

კომპანია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს კლასიფიკაციას ხარჯების ფუნქციის მიხედვით. კომპანიას მიაჩნია, რომ ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ფორმატი ეფუძნება ლიკვიდურობას.

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 პირობით 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.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.2 შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება, ზოგადად, დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან რომლის გადახდა ხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, კომპანია იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, კომპანია ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მიდგომის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

სამართლიანი ღირებულება იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხელმისაწვდომია შეფასებისთვის საჭირო მონაცემები და მონაცემთა მნიშვნელობა სამართლიანი ღირებულებით შეფასების პროცესში, მთლიანობაში:

- დონე 1 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების შეფასებით მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული (არაკოტირებული) ფასებით;
- დონე 2 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება სხვა მდგენელების მიხედვით, გარდა დონე 1-ში გათვალისწინებული კოტირებული ფასებისა, რომლებიც ფიქსირდება აქტივისა და ვალდებულებისათვის ან პირდაპირი სახით (მაგ: ფასების სახით) ან არაპირდაპირი სახით (მაგ: ფასებიდან გამოთვლილი მონაცემების სახით);
- დონე 3 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომლებიც მოიცავს აქტივების ან ვალდებულებების მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობა საბაზრო ფასებს (არასაბაზრო მონაცემები).

3.3 ახალი და განახლებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები

ძალაში შევიდა შემდეგი შესწორებები:

ბასს 12-ის შესწორებები - „ერთი ოპერაციის შედეგად წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი“

ეს შესწორების დოკუმენტი მოითხოვს, რომ ჯგუფმა მთლიანი (ბრუტო) თანხით აღიაროს იმ საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც წინათ აღიარებული იყო ნეტო საფუძველზე. ეს გავლენას არ ახდენს ბალანსში ასახულ თანხებზე, ვინაიდან ეს თანხები ისევ ურთიერთგადაფარვას ექვემდებარება ბასს 12-ის მოთხოვნების შესაბამისად, თუმცა, მე-8 შენიშვნაში ზემოაღნიშნული თანხები წარმოდგენილია ბრუტო სახით. წინა პერიოდში გამჟღავნებული მონაცემები ასევე შეიცვალა ამ შესწორებების დოკუმენტში გათვალისწინებული გარდამავალი დებულებების შესაბამისად;

ბასს 12-ის შესწორებები - „საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე პილარის მოდელის წესები“.

ზემოაღნიშნული შესწორებები ჯგუფს საშუალებას აძლევს, არ აღიაროს ის გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც დაკავშირებულია მეორე პილარის საგადასახადო რეფორმასთან. საგადასახადო რეფორმის (მეორე პილარის კანონმდებლობის ძალაში შესვლის) მდგომარეობის გაურკვეველი ხასიათის გამო, ჯგუფმა ვერ შეძლო ამ რეფორმის მოსალოდნელი რაოდენობრივი გავლენის შეფასება იმ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომლებიც აღიარებული არ იყო მიმდინარე პერიოდში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. წინა პერიოდში არანაირი თანხები არ არის აღიარებული მეორე პილარის მოდელის წესებთან დაკავშირებით, რომლის მიმართაც უნდა გამოვიყენოთ ზემოაღნიშნული შესწორება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.4 სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები ჯერ არ არის ძალაში შესული, მაგრამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალში.

ბასს 1-ის შესწორებები – ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად და ბასს 1 შესწორებები – გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით.

ზემოაღნიშნული ორივე შესწორების დოკუმენტი ერთობლიობაში გავლენას ახდენს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე კოვენანტების მქონე ვალდებულებებზე, ასევე ჯგუფის მიერ გამოშვებული ყველა კონვერტირებადი სავალ ვალდებულების კლასიფიკაციაზე კოვენანტების მქონე ვალდებულებებზე, თუ ვალდებულება მოიცავს კონვერტაციის პირობას. ამან შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის ზოგიერთი ვალის კლასიფიკაციაზე და შესაძლოა სავალდებულო იყოს განმარტებითი შენიშვნებში დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება არსებული კოვენანტების გავლენის შესახებ კომპანიაზე.

ამჟამად კომპანია ჯერ ისევ აწარმოებს ამ შესწორებების გავლენის შეფასებას. ეს ცვლილებები ძალაში შედის 2024 წლის ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

ბასს 7-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები – მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებები

ეს შესწორებები გავლენას არ იქონიებს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიერებულ თანხებზე, მაგრამ აუცილებელი იქნება განმარტებითი შენიშვნებში დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება კომპანიის მიერ მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებების გამოყენებასთან დაკავშირებით.

აღნიშნული ცვლილება ძალაში შედის 2024 წლის ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

დღეისთვის არ არსებობს სხვა ახალი სტანდარტი ან შესწორებების დოკუმენტი, რომელიც სავარაუდოდ არსებით გავლენას იქონიებს კომპანიაზე.

3.5 ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

კომპანია ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანია ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით.

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება (გაგრძელება)

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივის/ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება გარიგების ფასით. ფინანსური აქტივის/ვალდებულების გარიგების ფასი, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", მოიცავს უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულ იქნა ფინანსური ინსტრუმენტის შესაძენად/გამოსაშვებად.

ფინანსური აქტივების/ვალდებულებების გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", დაუყოვნებლივ გატარდება ხარჯებში.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აღიარებს ანგარიშსწორების თარიღით, ანუ აქტივი აღიარდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას მიიღებს და მისი აღიარების შეწყვეტა ხდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას გაასხვისებს.

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.5 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივის გაყიდვა რეალური ღირებულებით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება და ფასდება "რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით", თუ საწარმო არ გააკეთებს შეუქცევად არჩევანს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას წილობრივ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მოგება ან ზარალი ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში (რომელიც არ არის გამიზნული გასაყიდად ან არ არის აღიარებული პირობით ასანაზღაურებელ თანხად ბიზნეს გაერთიანების დროს).

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების რეზერვის ზარჯის გაანგარიშების მთავარ კრიტერიუმს წარმოადგენს კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივების რისკების შეფასება, კერძოდ, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

იმ შემთხვევაში, თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაიზარდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებიდან, კომპანია ახდენს მომდევნო 12 თვის სავარაუდო საკრედიტო ზარალის რეზერვის გაანგარიშებას, რომელიც წარმოადგენს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში არახელსაყრელი გარემოებების განვითარების შედეგად ფინანსური აქტივის შესაძლო გაუფასურების ზარალს. თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა ან აშკარაა მისი გაუფასურება, კომპანია ქმნის რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ ზარალს. ამ შემთხვევაში ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვი არის ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემცირება, დისკონტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ფინანსური აქტივების ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - აისახება სხვა სრულ შემოსავალში, ყველა სხვა შემთხვევაში - მოგება-ზარალში.

იმ დებიტორული დავალიანებებისათვის, რომლებიც არ უფასურდება ინდივიდუალურად, კომპანია გაუფასურების რეზერვს განსაზღვრავს კოლექტიურად, რაც დაფუძნებულია გადასახდელების მოკრების კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე, პორტფელში დაგვიანებული გადახდების ზრდაზე, ეკონომიკურ მდგომარეობაში ცვლილებებზე და სხვა.

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვის გაანგარიშების პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ ცხრილის სახით:

ვადაგადაცილების დღეები	< 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	> 180
დარეზერვების პროცენტულობა	2%	5%	25%	50%	100%

იმ გაცემული სესხებზე, რომლებიც არ უფასურდება ინდივიდუალურად, კომპანია გაუფასურების რეზერვს განსაზღვრავს კოლექტიურად, რომელიც დაფუძნებულია გადასახდელების მოკრების კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე, პორტფელში დაგვიანებული გადახდების ზრდაზე, ეკონომიკურ მდგომარეობაში ცვლილებებზე და სხვა (დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 6).

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდში შემცირდება და ეს შემცირება გამყარებულია ობიექტური მტკიცებულებით გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარი მოვლენებით, მაშინ ხდება წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (პირდაპირ ან დებიტორული დავალიანების საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის კორექტირებით) მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. თუმცა, უკან დაბრუნების შედეგად, საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც დაფიქსირდებოდა თუ არ აღიარდებოდა გაუფასურება გაუფასურების უკან დაბრუნების დღეს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.5 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ფასის 9-ით დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს "მინარსის ფორმაზე აღმატებულების" პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორი სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ხორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- მესაკუთრების რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება;
- კონტროლის გადაცემის შეფასება;

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. კომპანია ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას ახდენს ორ კატეგორიად:

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL). ვალდებულებები ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება, როდესაც მათი ფლობის მთავარი მიზანი უახლოეს მომავალში მათი გაყიდვა ან გამოსყიდვა (სავაჭრო ვალდებულებები) ან ისინი წარმოადგენენ წარმოებულ ინსტრუმენტებს (გარდა წარმოებულ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც განკუთვნილია ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტად) ან თავდაპირველი აღიარებისას აკმაყოფილებენ პირობებს ამ კატეგორიაში მოსახვედრად. მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები - ყველა ვალდებულება, რომელიც არ გადანაწილდა წინა ჯგუფში, ხდება აღნიშნულ კატეგორიაში. აღნიშნული ვალდებულებები აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებულ იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულებდა, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.6 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან (90 დღემდე) ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

3.7 გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი ფასებით, რომლებიც 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 ამორტიზირებული ღირებულება არის სესხის თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას გამოკლებული გადახდილი სესხის ძირის თანხები, დამატებული ან გამოკლებული დავროვილი 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.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

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.

3.8 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია აკუმულირებული ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად მიღებული აკუმულირებული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ზარავები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ზარავებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება აუცილებელი, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო გამოყენების ვადით და შესაბამისად აღრიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ზარავის აღიარება ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია.

ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღიარდება თვითღირებულებით გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ზარავებს, მწვობრში მოყვანისა და მონტაჟის ზარავებს, ასევე, პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ზარავებს, რომლებიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად.

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

ზარავებთან დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან აღრიცხულია დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოიწერა. სხვა დანახარავები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ზარავი, მათ შორის შეკეთება-განახლება, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ცვეთის ზარავი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან ემატება სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შემცირებადი ნაშთის მეთოდით, თითოეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც შესაძლებელია აქტივის გამოყენება. ძირითადი საშუალებების ჯგუფებისთვის განსაზღვრული შესაბამისი სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

აქტივების ჯგუფი	შეფასებული საექსპლუატაციო ვადები
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	5 - 10 წელი
კომპიუტერული ტექნიკა	4-5 წელი

3.9 არამატერიალური აქტივები

შექმნილი არამატერიალური აქტივების აღრიცხვა ხდება მასზე გაწეული დანახარავების კაპიტალიზირებით, ამორტიზაციის და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაცია აისახება მოგება ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ცალკეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადა 10 წელია.

3.10 დასაკუთრებული ქონება

კონკრეტულ ვითარებებში, აქტივების დასაკუთრება ხდება დეფოლტირებული სესხების უზრუნველყოფის საგნის გამოყენების შემდეგ. კომპანია დასაკუთრებულ აქტივებს იყენებს დეფოლტირებული სესხით მართებული თანხების დაფარვის ფორმის სახით და მათ მიიჩნევს შეძენილ აქტივად და ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში გასაყიდად გამიზნულად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.10 დასაკუთრებული ქონება (გაგრძელება)

დასაკუთრებული აქტივები თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით.

3.11 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი კონსოლიდირებულ 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 კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ვინაიდან ისინი დაკავშირებული არიან გარიგებებთან, რომლებიც, იგივე ან სხვა პერიოდით, ასევე ასახული არიან უშუალოდ სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ 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 აღმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. აქტივების საგადასახადო (დასაბეგრი) 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 ჯგუფს მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (ე.წ. მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი), რომელიც ძირითადად დაბეგვრის მომენტი დასაბეგრი მოგების მიღებიდან გადააქვს მოგების განაწილებაზე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს, მოქმედებს 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ საგადასახადო პერიოდებზე და ეხება ყველა საწარმოს, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (მაგალითად, ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი თავდაპირველად ამოქმედდა 2020 წლის 1 იანვრიდან საფინანსო დაწესებულებებისთვის.

2023 წლის 1 იანვარს ძალაში შევიდა საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მნიშვნელოვანი ცვლილებები. კონკრეტული ცვლილებები შევიდა საბანკო დაწესებულებების, საკრედიტო გაერთიანებების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების, სესხის გამცემი საწარმოების დაბეგვრის რეჟიმში, მათ შორის საპროცენტო შემოსავლის და პოტენციური ზარალის რეზერვების აღრიცხვის სტანდარტების განსაზღვრის ჩათვლით. სხვა მნიშვნელოვანი ცვლილებების თანახმად:

* მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო გაერთიანებებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სესხის გამცემი საწარმოებისთვის წარმოადგენს სხვაობა კალენდარული წლის განმავლობაში მიღებულ მთლიან შემოსავალსა და საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ დაქვითვებს შორის.

* კომერციული ბანკები, საკრედიტო გაერთიანებები და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები სესხებზე დარიცხულ პროცენტს აღიარებენ, როგორც შემოსავალს და სესხით შესაძლო ზარალის რეზერვს დაქვითავენ მთლიანი შემოსავლიდან, ფასს სტანდარტის შესაბამისად.

* მოგების გადასახადის განაკვეთი კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო გაერთიანებებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სესხის გამცემი საწარმოებისთვის 20%-ს შეადგენს.

* კომერციული ბანკების, საკრედიტო გაერთიანებების, სადაზღვევო ორგანიზაციების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების და სესხის გამცემი საწარმოების მიერ 2023 წლის და მომდევნო პერიოდების მოგებიდან გაცემული დივიდენდები არ იბეგრება გადახდის წყაროსთან და არ უნდა იყოს შესული დივიდენდების მიღების მთლიან შემოსავალში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.12 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.

აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორი ღირებულებიდან უფრო დიდი: აქტივის გამოყენების ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება რეალიზაციის ზარჯების 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 გამოქვეითებით, თუ არ მოხდებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარება.

3.13 იჯარა

განსაზღვრება იმისა შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, იჯარის დასაწყისში ხდება, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებადი აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიცემის სანაცვლოდ.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის კომპანია აღიარებს საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას. ფართის იჯარის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვადის გასვლის შემთხვევაში ხელშეკრულება ავტომატურად გრძელდება ერთი წლის ვადით იგივე პირობებით, თუ ერთ-ერთი მხარე ხელშეკრულების ვადის გასვლამდე ერთი თვით ადრე წერილობით არ აცნობებს მეორე მხარეს ხელშეკრულების მოქმედების შეწყვეტის ან პირობების შეცვლის თაობაზე. საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას მხედველობაში მიიღება გადახდები, რომლებიც წარმოიშობება გონივრულობის ფარგლებში, ხელშეკრულების ვადის გახანგრძლივების ფარგლებში.

აქტივის გამოყენების უფლება

კომპანია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის აქტივის გამოყენების უფლებას აფასებს თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს უშუალოდ საიჯარო ვალდებულებებს, დაკორექტირებულს ნებისმიერი დამატებითი გადასახადით, რომელიც განხორციელდა იჯარის დაწყების თარიღში ან მანამდე, ასევე, მოიჯარის მიერ გაწეულ ნებისმიერ პირდაპირ დანახარჯებს და იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟის ან ფილიალებისა და ოფისებში განხორციელებული გაუმჯობესების მოსახსნელად.

აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის დაწყებიდან ვადის დასრულებამდე ერიცხება ცვეთა წრფივი მეთოდით, რომელიც აღირიცხება სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც ცვეთის ზარჯი.

საიჯარო ვალდებულება

კომპანია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.13 იჯარა (გაგრძელება)

საიჯარო გადახდების დისკონტირება ზორციელდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება. თუ ამ განაკვეთის ადვილად განსაზღვრა შეუძლებელია, კომპანია იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს. ზოგადად, საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის არსებულ ფიქსირებულ გადახდებს) მიღებული საიჯარო წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით; ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით; თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით; შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას და იჯარის ვადაში შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადაში შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

კომპანიის შემთხვევაში, საიჯარო გადახდები მოიცავს ყოველთვიურ ფიქსირებულ გადასახდელებს უცხოურ ვალუტაში. პერიოდის განმავლობაში, მოიჯარის საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო განაკვეთი იყო 7.35%.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ კომპანია საიჯარო ვალდებულებას ზრდის საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული პროცენტის ასახვით და ამცირებს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ამასთანავე, კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, თუ ადგილი აქვს საიჯარო ხელშეკრულების პირობების ცვლილებებს.

3.14 სხვა ვალდებულებები

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

3.15 მიღებული სესხები

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

3.16 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში. კომპანიის წესდებაში ცვლილება (ცვლილება საწესდებო კაპიტალში, საკუთრებაში, ა.შ.) ხდება კომპანიის პარტნიორთა გადაწყვეტილებით. კაპიტალი აღიარდება, როგორც კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იმდენად, რამდენადაც ეს რეალურად პარტნიორთა შენატანია.

3.17 საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალ 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 საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

3.18 ჯარიმები, სხვა შემოსავლები და ხარჯები

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.

3.19 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 სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, იმ დღისათვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**3.19 უცხოური ვალუტის გადაფასება (გაგრძელება)**

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

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
აშშ დოლარი	2.6894	2.7020
ევრო	2.9753	2.8844

3.20 ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები (გაცემული სესხები და მოთხოვნები) და ვალდებულებები (მიღებული სესხები და ვალდებულებები) ურთიერთგადაფარება და აისახება ფინანსური მდგომარეობის 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 ფასის-ის მიხედვით და არ არის თანდართული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

4 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.

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 საანგარიშგებო 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.

არამატერიალური აქტივების მომსახურეობის ვადა - კომპანიის მიერ მომსახურეობის ვადის შეფასება, ეფუძნება მენეჯმენტის შეფასებებს მსგავს აქტივებთან მიმართებაში. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურეობის ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ამორტიზაციას. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ამორტიზაციის ხარჯის კორექტირება.

საიჯარო ვადის განსაზღვრა - საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანიის ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა გარემოებას, რომელიც ქმნის სტიმულს, რომ გამოიყენოს გაგრძელების ოფციონი ან არ გამოიყენოს შეწყვეტის ოფციონი. გაგრძელების ოფციონები (ან პერიოდები შეწყვეტის ოფციონების შემდეგ) გათვალისწინებულია საიჯარო ვადაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს იჯარის გაგრძელების სათანადო საფუძველი (ან არ შეწყვეტის საფუძველი). შეფასების გადახედვა ხდება თუ მნიშვნელოვანი ცვლილება განხორციელდება გარემოებებში, რომელიც გავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და რომელიც მოქცეულია მოიჯარის კონტროლის ფარგლებში.

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსაზღვრა - როდესაც კომპანიას არ შეუძლია ადვილად განსაზღვროს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი, იყენებს მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს.

4 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები (გაგრძელება)

ზღვრული სასესიო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. შესაბამისად, ზღვრული სასესიო განაკვეთი საჭიროებს შეფასების გაკეთებას, როდესაც კომპანიისთვის არ არის ხელმისაწვდომი ემპირიული განაკვეთები ან როდესაც საჭიროა მათი იმგვარად დაკორექტირება რომ ასახოს იჯარის პირობები. ზოგადად კომპანია ზღვრულ სასესიო განაკვეთს აფასებს ემპირიულ მონაცემებზე დაყრდნობით (როგორცაა საკუთარ მოზიდულ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთი ან/და კომერციული ბანკების საპროცენტო განაკვეთი იჯარის მსგავს სესხებზე).

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. კომპანია საეჭვო ვალების რეზერვს ქმნის შენიშვნა 6.4-ში აღწერილი ვადაგადაცილების დღეებისა და რეზერვის განაკვეთების შესაბამისად.

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

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაზო 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 გადასახადები. როცა საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება თავდაპირველად აღრიცხული რაოდენობისგან, ეს სხვაობები გავლენას ახდენენ იმ პერიოდზე, როცა აღნიშნული განსაზღვრებები გაკეთდა.

სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებული ზარალი - აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში და კორექტირდება იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების შემდგომი ზრდა შეიძლება ობიექტურად უკავშირდებოდეს აღნიშნული გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენას. მაშინ, როდესაც, სესხის ამოღება შეუძლებელია, ხდება მისი ჩამოწერა სესხის გაუფასურების რეზერვის მიმართ. კომპანია ჩამოწერს სესხის დარჩენილ ნაწილს და სესხის გაუფასურების შესაბამის რეზერვს, როდესაც ხელმძღვანელობა დაადგენს, რომ შეუძლებელია სესხის ამოღება და როდესაც შესრულდება სესხის ამოსაღებად გამიზნული ყველა მოქმედება.

5 ფული და ფულის ეკვივალენტები	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ფული ბანკში	202,615	331,403
სალარო	21,850	11,274
ვადიანი დებოზიტები რეზიდენტ ბანკებში *	376,516	378,280
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	600,981	720,957
ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტის მიხედვით	31-დეკ-23	31-დეკ-22
აშშ დოლარი	568,580	592,270
ლარი	30,527	126,668
ევრო	1,874	2,019
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	600,981	720,957

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია საიმედო ბანკებში, სადაც რაიმე არსებითი საკრედიტო რისკი კომპანიის ფულად სახსრებთან დაკავშირებით არ წარმოიშობა. კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია იმ ბანკებში, რომლებიც Fitch-ის მიერ შეფასებულია, როგორც BB სა და B+ ის მქონე (გრძელვადიანი რეიტინგი), B ის მქონე (მოკლევადიანი რეიტინგი).

5 ფული და ფულის ეკვივალენტები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის კომპანიას გააჩნია შეზღუდული ფულადი სახსრები 376,516 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის: 378,280 ლარი), რომელიც სესხის უზრუნველსაყოფადაა განთავსებული.

6 გაცემული სესხები

კომპანია სესხებს ძირითადად ფიზიკურ პირებზე გასცემს. სესხის მიზნობრიობა ჩვეულებრივ ორგვარია: სამომხმარებლო, საბრუნავი საშუალებების შესავსებად, ვალდებულებების დაფარვა და მიმდინარე ხარჯების დაფინანსება. სესხის ვადა სტანდარტულად მერყეობს რამდენიმე თვიდან (სალომბარდე სესხები) 10 წლამდე (იპოთეკური სესხები). სესხის დაფარვის პრინციპი ორგვარია - ანუიტეტური, რაც გულისხმობს ძირისა და პროცენტის მომცველ თანაბარ ყოველთვიურ გადახდებს სესხის ვადის განმავლობაში ან, მოერე პრინციპით, სესხის პროცენტის ყოველთვიური დაფარვა და შემდგომ სესხის ძირის დაბრუნება სესხის ვადის ბოლოს. 2023 წელს გაცემულ სესხებზე წლიური ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობდა 18%-დან 30%-მდე (2022 წელს: 18%-დან 36%-მდე). სესხების უდიდესი ნაწილი არის უზრუნველყოფილი. უზრუნველყოფა მოიცავს უძრავ ქონებასა და ძვირფას ლითონებს. სესხების მცირე ნაწილი (ძირითადად ინსაიდერული სესხები) არის არაუზრუნველყოფილი. სესხების დაყოფა მიზნობრიობითა და უზრუნველყოფის მიხედვით წარმოდგენილი ქვემოთ ცხრილის სახით:

6.1 სესხების დაყოფა უზრუნველყოფის მიხედვით	31-დეკ-23	31-დეკ-22
უძრავი ქონება	1,085,902	1,032,536
ძვირფასი ლითონები	697,913	699,568
არაუზრუნველყოფილი	2,253	2,978
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,786,068	1,735,082
მისაღები პროცენტი	28,713	41,257
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	1,814,781	1,776,339
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	-	(10)
წმინდა გაცემული სესხები	1,814,781	1,776,329
	იპოთეკური	სალომბარდე
31-დეკ-23 სესხის მიმდინარე ღირებულება	1,085,892	697,923
უზრუნველყოფის FVLCS *	8,702,793	944,646
31-დეკ-22 სესხის მიმდინარე ღირებულება	1,032,536	699,568
უზრუნველყოფის FVLCS *	4,843,501	788,997

* FVLCS - უზრუნველყოფის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები.

6.2 სესხების დაყოფა სამომხმარებლო საბრუნავის მიხედვით	31-დეკ-23	31-დეკ-22
სამომხმარებლო	1,204,392	1,576,883
საბრუნავი საშუალებების შევსება	285,481	22,080
სხვა	296,195	136,119
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,786,068	1,735,082
მისაღები პროცენტი	28,713	41,257
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	1,814,781	1,776,339
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	-	(10)
წმინდა გაცემული სესხები	1,814,781	1,776,329

6 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ბალანსზე რიცხული სესხების 100% (2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 99%) გაცემულია ლარში.

6.3 სესხების დაყოფა გაცემის ვალუტის მიხედვით	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ლარი	1,786,068	1,718,611
აშშ დოლარი	-	16,471
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,786,068	1,735,082
მისაღები პროცენტი	28,713	41,257
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	1,814,781	1,776,339
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	-	(10)
წმინდა გაცემული სესხები	1,814,781	1,776,329

6.4 სესხების დაყოფა პირების მიხედვით

კომპანიის სასესხო პროდუქტების ძირითად მომხმარებლებს ფიზიკური პირები წარმოადგენენ, თუმცა მცირედი ნაწილი იურიდიულ პირებზეც მოდის:

სესხების დაყოფა პირების მიხედვით	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	1,786,068	1,734,978
იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები	-	104
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,786,068	1,735,082
მისაღები პროცენტი	28,713	41,257
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	1,814,781	1,776,339
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	-	(10)
წმინდა გაცემული სესხები	1,814,781	1,776,329

6.5 სესხების გაუფასურების რეზერვი

კომპანიის ძირითადი სარეზერვო პოლიტიკა გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით ითვალისწინებს სესხების დაყოფას ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ შემუშავებული მეთოდოლოგიის საფუძველზე.

ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში	2023	2022
ნაშთი 1 იანვრის მდგომარეობით	10	32,570
პლიუს: მიმდინარე პერიოდის საეჭვო სესხები	10	23,610
მინუს: აღდგენილი საეჭვო სესხები	(10)	(56,170)
ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	10

6 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

6.5 სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ვადაგადაცილებული დღეები	ინსაიდერული სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	-	1,085,891	700,177	1,786,068
31-დან 60-ის ჩათვლით	-	-	-	-
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	-	-	-
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	-	-	-	-
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-	-	-
180-ზე მეტი	-	-	-	-
სულ	-	1,085,891	700,177	1,786,068
სესხის პროცენტი	-	20,870	7,843	28,713
სულ	-	1,106,761	708,020	1,814,781

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ვადაგადაცილებული დღეები	ინსაიდერული სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	2,977	967,433	699,568	1,669,978
31-დან 60-ის ჩათვლით	-	104	-	104
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	-	-	-
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	-	-	-	-
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-	-	-
180-ზე მეტი	-	65,000 *	-	65,000
სულ	2,977	967,537	699,568	1,735,082
სესხის პროცენტი	32	33,968	7,257	41,257
სულ	3,009	1,001,505	706,825	1,776,339

* ერთ სესხზე დაფიქსირდა 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება, აღნიშნული სესხის ნაშთი არ დარეზერვებულია, რადგან სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაცია განხორციელდა 2022 წლის დეკემბრის თვეში, რომლის ანაზღაურებაც კომპანიას ჩაერიცხა 2023 წლის იანვარში. შესაბამისად, აღნიშნული მივიჩნიეთ მაკორექტირებელ მოვლენად, რადგან აუქციონი დასრულდა 2022 წლის დეკემბერში.

6 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

6.5 სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

ვადაგადაცილებული დღეები	სამომხმარებლო სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	-	-
31-დან 60-ის ჩათვლით	10	10
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	-
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	-	-
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-
180-ზე მეტი	-	-
სულ ვადაგადაცილებით დარიცხული რეზერვი	10	10
პროცენტის ანარიცხი	-	-
წლის ბოლოს ჯამური რეზერვი	10	10

7 ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	კომპიუტერული ტექნიკა	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	კაპიტალური დანახარჯები	უფლება აქტივის გამოყენებაზე *	სულ
31-დეკ-22	14,535	14,617	6,318	117,467	152,937
შეძენები	-	-	-	-	-
ჩამოწერები	-	-	-	-	-
31-დეკ-23	14,535	14,617	6,318	117,467	152,937
დაგროვილი ცვეთა					
31-დეკ-22	(14,535)	(8,458)	(908)	(59,215)	(83,116)
პერიოდის ცვეთა	-	(1,346)	(1,407)	(41,120)	(43,873)
ცვეთის ჩამოწერა	-	-	-	-	-
31-დეკ-23	(14,535)	(9,804)	(2,315)	(100,335)	(126,989)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31-დეკ-22	-	6,159	5,410	58,252	69,821
31-დეკ-23	-	4,813	4,003	17,132	25,948

* კომპანიას გაფორმებული აქვს საოპერაციო იჯარის ხელშეკრულებები, სადაც წარმოდგენილია როგორც მოიჯარე-აღნიშნული ხელშეკრულებით, კომპანიამ იჯარა აიღო საოფისე ფართზე, შემდეგი ყოველთვიური გადასახდელით - გადახდები იცვლება 1,100-დან 1,300 ლოლარამდე. მოქმედებს 2024 წლის 31 მაისამდე.

აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება და ცვეთის ხარჯი საანგარიშგებო 2023 წლის პერიოდის ბოლოს შესაბამისად შეადგენს 17,133 ლარსა და 41,119 ლარს. (2022 წლის - 58,252 ლარსა და 33,941 ლარს). საიჯარო გადახდების დისკონტირების გასაანგარიშებლად გამოყენებულია კომპანიის სასესხო საპროცენტო განაკვეთი 7.35% აშშ დოლარი საიჯარო ვალდებულება და მასთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 2023 წლის საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შესაბამისად შეადგენს 17,164 ლარსა და 2,755 ლარს (2022 წლის - 55,475 ლარსა და 2,933 ლარს).

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

8 არამატერიალური აქტივები

<i>ისტორიული ღირებულება</i>	<i>პროგრამული უზრუნველყოფა</i>	<i>სულ</i>
31-დეკ-22	43,886	43,886
შეძენა	-	-
გასვლა/ჩამოწერა	-	-
31-დეკ-23	43,886	43,886
დაგროვილი ამორტიზაცია		
31-დეკ-22	(22,729)	(22,729)
პერიოდის ამორტიზაცია	(3,173)	(3,173)
ცვეთის ჩამოწერა	-	-
31-დეკ-23	(25,902)	(25,902)
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
31-დეკ-22	21,157	21,157
31-დეკ-23	17,984	17,984

9 სხვა აქტივები

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
დასაკუთრებული ქონება	9.1 74,151	74,151
საგადასახადო აქტივი	9.3 5,687	13,245
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9.2 920	8,824
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	80,758	96,220

9.1 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დასაკუთრებული ქონება შეადგენდა 74,151 ლარს (2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 74,151 ლარი).

9.2 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
გადახდილი ავანსები	828	7,650
სხვა მოთხოვნები	92	1,174
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	920	8,824

9.3 საგადასახადო აქტივი

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საგადასახადო აქტივები შეადგენს 5,687 ლარს, ხოლო 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 13,245 ლარს.

10 სხვა ვალდებულებები

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
მიღებული ავანსები	62,694	73,492
სხვა ვალდებულებები	11,134	7,763
სულ სხვა ვალდებულებები	73,828	81,255

11 მიღებული სესხები

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
მიღებული სესხების ძირი აშშ დოლარში	604,108	604,579
მიღებული სესხების ძირი ლარში	321,200	338,075
რეზიდენტი კომერციული ბანკის სესხების ძირი ლარში	230,000	261,078
მიღებული სესხების პროცენტი აშშ დოლარში	12,689	13,708
მიღებული სესხების პროცენტი ლარში	4,354	2,527
რეზიდენტი კომერციული ბანკის სესხების პროცენტი ლარში	1,458	1,458
სულ მიღებული სესხები	1,173,809	1,221,425
მიღებული სესხები	31-დეკ-23	31-დეკ-22
მოკლევადიანი სესხების ძირი	1,155,308	1,203,732
მოკლევადიანი სესხების პროცენტი	18,501	17,693
სულ მიღებული სესხები	1,173,809	1,221,425

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

11 მიღებული სესხები (გაგრძელება)

11.1 საპროცენტო ხარჯი	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი ლარში	51,509	66,654
საპროცენტო ხარჯი აშშ დოლარში	32,196	38,575
სულ საპროცენტო ხარჯი	83,705	105,229

2023 და 2022 წლებში კომპანიას ჰქონდა მიღებული სესხები როგორც ფიზიკური პირებისგან, ასევე რეზიდენტი კომერციული ბანკისგანაც. მიღებული სესხები არის მოკლევადიანი, რომლებიც პერიოდულად ხანგრძლივდება ან იმავე (მაქსიმუმ 1 წლით) ან ნაკლები ვადით. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულია სესხების 68% (2022 წელს 68%) ხოლო სესხების 32% (2022 წელს 32%) მიღებულია სხვა ფიზიკური პირებისგან.

კომპანიამ 2021 წლის 24 სექტემბერს 2022 წლის 09 სექტემბრამდე პერიოდისათვის სს "იშბანკი საქართველო"-სთან გააფორმა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების 600,000 ლარის ოდენობით, რომლის ფარგლებშიც 2021 წელს კომპანიამ მიიღო ბანკისგან სესხი 70,000 ლარის ოდენობით, რომელიც წარმოადგენდა გადასახდელი სესხის ძირს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2021 წლის 01 იანვრიდან 2022 წლის 09 აგვისტომდე მიიღო 360,611 ლარი, ხოლო დაფარა 150,000 ლარი. აღნიშნული სესხის საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა 12.3%-ს. 2022 წლის 09 აგვისტოს განახლდა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება 2023 წლის 08 სექტემბრამდე, რომლის ფარგლებშიც თავდაპირველად გაიცა სესხი 361,078 ლარის ოდენობით, რითიც მოხდა არსებული ნაშთის (280,611 ლარის) გადაფარვა. 2022 წელს კვლავ გაიცა სესხი 100,000 ლარის ოდენობით. აღნიშნული ხელშეკრულებისათვის საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა 12.5% -ით. 2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ აიღო სესხი 430,000 ლარის ოდენობით და დაფარა 200,000 ლარი. აღნიშნული სესხის გაცემა მოხდა 2023 წლის 8 სექტემბერს ერთი წლის ვადით, წლიური საპროცენტო განაკვეთით NBG+1.5%. შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სასესხო ვალდებულება სს "იშბანკი საქართველოს" მიმართ შეადგენს 230,000 ლარს.

12 საწესდებო კაპიტალი

2023 და 2022 წლების ბოლოს კომპანიის მთლიანად გადახდილი საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 1,240,943 ლარს.

კომპანიის მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდი. 2023 და 2022 წლებში განაწილებული დივიდენდი შესაბამისად იყო 90,164 ლარი და 126,721 ლარი.

13 საპროცენტო შემოსავალი	2023	2022
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხებიდან	244,566	280,021
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხებიდან	150,793	145,518
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემულია გრძელვადიანი სესხებიდან	-	134
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხებიდან	3,926	8
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებისათვის მიცემული სესხებიდან	955	1,171
სულ საპროცენტო შემოსავალი	400,240	426,852

14 შემოსავალი ჯარიმებიდან	2023	2022
ლარში გაცემული სესხებიდან მიღებული ჯარიმები	34,251	36,681
აშშ დოლარში გაცემული სესხებიდან მიღებული ჯარიმები	20	20
სულ შემოსავალი ჯარიმებიდან	34,271	36,701

15 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	2023	2022
თანამშრომლებისა და მენეჯმენტის სახელფასო ხარჯები	123,300	123,895
თანამშრომლებისა და მენეჯმენტის პრემიები	55,316	56,464
დანარჩენი საექსპლუატაციო ხარჯები	27,998	33,057
ხარჯები დანარჩენი ოპერაციების მიხედვით	24,159	25,058
თანამშრომელთა დაზღვევის ხარჯები	8,375	7,750
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერის ხარჯი	-	6,733
სხვა საოპერაციო ხარჯები	26,546	28,368
სულ საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	265,694	281,325

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

16 გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ძირითადი საშუალებები	586	(3,543)
საიჯარო ვალდებულებები	3,433	8,321
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	4,019	4,779

გადასახადების გადავადების მიზეზები მოკლედ ქვემოთ არის მოცემული:

აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები - საქართველოს საგადასახადო კოდექსს და ფასს-ს შორის არსებობს გარკვეული განსხვავებები აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, კერძოდ ფასს-ის მიხედვით იჯარა ხარჯად აღიარდება ცვეთის და საპროცენტო ხარჯის სახით, ხოლო საგადასახადო კოდექსის მიხედვით ხარჯად აღიარდება მხოლოდ საკონტრაქტო ღირებულება.

ძირითადი საშუალებები - საქართველოს საგადასახადო კოდექსს და ფასს-ს შორის არსებობს გარკვეული განსხვავებები აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, ცვეთის მეთოდებში, სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრაში და გაუფასურების ზარალის აღიარებაში, რომლებიც წარმოშობს განსხვავებებს ფასს-ის მიერ განსაზღვრულ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებსა და ამ აქტივების საგადასახადო ბაზას შორის. ეს სხვაობები წარმოშობს გადავადებულ გადასახადებს. ასევე, ზოგიერთი ძირითადი საშუალების ჩამოწერა, რომელიც ასახულია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ერთ პერიოდში შეიძლება გამოიქვეყნოს საგადასახადო მიზნებისთვის მხოლოდ შემდგომ პერიოდში, როცა მოხდება კონკრეტული ადმინისტრაციული პროცედურების დასრულება.

ცვლილება გადავადებულ გადასახადში წლის განმავლობაში	2023	2022
წლის დასაწყისი - აქტივი / (ვალდებულება)	4,779	667
ცვლილება წლის განმავლობაში - სარგებელი / (ხარჯი)	(760)	4,112
გადავადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება) წლის ბოლოს	4,019	4,779

მიმდინარე წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	2023	2022
ნორმატიული საგადასახადო ხარჯი	(6,098)	(1,368)
ეფექტი გადავადებულ გადასახადზე	(760)	4,112
სულ მოგების გადასახადისგან (ხარჯი)/სარგებელი	(6,858)	2,744

17 ფინანსური რისკების მართვა

17.1 სავალუტო რისკი

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

კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ვალდებულებები - კომპანიის მიერ მიღებული სესხების ნაწილი მიღებულია აშშ დოლარში. აქედან გამომდინარე, სავალუტო კურსის ცვლილება შესაძლოა მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს კომპანიისათვის.

ქვემოთ მოცემულია კომპანიას ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცხრილი ვალუტების მიხედვით (შესაბამისი ეკვივალენტებით ლარში).

2023 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	ევრო	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	30,527	1,874	568,580	600,981
გაცემული სესხები (წმინდა)	1,814,781	-	-	1,814,781
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (ავანსების გარდა)	92	-	-	92
სულ ფინანსური აქტივები	1,845,400	1,874	568,580	2,415,854
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	557,012	-	616,797	1,173,809
საიჯარო ვალდებულება	-	-	17,165	17,165
სხვა ვალდებულებები	11,135	-	-	11,135
სულ ფინანსური ვალდებულებები	568,147	-	633,962	1,202,109
წმინდა სავალუტო პოზიცია	1,277,253	1,874	(65,382)	

17 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

17.1 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	ევრო	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	126,668	2,019	592,270	720,957
გაცემული სესხები (წმინდა)	1,759,858	-	16,471	1,776,329
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (ავანსების გარდა)	1,174	-	-	1,174
სულ ფინანსური აქტივები	1,887,700	2,019	608,741	2,498,460
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	603,138	-	618,287	1,221,425
საიჯარო ვალდებულება	-	-	55,476	55,476
სხვა ვალდებულებები	8,276	-	-	8,276
სულ ფინანსური ვალდებულებები	611,414	-	673,763	1,285,177
წმინდა სავალუტო პოზიცია	1,276,286	2,019	(65,022)	

17.2 ლიკვიდურობის რისკი

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.

		2023	2022
ვალუტა	ცვლილება კურსში		
აშშ დოლარი	-10%	6,538	6,502
	-5%	3,269	3,251
	5%	(3,269)	(3,251)
	10%	(6,538)	(6,502)
		2023	2022
ვალუტა	ცვლილება კურსში		
ევრო	-10%	(187)	(202)
	-5%	(94)	(101)
	5%	94	101
	10%	187	202

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს არსებული ვალდებულებების დროულად 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 ფულადი ნაკადების მუდმივ მონიტორინგს, რაც აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კომპანიის არსებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები ეფუძნება იმ მონაცემებს, რასაც მენეჯმენტი შიდა მმართველობითი მიზნებისათვის იყენებს.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

17 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

17.2 ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბერი	< 1 წელზე	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე	> 5 წელზე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	600,981	-	-	-	600,981
გაცემული სესხები	188,607	563,175	350,439	712,560	1,814,781
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	92	-	-	-	92
სულ აქტივები	789,680	563,175	350,439	712,560	2,415,854
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	1,173,809	-	-	-	1,173,809
ფინანსური იჯარა	17,165	-	-	-	17,165
სხვა ვალდებულებები	73,828	-	-	-	73,828
სულ ვალდებულებები	1,264,802	-	-	-	1,264,802
ლიკვიდურობის სხვაობა	(475,122)	563,175	350,439	712,560	1,151,052
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	(475,122)	563,175	350,439	712,560	
2022 წლის 31 დეკემბერი	< 1 წელზე	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე	> 5 წელზე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	720,957	-	-	-	720,957
გაცემული სესხები	710,234	172,024	287,291	606,780	1,776,329
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,174	-	-	-	1,174
სულ აქტივები	1,432,365	172,024	287,291	606,780	2,498,460
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	1,221,425	-	-	-	1,221,425
ფინანსური იჯარა	55,476	-	-	-	55,476
სხვა ვალდებულებები	81,255	-	-	-	81,255
სულ ვალდებულებები	1,358,156	-	-	-	1,358,156
ლიკვიდურობის სხვაობა	74,209	172,024	287,291	606,780	1,140,304
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	74,209	172,024	287,291	606,780	

17.3 საკრედიტო რისკი

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

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ფული ბანკში	579,131	709,683
გაცემული სესხები	1,814,781	1,776,329
სულ	2,393,912	2,486,012

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. კომპანიას შემუშავებული აქვს არაფორმალური საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები, რომელიც ეყრდნობა თბილისის ბაზარზე არსებულ კლიენტებზე ინფორმაციის დეტალურ მოძიებას და შესწავლას, რის შემდეგაც ხდება გადაწყვეტილების მიღება სესხის გაცემა-არგაცემაზე.

18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: 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 დისკონტირების კოეფიციენტს საანგარიშო თარიღისათვის. კომპანია ფართოდ იყენებს შეფასების ფართოდ აღიარებულ მოდელებს ჩვეულებრივი და უფრო მარტივი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების განსაზღვრად, რომლებიც იყენებენ მხოლოდ თვალსაჩინო/ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს და ხელმძღვანელობის მხრიდან მცირედი დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება სჭირდებათ.

საანგარიშო თარიღისათვის კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა რეალური ღირებულების შეფასების მეთოდები ეფუძნება, მათ შორის, თვალსაჩინო არასაბაზრო მონაცემების გამოყენებას.

18.1 რეალური ღირებულების იერარქია

კომპანია რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის შემავალი მონაცემების შემდეგ იერარქიას იყენებს:

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

დონე 2 შემაჯავლი 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 (მაგრამ არა იდენტური) ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; ნაკლებად აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის; ან შეფასების სხვა ისეთი მეთოდები, რომელთა ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი შემაჯავლი მონაცემი ხელმისაწვდომია პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.

დონე 3 მონაცემები, რომლებიც ღიად ხელმისაწვდომი არ არის. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომლის შეფასების მეთოდიცა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება ღიად ხელმისაწვდომ მონაცემებს და ასეთი არახელმისაწვდომი შემაჯავლი 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.

19 კაპიტალის მართვა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეროვნული ბანკის მიერ მოთხოვნილი მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნის ადეკვატურობის ანალიზი, საიდანაც დგინდება კაპიტალის ადეკვატურობა მოთხოვნასთან მიმართებაში.

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
საწესდებო კაპიტალი	1,240,943	1,240,943
სულ კაპიტალი	1,240,943	1,240,943

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მინიმალური ლიმიტი საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად შეადგენდა 1,000,000 ლარს.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

20 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-23	გაცემული სესხები	მისაღები პროცენტი	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი
დამფუძნებლები	117,754	1,382	625,138	5,880
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	10,890	70	-	-
სულ	117,754	1,382	625,138	5,880
ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წელი	ლივიდენდი	საპროცენტო შემოსავალი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
დამფუძნებლები	90,164	12,894	42,263	54,520
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	1,599	-	36,400
სულ	90,164	14,493	42,263	90,920
ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-22	გაცემული სესხები	მისაღები პროცენტი	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი
დამფუძნებლები	47,529	350	636,854	5,578
სულ	47,529	350	636,854	5,578
ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წელი	ლივიდენდი	საპროცენტო შემოსავალი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
დამფუძნებლები	126,721	8,863	45,512	58,800
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	-	36,000
სულ	126,721	8,863	45,512	94,800

21 პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავები

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

22 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.

23 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის 18 იანვარს კომპანიამ სს "იშბანკი საქართველო"-საგან მიიღო სესხი 90,000 ლარის ოდენობით, ხოლო 2024 წლის 9 თებერვალს 10,000 ლარის ოდენობით.

ბალანსის თარიღის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია სხვა ისეთ მოვლენას, რომელიც გამოიწვევდა დამატებით შესწორებებსა და ცვლილებებს მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ს ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით პირობითი მოსაზრება შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ს ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 14 მაისს, რომელიც მოიცავდა 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ ფინანსურ პერიოდს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი ვალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ 2024 წლის 01 ოქტომბერს წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მიზეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-A-865011

თარიღი: 01 ოქტომბერი, 2024

თბილისი, საქართველო



შპს მისო „ფინკრედიტი“

2023 წლის მმართველობითი ანგარიშგება



შინაარსი:

დირექტორის მოხსენება.....	3
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის განცხადება	4
ეკონომიკური გარემო	5
მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები	6
საფინანსო ბაზარი.....	11
მისო „ფინკრედიტის“ ბიზნესმოდელი	14
ფინანსური მაჩვენებლები	14
რისკები	16

დირექტორის მოხსენება

2023 წელს საქართველოს ეკონომიკაში მოსალოდნელზე კარგი შედეგები დაფიქსირდა. ეკონომიკური ზრდის მაღალი ტემპი გაგრძელდა, ინფლაცია და უმუშევრობა შემცირდა და ლარის კურსმა სტაბილურობა შეინარჩუნა. ეს შედეგები კიდევ უფრო შთამბეჭდავია რიგი საგარეო ნეგატიური მოვლენების ფონზე, რაც რუსეთ-უკრაინის და ისრაელი-ჰამასის ომებს და ასევე დოლარის და ევროს გაზრდილ საპროცენტო განაკვეთებს უკავშირდება.

პოზიტიური მაკრო პარამეტრების პარალელურად, 2023 წლის დეკემბერში ქვეყანამ მიიღო ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსი, რაც დიდი წარმატებაა და კიდევ უფრო აძლიერებს საქართველოს ეკონომიკის საშუალოვადიანი და გრძელვადიანი მდგრადი განვითარების მოლოდინებს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სეგმენტი თავის მნიშვნელოვან როლს ასრულებს ეკონომიკის განვითარებაში. მიუხედავად იმისა რომ ბოლო წლების მანძილზე მისთვის რაოდენობა ქვეყანაში საგრძნობლად შემცირდა, კონკურენცია მაინც საკმაოდ მაღალია, ხოლო პირობები და საპროცენტო განაკვეთები ბაზარზე პრაქტიკულად იდენტურია.

წლის ჭრილში მოხდა კომპანიის პორტფელის 2.2%-ით ზრდა და ამავე დროს ყველა საკრედიტო პროდუქტზე შენაჩუნებულ იქნა გადახდების მაღალი და ვადაგადაცილების დაბალი მაჩვენებელი, რაც თავის მხრივ მიღწეული იყო სწორი საკრედიტო პოლიტიკით, კერძოდ კლიენტების შემოსავლების და აქტივების სწორად შეფასების შესაბამისი კრიტერიუმების მკაცრი კონტროლით. 2023 წელს წინა წელთან შედარებით შემცირდა კომპანიის წმინდა მოგება, რის მიზეზიც წლის პირველ ნახევარში უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხის პორტფელის შემცირება იყო, ამან გავლენა იქონია შემოსავლებზე. ბოლო წლების განმავლობაში სტაბილურად იზრდება ორგანიზაციის ოქროსა და ძვირფასი ქვების უზრუნველყოფით გაცემული საკრედიტო პორტფელი, რაც განპირობებულია წვდომის სიმარტივით და მსუბუქი რეგულაციებით ამ პროდუქტზე მარეგულირებლის მხრიდან უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებთან შედარებით. ზოგადად ორგანიზაციის საკრედიტო პორტფელი ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი საკრედიტო რისკის მქონეა ამ სექტორში, რაც ორგანიზაციას საშუალებას აძლევს დაფინანსების წყაროები მოიზიდოს სხვადასხვა კომერციული ბანკებიდან და საფინანსო ინსტიტუტებიდან. სწორედ დაბალი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსურ რესურსებზე წვდომა არის აუცილებელი პირობა იმისათვის, რომ შესაძლებლობა მიეცეს კომპანიას გაზარდოს საკრედიტო პორტფელი, რის გარეშეც შუძლებელია მომგებიანობის სტაბილური ზრდა.

კომპანიის მიზნად კვლავ რჩება დაფარვის ზონაში მყოფი მცირე და საშუალო შემოსავლიანი ფიზიკური პირებისა და ბიზნესის დაკრედიტება, რომელიც შემოიფარგლება ქალაქ თბილისით და მისი მიმდებარე რეგიონებით. კომპანიის პროდუქტები შექმნილია ბაზარზე არსებული მოთხოვნების გათვალისწინებით, რათა მოხდეს მსესხებელთა და ინვესტორთა მოთხოვნების მაქსიმალური გათვალისწინება.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარის მოხსენება

მიუხედავად კომპანიის მიერ 2023 წელს დაფიქსირებული ისტორიულად დაბალი ფინანსური შედეგებისა, ეს წელი შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტისთვის“ შეიძლება მაინც წარმატებულ წლად ჩაითვალოს. წინა წლების განმავლობაში ქვეყანაში მიმდინარე საკმაოდ მწვავე პანდემიური პროცესების კუმულატიური შედეგია ის, რომ 2023 წლის დასაწყისში უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხის პორტფელი საგრძნობლად იყო შემცირებული, რაც აისახა საბოლოოდ წლიურ შედეგებში, თუმცა წლის მეორე ნახევარში შედეგად მისო ფინკრედიტის გუნდის მიერ დასახული წარმატებული სტრატეგიებისა, აღნიშნული პორტფელის მოცულობა არათუ დაუბრუნდა წლის დასაწყისში არსებულ მაჩვენებელს, არამედ 2022 წლის ბოლოს არსებულ შედეგებსაც გადაუსწრო, რისი ეფექტიც თვალსაჩინო გახდება უკვე 2024 წელს.

წლის ჭრილში დაფიქსირებული კომპანიის სასესხო პორტფელის ზრდასთან ერთად უკლებლივ ყველა საკრედიტო პროდუქტზე შენაჩუნებულ იქნა გაუმჯობესებული გადახდების მაჩვენებლები, რაც ასევე მიღწეული იყო „ფინკრედიტის“ გუნდის მიერ შემუშავებული სწორი საკრედიტო პოლიტიკით, კერძოდ კლიენტების შემოსავლების და აქტივების სწორად შეფასების შესაბამისი კრიტერიუმების მკაცრი კონტროლით.

2022 წლის მსგავსად, 2023 წელს რეგიონში გააქტიურებული იყო რთული პოლიტიკური პროცესები, რაც არამარტო რეგიონში, მთელს მსოფლიოში არასტაბილურობას იწვევდა. მოვლენებმა პირდაპირი გავლენა იქონია ფინანსურ სექტორზე, ხოლო საფინანსო სექტორი საქართველოში ეკონომიკის ერთ-ერთ წამყვან და მნიშვნელოვან დარგს წარმოადგენს. ამ მოვლენებიდან გამომდინარე 2023 წლის მანძილზე ეროვნული ვალუტა გამყარების ტენდენციას განაგრძობდა, რაც განპირობებული იყო ქვეყანაში დიდი რაოდენობით უცხოური ვალუტის შემოდიანებით. სწორედ აღნიშნული მოვლენების პროცესში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სეგმენტი თავის მნიშვნელოვან როლს ასრულებდა ეკონომიკის განვითარებაში.

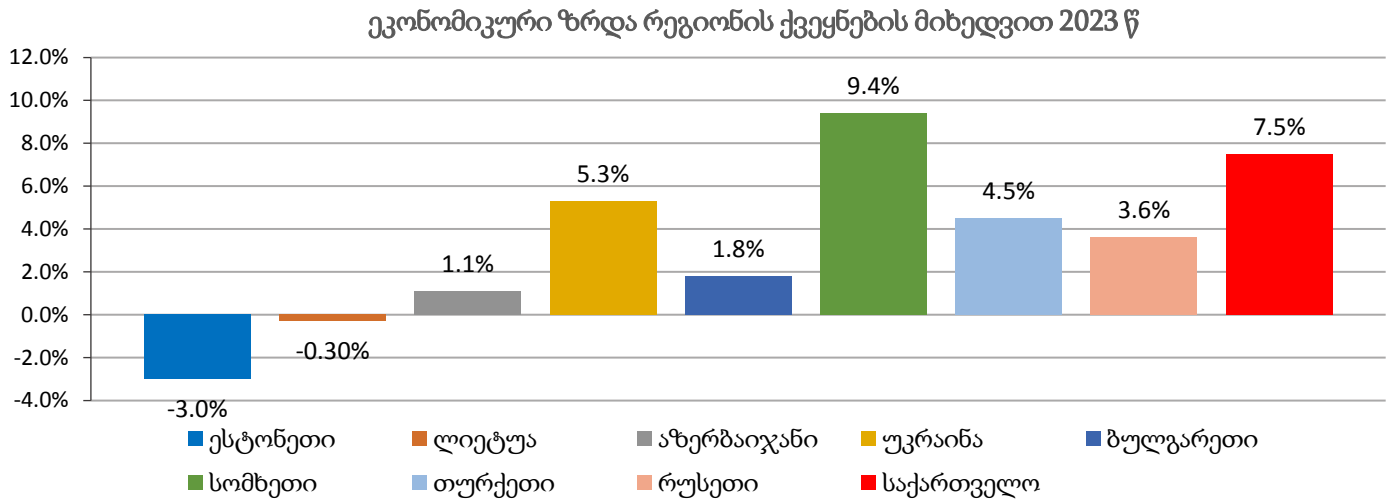
კომპანიის წარმატების და კრიზისული პერიოდების წარმატებით დაძლევის საფუძველს წარმოადგენს ჯერ კიდევ 2008-2014 წლებში შპს „ფინკრედიტის“ შპს „თბილმიკროკრედიტისგან“ გამოყოფამდე პერიოდში მიღებული გამოცდილება და გამოყოფის შემდეგ თავისი საქმის პროფესიონალი გუნდის ფორმირება. სწორედ საფინანსო სექტორში გამოცდილების მქონე კვალიფიციური და მოტივირებული გუნდი განაპირობებს მრავალი წელია უკვე „ფინკრედიტის“ ყოველწლიურ წარმატებას.

ამასთან, კომპანია კვლავ განაგრძობს კიდევ უფრო დაეხვეწოს ხარისხი როგორც მომსახურების, ასევე ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით. სწორედ „ფინკრედიტის“ ფინანსური სტაბილურობა და სწორი მენეჯმენტი განაპირობებს კომპანიის მიმართ ბანკებისა თუ სხვა საფინანსო დაწესებულებების და ასევე ფიზიკური პირების ნდობის ამაღლებას, რაც დასტურდება კომპანიის მიერ მოპოვებული დაფინანსებებით.

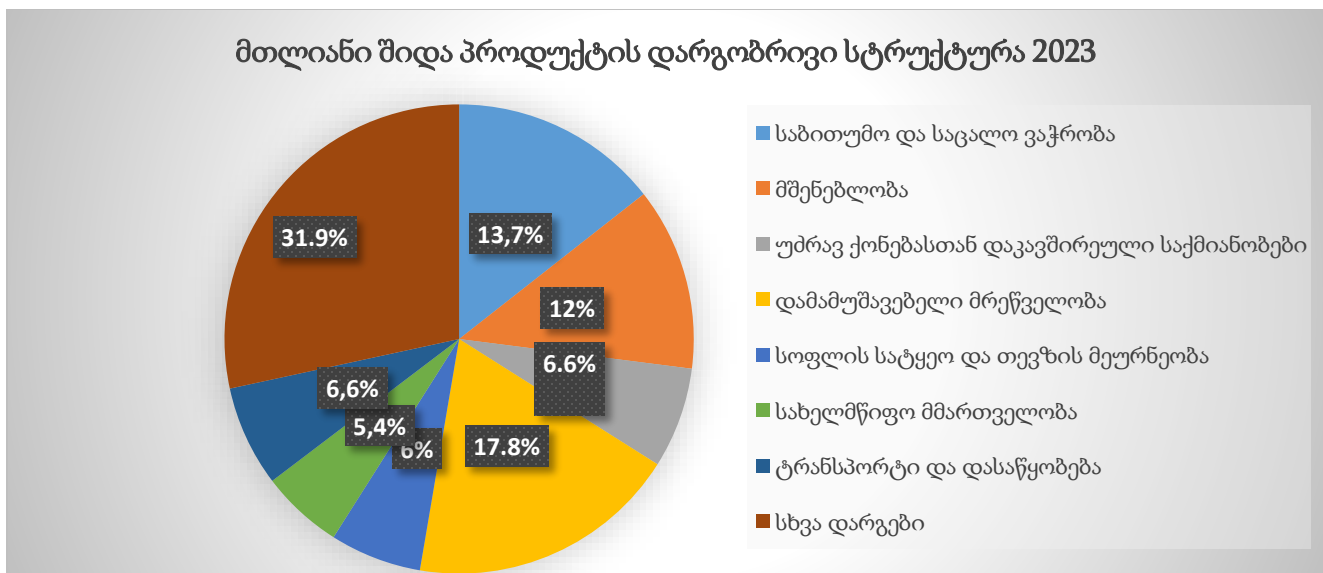
წლიური ანგარიშგება 2023 წელი

ეკონომიკური გარემო

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის მონაცემებით 2023 წელს ქვეყნის ეკონომიკის მთლიანი შიდა პროდუქტის რეალური ზრდა 7.5% იყო და ერთ სულ მოსახლეზე 8,210 აშშ დოლარი შეადგინა. 2023 წლის ეკონომიკური ზრდის (კლების) მაჩვენებლები რეგიონში შემდეგი სახით წარმოგვიდგება.



აღსანიშნავია, რომ საქართველოში მშპ-ს ზრდის რეალური მაჩვენებელი რეგიონში ერთ-ერთი ყველაზე მაღალია და მხოლოდ სომხეთს ჩამორჩება. მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივი სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება;



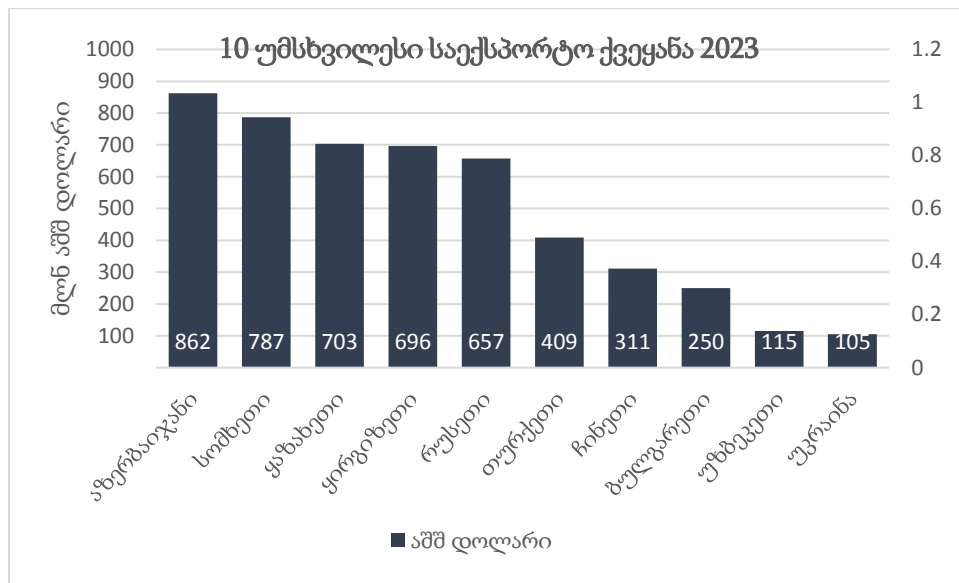
მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივ სტრუქტურაში ყველაზე დიდი წილით გამოირჩევა დამამუშავებელი მრეწველობა (17.8 პროცენტი) და საბითუმო და საცალო ვაჭრობა (13.7 პროცენტი). შემდგომ პოზიციებს იკავებს მშენებლობა (12.0 პროცენტი), ტრანსპორტი და დასაწყობება და უძრავ ქონებასთან დაკავშირებული საქმიანობები (6,6 პროცენტი), სოფლის, სატყეო და თევზის მეურნეობა (6 პროცენტი), სახელმწიფო მმართველობა და თავდაცვა (5.4 პროცენტი).

მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები

საგარეო ვაჭრობა

2023 წელს საქართველოში საქონლით საგარეო სავაჭრო ბრუნვამ (არადეკლარირებული ვაჭრობის გარეშე) 21,529 მლნ. აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 12.5%-ით მეტია. აქედან ექსპორტი 6,090.6 მლნ. აშშ დოლარს შეადგენს (გაიზარდა 9.1%-ით), ხოლო იმპორტი 15,438.45 მლნ. აშშ დოლარს (გაიზარდა 14%-ით). საქართველოს უარყოფითმა სავაჭრო ბალანსმა, 2023 წელს, 9,347.8 მლნ. აშშ დოლარი შეადგინა, რაც საგარეო სავაჭრო ბრუნვის 43.4%-ია.

ქვეყნის ექსპორტი ქვეყნების მიხედვით შემდეგნაირად გამოიყურება:



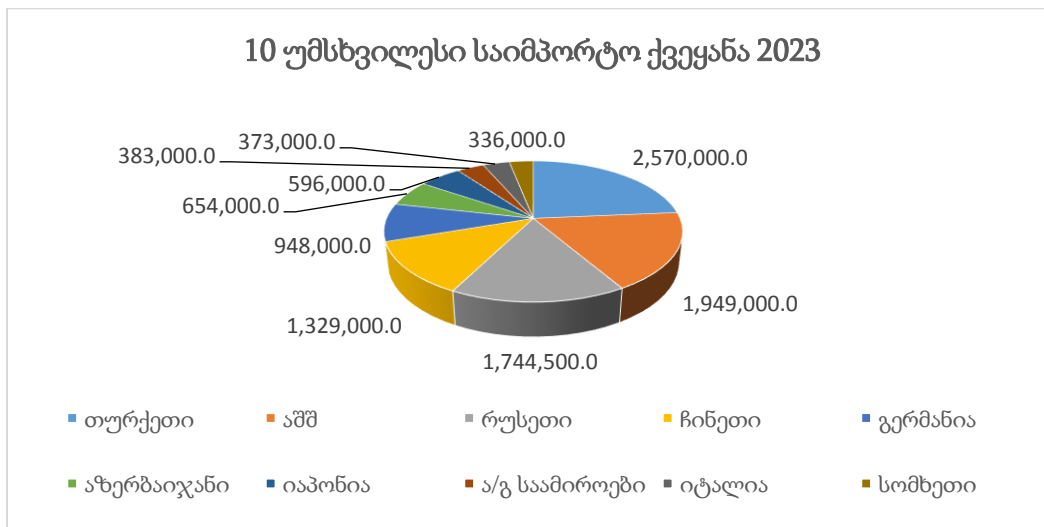
ადგილობრივი ექსპორტი (ექსპორტი რე-ექსპორტის გარეშე), მთლიანი ექსპორტის 46 პროცენტს შეადგენს. 2023 წელს ადგილობრივი ექსპორტის შემცირება ძირითადად განხორციელდა შემდეგი პროდუქციის ხარჯზე: ფეროშენადნობი - 180.7 მლნ. აშშ დოლარი (კლება 60%), სპილენძის მადნები და კონცენტრატები - 474.2 მლნ. აშშ დოლარი (კლება 54%), ძვირფასი ლითონის მადნები - 65.3 მლნ. აშშ დოლარი (კლება 23%), აზოტოვანი სასუქები - 158.3 მლნ. აშშ დოლარი (კლება 44%), თხილი და კაკალი - 85.7 მლნ. აშშ დოლარი (კლება 13%) ამასთან, ადგილობრივ პროდუქციაში ექსპორტის ზრდა დაფიქსირდა ისეთ მნიშვნელოვან სასაქონლო პოზიციებზე, როგორიცაა: ოქრო - 88.8 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 8.9%), სპირტიანი სასმელები - 104.7 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 11.1%), უალკოჰოლო სასმელები - 108.2 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 31.4%), მინერალური წყალი - 131.5 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 18%), ღვინო - 257.7 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 9.2%), ელექტროენერგია - 95.4 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 13.2%)

საქართველოს მთლიანი ექსპორტის ზრდა ძირითადად განხორციელდა რე-ექსპორტის მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯზე. კერძოდ, 2023 წელს რე-ექსპორტი 74.5%-ით გაიზარდა, 3 299.1 მლნ. აშშ დოლარი შეადგინა და მთლიანი ექსპორტის 54% დაიკავა (2022-33.8%). რე-ექსპორტი გაიზარდა შემდეგ პოზიციებზე: სატვირთო ავტომობილები - 47.9 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 45%), მსუბუქი ავტომობილები - 2,126.7 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 135%), სიგარეტები - 76.6 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 24%), სამედიცინო ხელსაწყოები - 51.8 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 23%), სამკურნალო საშუალებები - 126.5 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 16%), გამომთვლელი მანქანები - 27.8 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 50%), მიკროავტობუსები - 22.3 მლნ. აშშ დოლარი (ზრდა 104%).

სავაჭრო ვაჭრობა (გაგრძელება)

თავისუფალი სავაჭრო რეჟიმის მიუხედავად, საქართველოს უჭირს გაზარდოს ექსპორტის წილი ევროკავშირში და სხვა ბაზრებზე საექსპორტო მოცულობის ზრდა უფრო მაღალია. გაზრდილია დსთ-ს ქვეყნებთან შესაბამისი მაჩვენებელი, შესაბამისად, მეტი ეკონომიკური დოვლათის მისაღებად და ქვეყნის ეკონომიკური თავისუფლების ხარისხის ზრდისათვის, საქართველოს სჭირდება როგორც ბაზრის დივერსიფიკაცია, ასევე რუსეთზე ეკონომიკური დამოკიდებულების შემცირება.

2023 წელს ათი უმსხვილესი საიმპორტო პარტნიორი ქვეყნის წილმა საქართველოს მთლიან იმპორტში 70.5% შეადგინა. პირველ სამეულში შედის: თურქეთი (2,570.1 მლნ. აშშ დოლარი), აშშ (1,949.3 მლნ. აშშ დოლარი) და რუსეთი (1,744.5 მლნ. აშშ დოლარი). საქართველოს 10 უმსხვილესი იმპორტიორის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.



სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის იმპორტი 9% გაიზარდა და 2,016 მლნ. აშშ დოლარი შეადგინა, ხოლო სამრეწველო პროდუქციის იმპორტი 15% გაიზარდა და 13,423 მლნ. აშშ დოლარი შეადგინა.

საქართველომ მაქსიმალურად უნდა გამოიყენოს ევროკავშირთან დადებული ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების პოტენციალი, რათა მიიღოს მეტი ეკონომიკური სარგებელი ეკონომიკურად განვითარებულ ქვეყნებთან სავაჭრო ურთიერთობების პროცესში. განვითარებულ ქვეყნებთან თანამშრომლობა საშუალებას მისცემს ქვეყანას მოახდინოს ICT კაპიტალის მოზიდვა, რაც საშუალებას მისცემს ქვეყანას გახდეს უფრო მაღალტექნოლოგიური გაზარდოს სამუშაო ძალის ეფექტიანობა, დანერგოს ქვეყანაში მაღალი ხარისხის სტანდარტები რათა უპასუხოს განვითარებული ქვეყნების მოთხოვნებს და გამოწვევებს.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის მიერ წარმოდგენილი 2023 წლის მონაცემების მიხედვით პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 1,902.2 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც 2022 წელს დაფიქსირებულ ანალოგიურ მაჩვენებელზე (2,253.4 მილიონი აშშ დოლარი) 15.6% -ით ნაკლებია. შემცირების გამომწვევ უმთავრეს მიზეზებს რეინვესტიციებში ცვლილება და სავალო ვალდებულებების შემცირება წარმოადგენს.

საქსტატის ცნობით, 2023 წელს რეინვესტიციის წილმა მთლიანი პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების 83.7% შეადგინა.

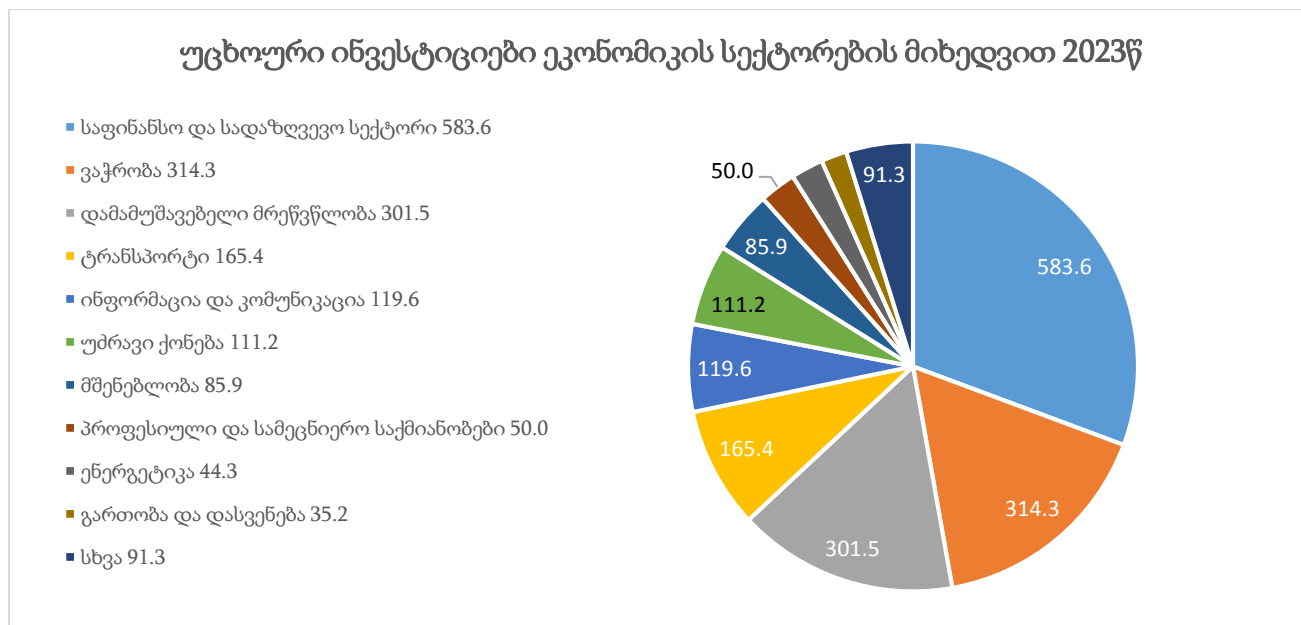
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (გაგრძელება)

2023 წელს, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების ყველაზე დიდი წილი – 386.3 მლნ აშშ დოლარი – ნიდერლანდებზე მოდიოდა, შემდეგ მოდის გაერთიანებული სამეფო – 364.3 მლნ აშშ დოლარით და აშშ – 182.2 მლნ აშშ დოლარით.

დანარჩენი ქვეყნების წილი პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციებში ასე გამოიყურება: თურქეთი – 109.5 მლნ აშშ დოლარით; რუსეთი – 103.3 მლნ აშშ დოლარით; ჩინეთი – 98.4 მლნ აშშ დოლარით; მალტა – 97.4 მლნ აშშ დოლარით; აზერბაიჯანი – 90.3 მლნ აშშ დოლარით; იაპონია – 69.4 მლნ აშშ დოლარით; შვეიცარია – 41.9 მლნ აშშ დოლარით; დანარჩენი ქვეყნები – 359.2 მლნ აშშ დოლარით.

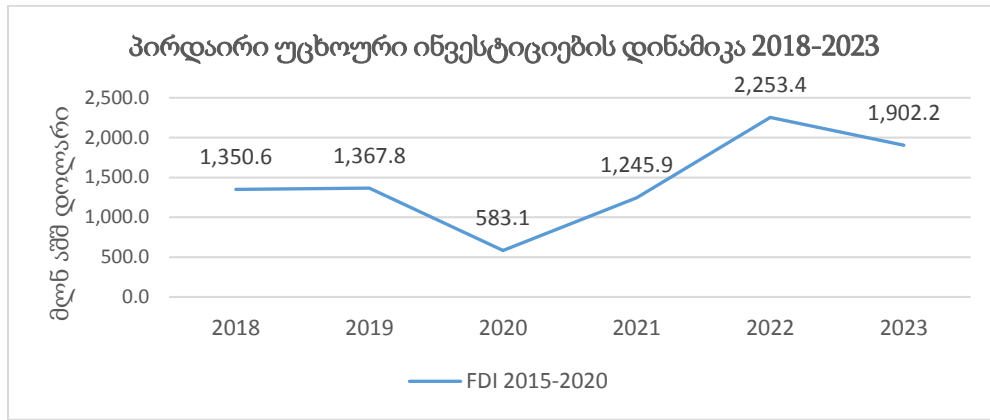
2023 წელს პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების ყველაზე დიდი წილი 583.6 მლნ აშშ დოლარი საფინანსო და სადაზღვევო სექტორზე მოდიოდა. შემდეგ მოდიან: ვაჭრობა – 314.3 მლნ აშშ დოლარით; დამამუშავებელი მრეწველობა – 301.5 მლნ აშშ დოლარით; ტრანსპორტი – 165.4 მლნ აშშ დოლარით; ინფორმაცია და კომუნიკაცია – 119.6 მლნ აშშ დოლარით; უძრავი ქონება – 111.2 მლნ აშშ დოლარით; მშენებლობა – 85.9 მლნ აშშ დოლარით; პროფესიული და სამეცნიერო საქმიანობები – 50.0 მლნ აშშ დოლარით; ენერგეტიკის სექტორი – 44.3 მლნ აშშ დოლარით; გართობა და დასვენება – 35.2 მლნ აშშ დოლარით; სხვა სექტორები – 91.3 მლნ აშშ დოლარით.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების განაწილება 2023 წელს, ეკონომიკის სექტორების მიხედვით, მოცემულია გრაფიკზე:



პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების დინამიკა წლების მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკზე:

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (გაგრძელება)

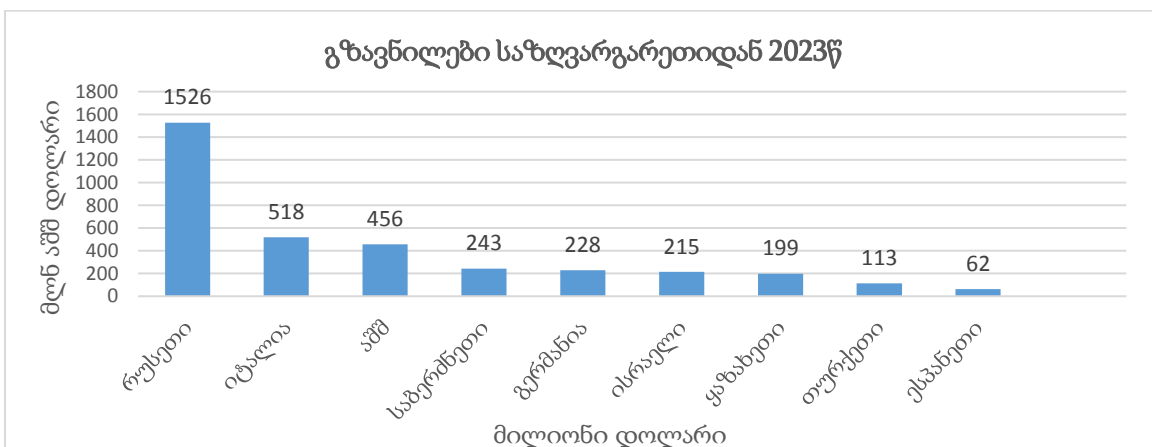


2020 პანდემიური წლის შემდეგ პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები აღმავალი ტრენდით ხასიათდებოდა, მაგრამ 2023 წელს შეინიშნება 15.6%-იანი შემცირება. ზოგადად, ეკონომიკური ზრდისთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების როლი, რომელიც თავის მხრივ მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის მნიშვნელოვანი მახალანსებელი ფაქტორია. ასეთი სახის ინვესტიციებს მოაქვს ცოდნა როგორც ტექნოლოგიების, ასევე, საერთაშორისო ბაზრების, მენეჯმენტის მიმართულებით.

გზავნილები საზღვარგარეთიდან

2023 წელს ფულადი გზავნილები საქართველოში 2022 წელთან შედარებით 300 მილიონი აშშ დოლარით (7%-ით) შემცირდა. 2022 წელს საქართველოში 4.4 მილიარდი აშშ დოლარი, ხოლო 2023 წელს 4.1 მილიარდი აშშ დოლარი გადმოირიცხა. ამის მთავარი მიზეზი ის იყო, რომ 2022 წელს რუსეთიდან 2.1 მილიარდი აშშ დოლარი გადმოირიცხა, ხოლო 2023 წელს 1.5 მილიარდი აშშ დოლარი. 2023 წელს საქართველოში ყველაზე მეტი თანხა – 1.5 მილიარდი აშშ დოლარი რუსეთიდან გადმოირიცხა. 519 მლნ აშშ დოლარი გადმოირიცხა იტალიიდან, 456 მლნ აშშ დოლარი აშშ-დან, 243 მლნ აშშ დოლარი საბერძნეთიდან და 229 მლნ აშშ დოლარი გერმანიიდან. რაც შეეხება 2023 წლის დეკემბრის მონაცემებს, ქვეყანაში შემოსული ფულადი გზავნილების ნაკადების მოცულობამ 308.3 მლნ აშშ დოლარი (828.1 მლნ ლარი) შეადგინა, რაც 42.4%-ით (227.0 მლნ აშშ დოლარით) ნაკლებია 2022 წლის დეკემბრის ანალოგიურ მაჩვენებელზე. საქართველოს ეროვნული ბანკის ინფორმაციით, 2023 წელს საქართველოს ერთ მოსახლეზე საშუალოდ 1,121 აშშ დოლარია გადმოირიცხული. ამ მაჩვენებლით საქართველო მსოფლიოში მე-9 ადგილზეა, ანუ მხოლოდ 8 ქვეყანას ჩამორჩება. 2022 წელს საქართველო რეიტინგში მე-8 ადგილზე იყო.

უმსხვილესი ქვეყანები ფულადი გზავნილების მიხედვით შემდეგი სახით გამოიყურება:



გზავნილები საზღვარგარეთიდან (გაგრძელება)

აღსანიშნავია, რომ მაღალი კონცენტრაცია შეინიშნება ფულადი გზავნილებში, იქიდან გამომდინარე, რომ გზავნილების თითქმის 70% ოთხ ქვეყანაზე მოდის.

საგარეო ვალი

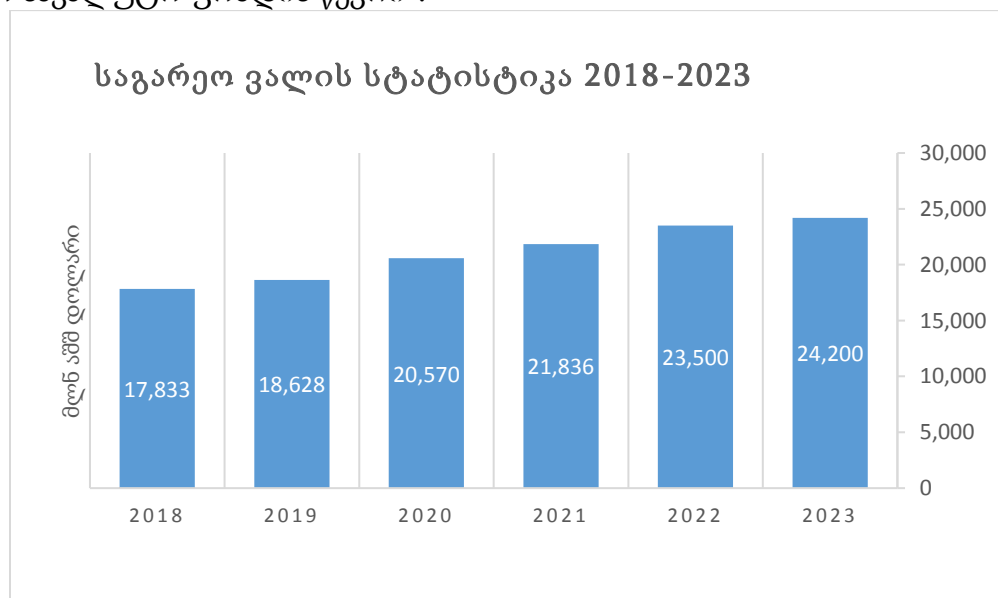
საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გავრცელებული ინფორმაციის თანახმად, ქვეყნის მთლიანმა საგარეო ვალმა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 24.2 მლრდ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც ამავე წლის მშპ-ის 79.2%-ია.

სებ-ის მონაცემებით, 2023 წლის მეოთხე კვარტალში, მესამე კვარტალთან შედარებით, საქართველოს მთლიანი საგარეო ვალი 800 მლნ აშშ დოლარით გაიზარდა. მათ შორის, ოპერაციული ცვლილებების გამო ვალი 367.2 მლნ აშშ დოლარით, საკურსო ცვლილებების გამო 341.4 მლნ აშშ დოლარით, ხოლო ფასისა და სხვა ცვლილებების გამო, შესაბამისად, 59.6 და 31.9 მლნ აშშ დოლარით გაიზარდა.

სახელმწიფო საგარეო ვალმა შეადგინა 11.2 მლრდ აშშ დოლარი (30.2 მლრდ ლარი), რაც მშპ-ის 36.7%-ია. აქედან სამთავრობო სექტორის ვალია 8.7 მლრდ აშშ დოლარი (23.3 მლრდ ლარი; მშპ-ის 28.4%), ეროვნული ბანკის ვალდებულებები – 874.1 მლნ აშშ დოლარი (2.4 მლრდ ლარი; მშპ-ის 2.9%), ხოლო სახელმწიფო საწარმოების ობლიგაციები და სესხები, შესაბამისად, 462.4 მლნ აშშ დოლარი (1.2 მლრდ ლარი; მშპ-ის 1.5%) და 1.2 მლრდ აშშ დოლარი (3.3 მლრდ ლარი; მშპ-ის 4.0%).

საბანკო სექტორის საგარეო ვალმა შეადგინა 7.3 მლრდ აშშ დოლარი (19.5 მლრდ ლარი; მშპ-ის 23.8%), სხვა სექტორების საგარეო ვალმა – 4.6 მლრდ აშშ დოლარი (12.5 მლრდ ლარი; მშპ-ის 15.2%) და კომპანიათაშორისმა ვალმა – 2.7 მლრდ აშშ დოლარი (7.3 მლრდ ლარი; მშპ-ის 8.9%). მთლიანი საგარეო ვალის 88.5% დენომინირებულია უცხოური ვალუტით.

როგორც ირკვევა, თავად ეროვნული ბანკის საგარეო ვალი 2023 წლის მეოთხე კვარტალში 1.2 მლნ აშშ დოლარით გაიზარდა. წლის ბოლოსთვის კი მისმა საგარეო ვალდებულებებმა 874.1 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა. როგორც ეროვნული ბანკი განმარტავს, „აქედან, 466.9 მლნ აშშ დოლარი განაწილებული ნასესხობის სპეციალური უფლებაა (ნსუ), რომელსაც არ აქვს დაფარვის ვადა და პრაქტიკულად, მისი გადახდის ვალდებულება არ დადგება, სანამ საქართველო არის საერთაშორისო სავალუტო ფონდის წევრი“.

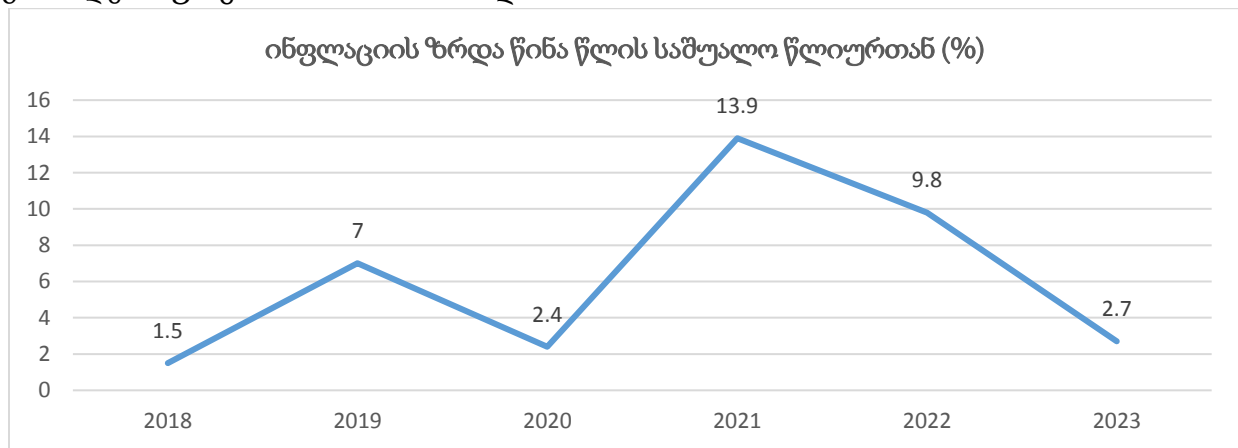


ინფლაცია

2023 წლის დეკემბერში წინა თვესთან შედარებით ინფლაციის დონე საქართველოში 0.1 პროცენტით გაიზარდა. ამ თვის წლიური ინფლაციის დონემ 0.4 პროცენტი შეადგინა, ხოლო წლის განმავლობაში საშუალო ინფლაციის დონე 2.5 პროცენტით განისაზღვრა.

ქვემოთ მოცემულ ჩამონათვალში წარმოდგენილია 2023 წლის დეკემბრის წლიური ინფლაციის პროცენტული ცვლილება წინა წლის შესაბამის თვესთან შედარებით

- ალკოჰოლური სასმელები და სიგარეტი - ფასების 5.1%-იანი ზრდა;
- ჯანდაცვა - ფასების 3.8%-იანი კლება;
- სურსათი და უალკოჰოლო სასმელები - ფასების 2.7%-იანი კლება;
- ტრანსპორტი - ფასების 5.1%-იანი ზრდა.
- სასტუმროები, კაფეები და რესტორნები - ფასების 6.6%-იანი ზრდა.
- დასვენება, გართობა, კულტურა - ფასების 3.6%-იანი ზრდა.
- განათლება - ფასების 3.6%-იანი ზრდა.

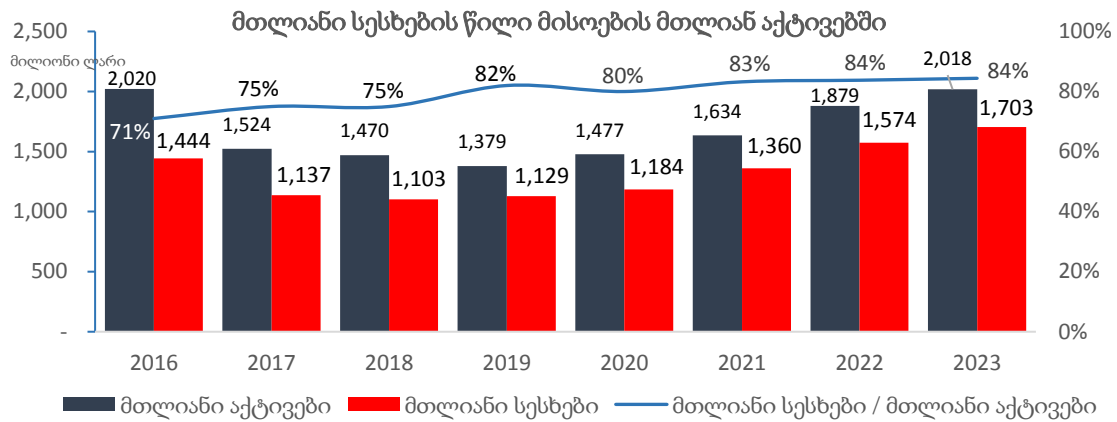


საფინანსო ბაზარი

2023 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა კიდევ 2 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციით შემცირდა და საბოლოო ჯამში ბაზარზე 34 ოპერირებადი კომპანია დარჩა. მიუხედავად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობის შემცირებისა, ეროვნული ბანკის მიერ განხორციელებულმა თანმიმდევრულმა და ამავე დროს მკაცრი პოლიტიკით გათვალისწინებულმა საზედამხედველო ღონისძიებებმა მთლიანობაში მნიშვნელოვანი დადებითი ეფექტი იქონია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზრის გაჯანსაღებაზე. კერძოდ, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ყოველთვიურად კონტროლდება „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის, ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“ ბრძანებით გათვალისწინებული კოეფიციენტების შესაბამისობა კანონთან, რაც უზრუნველყოფს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მოკლევადიან ლიკვიდობას და გადამხდელუნარიანობას, გარდა ამისა ფიზიკური პირების შესახებ დაკრედიტების დებულების შემუშავებამ მნიშვნელოვნად გაზარდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საკრედიტო პორტფელების ხარისხი და გონივრულ ჩარჩოში მოაქცია როგორც კომპანიის ასევე ფიზიკური პირის (მსესხებლის) საკრედიტო რისკები.

აქტივების ნაწილში, 2023 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კრედიტით აქტივების თანხობრივმა მოცულობამ 2,018 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 139 მილიონი ლარით ანუ 7.4%-ით არის გაზრდილი.

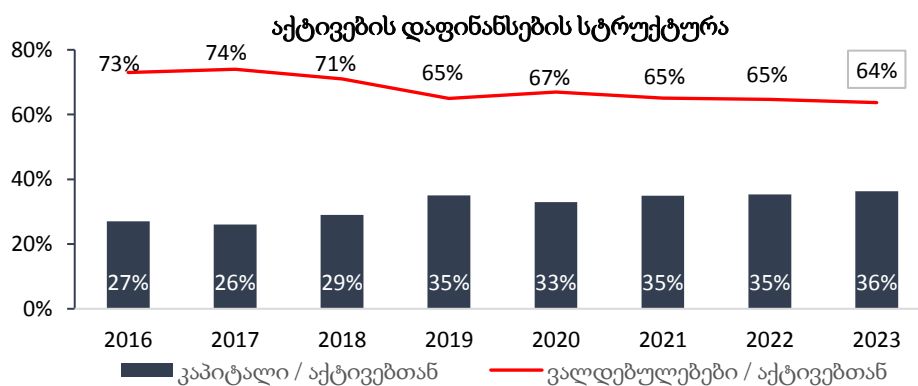
საფინანსო ბაზარი (გაგრძელება)



აქტივების ზრდა ძირითადად გაცემული სესხების მოცულობის ზრდით არის გამოწვეული. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი სესხების მოცულობა 2023 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით 2022 წლის IV კვარტალთან შედარებით 8.2%-ით არის გაზრდილი და თანხობრივი მოცულობით ზრდამ ანალოგიურ პერიოდში 129 მილიონი ლარი შეადგინა.

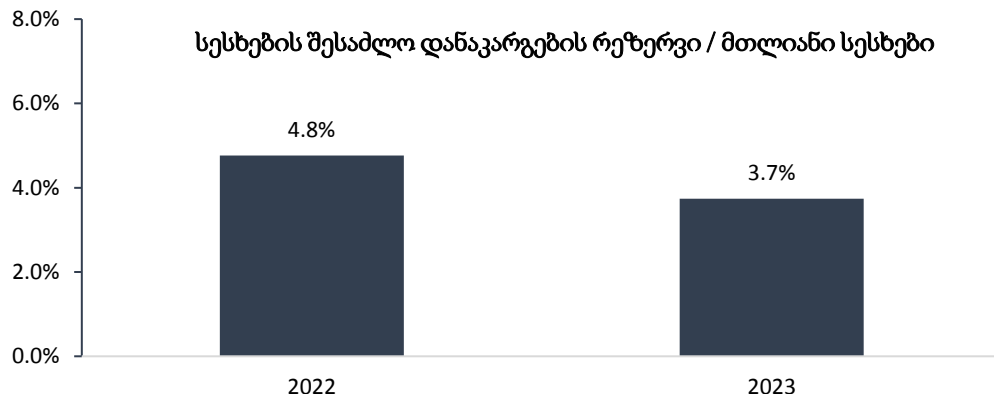
რაც შეეხება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი ვალდებულებების მოცულობას, მიუხედავად 2023 წლის განმავლობაში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობის შემცირების ტენდენციისა, მთლიანი ვალდებულებების მოცულობა 2023 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 5.7%-ით არის გაზრდილი და თანხობრივი მოცულობით 1,286 მილიონი ლარი შეადგინა.

ამავე დროს, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი საწესდებო კაპიტალის მოცულობა 2023 წლის IV კვარტლის მონაცემებით 8.5%-ით არის შემცირებული წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით, რაც პირდაპირ უკავშირდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობის შემცირებას.



საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №142/04 მიხედვით, 2018 წლიდან მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები ვალდებულნი არიან მოახდინონ სესხის დანაკარგის რეზერვის ფორმირება და მოახდინონ ვადაგადაცილებული სესხების მოცემული ბრძანების საფუძველზე დარეზერვება. სესხის დანაკარგის რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან ასახულია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.

საფინანსო ბაზარი (გაგრძელება)



2023 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის მოცულობა შემცირდა 15.1%-ით წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით. მთლიანობაში, სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან შემცირდა 1.1%-ით და შეადგინა 3.7%.

რაც შეეხება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობიდან მიღებულ წმინდა მოგებას, 2023 წლის 12 თვის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების წმინდა მოგებამ შეადგინდა 125.3 მილიონი ლარი, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 10.2%-ით არის გაზრდილი.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“

ბიზნეს მოდელი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“ 2014 წლიდან ოპერირებს ფინანსურ ბაზარზე და ღირსეულად პასუხობს ბაზრის მოთხოვნებსა და გამოწვევებს. კომპანიას გააჩნია მართვის ორდონიანი სტრუქტურა, რომელიც მოიცავს სამეთვალყურეო საბჭოს:

- ივანე ბარბაქაძე (სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე) – 15.00% (წილი)
- თინა მძინარიშვილი (სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე) - 3.62% (წილი)
- მანანა კავთიაშვილი (სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი) -10.87% (წილი)

დირექტორი:

- მერაბ მარდალეიშვილი

კომპანიის დამფუძნებლებს წარმოადგენენ გამოცდილი ფინანსისტები, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიმდინარე და ყოფილი თანამშრომლები.

კომპანია ბაზარზე წარმოდგენილია ერთი ფილიალით მდებარე ქ. თბილისი, თამარ მეფის გამზირი N7. კომპანიაში დასაქმებულია 10 თანამშრომელი.

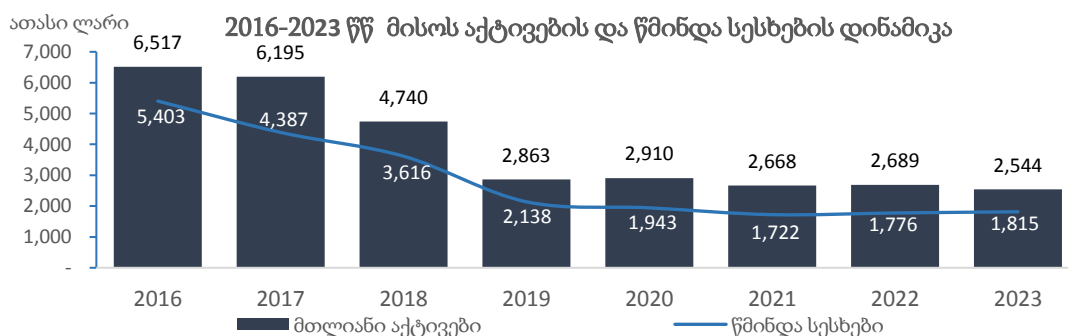
კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტება. კომპანიაში ფუნქციონირებს ორი ძირითადი სასესხო პროდუქტი - ერთი, უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხი, რომლითაც სარგებლობენ ფიზიკური და იურიდიული პირები; და მეორე, ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხი. კომპანია თავად ახდენს ფინანსური რესურსების მოზიდვას ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან.

ორგანიზაციაში ფუნქციონირებს პროგრამა „LoanKeeper“-ი, რომლის პროგრამულ უზრუნველყოფას ახორციელებს კომპანია „Dolphin Software“, რომელიც დისტანციურად ახორციელებს პროგრამის მხარდაჭერას, პროგრამაში ინტეგრირებულია საკრედიტო, ბუღალტრული და ე.წ AML მოდული.

ფინანსური მაჩვენებლები

აქტივები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ მთლიანმა აქტივებმა 2,544 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 5.4%-ით არის შემცირებული.



ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

აქტივები (გაგრძელება)

მთლიანი გაცემული სესხების მოცულობა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2.2%-ით არის გაზრდილი, თუმცა სასაესხო პორტფელის გაზრდის მიუხედავად კომპანიის წმინდა მოგება 2023 წელს 2022 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით არის შემცირებული, რაც საქართველოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზარზე კომპანიების შემცირების მიუხედავად კონკურენციის გაძლიერებით იყო გამოწვეული.

სასესხო პორტფელი

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ფინკრედიტის“ სასესხო პორტფელის (1,815 ათასი ლარი) 61% (თანხობრივი მოცულობით 1,104 ათასი ლარი) უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე მოდის, ხოლო დარჩენილი 39% - ოქროს ლომბარდსა და სამომხმარებლო სესხებზე.

სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი ვადიანობა 35 თვით განისაზღვრა, ხოლო მთლიანი სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 23.6%-ით განისაზღვრა.

აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ ვადაგადაცილებული სესხების მთლიანი 100.0% შეადგენს 30 დღემდე ვადაგადაცილებულ სესხებს, რომელიც „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის დამტკიცების თაობაზე“ მიხედვით დარეზერვებას არ ექვემდებარება.

ვალდებულებები/კაპიტალი

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისო „ფინკრედიტის“ სასესხო ვალდებულებების ჯამურმა თანხობრივმა მოცულობამ 1,174 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში უმნიშვნელოდ, მაგრამ მაინც 3.9%-ით არის შემცირებული.

კომპანიის მენეჯმენტისა და დამფუძნებლების ძალისხმევით მიუხედავად „ფინკრედიტმა“ ვერც 2023 წელს შეძლო აქტივების დაფინანსების უფრო სტაბილური და იაფი რესურსების მობილიზება, რაც გარკვეულწილად განპირობებულია კომპანიის ბალანსზე არსებული ძირითადი საშუალებების დაბალი კონცენტრაციით და ქვეყანაში კაპიტალის ბაზრის არარსებობით, რომელიც საშუალებას მისცემდა კომპანიას უზრუნველყოფის საგნის წარმოდგენის გარეშე ესარგებლა უფრო მოქნილი და იაფი ფინანსური ინტრუმენტებით.

2023 წლის მდგომარეობით მისო „ფინკრედიტის“ მიერ ფიზიკური პირებისგან ეროვნულ ვალუტაში მოზიდული ფინანსური რესურსების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 12.0%-ს, ხოლო ფიზიკური პირებისგან უცხოურ ვალუტაში მოზიდული ფინანსური რესურსების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 5.0%-ს, კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,241 ათასი ლარი შეადგინა. ამასთან, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“-ით განსაზღვრულმა კაპიტალის კოეფიციენტმა 51.8% შეადგინა, რაც მოცემული ბრძანების საფუძველზე დადგენილ ლიმიტზე (24%) მაღალია.

ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

მომგებიანობა

2023 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა 317 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში უმნიშვნელოდ, მაგრამ მაინც 1.6%-ით არის შემცირებული, ხოლო კომპანიის წმინდა მოგებამ შეადგინა 39 ათასი ლარი. კომპანიის უკუგებამ კაპიტალთან (ე.წ. ROE) 3.1% შეადგინა, წმინდა მოგების შეფარდებამ მთლიან აქტივებთან (ე.წ. ROA) კი 1.5% შეადგინა.

საპროცენტო შემოსავლისა და მომგებიანობის წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში შემცირების მთავარ მიზეზს წარმოადგენს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის მკაცრი რეგულირების ფონზე ბაზარზე არსებული მაღალი კონკურენცია.

რისკები

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი თავის თავში მოიცავს რისკს, იმის შესახებ რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული, რომელიმე მხარე ვერ შეძლებს მასზე დაკისრებული ვალდებულების შესრულებას, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიადგება ფინანსური ზარალი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ ძირითად საქმიანობას უძრავი ქონებით/მვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა წარმოადგენს, აქედან გამომდინარე მნიშვნელოვანი ფინანსური ზარალის თავიდან ასაცილებლად, პრინციპული მნიშვნელობა აქვს საკრედიტო რისკების გამოვლენას და ეფექტიანად მართვას.

მიკროსაფინანსოს საკრედიტო და სასესხო პოლიტიკა დგინდება საკრედიტო სახელმძღვანელოს მიხედვით, სადაც მკაფიოდ არის განსაზღვრული ყველა შესაბამისი პროცედურა და მოთხოვნა, ასევე მართვის მექანიზმები, მათ შორის, სესხის გაცემის, ვადაგადაცილებული სესხების მონიტორინგისა და სხვათა ჩათვლით.

საკრედიტო კომიტეტი ანალიტიკური ორგანოა, რომელიც ანალიზებს სესხის განაცხადში მოცემულ ინფორმაციას. იგი დამოუკიდებელი ორგანოა, რომელიც უფლებამოსილია საბოლოო გადაწყვეტილება მიიღოს სესხის განაცხადის დაკმაყოფილების ან მასზე უარის თქმის თაობაზე.

სესხის გაცემის ან/და დაუარების გადაწყვეტილების მისაღებად საკრედიტო კომიტეტი ხელმძღვანელობს სასესხო პროდუქტთან დაკავშირებული სამი ძირითადი ფაქტორით:

- მსესხებლის შემოსავლების/ხარჯების დეტალური ანალიზი;
- მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის ანალიზი;
- სესხის უზრუნველყოფის საგნის შეფასება;

მსესხებლის წმინდა შემოსავლების შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს არამარტო მსესხებლის შემოსავლის თანხობრივ მოცულობას არამედ მსესხებლის შემოსავლის წყაროს სტაბილურობას და ამის მიხედვით განსაზღვრავს რამდენად გადამხდელუნარიანია მსესხებელი გრძელვადიან პერიოდში.

რისკები (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, მსესხებლის მიერ აღებული სესხების ჯამურ მოცულობას და გადასახდელს, კრედიტინფოში გადამოწმებების რაოდენობას ბოლო 3 თვის განმავლობაში და ბოლო წლების განმავლობაში მის მიერ გამოყენებული სასესხო პროდუქტების რაოდენობას.

მსესხებლის მიერ წარმოდგენილი უზრუნველყოფის საგნის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, უძრავი ქონების ადგილმდებარეობას, უძრავი ქონების ექსტერიერისა და ინტერიერის მდგომარეობას და მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე ახდენს უძრავი ქონების საბაზრო და სალიკვიდაციო ღირებულებების და ლიკვიდურობის დადგენას.

ზემოთ აღნიშნულ ფაქტორთა მახასიათებლების კომპლექსური შესწავლისა და დამუშავების შედეგად საკრედიტო კომიტეტი ახდენს გადაწყვეტილების მიღებას სესხის გაცემასა და დაუარებასთან დაკავშირებით.

საკრედიტო რისკების გამოვლენისთვის და ეფექტიანი მართვისთვის მისო სესხის გაცემის შემდგომ ეტაპზე ახორციელებს პორტფელის ყოველკვარტლურ მონიტორინგს, განხორციელებულმა მონიტორინგმა პასუხი უნდა გასცეს ისეთ კითხვებს, როგორებიცაა გაუარესდა თუ არა მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა, მისოში სესხის აღების შემგომ ეტაპზე გაიზარდა თუ არა მსესხებლის ვალდებულებები, ფუნქციური, გეოგრაფიული ან/და ეკონომიკური ცვლის ხარჯზე, ხომ არ მოხდა უძრავი ქონების ღირებულების შემცირება და ამის შედეგად რამდენად გაუარესდა სესხის LTV¹ კოეფიციენტი. მისო ანალიზებს განხორციელებული მონიტორინგის პროცესის შედეგად მიღებულ ინფორმაციას და შესაბამისად ადგენს რამდენად გაიზარდა ან შემცირდა საკრედიტო რისკი.

გაზრდილი საკრედიტო რისკის გამოვლენის შემთხვევაში მისო ახორციელებს ანალიზს საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის და აღმოფხვრის მიზნით. თუ ანალიზის შედეგად დადგინდება, რომ იმ მსესხებლებს, რომლებზეც გაზრდილია საკრედიტო რისკი გააჩნიათ რაიმე საერთო დამახასიათებელი ნიშანი, ამ შემთხვევაში შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს მისოს მხრიდან სესხის გაცემის ზედმეტად ლიბერალურ მიდგომებს. შედეგად, მისოს მხრიდან გადაიხედება სესხის გაცემის პოლიტიკა და ხდება შეფასების კონკრეტული კრიტერიუმის გამკაცრება თუ საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის შედეგად დადგინდება, რომ მსესხებლების გადამხდელუნარიანობის გაუარესება გამოწვეულია ისეთი ფაქტორებით, როგორებიცაა მაგალითად ქვეყანაში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, უმუშევრობის ზრდა და ა.შ ამ შემთხვევაში მისო უკავშირდება მსესხებლებს და რესტრუქტურიზაციითა თუ სხვა მექანიზმებით, ახდენს თვითური გადასახდელის მსესხებლისათვის ოპტიმალურ დონემდე დაწევას, რათა მსესხებელმა ფინანსური მდგომარეობის გაუარესების მიუხედავად მარტივად უზრუნველყოს სესხზე ყოველთვიური გადასახდელის მომსახურება.

¹ LTV კოეფიციენტი - გასაცემი სესხის თანხის შეფარდება უძრავი ქონების საბაზრო/სალიკვიდაციო ღირებულებასთან.

რისკები (გაგრძელება)

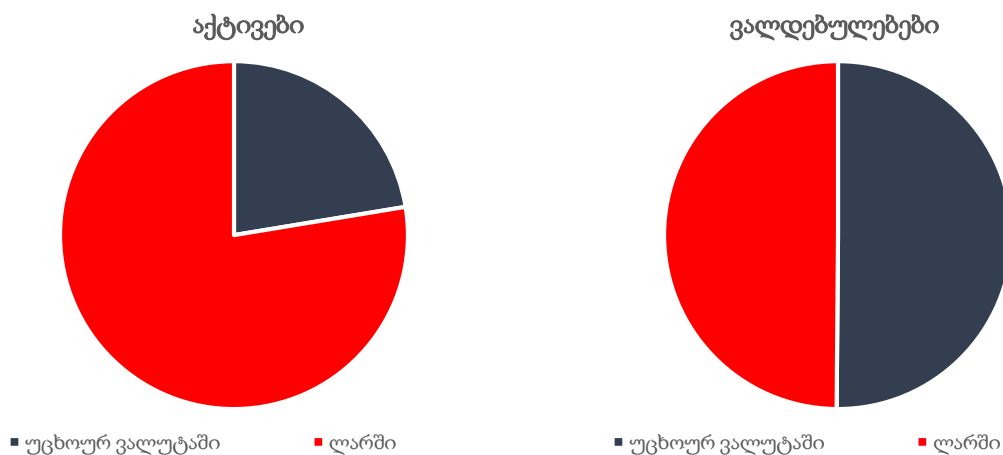
საბაზრო რისკი

მისო „ფინკრედიტი“ საოპერაციო საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს საფინანსო ბაზარზე, შესაბამისად საქართველოს ეკონომიკის ძირითადი ფაქტორების ცვლილება მკვეთრ გავლენას ახდენს მის ფუნქციონირებასა და ფინანსურ შედეგებზე. ძირითად საბაზრო რისკებს, რომლებმაც მკვეთრი გავლენა შეიძლება იქონიონ მისოს ფინანსურ მაჩვენებლებსა თუ საოპერაციო საქმიანობაზე წარმოადგენენ; სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

სავალუტო რისკი

2023 წელს საქართველოში ეროვნული ვალუტის საშუალო კურსმა აშშ დოლართან მიმართებაში 2.6279 ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 9.9%-ით არის შემცირებული. ეროვნული ვალუტის საშუალო კურსის შემცირება აშშ დოლართან მიმართებაში რეგიონში მიმდინარე მოვლენების ფონზე ქვეყანაში დიდი რაოდენობით უცხოური ვალუტის შემოდიებით იყო განპირობებული. ამასთან, უნდა აღინიშნოს, რომ 2023 წლის მე-4 კვარტალი 2.6894-იანი მაჩვენებლით დაიხურა, რაც 2022 წლის ანალოგიური პერიოდის მაჩვენებელთან შედარებით ეროვნული ვალუტის 0.5%-იან გამყარებას ნიშნავს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ფინკრედიტის“ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების შეფარდებამ მთლიან აქტივებთან 22.4% შეადგინა (თანხობრივი მოცულობით 570 ათასი ლარი), ხოლო უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების შეფარდება მთლიანი ვალდებულებების 50.1%-ია (თანხობრივი მოცულობით 634 ათასი ლარი). მაქსიმალურად შემცირებული ღია სავალუტო პოზიცია კი საშუალებას აძლევს კომპანიას ქვეყანაში მიმდინარე სავალუტო რყევების მიუხედავად მინიმუმამდე დაიყვანოს აღნიშნული რყევებით მიღებული შესაძლო უარყოფითი ეფექტები.



თუმცა გამომდინარე იქიდან, რომ ფინანსთა სამინისტროსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის ინიციატივით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს აეკრძალათ ახალი სესხის გაცემა უცხოურ ვალუტაში და კრედიტორების ნდობა ეროვნული ვალუტის მიმართ საკმაოდ დაბალია პერიოდულად მოსალოდნელია სავალუტო დისბალანსის გაზრდა, შესაბამისად სავალუტო რისკი მისოსთვის მაინც აქტუალურია.

რისკები (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

მოცემული რისკის მიტიგაციის კუთხით მისოს მენეჯმენტი აგრძელებს სამოქმედო გეგმას, რომლის ფარგლებშიც უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მოზიდულ ნასესხებ სახსრებზე მცირდება საპროცენტო განაკვეთები, რომ კრედიტორებისთვის ფულადი რესურსების უცხოურ ვალუტაში განთავსება ნაკლებად მიმზიდველი იყოს. გარდა ამისა, მისო გეგმავს თავისუფალი ფინანსური რესურსებით უცხოური ვალუტის შეძენას სავალუტო ბაზარზე და არსებული კრედიტორების გასტუმრებას, ამ მიმართულებით ასევე მიმინარეობს აქტიური სამუშაოები ბანკებთან ე.წ. Cash Cover-ის მოთხოვნით, რომლის რამდენიმე მაგალითი კომპანიამ 2023 წელს განახორციელა კიდევ.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი დაკავშირებულია კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებების ვერ შესრულებასთან. ლიკვიდობის რისკი ფინანსური სექტორის დამახასიათებელი ერთ-ერთი ძირითადი რისკია, რომლის მართვასა და მონიტორინგს დიდი მნიშვნელობა ენიჭება ნებისმიერი საფინანსო ინსტიტუტის მართვის პროცესში.

ლიკვიდობის რისკები პირდაპირ კავშირშია სხვადასხვა წყაროებიდან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან. იმის გამო, რომ საქართველოში არ არსებობს განვითარებული კაპიტალის ბაზარი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს დაფინანსების მხოლოდ ორი ალტერნატივა აქვთ:

- ბანკიდან სესხის მიღება;
- ფინანსური რესურსების აკუმულირება საოჯახო მეურნეობებიდან.

ორივე ალტერნატივას თავისი დადებითი და უარყოფითი მხარეები გააჩნია, კერძოდ: ბანკები კომპანიის შეფასებისას იყენებენ კონსერვატიულ მიდგომებს, მეტწილად აქცენტს აკეთებენ უზრუნველყოფის საგანზე, რომელიც ძირითად შემთხვევებში უძრავ ქონებას უნდა წარმოადგენდეს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მოქნილი საოპერაციო საქმიანობისათვის მთლიან აქტივებში ნაკლებად ლიკვიდური უძრავი ქონების დიდი წილი მომეტებული საფრთხის შემცველია და აქტივების დიდი წილი ლიკვიდურ რესურსებზე მოდის. ეს ფაქტი ართულებს ბანკებისგან დაფინანსების მოპოვებას.

მისოში ლიკვიდობის პერიოდული მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ საფუძველზე დაადგინა ლიკვიდობის კოეფიციენტი² (ლიმიტი 25%), 2023 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით მისოში ლიკვიდობის კოეფიციენტის მაჩვენებელმა 29.3% შეადგინა.

ლიკვიდობის რისკის მინიმიზაციის მიზნით „ფინკრედიტი“ რეგულარულად აწარმოებს მოლაპარაკებებს სხვადასხვა უცხოურ საინვესტიციო ფონდებთან და კერძო ინვესტორებთან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან დაკავშირებით, რაც ხშირ შემთხვევაში წარმატებით სრულდება.

² ლიკვიდობის კოეფიციენტი - ლიკვიდური აქტივების საშუალო ვალდებულებებთან თანაფარდობა

რისკები (გაგრძელება)

კონკურენციის რისკი

საქართველოში საფინანსო სექტორში მაღალი კონკურენტული გარემოა შექმნილი ეროვნული ბანკის სტატისტიკის საფუძველზე 2023 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა ბაზარზე წარმოდგენილი იყო 34 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რომელთა მთლიანმა კაპიტალიზაციამ 733 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2022 წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 10.5%-ით არის გაზრდილი. მისო „ფინკრედიტის“ მთლიანმა კაპიტალმა 2023 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით 1,280 ათასი ლარი შეადგინა, რაც მთლიანი კაპიტალიზაციის 0.17%-ია. მისო „ფინკრედიტის“ მთლიანი სასესხო პორტფელის თანხობრივმა მოცულობამ 1,815 ათასი ლარი შეადგინა, რაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა კრებსითი სასესხო პორტფელის 0.11%-ია. ინტენსიურმა კონკურენციამ შესაძლოა ნეგატიური ეფექტი იქონიოს „ფინკრედიტის“ საბაზრო წილის გაზრდაზე საკრედიტო პორტფელისა და ნასესხებ სახსრებში. კონკურენტმა ორგანიზაციებმა შესაძლოა მოიპოვონ წვდომა უცხოურ იაფ კაპიტალზე ან მომხმარებელს მიაწოდონ საფინანსო პროდუქტების უფრო დახვეწილი და ფართო ასორტიმენტი, რამაც „ფინკრედიტისთვის“ შესაძლოა გამოიწვიოს კონკურენტული უპირატესობის დაკარგვა.

ინტენსიური კონკურენცია უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის იმ წმინდა საპროცენტო შემოსავლის, საოპერაციო მოგების და წმინდა მოგების მარჟებზე, რაც საბოლოო ჯამში რისკის ქვეშ დააყენებს „ფინკრედიტის“ კონკურენტუნარიანობას საფინანსო ბაზარზე და შეამცირებს კომპანიის მომგებიანობას.

„ფინკრედიტი“ პერიოდულად ახორციელებს საფინანსო ბაზრის განვითარების მონიტორინგს და კომპანიის კონკურენტული უპირატესობებისა და სისტუტეების გამოვლენის მიზნით ატარებს SWOT ანალიზებს. რაც შეეხება კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებულ ღონისძიებებს, მსგავსი ღონისძიებები კომპანიას 2023 წელს არ ჩაუტარებია.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. განვითარებადი ბაზარი როგორც საქართველოა უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული როგორებიცაა მაღალი ვოლატილობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ, მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

დამოუკიდებლობის მოპოვების შემდეგ საქართველოს დავამ აფხაზეთისა და სამხრეთ ოსეთის რეგიონებთან ვითარების სრულმასშტაბიანი ესკალაცია გამოიწვია და რუსეთის ფედერაციასთან ომით დასრულდა. 2006 წელს რუსეთის ფედერაციამ საქართველოს ეკონომიკური სანქციები დაუწესა, რამაც საბოლოო ჯამში 2008 წელს ომის სახე მიიღო საქართველოსა და რუსეთის ფედერაციას შორის.

რისკები (გაგრძელება)

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი (გაგრძელება)

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში. პოლიტიკური დამაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. ისეთი განვითარებადი ბაზარი, როგორც საქართველოშია უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული, როგორებიცაა მაღალი ვოლატილობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ. მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 01/10/2024

მისო „ფინკრედიტის“ დირექტორი:

რისკები (გაგრძელება)

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი (გაგრძელება)

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში. პოლიტიკური დამაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევეი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. ისეთი განვითარებადი ბაზარი, როგორიც საქართველოშია უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული, როგორებიცაა მაღალი ვოლატულობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწვევლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ. მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 01/10/2024

მისო „ფინკრედიტის“ დირექტორი:

