

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი”

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2018 წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
--------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგებები

სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძვლები.....	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი	24
5. წინა პერიოდის კორექტირებები	25
6. მფლობელთა სხვა შენატანები	25
8. სხვა შემოსავლები.....	25
9. ფინანსური მომსახურება	26
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
11. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	27
12. მოგების გადასახადი	27
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები	28
14. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	28
15. მიღებული სესხები	30
16. სუბორდინირებული სესხები	31
17. სხვა ვალდებულებები	31
18. სააქციო კაპიტალი	31
19. პირობითი ვალდებულებები	32
20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	32
21. კაპიტალის მართვა	36
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	37
23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	38

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტის” აქციონერებსა და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს “მისო ევრო კრედიტის” ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი (შემდგომში ორგანიზაცია), რომელიც შედგება ფინანსურ მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და თანდართული შენიშვნებით, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხების ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი დასკვნის საფუძველი

2017 წელს სესხების ნაწილზე, რომლებიც ვადაგადაცილებული იყო, საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაცვლად, სესხის დაფარვის გრაფიკების მიხედვით აღიარებდებდა, რაც არ შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებს. აღნიშნული ხარვეზის ექსტრაპოლირებული ეფექტი სრული შემოსავლების ანგარიშგებაზე შეადგენს 607,658 ლარს. ხარვეთან დაკავშირებით ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებებზე მოდიფიცირებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. ასევე მოსაზრება მოდიფიცირებულია მიმდინარე პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, მიმდინარე პერიოდის მონაცემების შესადარის ინფორმაციაზე შესაძლო ეფექტის გავლენის გამო.

როგორც მე-15 შენიშვნაშია განმარტებული, ორგანიზაციამ დაკავშირებული მხარისგან მიიღო სესხები. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვარს მიღებული სესხები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია შესაბამისად 14,434,665 ლარის, 62,245,777 ლარისა და 24,786,856 ლარის ოდენობით. ჩვენ ვერ მივიღეთ საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულება, რომ მიღებული სესხები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზებული ღირებულებით. შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა შესაძლო საჭირო კორექტირების ეფექტი მიღებული სესხებისა და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებზე.

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობები ამ სტანდარტის შესაბამისად აღწერილია აუდიტორთა პასუხისმგებლობების აზნაში. ჩვენ შევასრულეთ ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტებისა და საქართველოში მოქმედი ეთიკის მოთხოვნები და ვართ დამოუკიდებელნი ორგანიზაციისგან.

ჩვენ გვჯერა, რომ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები არის საკმარისი და სათანადო მოსაზრების გამოსახატად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით წარმართული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ პროფესიულ შეფასებას და სკეპტიციზმს ვინარჩუნებთ მთელი აუდიტის მანძილზე. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა;

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 სექტემბერი 2019

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017 გადაანგარიშებული
საპროცენტო შემოსავალი		35,175,167	28,669,914
საპროცენტო ხარჯი		(10,701,137)	(9,684,411)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		24,474,030	18,985,503
გაუფასურების ხარჯი	14	(3,157,081)	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		21,316,949	18,985,503
სხვა შემოსავალი	8	7,580,418	3,740,299
ფინანსური მომსახურება	9	(133,550)	(5,190,656)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(6,758,171)	(2,628,421)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	11	(5,087,334)	(3,041,892)
წმინდა ზარალი საკუთროსო სხვაობიდან		(2,622,427)	(2,124,509)
მოგება დაბეგვრამდე		14,295,885	9,740,324
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(3,110,756)	(1,359,379)
მთლიანი სრული შემოსავალი		11,185,129	8,380,945

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური

ანგარიშგება ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი

პირების მიერ:

დირექტორი

მიხეილ ნონიკაშვილი

ფინანსური
მენეჯერი

გუჯა ცინცაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017 (გადაანგარიშებული)	1 იანვარი 2017
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	2,341,764	1,120,403	964,685
კლიენტებზე გაცემული სესხები	14	39,933,649	69,013,753	22,609,956
ძირითადი საშუალებები		288,505	31,898	-
სხვა აქტივები		158,669	24,110	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	12	103,242	146,518	196,711
სულ აქტივები		42,825,829	70,336,682	23,771,352
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	15	14,434,665	62,245,777	24,786,856
სუბორდინირებული სესხები	16	7,148,561	-	-
სხვა ვალდებულებები	17	1,379,614	595,193	270,657
გადასახდელი გადასახადები		1,727,944	400,928	-
სულ ვალდებულებები		24,690,784	63,241,898	25,057,513
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	18	500,000	250,000	250,000
გაუნაწილებელი მოგება/ (აკუმულირებული ზარალი) და სხვა რეზერვები		17,635,045	6,844,784	(1,536,161)
მთლიანი კაპიტალი		18,135,045	7,094,784	(1,286,161)
ვალდებულებები და კაპიტალი		42,825,829	70,336,682	23,771,352

10-38 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
 ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
 (ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება/ (აკუმულირებული ზარალი) და სხვა რეზერვები	სულ
2017 წლის 1 იანვრისთვის	250,000	(1,536,161)	(1,286,161)
წლის სრული შემოსავალი (გადაანგარიშებული)	-	8,380,945	8,380,945
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	250,000	6,844,784	7,094,784
სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	(16,673,107)	(16,673,107)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	250,000	(9,828,323)	(9,578,323)
ტრანზაქციები მფლობელებთან*	-	16,541,397	16,541,397
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	250,000	-	250,000
დივიდენდები	-	(263,158)	(263,158)
წლის სრული შემოსავალი	-	11,185,129	11,185,129
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	500,000	17,635,045	18,135,045

*ინფორმაცია მფლობელებთან ტრანზაქციების შესახებ იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017 გადაანგარიშ ებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
მოგება დაბეგვრამდე		14,295,885	9,740,324
კორექტირება:			
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		3,548,925	2,685,595
სესხების გაუფასურების ხარჯი	14	3,157,081	-
ცვეთა		40,566	-
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა ზარალი		2,622,427	2,124,509
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში და ვალდებულებებში ცვლილებამდე		23,664,884	14,550,428
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(1,720,043)	(35,029,724)
სხვა აქტივები		(135,067)	(56,008)
სხვა ვალდებულებები		780,037	355,389
საგადასახადო ვალდებულებები		533,982	-
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბეგვრამდე		23,123,793	(20,179,915)
მოგების გადასახადი		(2,274,446)	(908,259)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		20,849,347	(21,088,174)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(297,173)	(31,898)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(297,173)	(31,898)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოძინება მიღებული სესხებიდან		2,814,738	26,920,863
მიღებული სესხების დაფარვა		(22,097,405)	(5,450,072)
სააქციო კაპიტალის ზრდა		250,000	-
დივიდენდები		(263,158)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(19,295,825)	21,470,791
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		1,256,349	350,719
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	1,120,403	964,685
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე.		(34,988)	(195,001)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	2,341,764	1,120,403

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა და მიღებულმა საპროცენტო ხარჯებმა და შემოსავლებმა შეადგინა, შესაბამისად, 263,048 და 28,286,003 ლარი.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის მიერ მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა, შესაბამისად, 21,671,098 ლარი.

10-38 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ა) ორგანიზაცია

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი” არის სააქციო საზოგადოება („ორგანიზაცია“), რომელიც 2011 წლის 22 ნოემბერს დარეგისტრირდა საგადასახადო დეპარტამენტის თბილისის ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით - 404919102. მიუხედავად ამისა, პირველი ტრანზაქცია განხორციელდა 2014 წელს (შენატანი სააქციო კაპიტალში), იმავე წელს ორგანიზაცია დარეგისტრირდა როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია.

ორგანიზაციამ სამართლებრივი ფორმა შეიცვალა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებიდან სააქციო საზოგადოებად.

ორგანიზაცია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი (“სებ”).

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია მომხმარებელს სთავაზობს მიკრო და მცირე სესხებს (უზრუნველყოფილს ავტომანქანებით).

ორგანიზაციის მმართველი ორგანო არის პარტნიორთა საერთო კრება. ყოველდღიური საოპერაციო საქმიანობა ყველა ფილიალში ხორციელდება ფილიალის მენეჯერის მიერ, რომელსაც წარადგენს აღმასრულებელი დირექტორი და ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციას ჰქონდა 9 ფილიალი საქართველოს მთავარ ქალაქებში.

აქციონერები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2017 წლის 1 იანვრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
Zuk China Stone Works Limited	75.51%	75.51%	75.51%
Mody Import & Marketing Ceramics LTD	7.99%	7.99%	7.99%
Iosef Reuven Grenikas	6.5%	9.5%	9.5%
Uri Zuk	5%	5%	5%
Oren Duanias	3%	-	-
Eyal Duanias	2%	2%	2%
სულ	100%	100%	100%

მოშე ზუკი იყო ორგანიზაციის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე, 2018, 2017 წლების 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ორგანიზაციის ოფისი მდებარეობს გიორგი სააკაძის მეორე გასასვლელში №11, თბილისი, საქართველო.

ბ) ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში შევიდა ცვლილება, რომლის მიხედვითაც 2018 წლის 1 სექტემბერიდან, სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არ უნდა აღემატებოდეს 50 პროცენტს (ცვლილებამდე საპროცენტო განაკვეთის მაქსიმალური ზღვარი შეადგენდა 100 პროცენტს).

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვანაირად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის მენეჯმენტისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ა) 2018 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, და
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ორგანიზაცია გადავიდა ფასს 9 და ფასს 15-ზე 2018 წლის 1 იანვარის თარიღით. კომპანიამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტებზე, ფასს 9-ზე და ფასს 15-ზე გადასვლის გამო და შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტებზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში.

ორგანიზაციის შეფასებით ფასს 15-ის მიღების გამო სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არ აქვს არსებითი გავლენა კაპიტალის საწყის ნაშთზე (2018 წლის 1 იანვარი) და შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს ფასს 15-ის დანერგვიდან გამომდინარე კორექტირებებს. ორგანიზაციამ ასევე შეაფასა ფასს 9-ის გავლენა სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, ცვლილება მნიშვნელოვნად ცვლის კომპანიის სესხების გაუფასურების და ჩამოწერის პოლიტიკას (ცვლილების ეფექტის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-3 და მე-4 განმარტებით შენიშვნებში).

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

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა დაცვა სავალდებულოა მომავალი საანგარიშგებო პერიოდებიდან და რომლებიც ორგანიზაციას არ დაუწერვას ნაადრევად. მათგან ყველაზე მნიშვნელოვანია:

- ფასს 16 იჯარა (სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომი პერიოდიდან)

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 ლიზინგი, IFRIC 4 განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ იჯარას და ბალანსზე აღრიცხვავ საოპერაციო იჯარას სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარის გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარის გამცემი განაგრძობს იჯარის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად. ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. კომპანია არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას. კომპანია აფასებს მომავალში ფასს 16-ის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტები

ორგანიზაციამ მიიღო ბასს-ის მიერ 2014 წლის ივლისში გამოშვებული ფასს 9, საწყისი აღიარების თარიღით (2018 წლის 1 იანვარი). ახალი სტანდარტი აისახა ფინანსური ანგარიშგების სააღრიცხვო პოლიტიკასა და წინა პერიოდებში აღიარებული თანხების კორექტირებებში. ორგანიზაციას არ მიუღია ადრეულად ფასს 9-ით გათვალისწინებული რომელიმე ცვლილება.

ორგანიზაციამ აირჩია ფასს 9-ის გათავისუფლება, არ შეეცვალა შესადარისი პერიოდი, საწყისი აღიარებისას.

სტანდარტზე გადასვლის თარიღში განხორციელებული ნებისმიერი კორექტირება, რომელიც შეეხო ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებს, აღიარდა საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე და მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

ზემოთ მოცემულიდან გამომდინარე, განმარტებითი შენიშვნის მიზნებისათვის, ფასს 7-ის შესაბამისი შენიშვნები აისახა მხოლოდ მიმდინარე პერიოდზე. ბასს 39-ით განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელიც დაკავშირებულია 2017 წლის ფინანსურ წელთან, მოცემულია წინა წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფასს 9-ის მიღება აისახა ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარების, კლასიფიკაციისა და შეფასების, ასევე ფინანსური აქტივების გაუფასურების სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებაში.

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის სამ მნიშვნელოვან კატეგორიას: ამორტიზირებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სტანდარტი აუქმებს ბასს 39-ის შემდეგ კატეგორიებს: დაფარვის ვადამდე ფლობილი, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად გამიზნული.

ფასს 9 იყენებს ბასს 39-ის არსებული მოთხოვნების უმრავლესობას ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებისთვის.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფასს 9 ანაცვლებს „გაწეული ზარალის“ მოდელს ბასს 39-ში, “მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის” მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ასევე გამოიყენება კონკრეტულ სასესხო ვალდებულებებთან და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებთან მიმართებაში, და არა კაპიტალში განხორციელებული ინვესტიციებისთვის. ფასს 9-ის თანახმად, საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება უფრო ადრე, ვიდრე ბასს 39-ის შემთხვევაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით

დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარებისას, ორგანიზაცია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას.
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ორგანიზაცია ამ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც მოგებას ან ზარალს, როდესაც იგი იქნება გონივრულად გაზომვადი, ან როდესაც ინსტრუმენტის აღიარება არის შეწყვეტილი.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ამორტიზებული ღირებულებით

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თუ ის აკმაყოფილებს მომდევნო ორ პირობას და არ ექვემდებარება მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული აქტივის პირობას:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა დერივატივებისა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად: ამ ბიზნეს მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა მათი არსებობის მანძილზე პროცენტის, ძირისა და სხვა დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გენერირებისთვის;
- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან/და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ ორგანიზაციამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტივს ვადა დაუდგება.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმებში.

ბიზნეს მოდელის შეფასება მოითხოვს მსჯელობას, რომელიც დაფუძნებულია შეფასების თარიღში არსებული ფაქტებისა და გარემოებების შეფასებაზე. ბიზნეს მოდელი არ არის შეფასებული ცალკეული ფინანსური ინსტრუმენტის მიხედვით, არამედ შეფასებულია უფრო მაღალი დონის ფაქტორის - ფინანსური ინსტრუმენტის სახეობის შესაბამისად აგრეგირებული პორტფელის მიხედვით.

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI -ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირითად თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „გაწეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შემნილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

2018 წლის 1 იანვრიდან ორგანიზაციამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები აღიარა ყველა სადებეტო ინსტრუმენტისთვის, რომელიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაუფასურების ზარალისა და ანარიცხის განსაზღვრებამ გადაინაცვლა „გაწეული ზარალის“ (CL) მოდელიდან, რომელიც ბასს 39-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავდა მას შემდეგ, რაც ზარალის გამომწვევი მოვლენა უკვე მომხდარი იყო, „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელზე, რომელიც ფასს 9-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავს ფინანსური აქტივის წარმოქმნისთანავე. ფასს 9-ის მიხედვით ორგანიზაცია ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

სამეტაპიანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შეძენის თარიღში. ეს მიდგომა შეჯამებულია ქვემოთ:

1-ლი ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

მე-2 ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

ანარიცხი საკრედიტო ზარალზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულად.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

დეფოლტის განსაზღვრება

დეფოლტის სტატუსი გამოიყენება იმ სესხებისთვის, რომლისთვისაც ქვემოთ მოცემულ რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის განმარტება თანხედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ.

ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ორგანიზაცია ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის წარსულ გამოცდილებაზე და საკრედიტო ექსპერტების შეფასებაზე, ასევე მომავალს პროგნოზირებისთვის საჭირო ინფორმაციას.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია და ეფუძნება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

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

ორგანიზაციის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

ორგანიზაცია რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

განალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.
- მონეტალური პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ECL -ის გაზომვა

ECL -ის გასაზომად გამოსაყენებელი ძირითადი საშუალებები არის ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებების სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD).

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი. ეს ცვლადები (EAD-ის გარდა) დაანგარიშებულია ყოველწლიურად. EAD განახლდება ყოველთვის, როდესაც ხდება სესხის გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელების მიხედვით.

იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

EAD წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას, პოტენციური დეფოლტის მოხდენის მომენტში. ეს წარმოადგენს მიუღებელ ფულად ნაკადებს დეფოლტის მომენტში, წინსწრებით დაფარვების, პროცენტის დაფარვებისა და EIR-ით დისკონტირებული დარიცხვების გათვალისწინებით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს რეგულაციით დადგენილს.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით. ფასიანი ქაღალდების გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული რეალური ღირებულების ცვლის ეფექტი აღიარდება, როგორც რეალური ღირებულების ცვლილებისას მიღებული შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისათვის და 2017 წლის 1 იანვრისთვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.5922	3.1044
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 1 იანვრისთვის	2.6468	2.7940

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

ფინანსური მდგომარეობის სხვა აქტივებში შემავალი გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომელიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით. გაცემული სესხებისა და სხვა მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	10
ოფისის აღჭურვილობა	5
ავეჯი და აღჭურვილობა	5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტად. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის.

სუბორდინირებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ორგანიზაცია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით და ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სუბორდინირებული სესხები წარმოადგენს ვალდებულებებს, რომელსაც აქვს ყველაზე ნაკლები ძალა ფასიან ქაღალდებთან და სხვა სესხებთან შედარებით კომპანიის აქტივების მოთხოვნაზე. აქედან გამომდინარე თუ მსესხებელი დეფოლტდება, სუბორდინირებული სესხები დაიფარება იმის შემდეგ რაც კომპანია ყველა სხვა ვალდებულებას დაფარავს სრულად.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადააჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

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

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

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

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ანარიცხები

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას (იურიდიულს ან კონსტრუქციულს), რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, შეტანილია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, ასევე წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება - ქვემოთ მოცემულია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშვება დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფი ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ჯგუფი საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებითი გადასახადებისა და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, ჯგუფი დარწმუნებულია თუ არა, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება.

ჯგუფი მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად, ჯგუფი ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ჯგუფი თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისათვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დამტკიცებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი

გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულება ბასს 39 და ფასს 9 მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრისთვის მოცემულია შემდეგნაირად:

	შენიშვნა	კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	გადაანგარიშება				კლასიფიკაცია ფასს 9-ს მიხედვით
			საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ECL*	სხვა	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ს მიხედვით	
ფინანსური აქტივები							
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	1,120,403	-	-	1,120,403	ამორტიზებული ღირებულება
კლიენტებზე გაცემული სესხები	14	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	69,013,753	(16,673,106)	-	52,340,647	ამორტიზებული ღირებულება
სულ ფინანსური აქტივები			70,134,156	(16,673,106)	-	53,461,050	
მიღებული სესხები	15	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	62,245,777	-	-	62,245,777	ამორტიზებული ღირებულება
სხვა ვალდებულებები	17	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	595,193	-	-	595,193	ამორტიზებული ღირებულება
სულ ფინანსური ვალდებულებები			62,840,970	-	-	62,840,970	

* ზემოთ მოყვანილ ცხრილში მოსალოდნელი გაუფასურების რეზერვის გადაანგარიშების ეფექტი არის 16,306,269 ლარი და მესამე ეტაპზე დარიცხული პროცენტის ეფექტი არის 366,837 ლარი.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

5. წინა პერიოდის კორექტირებები

2018 წლის მონაცემების წარდგენის მიზნებისთვის, 2017 წელს რეკლასიფიკაცია გაუკეთდა შემდეგ მონაცემებს:

	კორექტირებამდე	კორექტირება	კორექტირების შემდეგ
მიღებული სესხები	58,465,477	3,780,300	62,245,777
საკუროსო სხვაობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	1,655,791	(3,780,300)	(2,124,509)

6. მფლობელთა სხვა შენატანები

	2018
პორტფელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	34,134,929
რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება:	17,593,532
მთლიანი პორტფელი	34,134,929
გაუფასურება	(11,994,007)
სხვა (საპროცენტო შემოსავლის კორექტირება ფასს 9-ის მიხედვით)	(4,547,390)
პორტფელის გაყიდვიდან მიღებული სარგებელი	16,541,397

2018 წლის 30 ნოემბერს ორგანიზაციამ მიყიდა სესხის პორტფელი დაკავშირებულ მხარეს - შპს „ევროკრედიტ“ -ს 34,124,929 ლარად. შპს „ევროკრედიტ“ -მა დაფარა ვალდებულებები სესხების გადახურვით (გაყიდვის ფასით), რომელიც მისგან ორგანიზაციას ჰქონდა აღებული (იხ. მე-15 შენიშვნა). გაყიდული პორტფელის უმეტესი ნაწილი შეადგენდა ვადაგადაცილებულ სესხებს.

8. სხვა შემოსავლები

	2018	2017
ჯარიმები და საკომისიოები	6,641,720	3,389,683
წინსწრებით დაფარვის საკომისიო	266,303	243,859
სხვა	672,395	106,757
სულ სხვა შემოსავალი	7,580,418	3,740,299

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

9. ფინანსური მომსახურება

2016 წლის 15 იანვარს ხელი მოეწერა ხელშეკრულებას ორგანიზაციასა და შპს „ევროკრედიტ“ -ს შორის, რომლის მიხედვითაც შპს „ევროკრედიტ“ -ს უნდა გაეწია ორგანიზაციისთვის ფინანსური მომსახურება, რომელიც დაკავშირებულია ორგანიზაციის საოპერაციო საქმიანობასთან.

შპს „ევროკრედიტ“ არის გამოცდილი ორგანიზაცია, რომელიც წარმართავს მსგავსი ტიპის ბიზნესს. ფინანსური მომსახურება მოიცავს კლიენტის განაცხადებს, მომხმარებლის ინფორმაციის ანალიზს, რისკის შეფასებას, სესხების პირობების დადგენას და გადაწყვეტილების მიღებას სესხების დაზღვევაზე. ფინანსური მომსახურება ასევე მოიცავს პრობლემური სესხების ამოღების პროცესს მომხმარებლისგან:

- დღიურ/თვიურ/წლიურ ურთიერთობას მომხმარებელთან სხვადასხვა საკომუნიკაციო არხების გამოყენებით (ტელეფონი, იმეილი და ასე შემდეგ);
- კლიენტთან მოლაპარაკებები სესხის რეფინანსირებაზე ან რესტრუქტურირებაზე საჭიროების შემთხვევაში;
- საქართველოს კანონმდებლობის და სესხის ხელშეკრულების მიხედვით პრობლემური სესხების ამოღების მომსახურებას ვადაგადაცილების შემთხვევაში.

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
იურიდიული ხარჯები	(1,073,733)	(701,360)
იჯარის ხარჯი	(997,387)	(449,270)
მარკეტინგის ხარჯი	(995,287)	(548,671)
დასაკუთრებულ ავტომობილებთან დაკავშირებული ხარჯები	(694,146)	(49,873)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯი*	(663,890)	(102,735)
ოფისის ხარჯი	(395,839)	(62,308)
სესხის განაცხადის შემოწმების ხარჯი	(376,512)	(199,109)
კომპიუტერული მხარდაჭერისა და კონსულტაციის ხარჯი	(308,350)	(51,595)
საწვავის ხარჯი	(257,414)	(93,087)
მივლინების ხარჯი	(253,545)	(23,186)
კომუნიკაციის ხარჯი	(165,693)	(38,817)
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	(56,627)	(51,572)
ბანკის საკომისიოს ხარჯი	(44,795)	(132,811)
სხვა	(474,953)	(124,027)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(6,758,171)	(2,628,421)

*საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები მოიცავს აუდიტის საფასურს 69,686 ლარის ოდენობით 2017 და 2016 წლებისთვის.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

11. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2018	2017
ხელფასი	(4,583,163)	(2,700,082)
ბონუსები	(351,791)	(275,862)
სხვა სარგებელი	(152,380)	(65,948)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(5,087,334)	(3,041,892)

12. მოგების გადასახადი

15%-იანი დროებითი სხვაობებით გამოწვეულია:	1 იანვარი 2017	გამოკლე ბული (დამატებ ული) შემოსავ ლების ანგარიშგ ებაში	31 დეკემბე რი 2017	დარიცხუ ლია კაპიტლზე*	1 იანვარი 2018	გამოკლებ ული (დამატებუ ლი) შემოსავლე ბის ანგარიშგებ აში	31 დეკემბერი 2018
გაცემული სესხებით ძირითადი	83,644	62,874	146,518	2,445,940	2,592,458	(1,364,005)	1,228,453
საშუალებებით გამოუყენებელი	-	-	-	-	-	(43,276)	(43,276)
საგადასახადო ზარალი	113,067	(113,067)	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	196,711	(50,193)	146,518	2,445,940	2,592,458	(1,407,281)	1,185,177

აუღიარებელი
დროებითი
სხვაობები

გაცემული სესხები	-	-	-	-	(2,445,940)	1,364,005	(1,081,935)
წმინდა საგადასახადო აქტივი	196,711	(50,193)	146,518	2,445,940	146,518	(43,276)	103,242

* ცვლილება ფასს 9 გათვალისწინებით

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(3,067,480)	(1,309,186)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(43,276)	(50,193)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(3,110,756)	(1,359,379)

დროებით სხვაობებში ცვლილებების საგადასახადო ეფექტი აღრიცხული 15%-ანი განაკვეთით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
მოგება დაბეგვრამდე	30,837,282	9,740,324
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(4,625,592)	(1,461,049)
არაღიარებული საგადასახადო აქტივის ეფექტი	(1,081,935)	-
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	2,596,772	101,670
მოგების გადასახადის სარგებელი	(3,110,756)	(1,359,379)

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	6,504	94,608	90,895
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	2,492	44	358,684
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	2,117,893	755,588	73,030
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	74,349	130,209	442,076
ფული გზაში	140,526	139,954	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,341,764	1,120,403	964,685

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-20 შენიშვნაში.

14. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
მთლიანი გაცემული სესხები	47,193,403	69,013,753	22,609,956
გამოკლებული: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(7,259,754)	-	-
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	39,933,649	69,013,753	22,609,956

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს და 2017 წლის 1 იანვრისთვის:

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	31 დეკემბერი 2018		
	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	23,459,451	(2,099,102)	21,360,349
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	7,009,575	(850,825)	6,158,750
30-60 დღემდე ვადაგადაცილება	2,687,813	(470,279)	2,217,534
60-90 დღემდე ვადაგადაცილება	1,645,119	(387,755)	1,257,364
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	5,610,798	(2,540,645)	3,070,153
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე ნაკლები)	5,302,165	(260,416)	5,041,749
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე მეტი)	1,478,482	(650,732)	827,750
სულ	47,193,403	(7,259,754)	39,933,649

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	31 დეკემბერი 2017		
	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	34,510,623	-	34,510,623
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	6,976,411	-	6,976,411
30-60 დღემდე ვადაგადაცილება	3,951,074	-	3,951,074
60-90 დღემდე ვადაგადაცილება	2,456,834	-	2,456,834
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	18,099,846	-	18,099,846
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე ნაკლები)	2,714,376	-	2,714,376
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე მეტი)	304,589	-	304,589
სულ	69,013,753	-	69,013,753

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

14. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	1 იანვარი 2017		
	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	12,906,572	-	12,906,572
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	6,531,108	-	6,531,108
30-60 დღემდე ვადაგადაცილება	1,999,969	-	1,999,969
60-90 დღემდე ვადაგადაცილება	564,468	-	564,468
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	544,309	-	544,309
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე ნაკლები)	63,530	-	63,530
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე მეტი)	-	-	-
სულ	22,609,956	-	22,609,956

ორგანიზაციამ დააწესა შიდა პოლიტიკა უზრუნველყოფილ სესხებზე. სესხები უზრუნველყოფილია სატრანსპორტო საშუალებებით. უზრუნველყოფის შეფასება ხდება LTV კოეფიციენტის დახმარებით (მაქსიმუმი კოეფიციენტი არის 85% ეროვნული ბანკის მოთხოვნის მიხედვით). ეს კოეფიციენტი დაკავშირებულია უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებასთან, რომელიც არის მაქსიმუმ 80% უზრუნველყოფის რეალური ღირებულებისა.

წლის ბოლოს, 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

რეკონსილაცია -სესხის გაუფასურება	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
		სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი -	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი -	
	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით				-
კორექტირება ფასს 9-ის მიხედვით				16,306,268
ნაშთი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	4,933,500	1,515,472	9,857,296	16,306,268
გადასვლა პირველ ეტაპზე	109,284	(91,957)	(17,327)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(593,455)	593,598	(143)	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(2,043,584)	(4,797)	2,048,381	-
სესხის გაუფასურების ხარჯი წლის განმავლობაში	734,096	(1,083,780)	3,506,765	3,157,081
ჩამოწერა	-	-	(209,588)	(209,588)
გაყიდული სესხები წლის განმავლობაში	-	-	(11,994,007)	(11,994,007)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,139,841	928,536	3,191,377	7,259,754

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

15. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
მიღებული სესხები	12,487,537	50,946,419	23,514,294
დარიცხული პროცენტი	1,947,128	11,299,358	1,272,562
სულ მიღებული სესხები	14,434,665	62,245,777	24,786,856

მიღებული სესხები მიმდინარე და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

				31 დეკემბერი 2018			
				მიმდინარე	გრძელვადიანი		
	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულ ების თარიღი	ვალუტა	მირი	დარიცხული პროცენტი	მირი	დარიცხულ ი პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	3-თებ-20	აშშ დოლარი	-	1,947,127	12,487,537	-
სულ მიღებული სესხები				-	1,947,127	12,487,537	-

				31 დეკემბერი 2017			
				მიმდინარე	გრძელვადიანი		
	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულებ ის თარიღი	ვალუტა	მირი	დარიცხული პროცენტი	მირი	დარიცხულ ი პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	3-თებ-19	აშშ დოლარი	-	11,177,640	50,260,282	-
W.G.H Georgia Investments JSC	24%	31-დეკ-18	აშშ დოლარი	-	121,718	674,679	-
Zuk China Stone Works JSC	24%	31-დეკ-18	ლარი	-	-	11,458	-
სულ მიღებული სესხები				-	11,299,358	50,946,419	-

				1 იანვარი 2017			
				მიმდინარე	გრძელვადიანი		
	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულებ ის თარიღი	ვალუტა	მირი	დარიცხუ ლი პროცენტი	მირი	დარიცხუ ლი პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	3-თებ-19	აშშ დოლარი	-	1,272,562	23,502,836	-
Zuk China Stone Works JSC	24%	31-დეკ-18	ლარი	-	-	11,458	-
სულ მიმდინარე სესხები				-	1,272,562	23,514,294	-

მიღებული სესხები არის საკრედიტო ხაზის პირობით. ხელშეკრულების თანახმად, დაგროვილი პროცენტის დაფარვა უნდა მოხდეს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

16. სუბორდინირებული სესხები

	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულების თარიღი	დასრულებული ვალუტა	31 დეკემბერი 2018			
				მიმდინარე		გრძელვადიანი	
				ძირი	დარიცხული პროცენტი	ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	1-დეკ-25	აშშ დოლარი	-	-	3,502,879	71,401
ევროკრედიტ +	24%	1-დეკ-25	აშშ დოლარი	-	-	3,502,879	71,401
სულ სუბორდინირებული სესხები				-	-	7,005,758	142,802

17. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
სხვა ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები	1,147,308	434,000	226,635
სახელფასო ვალდებულებები	8,901	34,108	18,384
სხვა	223,405	127,085	25,638
სულ სხვა ვალდებულებები	1,379,614	595,193	270,657

18. სააქციო კაპიტალი

აქციონერები	პროცენტი	31 დეკემბერი 2018	პროცენტი	31 დეკემბერი 2017	პროცენტი	1 იანვარი 2017
Zuk China Stone Works JSC	75.51%	377,550	75.51%	188,775	75.51%	188,775
Mody Import&Marketing Ceramics LTD	7.99%	39,950	7.99%	19,975	7.99%	19,975
Iosef Reuven Grenikas	6.50%	32,500	9.50%	23,750	9.50%	23,750
Uri Zuk	5.00%	25,000	5.00%	12,500	5.00%	12,500
Oren Duanias	3.00%	15,000	0.00%	-	0.00%	0
Eyal Duanias	2.00%	10,000	2.00%	5,000	2.00%	5,000
სულ საწესდებო კაპიტალი	100%	500,000	100%	250,000	100%	250,000

19. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავა

ორგანიზაციის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში დროდადრო მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა.

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის კლიენტების მიმართ, რომლებიც ვერ ახერხებენ სესხების დაფარვას

ორგანიზაციის კლიენტების მხრიდან სესხის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში კომპანია იწყებს სასამართლო დავას კლიენტის წინააღმდეგ. ასეთი დავის უმაღლესი შესაძლო შედეგი არის კლიენტისგან მისაღები სესხის თანხა (მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და სხვა ხარჯებს). გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ორგანიზაციის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლევადიანია (სამ თვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის.

მენეჯმენტის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე ორგანიზაცია დგება სესხების გაცემით და სხვა სახის ოპერაციებით, როდესაც ურთიერთობისას წარმოიშობა ფინანსური აქტივი.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო პერიოდისათვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
ფული და ფულის ექვივალენტები (ნაღდი ფულის გამოკლებით)	2,332,768	1,025,751	515,106
გაცემული სესხები	39,933,649	69,013,753	22,609,956
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა	42,266,417	70,039,504	23,125,062

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით ორგანიზაცია მუდმივად ახორციელებს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს, რაც წარმოადგენს აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესს. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	4,944,379	12,759,533	-	17,703,912
სუბორდინირებული სესხები	1,824,185	6,730,134	10,230,326	18,784,645
სხვა ვალდებულებები	1,379,614	-	-	1,379,614
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,148,178	19,489,668	10,230,326	37,868,171

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	24,212,184	51,350,861	-	75,563,046
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	595,193	-	-	595,193
სულ ფინანსური ვალდებულებები	24,807,377	51,350,861	-	76,158,239

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2017 წლის 1 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	6,915,993	29,667,696	-	36,583,689
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	270,657	-	-	270,657
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,186,650	29,667,696	-	36,854,346

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ორგანიზაციის მიერ პროცენტის, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

- სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,264,924	76,840	2,341,764
გაცემული სესხები	39,534,000	399,649	39,933,649
სულ ფინანსური აქტივები	41,798,924	476,489	42,275,413

ფინანსური ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	1,246,064	133,550	1,379,614
მიღებული სესხები	-	14,434,665	14,434,665
სუბორდინირებული სესხები	-	7,148,561	7,148,561
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,246,064	21,716,776	22,962,840

ღია საბალანსო პოზიცია	40,552,860	(21,240,287)	19,312,573
------------------------------	-------------------	---------------------	-------------------

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	990,150	130,253	1,120,403
გაცემული სესხები	60,703,850	8,309,903	69,013,753
სულ ფინანსური აქტივები	61,694,000	8,440,156	70,134,156
ფინანსური ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	595,193	-	595,193
მიღებული სესხები	11,458	62,234,319	62,245,777
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	606,651	62,234,319	62,840,970
ღია საბალანსო პოზიცია	61,087,349	(53,794,163)	7,293,186

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	163,993	800,692	964,685
გაცემული სესხები	3,752,783	18,857,173	22,609,956
სულ ფინანსური აქტივები	3,916,776	19,657,865	23,574,641
ფინანსური ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	270,657	-	270,657
მიღებული სესხები	11,458	24,775,398	24,786,856
სუბორდინირებული სესხები	282,115	24,775,398	25,057,513
ღია საბალანსო პოზიცია	3,634,661	(5,117,533)	(1,482,872)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე.

მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე გარდა ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტისა:	(ლარი / აშშ დოლარი)	
	2018	2017
20% ზრდა	(4,248,057)	(10,758,833)
20% შემცირება	4,248,057	10,758,833

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკის გავლენა ორგანიზაციაზე. იგი წარმოაჩენს ორგანიზაციის იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯამს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	2018	2017
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	47,193,403	69,013,753
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	21,583,226	62,245,777
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა გეკი	25,610,177	6,767,976

ჯგუფის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივი და ვალდებულება აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, შესაბამისად საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას არ აქვს გავლენა ჯგუფის შემოსავლებსა და ხარჯებზე.

21. კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- შეესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს; და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ ორგანიზაციასა და ფილიალებთან), ფლობენ წილს ორგანიზაციაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია და ფლობენ საერთო კონტროლს ორგანიზაციაზე;

(ბ) ორგანიზაციის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

(გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

(დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2018 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები
მიღებული სესხები	-	14,434,665
სუბორდინირებული სესხები	-	7,148,561
სხვა ვალდებულებები	-	995,526
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(160,985)	(695,548)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(396,368)	-
საპროცენტო ხარჯი	-	(10,701,137)
ფინანსური მომსახურება	(133,550)	-

2018 წელს სესხის პორტფელი გაყიდული იქნა დაკავშირებულ მხარეზე (დეტალური ინფორმაცია იხილეთ მე-7 შენიშვნაში).

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2017 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო
მიღებული სესხები	62,245,777
სხვა ვალდებულებები	434,000
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(614,521)
საპროცენტო ხარჯი	(9,684,411)
ფინანსური მომსახურება	(5,190,656)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2017 წლის 1 იანვრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო
მიღებული სესხები	24,786,856
საპროცენტო ხარჯი	(1,106,433)
ფინანსური მომსახურება	(3,781,313)

23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანების - #281/04 მიხედვით, 2019 წლის 1 იანვრიდან ახალი რეგულაციები შედის ძალაში. აღნიშნული რეგულაციების მიხედვით მისოს არ აქვს უფლება გასცეს სესხები მომხმარებლის გადახდისუნარიანობის ანალიზის გარეშე. ახალი რეგულაციის მიზანია უზრუნველყოს საქართველოს ფინანსური სისტემის სტაბილური და მდგრადი ოპერირება და წაახალისოს ჯანსაღი გარემო სესხის გაცემისთვის.

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი"
ფინანსური ანგარიშგება
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა
2018 წლის 31 დეკემბერს

ფ. ჭია
რეზინი ძე

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგებები

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილების შესახებ	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძვლები	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი	24
5. წინა პერიოდის კორექტირებები	25
6. მფლობელთა სხვა შენატანები	25
8. სხვა შემოსავლები	25
9. ფინანსური მომსახურება	26
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
11. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	27
12. მოგების გადასახადი	27
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები	28
14. კლიენტებზე გაცემული სესხები	28
15. მიღებული სესხები	30
16. სუბორდინირებული სესხები	31
17. სხვა ვალდებულებები	31
18. სააქციო კაპიტალი	31
19. პირობითი ვალდებულებები	32
20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	32
21. კაპიტალის მართვა	36
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	37
23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	38

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტის" აქციონერებსა და მენეჯმენტს
მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ევრო კრედიტის" ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი (შემდგომში ორგანიზაცია), რომელიც შედგება ფინანსურ მდგომარეობის ანგარიშგების 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის შედეგების ანგარიშგებისგან სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და თანდართული შენიშვნებით, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხების ეფექტის გარდა, ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი დასკვნის საფუძველი

2017 წელს სესხების ნაწილზე, რომლებიც ვადაგადაცდილებული იყო, საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაცვლად, სესხის დაფარვის გრაფიკების მიხედვით აღიარებდებოდა, რაცარ შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებს. აღნიშნული ხარვეზის ექსტრაპოლირებული ეფექტი სრული შემოსავლების ანგარიშგებაზე შეადგენს 607,658 ლარს. ხარვეთან დაკავშირებით ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებებზე მოდიფიცირებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. ასევე მოსაზრება მოდიფიცირებულია მიმდინარე პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, მიმდინარე პერიოდის მონაცემების შესადარის ინფორმაციაზე შესაძლო ეფექტის გავლენის გამო.

როგორც მე-15 შენიშვნაშია განმარტებული, ორგანიზაციამ დაკავშირებული მხარისგან მიიღო სესხები. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვარს მიღებული სესხები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია შესაბამისად 14,434,665 ლარის, 62,245,777 ლარისა და 24,786,856 ლარის ოდენობით. ჩვენ ვერ მივიღეთ საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულება, რომ მიღებული სესხები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზებულიდრებულიებით. შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა შესაძლო საჭირო კორექტირების ეფექტი მიღებული სესხებისა და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებზე.

ჩვენ წარმართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობები ამ სტანდარტის შესაბამისად აღწერილია აუდიტორთა პასუხისმგებლობების აბზაცში. ჩვენ შევასრულეთ ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტებისა და საქართველოში მოქმედი ეთიკის მოთხოვნები და ვართ დამოუკიდებელნი ორგანიზაციისგან.

ჩვენ გვჯერა, რომ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები არის საკმარისი და სათანადო მოსაზრების გამოსახატად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

მ. ჯონი

მ. ჯონი

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით წარმართული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ პროფესიულ შეფასებას და სკეპტიციზმს ვინარჩუნებთ მთელი აუდიტის მანძილზე. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა;

ქ. ქიკია

დ. ბინიძე

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი # SARAS-A-720718) /ხელმოწერილია/

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 სექტემბერი, 2019 წ.

ივანე ჟუჟუნაშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
 სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტოშემოსავალი			გადაანგარიშებული
საპროცენტო ხარჯი		35,175,167	28,669,914
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		(10,701,137)	(9,684,411)
გაუფასურების ხარჯი		24,474,030	18,985,503
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	14	(3,157,081)	-
		21,316,949	18,985,503
სხვა შემოსავალი	8	7,580,418	3,740,299
ფინანსური მომსახურება	9	(133,550)	(5,190,656)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(6,758,171)	(2,628,421)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	11	(5,087,334)	(3,041,892)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან		(2,622,427)	(2,124,509)
მოგება დაბეგვრამდე		14,295,885	9,740,324
მოგების გადასახადის ხარჯი		(3,110,756)	(1,359,379)
მოთიანი სრული შემოსავალი	12	11,185,129	8,380,945

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული
 ფინანსურიანგარიშგება ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 24
 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი /ხელმოწერილია/ მიხეილ ნონიკაშვილი

ფინანსური
 მენეჯერი /ხელმოწერილია/ გუჯა ცინცაძე

10.

პასუხისმგებელი

ლს.

შემოწმებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსურიანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ნ. ლომიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017 (გადაანგარიშებული)	1 იანვარი 2017
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	2,341,764		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	14	39,933,649	1,120,403	964,685
ძირითადი საშუალებები		288,505	69,013,753	22,609,956
სხვა აქტივები		158,669	31,898	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	12	103,242	24,110	-
სულ აქტივები		42,825,829	70,336,682	23,771,352
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	15	14,434,665	62,245,777	24,786,856
სუბორდინირებული სესხები	16	7,148,561	-	-
სხვა ვალდებულებები	17	1,379,614	595,193	270,657
გადასახდელი გადასახადები		1,727,944	400,928	-
სულ ვალდებულებები		24,690,784	63,241,898	25,057,513
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	18	500,000	250,000	250,000
გაუნაწილებელი მოგება/ (აკუმულირებული ზარალი) და სხვა რეზერვები		17,635,045	6,844,784	(1,536,161)
მთლიანი კაპიტალი		18,135,045	7,094,784	(1,286,161)
ვალდებულებები და კაპიტალი		42,825,829	70,336,682	23,771,352

10.

შეამოწმდა და დასტურდა მენეჯერის მიერ მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების განყოფილებაში

მ. ქიქოძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი“
 ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
 (ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება/ (აკუმულირებული ზარალი) და სხვა რეზერვები	სულ
2017 წლის 1 იანვრისთვის	250,000	(1,536,161)	(1,286,161)
წლის სრული შემოსავალი (გადაანგარიშებული)	-	8,380,945	8,380,945
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	250,000	6,844,784	7,094,784
სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	(16,673,107)	(16,673,107)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	250,000	(9,828,323)	(9,578,323)
ტრანზაქციები მფლობელებთან*	-	16,541,397	16,541,397
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	250,000	-	250,000
დივიდენდები	-	(263,158)	(263,158)
წლის სრული შემოსავალი	-	11,185,129	11,185,129
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	500,000	17,635,045	18,135,045

*ინფორმაცია მფლობელებთან ტრანზაქციების შესახებ იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

10.

შეგვარდებულს უნდა აღინიშნოს, რომ აღნიშნული ინფორმაცია საანგარიშგებო წლისათვის
 ლს.

მ. შიჩინაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017 გადაანგარიშ ებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
მოგება დაბეგვრამდე			
კორექტირება:			
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		14,295,885	9,740,324
სესხების გაუფასურების ხარჯი		3,548,925	2,685,595
ცვეთა	14	3,157,081	-
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდაზარალი		40,566	-
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში და ვალდებულებებში ცვლილებამდე		2,622,427	2,124,509
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:		23,664,884	14,550,428
კლიენტებზე გაცემული სესხები			
სხვა აქტივები		(1,720,043)	(35,029,724)
სხვა ვალდებულებები		(135,067)	(56,008)
საგადასახადო ვალდებულებები		780,037	355,389
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბეგვრამდე		533,982	-
მოგების გადასახადი		23,123,793	(20,179,915)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		(2,274,446)	(908,259)
		20,849,347	(21,088,174)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა			
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(297,173)	(31,898)
		(297,173)	(31,898)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოდინება მიღებული სესხებიდან			
მიღებული სესხების დაფარვა		2,814,738	26,920,863
სააქციო კაპიტალის ზრდა		(22,097,405)	(5,450,072)
დივიდენდები		250,000	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(263,158)	-
		(19,295,825)	21,470,791
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში			
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		1,256,349	350,719
გაწვლილი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე.	13	1,120,403	964,685
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	(34,988)	(195,001)
		2,341,764	1,120,403

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა და მიღებულმა საპროცენტო ხარჯებმა და შემოსავლებმა შეადგინა, შესაბამისად, 263,048 და 28,286,003 ლარი.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის მიერ მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა, შესაბამისად, 21,671,098 ლარი.

10

პატივსაცემად დაწერილია

Hydroxy

1. ზოგადი ინფორმაცია

ა) ორგანიზაცია

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი" არის სააქციო საზოგადოება („ორგანიზაცია“), რომელიც 2011 წლის 22 ნოემბერს დარეგისტრირდა საგადასახადო დეპარტამენტის თბილისის ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით - 404919102. მიუხედავად ამისა, პირველი ტრანზაქცია განხორციელდა 2014 წელს (შენატანი სააქციო კაპიტალში), იმავე წელს ორგანიზაცია დარეგისტრირდა როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია.

ორგანიზაციამ სამართლებრივი ფორმა შეიცვალა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებიდან სააქციო საზოგადოებად.

ორგანიზაცია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი („ეფი“).

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია მომხმარებელს სთავაზობს მიკრო და მცირე სესხებს (უზრუნველყოფილს ავტომანქანებით).

ორგანიზაციის მმართველი ორგანო არის პარტნიორთა საერთო კრება. ყოველდღიური საოპერაციო საქმიანობა ყველა ფილიალში ხორციელდება ფილიალის მენეჯერის მიერ, რომელსაც წარადგენს აღმასრულებელი დირექტორი და ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციას ჰქონდა 9 ფილიალი საქართველოს მთავარ ქალაქებში.

აქციონერები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2017 წლის 1 იანვრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
Zuk China Stone Works Limited	75.51%	75.51%	75.51%
Mody Import & Marketing Ceramics LTD	7.99%	7.99%	7.99%
Iosef Reuven Grenikas	6.5%	9.5%	9.5%
Uri Zuk	5%	5%	5%
Oren Duanias	3%	-	-
Eyal Duanias	2%	2%	2%
სულ	100%	100%	100%

მოშე ზუკი იყო ორგანიზაციის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე, 2018, 2017 წლების 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ორგანიზაციის ოფისი მდებარეობს გიორგი სააკაძის მეორე გასასვლელში №11, თბილისი, საქართველო.

ბ) ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში შევიდა ცვლილება, რომლის მიხედვითაც 2018 წლის 1 სექტემბერიდან, სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არ უნდა აღემატებოდეს 50 პროცენტს (ცვლილებამდე საპროცენტო განაკვეთის მაქსიმალური ზღვარი შეადგენდა 100 პროცენტს).

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვანაირად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის მენეჯმენტისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასსჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ა) 2018 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, და
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ორგანიზაცია გადავიდა ფასს 9 და ფასს 15-ზე 2018 წლის 1 იანვარის თარიღით. კომპანიამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტებზე, ფასს 9-ზე და ფასს 15-ზე გადასვლის გამო და შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტებზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში.

ორგანიზაციის შეფასებით ფასს 15-ის მიღების გამო სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არ აქვს არსებითი გავლენა კაპიტალის საწყის ნაშთზე (2018 წლის 1 იანვარი) და შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს ფასს 15-ის დანერგვიდან გამომდინარე კორექტირებებს. ორგანიზაციამ ასევე შეაფასა ფასს 9-ის გავლენა სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, ცვლილება მნიშვნელოვნად ცვლის კომპანიის სესხების გაუფასურების და ჩამოწერის პოლიტიკას (ცვლილების ეფექტის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-3 და მე-4 განმარტებით შენიშვნებში).

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

ქ. ქრია ლუბინიძე

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა დაცვა სავალდებულოა მომავალი საანგარიშგებო პერიოდებიდან და რომლებიც ორგანიზაციას არ დაუწერგავს ნაადრევად. მათგან ყველაზე მნიშვნელოვანია:

- ფასს 16 იჯარა (სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომი პერიოდიდან)

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 ლიზინგი, IFRIC 4 განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განსხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ იჯარას და ბალანსზე აღურიცხავ საოპერაციო იჯარას სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარის გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარის გამცემი განაგრძობს იჯარის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად. ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. კომპანია არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე დაწერგვას. კომპანია აფასებს მომავალში ფასს 16-ის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტები

ორგანიზაციამ მიიღო ბასს-ის მიერ 2014 წლის ივლისში გამოშვებული ფასს 9, საწყისი აღიარების თარიღით (2018 წლის 1 იანვარი). ახალი სტანდარტი აისახა ფინანსური ანგარიშგების სააღრიცხვო პოლიტიკასა და წინა პერიოდებში აღიარებული თანხების კორექტირებებში. ორგანიზაციას არ მიუღია ადრეულად ფასს 9-ით გათვალისწინებული რომელიმე ცვლილება.

ორგანიზაციამ აირჩია ფასს 9-ის გათავისუფლება, არ შეეცვალა შესადარისი პერიოდი, საწყისი აღიარებისას.

სტანდარტზე გადასვლის თარიღში განხორციელებული ნებისმიერი კორექტირება, რომელიც შეეხო ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებს, აღიარდა საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე და მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

ზემოთ მოცემულიდან გამომდინარე, განმარტებითი შენიშვნის მიზნებისათვის, ფასს 7-ის შესაბამისი შენიშვნები აისახა მხოლოდ მიმდინარე პერიოდზე. ბასს 39-ით განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელიც დაკავშირებულია 2017 წლის ფინანსურ წელთან, მოცემულია წინა წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფასს 9-ის მიღება აისახა ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარების, კლასიფიკაციისა და შეფასების, ასევე ფინანსური აქტივების გაუფასურების სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებაში.

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის სამ მნიშვნელოვან კატეგორიას: ამორტიზირებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და პატერნიტების; დაფარვის ვადამდე ფლობილი, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად გამიზნული.

ფასს 9 იყენებს ბასს 39-ის არსებული მოთხოვნების უმრავლესობას ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფას 9 ანაცვლებს „გაწეული ზარალის“ მოდელს ბასს 39-ში, „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ასევე გამოიყენება კონკრეტულ სასესიო ვალდებულებებთან და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებთან მიმართებაში, და არა აპირალში განხორციელებული ინვესტიციებისთვის. ფას 9-ის თანახმად, საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება უფრო ადრე, ვიდრე ბასს 39-ის შემთხვევაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით

დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარებისას, ორგანიზაცია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას.
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ორგანიზაცია ამ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც მოგებას ან ზარალს, როდესაც იგი იქნება გონივრულად გაზომვადი, ან როდესაც ინსტრუმენტის აღიარება არის შეწყვეტილი.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ამორტიზებული ღირებულებით

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

წმინდა ღირებულება

3. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თუ ის აკმაყოფილებს მომდევნო ორპირობას და არ ექვემდებარება მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული აქტივის პირობას:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ორგანიზაციის ყველა ფინანსური აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა დერივატივებისა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფას 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

1.1.1.1 აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად: ამ ბიზნეს მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა მათი არსებობის მანძილზე პროცენტის, ძირისა და სხვა დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გენერირებისთვის;

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან/და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ ორგანიზაციამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტივს ვადა დაუდგება.

- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხვდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმებში.

ბიზნეს მოდელის შეფასება მოითხოვს მსჯელობას, რომელიც დაფუძნებულია შეფასების თარიღში არსებული ფაქტებისა და გარემოებების შეფასებაზე. ბიზნეს მოდელი არ არის შეფასებული ცალკეული ფინანსური ინსტრუმენტის მიხედვით, არამედ შეფასებულია უფრო მაღალი დონის ფაქტორის - ფინანსური ინსტრუმენტის სახეობის შესაბამისად აგრეგირებული პორტფელის მიხედვით.

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივიარის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამუნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI-ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „გაწეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკუმულირებს შემენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ტარტულ ლარში)

ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

2018 წლის 1 იანვრიდან ორგანიზაციამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები აღიარა ყველა სადებიტო ინსტრუმენტისთვის, რომელიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაუფასურების ზარალისა და ანარიცხის განსაზღვრებამ გადაინაცვლა „გაწეული ზარალის“ (CL) მოდელიდან, რომელიც ბასს 39-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავდა მას შემდეგ, რაც ზარალის გამოწვევი მოვლენა უკვე მომხდარი იყო, „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელზე, რომელიც ფასს 9-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავს ფინანსური აქტივის წარმოქმნისთანავე. ფასს 9-ის მიხედვით ორგანიზაცია ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს მხედვით ორგანიზაციის ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებული არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

სამეტაპოანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შექმნის თარიღში. ეს მიდგომა შეჯამებულია ქვემოთ:

1-ლი ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

მე-2 ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

ანარიცხი საკრედიტო ზარალებზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულად.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

დეფოლტის განსაზღვრება

დეფოლტის სტატუსი გამოიყენება იმ სესხებისთვის, რომლისთვისაც ქვემოთ მოცემულ რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელის მიერ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ.
ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ორგანიზაცია ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის წარსულ გამოცდილებაზე და საკრედიტო ექსპერტების შეფასებაზე, ასევე მომავალის პროგნოზირებისთვის საჭირო ინფორმაციას.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია და ეფუძნება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

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

ორგანიზაციის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

ორგანიზაცია რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

განალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.
- მონეტალური პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი

წმინდა ხელმოწერა

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ECL-ის გაზოგადება

ECL-ის გასაზოგადებლად გამოსაყენებელი ძირითადი საშუალებები არის ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებების სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD).

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ანალიზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი. ეს ცვლადები (EAD-ის გარდა) დაანგარიშებულია ყოველწლიურად. EAD განახლდება ყოველთვის, როდესაც ხდება სესხის გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელების მიხედვით.

იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

EAD წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას, პოტენციური დეფოლტის მოხდენის მომენტში. ეს წარმოადგენს მიუღებელ ფულად ნაკადებს დეფოლტის მომენტში, წინსწრებით დაფარვების, პროცენტის დაფარვებისა და EIR-ით დისკონტირებული დარიცხვების გათვალისწინებით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს რეგულაციით დადგენილს.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“. ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების გამოშვებიდან სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა(გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა(გაგრძელება)
საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი დადაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისას და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით. ფასიანი ქაღალდების გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული რეალური ღირებულების ცვლის ეფექტი აღიარდება, როგორც რეალური ღირებულების ცვლილებისას მიღებული შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილი.

ქვემოთმოცემულიცხრილი წარმოადგენს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისათვის და 2017 წლის 1 იანვრისთვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო
ბაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701
ბაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.5922	3.1044
ბაცვლითი კურსი 2017 წლის 1 იანვრისთვის	2.6468	2.7940

ვერონიკა ლომიძე

3. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფულიდაფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამთვლემდევად. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

ფინანსური მდგომარეობის სხვა აქტივებში შემავალი გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომელიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით. გაცემული სესხებისა და სხვა მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დარღვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	10
ოფისის აღჭურვილობა	5
ავტო და აღჭურვილობა	5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტად. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის.

სუბორდინირებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდებიან არეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ორგანიზაცია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით და ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ნგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სუბორდინირებული სესხები წარმოადგენს ვალდებულებებს, რომელსაც აქვს ყველაზე ნაკლები ძალა ფასიან ქაღალდებთან და სხვა სესხებთან შედარებით კომპანიის აქტივების მოთხოვნაზე. აქედან გამომდინარე თუ მსესხებელი დეფოლტდება, სუბორდინირებული სესხები დაიფარება იმის შემდეგ რაც კომპანია ყველა სხვა ვალდებულებას დაფარავს სრულად.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საექვიკაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადაჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებულია დასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

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

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

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

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

მ. ქიქოძის
დირექტორი

3. შენიშვნა სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ანარიცხები

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას (იურიდიულს ან კონსტრუქციულს), რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, შეტანილია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, ასევე წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება - ქვემოთ მოცემულია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშვება დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღება საცელისკრედიტო, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

3. მნიშვნელოვანი საღრიცხოვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფი ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ჯგუფი საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებითი გადასახადებისა და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, ჯგუფი დარწმუნებულია თუ არა, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება.

ჯგუფი მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამოწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად, ჯგუფი ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ჯგუფი თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების და რიცხვები ადეკვატურია ყველა არა აუდიტირებული წლისათვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი

გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულება ბასს 39 და ფასს 9 მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრისთვის მოცემულია შემდეგნაირად:

გადაანგარიშება							
	შენიშვნა	კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ECL*	სხვა	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ს მიხედვით	კლასიფიკაცია ფასს 9-ს მიხედვით
ფინანსური აქტივები							
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	1,120,403	-	-	1,120,403	ამორტიზებული ღირებულება
კლიენტებზე გაცემული სესხები	14	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	69,013,753 (16,673,106)	-	-	52,340,647	ამორტიზებული ღირებულება
სულ ფინანსური აქტივები			70,134,156 (16,673,106)	-	-	53,461,050	
მიღებული სესხები	15	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	62,245,777	-	-	62,245,777	ამორტიზებული ღირებულება
სხვა ვალდებულებები	17	ამორტიზებული ღირებულება (სესხები და მოთხოვნები)	595,193	-	-	595,193	ამორტიზებული ღირებულება
სულ ფინანსური ვალდებულებები			62,840,970	-	-	62,840,970	
ბი							

* ზემოთ მოყვანილ ცხრილში მოსალოდნელი გაუფასურების რეზერვის გადაანგარიშების ეფექტი არის 16,306,269 ლარი და მესამე ეტაპზე დარიცხული პროცენტის ეფექტი არის 366,837 ლარი.

ვიქნება რეზიდენტი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი
 ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
 (ტარტულ ლარში)

წინა პერიოდის კორექტირებები

5. 2018 წლის მონაცემების წარდგენის მიზნებისთვის, 2017 წელს რეკლასიფიკაცია გაუკეთდა შემდეგ მონაცემებს:

	კორექტირებამდე	კორექტირება	კორექტირების შემდეგ
მიღებული სესხები	58,465,477	3,780,300	62,245,777
საკუროს სხვაობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	1,655,791	(3,780,300)	(2,124,509)

6. მფლობელთა სხვა შენატანები

	2018
პორტფელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	34,134,929
რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება:	17,593,532
მთლიანი პორტფელი	34,134,929
გაუფასურება	(11,994,007)
სხვა (საპროცენტო შემოსავლის კორექტირება ფასს9-ის მიხედვით)	(4,547,390)
პორტფელის გაყიდვიდან მიღებული სარგებელი	16,541,397

2018 წლის 30 ნოემბერს ორგანიზაციამ მიყიდა სესხის პორტფელი დაკავშრებულ მხარეს - შპს „ევროკრედიტ“ -ს 34,124,929 ლარად. შპს „ევროკრედიტ“ -მა დაფარა ვალდებულებები სესხების გადახურვით (გაყიდვის ფასით), რომელიც მისგან ორგანიზაციას ჰქონდა აღებული (იხ. მე-15 შენიშვნა). გაყიდული პორტფელის უმეტესი ნაწილი შეადგენდა ვადაგადაცილებულ სესხებს.

8. სხვაშემოსავლები

	2018	2017
ჯარიმები და საკომისიოები	6,641,720	3,389,683
წინსწრებით დაფარვის საკომისიო	266,303	243,859
სხვა	672,395	106,757
სულ სხვა შემოსავალი	7,580,418	3,740,299

მ. ფრია ლუწინიძე

ფინანსური მომსახურება

9.

2016 წლის 15 იანვარს ხელი მოეწერა ხელშეკრულებას ორგანიზაციასა და შპს „ევროკრედიტ +“-ს შორის, რომლის მიხედვითაც შპს „ევროკრედიტ +“-ს უნდა გაეწია ორგანიზაციისთვის ფინანსური მომსახურება, რომელიც დაკავშირებულია ორგანიზაციის საოპერაციო საქმიანობასთან.

შპს „ევროკრედიტ +“ არის გამოცდილი ორგანიზაცია, რომელიც წარმართავს მსგავსი ტიპის ბიზნესს. ფინანსური მომსახურება მოიცავს კლიენტის განაცხადებს, მომხმარებლის ინფორმაციის ანალიზს, რისკის შეფასებას, სესხების პირობების დადგენას და გადაწყვეტილების მიღებას სესხების დაზღვევაზე.

ფინანსური მომსახურება ასევე მოიცავს პრობლემური სესხების ამოღების პროცესს მომხმარებლისგან:

- დღიურ/თვიურ/წლიურ ურთიერთობას მომხმარებელთან სხვადასხვა საკომუნიკაციო არხების გამოყენებით (ტელეფონი, იმეილი და ასე შემდეგ);
- კლიენტთან მოლაპარაკებები სესხის რეფინანსირებაზე ან რესტრუქტურისაციაზე საჭიროების შემთხვევაში;
- საქართველოს კანონმდებლობის და სესხის ხელშეკრულების მიხედვით პრობლემური სესხების ამოღების მომსახურებას ვადაგადაცილების შემთხვევაში.

10.

საერთოდადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
იურიდიული ხარჯები	(1,073,733)	(701,360)
იჯარის ხარჯი	(997,387)	(449,270)
მარკეტინგის ხარჯი	(995,287)	(548,671)
დასაკუთრებულ ავტომობილებთან დაკავშირებული ხარჯები	(694,146)	(49,873)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯი*	(663,890)	(102,735)
ოფისის ხარჯი	(395,839)	(62,308)
სესხის განაცხადის შემოწმების ხარჯი	(376,512)	(199,109)
კომპიუტერული მხარდაჭერისა და კონსულტაციის ხარჯი	(308,350)	(51,595)
საწვავის ხარჯი	(257,414)	(93,087)
მივლინების ხარჯი	(253,545)	(23,186)
კომუნიკაციის ხარჯი	(165,693)	(38,817)
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	(56,627)	(51,572)
ბანკის საკომისიოს ხარჯი	(44,795)	(132,811)
სხვა	(474,953)	(124,027)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(6,758,171)	(2,628,421)

*საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები მოიცავს აუდიტის საფასურს 69,686 ლარის ოდენობით 2017 და 2016 წლებისთვის.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

11. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2018	2017
ხელფასი	(4,583,163)	(2,700,082)
ბონუსები	(351,791)	(275,862)
სხვა სარგებელი	(152,380)	(65,948)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(5,087,334)	(3,041,892)

12. მოგების გადასახადი

		გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების	31 დეკემბერი 2017	დარიცხული კაპიტალზე *	1 იანვარი 2018	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების	31 დეკემბერი 2018
15%-იანი დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:	1 იანვარი 2017	ანგარიშგებაში				ანგარიშგებაში	
გაცემული სესხებით ძირითადი	83,644	62,874	146,518	2,445,940	2,592,458	(1,364,005)	1,228,453
საშუალებებით გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალი	-	-	-	-	-	(43,276)	(43,276)
საგადასახადო	113,067	(113,067)	-	-	-	-	-
გადავადებულისაგადასახადო აქტივი	196,711	(50,193)	146,518	2,445,940	2,592,458	(1,407,281)	1,185,177

აუღიარებელი

დროებითი

სხვაობები

გაცემული სესხები

წმინდა საგადასახადო

აქტივი

* ცვლილება ფასს 9 გათვალისწინებით

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(3,067,480)	(1,309,186)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(43,276)	(50,193)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(3,110,756)	(1,359,379)

დროებით სხვაობებში ცვლილებების საგადასახადო ეფექტი აღრიცხული 15%-ანი განაკვეთით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
მოგება დაბეგრამდე	30,837,282	9,740,324
საგადასახადო განაკვეთი 15%	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(4,625,592)	(1,461,049)
არაღიარებული საგადასახადო აქტივის ეფექტი	(1,081,935)	-
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	2,596,772	101,670
მოგების გადასახადის სარგებელი	(3,110,756)	(1,359,379)

ვიქტორ ჩუბინიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	6,504	94,608	90,895
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	2,492	44	358,684
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	2,117,893	755,588	73,030
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	74,349	130,209	442,076
ფული გზაში	140,526	139,954	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,341,764	1,120,403	964,685

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-20 შენიშვნაში.

14. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
მოთიანი გაცემული სესხები	47,193,403	69,013,753	22,609,956
გამოკლებული: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(7,259,754)	-	-
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	39,933,649	69,013,753	22,609,956

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს და 2017 წლის 1 იანვრისთვის:

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	31 დეკემბერი 2018		
	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	23,459,451	(2,099,102)	21,360,349
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	7,009,575	(850,825)	6,158,750
30-60 დღემდე ვადაგადაცილება	2,687,813	(470,279)	2,217,534
60-90 დღემდე ვადაგადაცილება	1,645,119	(387,755)	1,257,364
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	5,610,798	(2,540,645)	3,070,153
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე ნაკლები)	5,302,165	(260,416)	5,041,749
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე მეტი)	1,478,482	(650,732)	827,750
სულ	47,193,403	(7,259,754)	39,933,649

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	31 დეკემბერი 2017		
	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	34,510,623	-	34,510,623
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	6,976,411	-	6,976,411
30-60 დღემდე ვადაგადაცილება	3,951,074	-	3,951,074
60-90 დღემდე ვადაგადაცილება	2,456,834	-	2,456,834
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	18,099,846	-	18,099,846
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე ნაკლები)	2,714,376	-	2,714,376

მ. ფრია რეზინიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

რესტრუქტურირებული (90 დღეზე მეტი)	304,589		304,589
სულ	69,013,753	-	69,013,753

14. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	1 იანვარი 2017		
	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	12,906,572	-	12,906,572
1-30 დღემდე ვადაგადაცილება	6,531,108	-	6,531,108
30-60 დღემდე ვადაგადაცილება	1,999,969	-	1,999,969
60-90 დღემდე ვადაგადაცილება	564,468	-	564,468
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	544,309	-	544,309
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე ნაკლები)	63,530	-	63,530
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე მეტი)	-	-	-
სულ	22,609,956	-	22,609,956

ორგანიზაციამ დააწესა შიდა პოლიტიკა უზრუნველყოფილ სესხებზე. სესხები უზრუნველყოფილია სატრანსპორტო საშუალებებით. უზრუნველყოფის შეფასება ხდება LTV კოეფიციენტის დახმარებით (მაქსიმუმი კოეფიციენტი არის 85% ეროვნული ბანკის მოთხოვნის მიხედვით). ეს კოეფიციენტი დაკავშირებულია უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებასთან, რომელიც არის მაქსიმუმ 80% უზრუნველყოფის რეალური ღირებულებისა.

წლის ბოლოს, 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

რეკონსილაცია - სესხის გაუფასურება	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	
		სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით				-
კორექტირება ფასს 9-ის მიხედვით				16,306,268
ნაშთი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	4,933,500	1,515,472	9,857,296	16,306,268
გადასვლა პირველ ეტაპზე	109,284	(91,957)	(17,327)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(593,455)	593,598	(143)	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(2,043,584)	(4,797)	2,048,381	-
სესხის გაუფასურების ხარჯი წლის განმავლობაში	734,096	(1,083,780)	3,506,765	3,157,081
ჩამოწერა	-	-	(209,588)	(209,588)
გაყიდული სესხები წლის განმავლობაში	-	-	(11,994,007)	(11,994,007)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,139,841	928,536	3,191,377	7,259,754

გეორგი ლენიტი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

15. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
მიღებული სესხები	12,487,537	50,946,419	23,514,294
დარიცხული პროცენტი	1,947,128	11,299,358	1,272,562
სულ მიღებული სესხები	14,434,665	62,245,777	24,786,856

მიღებული სესხები მიმდინარე და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

		31 დეკემბერი 2018					
		მიმდინარე			გრძელვადიანი		
	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულ ების თარიღი	ვალუტა	ძირი	დარიცხული პროცენტი	ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	3-თებ-20	აშშ დოლარი	-	1,947,127	12,487,537	-
სულ მიღებული სესხები				-	1,947,127	12,487,537	-

		31 დეკემბერი 2017					
		მიმდინარე			გრძელვადიანი		
	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულებ ის თარიღი	ვალუტა	ძირი	დარიცხული პროცენტი	ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	3-თებ-19	აშშ დოლარი	-	11,177,640	50,260,282	-
W.G.H Georgia Investments JSC	24%	31-დეკ-18	აშშ დოლარი	-	121,718	674,679	-
Zuk China Stone Works JSC	24%	31-დეკ-18	ლარი	-	-	11,458	-
სულ მიღებული სესხები				-	11,299,358	50,946,419	-

		1 იანვარი 2017					
		მიმდინარე			გრძელვადიანი		
	საპროცენტო განაკვეთი	დასრულებ ის თარიღი	ვალუტა	ძირი	დარიცხული პროცენტი	ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	3-თებ-19	აშშ დოლარი	-	1,272,562	23,502,836	-
Zuk China Stone Works JSC	24%	31-დეკ-18	ლარი	-	-	11,458	-
სულ მიმდინარე სესხები				-	1,272,562	23,514,294	-

მიღებული სესხები არის საკრედიტო ხაზის პირობით. ხელშეკრულების თანახმად, დაგროვილი პროცენტის დაფარვა უნდა მოხდეს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

წმენი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

16. სუბორდინირებული სესხები

	საპროცენტო ტოგანაკვეთი	დასრულებული ბისთარილი	ვალუტა	31 დეკემბერი 2018			
				მიმდინარე		გრძელვადიანი	
				ძირი	დარიცხული ლიპროცენტი	ძირი	დარიცხული ლიპროცენტი
ევროკრედიტ +	24%	1-დეკ-25	აშშ დოლარი	-	-	3,502,879	71,401
ევროკრედიტ +	24%	1-დეკ-25	აშშ დოლარი	-	-	3,502,879	71,401
სულ სუბორდინირებული სესხები				-	-	7,005,758	142,802

17. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
სხვა ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები	1,147,308	434,000	226,635
სახელფასო ვალდებულებები	8,901	34,108	18,384
სხვა	223,405	127,085	25,638
სულ სხვა ვალდებულებები	1,379,614	595,193	270,657

18. სააქციოკაპიტალი

აქციონერები	პროცენტი	31 დეკემბერი 2018	პროცენტი	31 დეკემბერი 2017	პროცენტი	1 იანვარი 2017
Zuk China Stone Works JSC	75.51%	377,550	75.51%	188,775	75.51%	188,775
ModyImport&Marketing Ceramics LTD	7.99%	39,950	7.99%	19,975	7.99%	19,975
Iosef Reuven Grenikas	6.50%	32,500	9.50%	23,750	9.50%	23,750
Uri Zuk	5.00%	25,000	5.00%	12,500	5.00%	12,500
Oren Duanias	3.00%	15,000	0.00%	-	0.00%	0
EyalDuanias	2.00%	10,000	2.00%	5,000	2.00%	5,000
სულ საწესდებო კაპიტალი	100%	500,000	100%	250,000	100%	250,000

მიქროსაფინანსო

პირობითი ვალდებულებები

19.

სასამართლო დავა

ორგანიზაციის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში დროდადრო მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა.

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის კლიენტების მიმართ, რომლებიც ვერ ახერხებენ სესხების დაფარვას

ორგანიზაციის კლიენტების მხრიდან სესხის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში კომპანია იწყებს სასამართლო დავას კლიენტის წინააღმდეგ. ასეთი დავის უმაღლესი შესაძლო შედეგი არის კლიენტისგან მისაღები სესხის თანხა (მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და სხვა ხარჯებს). გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

სხვაფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ორგანიზაციის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდურიან მოკლევადიანია (სამთვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის.

მენეჯმენტის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე ორგანიზაცია დგება სესხების გაცემით და სხვა სახის ოპერაციებით, როდესაც ურთიერთობისას წარმოიშობა ფინანსური აქტივი.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო პერიოდისათვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
ფული და ფულის ექვივალენტები (ნაღდი ფულის გამოკლებით)	2,332,768	1,025,751	515,106
გაცემული სესხები	39,933,649	69,013,753	22,609,956
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა	42,266,417	70,039,504	23,125,062

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით ორგანიზაცია მუდმივად ახორციელებს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს, რაც წარმოადგენს აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესს. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	4,944,379	12,759,533	-	17,703,912
სუბორდინირებული სესხები	1,824,185	6,730,134	10,230,326	18,784,645
სხვა ვალდებულებები	1,379,614	-	-	1,379,614
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,148,178	19,489,668	10,230,326	37,868,171

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	24,212,184	51,350,861	-	75,563,046
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	595,193	-	-	595,193
სულ ფინანსური ვალდებულებები	24,807,377	51,350,861	-	76,158,239

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20.ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2017 წლის 1 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	6,915,993	29,667,696	-	36,583,689
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	270,657	-	-	270,657
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,186,650	29,667,696	-	36,854,346

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ორგანიზაციის მიერ როცენტიანი, სავაჭრო ანუ ცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

- სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკიწ არმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს ორგანიზაციის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. ორგანიზაცია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან. სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსურიაქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფულიდაფულისეკვივალენტები	2,264,924	76,840	2,341,764
გაცემულისესხები	39,534,000	399,649	39,933,649
სულფინანსურიაქტივები	41,798,924	476,489	42,275,413

ფინანსურივალდებულებები	ლარი	დოლარი	სულ
სხვა ვალდებულებები	1,246,064	133,550	1,379,614
მიღებულისესხები	-	14,434,665	14,434,665
სუბორდინირებული სესხები	-	7,148,561	7,148,561
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,246,064	21,716,776	22,962,840
ღია საბალანსო პოზიცია	40,552,860	(21,240,287)	19,312,573

ზ. ფხია რეზინიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20.ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფულიდაფულისეკვივალენტები	990,150	130,253	1,120,403
გაცემულისესხები	60,703,850	8,309,903	69,013,753
სულ ფინანსური აქტივები	61,694,000	8,440,156	70,134,156

ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	დოლარი	სულ
სხვა ვალდებულებები	595,193	-	595,193
მიღებულისესხები	11,458	62,234,319	62,245,777
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	606,651	62,234,319	62,840,970

ღია საბალანსო პოზიცია	61,087,349	(53,794,163)	7,293,186
------------------------------	-------------------	---------------------	------------------

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფულიდაფულისეკვივალენტები	163,993	800,692	964,685
გაცემულისესხები	3,752,783	18,857,173	22,609,956
სულ ფინანსური აქტივები	3,916,776	19,657,865	23,574,641

ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	დოლარი	სულ
სხვა ვალდებულებები	270,657	-	270,657
მიღებულისესხები	11,458	24,775,398	24,786,856
სუბორდინირებული სესხები	282,115	24,775,398	25,057,513

ღია საბალანსო პოზიცია	3,634,661	(5,117,533)	(1,482,872)
------------------------------	------------------	--------------------	--------------------

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე.

მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქ. ფხოა რეზინიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	(ლარი / აშშ დოლარი)	
	2018	2017
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის		
გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე გარდა		
ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტისა:	(4,248,057)	(10,758,833)
20% ზრდა	4,248,057	10,758,833
20% შემცირება		

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკის გავლენა ორგანიზაციაზე. იგი წარმოაჩენს ორგანიზაციის იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯამს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	31 დეკემბ.	31 დეკემბ.	1 იანვ.
	2018	2017	2017
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	47,193,403	69,013,753	22,609,956
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	21,583,226	62,245,777	24,786,856
		6,767,976	(2,176,900)
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა გეპი	25,610,177		

ჯგუფის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივი და ვალდებულება აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, შესაბამისად საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას არ აქვს გავლენა ჯგუფის შემოსავლებსა და ხარჯებზე.

21. კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- შეესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს; და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკის შესაბამისად.

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთიან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ ორგანიზაციასა და ფილიალებთან), ფლობენ წილს ორგანიზაციაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია და ფლობენ საერთო კონტროლს ორგანიზაციაზე;

(ბ) ორგანიზაციის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

(გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

(დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2018 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები
მიღებული სესხები	-	14,434,665
სუბორდინირებული სესხები	-	7,148,561
სხვა ვალდებულებები	-	995,526
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(160,985)	(695,548)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(396,368)	-
საპროცენტო ხარჯი	-	(10,701,137)
ფინანსური მომსახურება	(133,550)	-

2018 წელს სესხის პორტფელი გაყიდული იქნა დაკავშირებულ მხარეზე (დეტალური ინფორმაცია იხილეთ მე-7 შენიშვნაში).

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2017 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო
მიღებული სესხები	62,245,777
სხვა ვალდებულებები	434,000
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(614,521)
საპროცენტო ხარჯი	(9,684,411)
ფინანსური მომსახურება	(5,190,656)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2017 წლის 1 იანვრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	საერთო
------------------------------	--------

გაფრთხილება

სს მიეროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

	კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო
მიღებული სესხები	24,786,856
საპროცენტო ხარჯი	(1,106,433)
ფინანსური მომსახურება	(3,781,313)

23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანების - #281/04 მიხედვით, 2019 წლის 1 იანვრიდან ახალი რეგულაციები შედის ძალაში. აღნიშნული რეგულაციების მიხედვით მისოს არ აქვს უფლება გასცეს სესხები მომხმარებლის გადახდისუნარიანობის ანალიზის გარეშე. ახალი რეგულაციის მიზანია უზრუნველყოს საქართველოს ფინანსური სისტემის სტაბილური და მდგრადი ოპერირება და წახალისოს ჯანსაღი გარემო სესხის გაცემისთვის.



ვიქტორ ბუნიძე

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191210973



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

02.10.2019 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა ხანიშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

საქართველო, ქალაქი თბილისი, პეკინის გამზირი, N15

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

+995595272888

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

28449493248419



მე, ნოტარიუსი ლანა ხანიშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე:
საქართველო, ქალაქი თბილისი, პეკინის გამზირი, N15, გამოწმებ დიპლომირებული მთარგმნელის ფიქრია
ჩუბინიძის (დაბადებული 03.11.1979წ., გურჯაანში, პირადი N35001019088, რეგისტრირებული:
საქართველო, ქალაქი რუსთავი, XIX მიკრო/რაიონი, N 1, ბინა 50) ხელმოწერის ნამდვილობას წინამდებარე
დოკუმენტის თარგმანზე ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე. თარგმნა შესრულებულია მთარგმნელის
ფიქრია ჩუბინიძის მიერ. მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი:
ბაკალავრის დიპლომი AB N0001194, გაცემული 2001წ. ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და
კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ, ს/ნ 618. მთარგმნელი ჩემს მიერ გაფრთხილებულია იმ
პასუხისმგებლობის შესახებ, რაც მოჰყვება არაუხსტ თარგმანს. აგრეთვე, თარგმანს განვუმარტე
თარგმნის გამომრიცხავი გარემოებების შესახებ, მთარგმნელმა დაადასტურა, რომ თარგმანი ზუსტია,
არ არსებობს თარგმნის გამომრიცხავი გარემოებები და ჩემი თანდასწრებით, პირადად მოაწერა ხელი
მას, რასაც გამოწმებ.

ხელმოწერა დამოწმდა დოკუმენტის თითოეულ გვერდზე, სულ 38 (ოცდათვრამეტი) ხელმოწერა

გადახდილია სანოტარო მოქმედების შესრულებისათვის საზღაური 76 (სამოცდათექვსმეტი) ლარი,
თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის N507-ე დადგენილების 31-ე მუხლისა,
აგრეთვე 2 (ორი) ლარი ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, თანახმად
საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის N507-ე დადგენილების 39-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი

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



სს „მისო ევრო კრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

და

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ინფორმაცია კომპანიის შესახებ	4
ინფორმაცია პროდუქტის შესახებ	5
მომხმარებელთა უფლებების დაცვა და ადამიანური რესურსები	7
სს „მისო ევრო კრედიტი“-ს ფინანსური მაჩვენებლები	7
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია	12
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	13
კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	14
სს „ევრო კრედიტი“-ს სამომავლო გეგმები	15

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

სს „მისო ევროკრედიტის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოდიფიცირებული მოსაზრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 24 სექტემბერს 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 ჩვენს 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 პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე 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:

- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

30 სექტემბერი 2019

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

სს „მისო ევროკრედიტის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოდიფიცირებული მოსაზრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 24 სექტემბერს 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 ჩვენს 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 პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხედენილობაზე 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:

- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხედრამია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

30 სექტემბერი 2019

ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „მისო ევრო კრედიტი“ არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობების და დებულებების შესაბამისად. რეგისტრაციის და ფაქტიური მისამართია: საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, გიორგი სააკაძის II გასასვლელი, N11

კომპანია დაფუძნდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის ორგანო 2011 წლის 22 ნოემბერს, სხვადასხვა ტიპის სესხების გამცემად ფიზიკურ და იურიდიულ პირებზე. კომპანიამ მოიპოვა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი 2015 წლის 22 დეკემბერს, ხოლო გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად 2018 წლის 25 დეკემბერს. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის წილობრივი მფლობელობა გადანაწილებულია შემდეგი პროპორციულობით:

Zuk China Stone Works Limited	75.51%
Mody Import & Marketing Ceramics LTD	7.99%
Iosef Reuven Grenikas	6.5%
Uri Zuk	5%
Oren Duanias	3%
Eyal Duanias	2%

კომპანიის მმართველი ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - ამირამ შარაბი, ისრაელის მოქალაქე. კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს კომპანიის დირექტორი - მიხეილ ნონიკაშვილი.

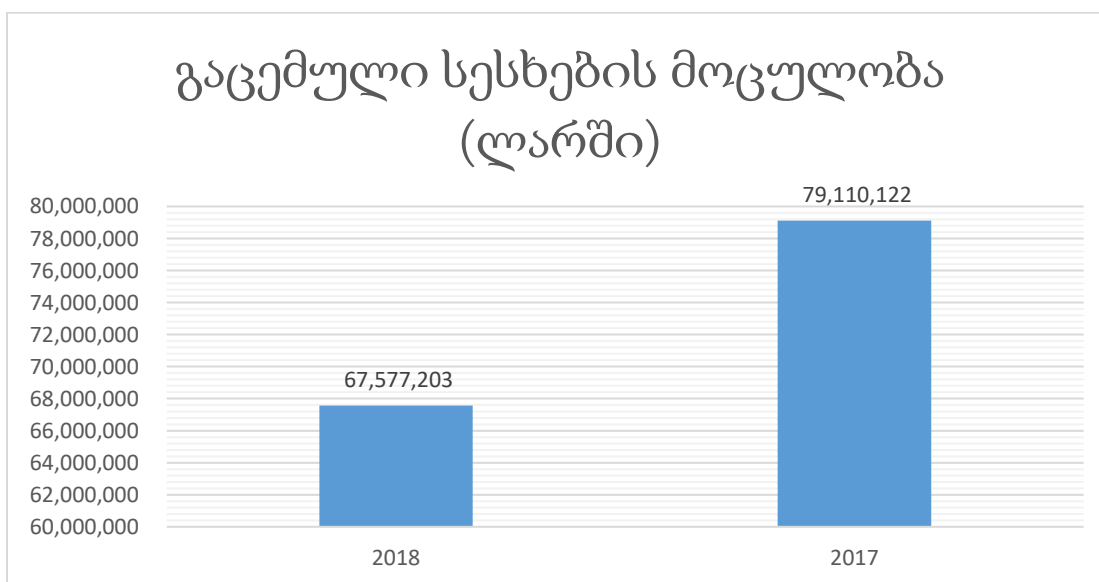
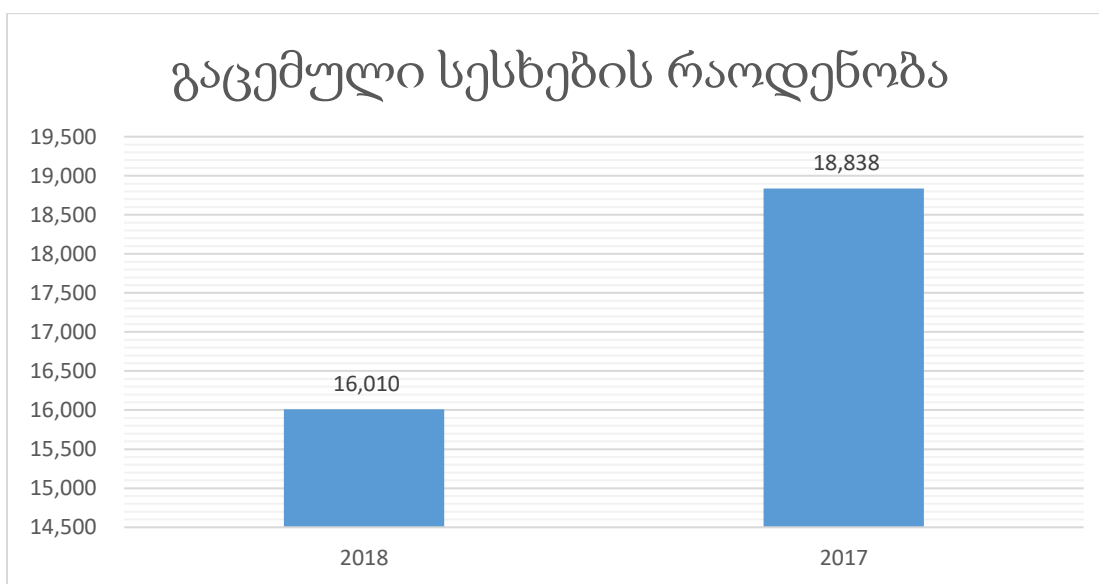
სს „მისო ევრო კრედიტის“ სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სამი წევრისაგან:

1. თავმჯდომარე/წევრი: 0-5388748-5, 23326541, , ამირამ შარაბი, ისრაელი
2. თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: 0-2875037-0, 29036517, ორენ დუანიასი, ისრაელი
3. წევრი: 24001004346, მიხეილ ნონიკაშვილი, საქართველო

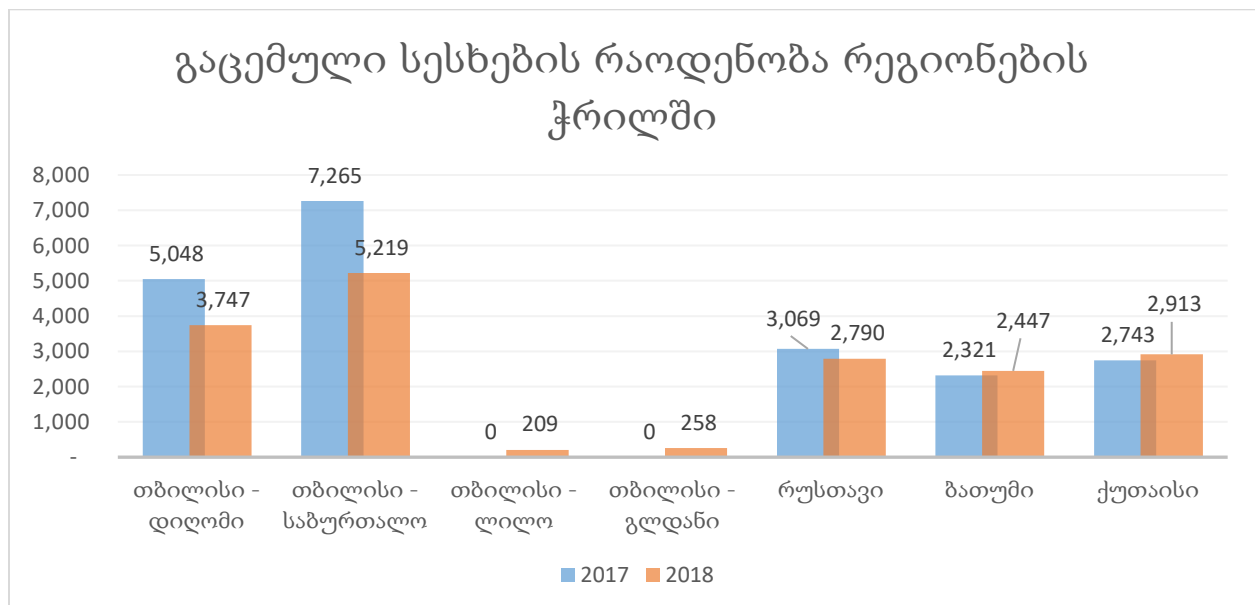
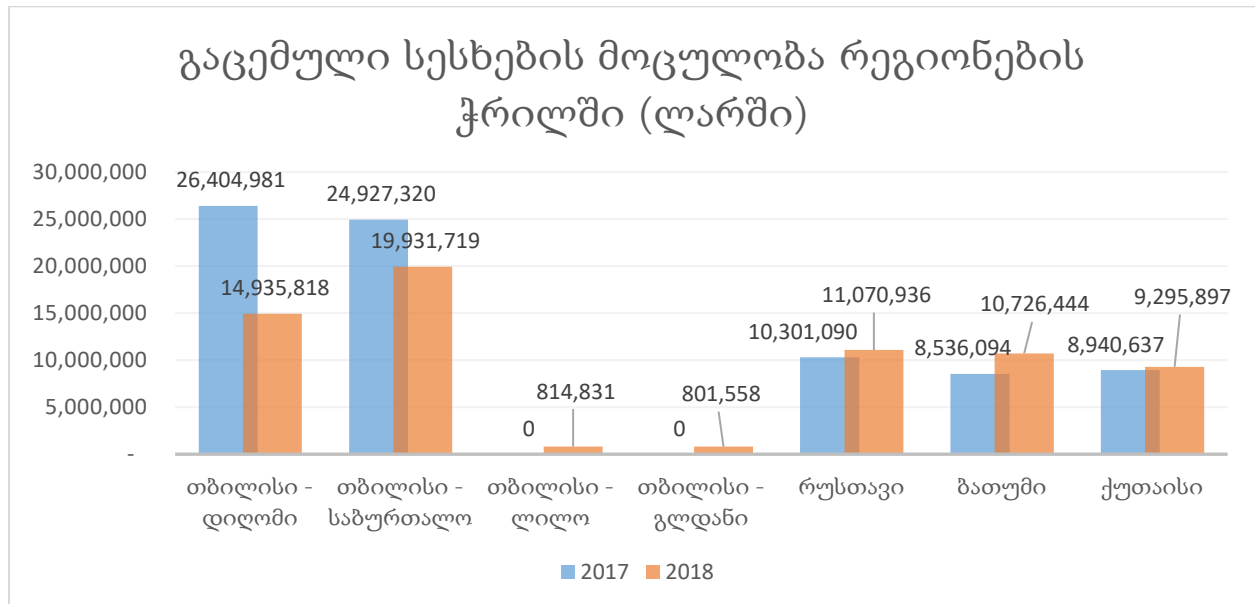
ინფორმაცია პროდუქტის შესახებ

კომპანია ევრო კრედიტი გასცემს როგორც არაუზრუნველყოფილ, ასევე უზრუნველყოფილ სესხებს. პროდუქტის ხანგძლივობა შეიძლება იყოს 3 თვიდან 60 თვემდე, დამოკიდებულია სესხის ტიპზე, მოცულობა კი 1,500 დან 50,000 ლარის ჩათვლით. 2017 წლის 15 იანვრის შემდეგ სესხის მაქსიმალურ ეფექტურ განაკვეთი განისაზღვრა 100%-ით, ხოლო 2018 წლის პირველის სექტემბრიდან - 50%-ით.

სესხების გაცემის რაოდენობისა და მოცულობის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკულ გამოსახულებებში.



გაცემული სესხების რეგიონალური განაწილების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ ქვემოთ წარმოდგენილ გრაფიკებზე:



მომხმარებელთა უფლებების დაცვა და ადამიანური რესურსები

სს “მისო ევრო კრედიტი“ პასუხისმგებლობით ეკიდება მომხმარებელთა უფლებების დაცვის საკითხს და მუდმივად ცდილობს გააუმჯობესოს, როგორც მომსახურების ხარისხი, ასევე ზოგადად მომხმარებელის კმაყოფილება. ამას გარდა, კომპანია ითვალისწინებს 2016 წლის 23 დეკემბერს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცემულ ბრძანებას (N 151/04) „ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესის დამტკიცების შესახებ“.

კომპანიის ადამიანური რესურსების მართვის სტრატეგიის მთავარი ნაწილია, რომ მმართველი გუნდი დაკომპლექტებული იყოს მაღალი კვალიფიკაციის და გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით. დეპარტამენტების მენეჯერების დანიშვნა/გაშვება უშუალოდ ხდება სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების შესაბამისად. სამუშაო დღეების, მივლინებებისა და შვებულებების ადმინისტრირება ხდება სპეციალური აპლიკაციის მეშვეობით.

სს “მისო ევრო კრედიტის“ ფინანსური მაჩვენებლები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია კომპანიის საკვანძო ფინანსური უწყისები (ლარში):

საბალანსო უწყისი -

აქტივები	31/12/2018	31/12/2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,341,764	1,120,403
გაცემული სესხები	39,933,649	69,013,753
ძირითადი საშუალებები და მარაგები	288,505	31,898
სხვა აქტივები	158,669	24,110
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	103,242	146,518
მთლიანი აქტივები	42,825,829	70,336,682
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	14,434,665	62,245,777
მიღებული სუბორდინირებული სესხები	7,148,561	0
სხვა ვალდებულებები	1,379,614	595,193
საგადასახადო ვალდებულებები	1,727,944	400,928
მთლიანი ვალდებულებები	24,690,784	63,241,898
კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	500,000	250,000
საემისიო კაპიტალი	16,541,397	0
გაუნაწილებელი მოგება	1,093,648	6,844,784
მთლიანი კაპიტალი	18,135,045	7,094,784
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი	42,825,829	70,336,682

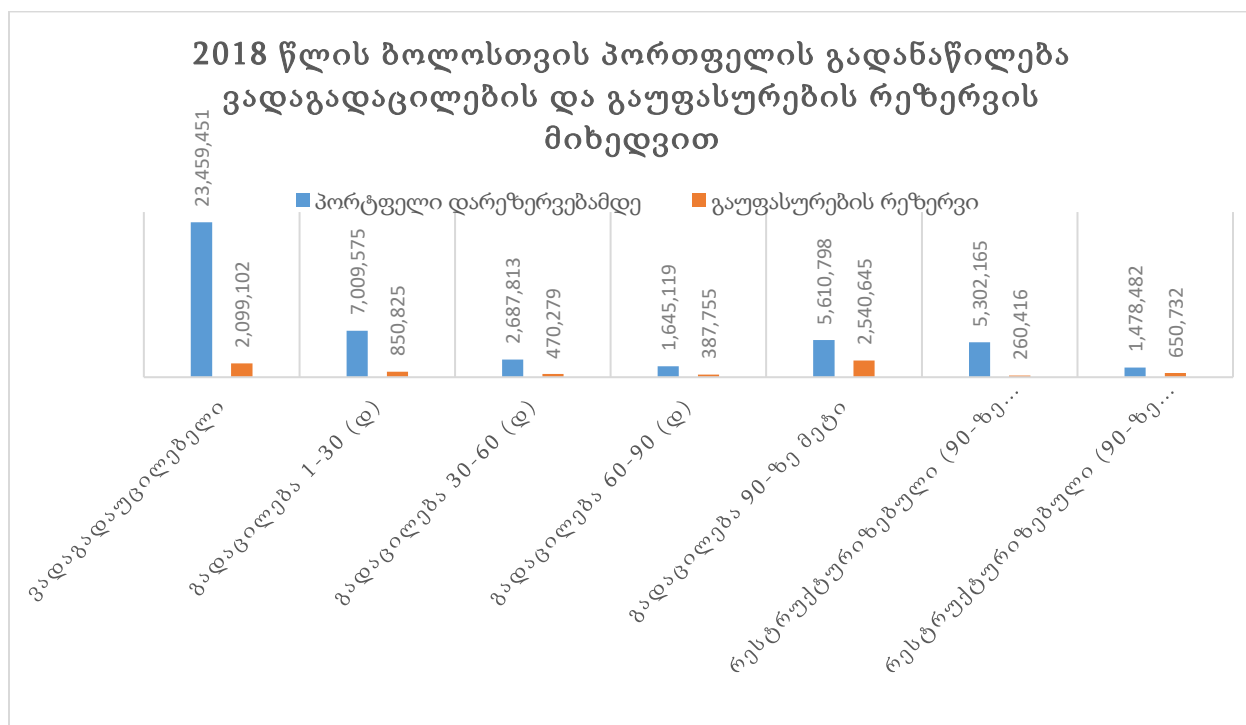
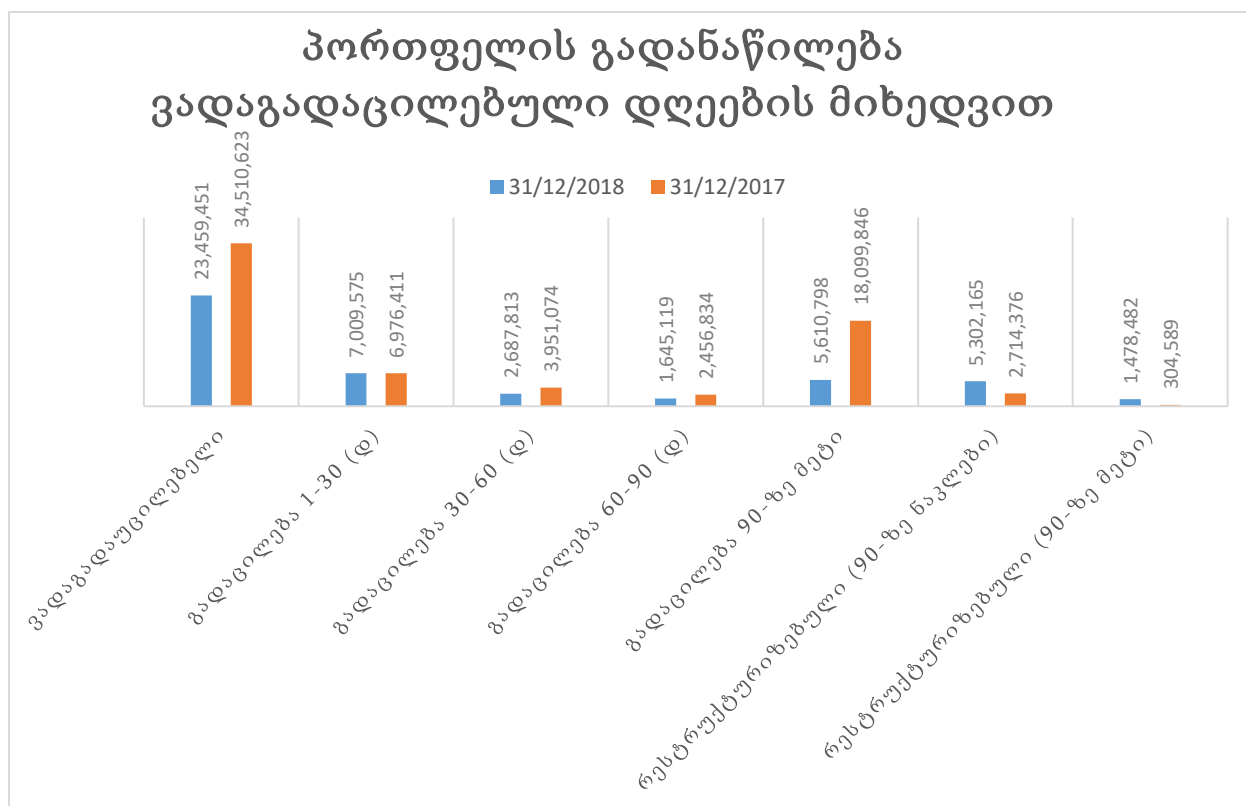
მოგება ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგება -

	31/12/2018	31/12/2017
საპროცენტო შემოსავალი	35,175,167	28,669,914
საპროცენტო ხარჯი	(10,701,137)	(9,684,411)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	24,474,030	18,985,503
სესხის გაუფასურების ხარჯი	(3,157,081)	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ	21,316,949	18,985,503
სხვა შემოსავალი	7,580,418	3,740,299
ფინანსური მომსახურების ხარჯი	(133,550)	(5,190,656)
სოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი	(6,758,171)	(2,628,421)
პერსონალის ხარჯი	(5,087,334)	(3,041,892)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(2,622,427)	(2,124,509)
მოგება დაბეგვრამდე	14,295,885	9,740,324
მოგების გადასახადის ხარჯი	(3,110,756)	(1,359,379)
საანგარიშგებო წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	11,185,129	8,380,945

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება -

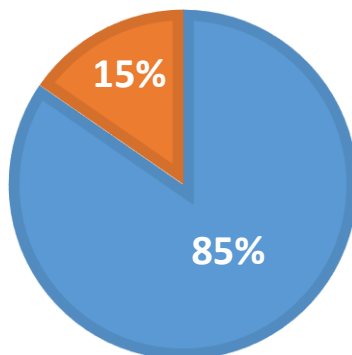
	31/12/2018	31/12/2017
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება დაბეგვრამდე	14,295,885	9,740,324
ცვლილებები:		
ცვლილება სდარიცხულ მისაღებ პროცენტში	3,548,925	2,685,595
სესხის გაუფასურების ხარჯი	3,157,081	-
ცვეთა	40,566	-
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	2,622,427	2,124,509
საოპერაციო საქმიანობაში შემოსული წმინდა ფული საოპერაციო აქტივების და ვალდებულებების ცვლილებებამდე	23,664,884	14,550,428
მოძრაობა საბრუნავ საშუალებებში:		
გაცემული სესხების ზრდა	(1,720,043)	(35,029,724)
სხვა აქტივების ზრდა	(135,067)	(56,008)
სხვა ვალდებულების ზრდა	780,037	355,389
საგადასახადო ვალდებულების ზრდა	533,982	-
დაბეგვრამდე ფულის გასავალი საოპერაციო აქტივობიდან	23,123,793	(20,179,915)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(2,274,446)	(908,259)
წმინდა ფული საოპერაციო აქტივობიდან	20,849,347	(21,088,174)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(297,173)	(31,898)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(297,173)	(31,898)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები	2,814,738	26,920,863
გადახდილი სესხები	(22,097,405)	(5,450,072)
საემისიო კაპიტალის გაზრდა	250,000	-
დივიდენდი	(263,158)	-
ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(19,295,825)	21,470,791
გაზრდილი (შემცირებული) წმინდა ფულადი სახსრები	1,256,349	350,719
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	1,120,403	964,685
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(34,988)	(195,001)
ფულადი სახსრები წლის ბოლოს	2,341,764	1,120,403

მთლიანი პორტფელის გადანაწილება ვადაგადაცილებული დღეების ჭრილში:



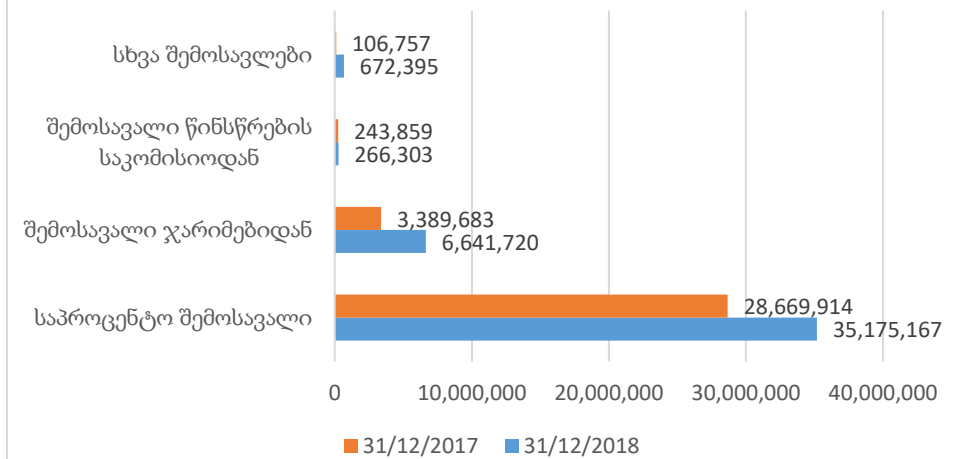
პორტფელის გადანაწილება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

■ წმინდა პორტფელი ■ პორტფელის რეზერვი



კომპანიის შემოსავლების ძირითად ნაწილს წარმოადგენს გაცემული სესხებიდან მიღებული პროცენტები, ჯარიმები და საკომისიოები.

შემოსავალი ტიპის მიხედვით



ქვემოთ მოცემულ გრაფაში მოცემულია კომპანიის ხარჯების გადანაწილება ხარჯების ტიპის შესაბამისად. მენეჯმენტი მომავალ საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, მაქსიმალურად ეცდება, რომ მოახდინოს ხარჯების ოპტიმიზაცია და მაქსიმალურად ეფექტური გადანაწილება

ხარჯის ტიპი	31/12/2018	31/12/2017
ხელფასი	4,583,163 39%	2,700,082 48%
ბონუსი	351,791 3%	275,862 5%
სხვა დანარჩენი საგებელი თანამშრომლებს	152,380 1%	65,948 1%
იურიდიული ხარჯები	1,073,733 9%	701,360 12%
იჯარის ხარჯი	997,387 8%	449,270 8%
მარკეტინგული მომსახურების ხარჯი	995,287 8%	548,671 10%
მანქანების გადყვანასთან დაკავშირებული ხარჯები	694,146 6%	49,873 1%
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურების ხარჯები	663,890 6%	102,735 2%
ოფისთან დაკავშირებული ხარჯები	395,839 3%	62,308 1%
განაცხადების შემოწმებასთან დაკავშირებული ხარჯები	376,512 3%	199,109 4%
პროგრამული უზრუნველყოფის და მასთან დაკავშირებული მომსახურების ხარჯები	308,350 3%	51,595 1%
საწვავის ხარჯები	257,414 2%	93,087 2%
მივლინების ხარჯები	253,545 2%	23,186 0%
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	165,693 1%	38,817 1%
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	56,627 0%	51,572 1%
საბანკო მომსახურების ხარჯები	44,795 0%	132,811 2%
სხვადასხვა ხარჯები	474,953 4%	124,027 2%
ჯამში	11,845,505	5,670,313

ეროვნული ბანკის მიერ მოთხოვნილი კაპიტალის ადეკვატურობის დასაკმაყოფილებლად, მენეჯმენტმა 2018 წელს გადაწყვიტა დამფუძნებლის მიერ ნასესხები სახსრების გარკვეული ნაწილის სუბორდინირებულად გარდაქმნა.

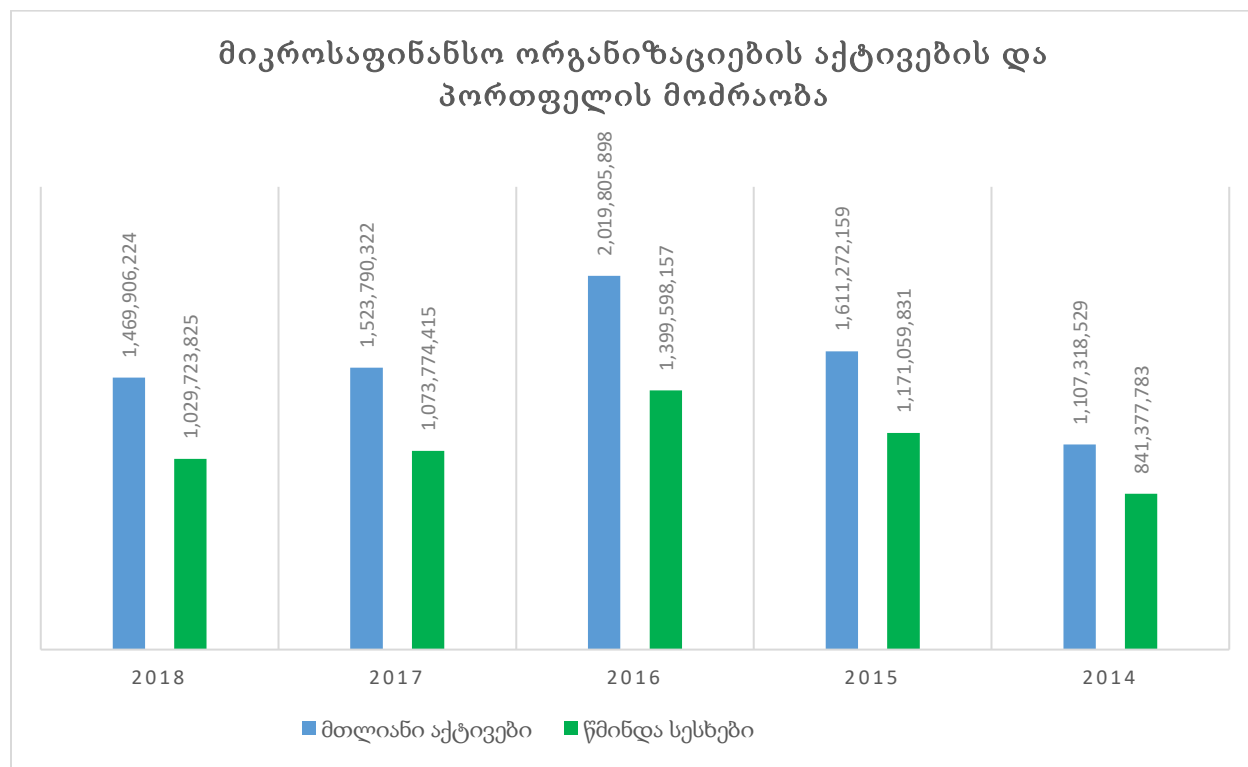
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

საანგარიშო პერიოდში სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა არ მომხდარა

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის. მენეჯმენტის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე.

2017 წლის პირველ ნახევარში და 2018 წლის მესამე კვარტლის დასაწყისში ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულმა რეგულაციებმა საკმაოდ შეცვალა არსებული მდგომარეობა ბაზარზე. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ჯამური წმინდა პორტფელის მოცულობის და მთლიანი აქტივების ცვლილება თვალნათლივ ჩანს ქვემოთ მოყვანილ გრაფიკზე:



წყარო : www.nbg.gov.ge

რა თქმა უნდა კომპანიის მომგებიანობის გეგმებზე საპროცენტო განაკვეთის ჭერის დაწესება ნეგატიურად აისახა, მაგრამ იგი ნაწილობრივ დაბალანსებული იქნა გამკაცრებული შეფასების სისტემით. კომპანიის გუნდის შეფასებით, დადებით ფინანსური შედეგები ექნება იურიდიული დეპარტამენტის გარდაქმნას და გაეფექტურებას, რომელიც ვადაგადაცილებული თანხების ამოღებას შეძლებენ სასამართლოში ჩივილითა და აღსრულების იურიდიული მექანიზმებით. ასევე კომპანიისთვის დამატებით ფინანსური წყარო იქნება ვალუტის გაცვლის ოპერაციებიდან მიღებული სარგებელი.

კომპანიისთვის ერთ-ერთ მთავარ გამოწვევად რჩება სავალუტო რისკები, იქიდან გამომდინარე რომ, მოზიდული საკრედიტო სახსრები ძირითადად დენომინირებულია უცხოელ ვალუტაში (აშშ დოლარი). მომავალ საანგარიშგებო პერიოდისთვის იგეგმება ადგილობრივ და უცხოურ საფინანსო ინსტიტუტებთან მჭირდო ურთიერთობა, რათა მოხერხდეს სავალუტო რისკების ნაწილობრივი ან სრული ჰეჯირება.

2019 წლის პირველი იანვრიდან კომპანიას ეროვნული ბანკის მოთხოვნის შესაბამისად აქვს ვალდებულება, რომ წინასწარ განსაზღვრულ კოეფიციენტით მეტი ლიკვიდური აქტივები ჰქონდეს, რაც ფაქტობრივად მინიმუმამდე ამცირებს ლიკვიდურობის სამომავლო რისკებს.

საქართველოს საკრედიტო ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია. მაგრამ ეროვნული ბანკის მიერ ინიცირებული რეგულაციები, მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს მცირე ზომის კომპანიებზე, რომლებიც ნელ-ნელა იძულებულნი ხდებიან გავიდნენ ბაზრიდან. აღნიშნული საკითხი ერთის მხრივ შეიძლება ჩაითვალოს დადებით ფაქტად. მაღალი კონკურენციის შესაბამისად ძირითად თამაშის წესებს განსაზღვრავს ბაზარი და უახლოვს მომავალში მენეჯმენტის გადასახედიდან, ძირეული ცვლილებები არ არის მოსალოდნელი.

კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ შიდა ადამიანურ რესურსებზე დაყრდნობით მოახდინა ტრენინგების ჩატარება განვითარების და ტექნიკური ცოდნის ამაღლების კუთხით. ტრენინგების ძირითადი თემატიკა შეეხებოდა მაიკროსოფტ ექსელის და გუგლ შიტებთან ეფექტურად მუშაობის და ცოდნის ამაღლებას. კომპანიის მენეჯმენტი გეგმავს, რომ ტრენინგები და ცოდნის ამაღლებისთვის განკუთვნილი აქტივობები მომავალშიც გააგრძელოს, როგორც შიდა ასევე გარედან მოწვეული გამოცდილი ტრენერების მეშვეობით.

სს „ევრო კრედიტი“-ს სამომავლო გეგმები

კომპანიის გეგმაა გახდეს ბაზრის ლიდერ მინიმუმ სამ მოთამაშეში, გააგრძელოს პორტფელის ზრდა, დაწიოს გადაუხდელობის რისკები (სქორინგის მაქსიმალურად გაუმჯობესების ხარჯზე) და ადეკვატურად მოახდინოს რეგულატორის მიერ დადგენილ წესებთან თანხვედრა. ასევე მოახდინოს ნასესხები სახსრების დივერსიფიკაცია, როგორც მსესხებლის ჭრილში ასევე ვალუტის კუთხით (გაიზარდოს ლარში დენომინირებული ფონდების მოძიება)

ანგარიშგების მომზადებასა და წარმოდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

ევროკრედიტის 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მიხეილ ნონიკაშვილი

სს „მისო ევრო კრედიტი“ (ს/კ 404919102)

30 სექტემბერი, 2019 წელი

სს “ევრო კრედიტის”-ს სამომავლო გეგმები

კომპანიის გეგმაა გახდეს ბაზრის ლიდერ მინიმუმ სამ მოთამაშეში, გააგრძელოს პორტფელის ზრდა, დაწიოს გადაუხდელობის რისკები (სქორინგის მაქსიმალურად გაუმჯობესების ხარჯზე) და ადეკვატურად მოახდინოს რეგულატორის მიერ დადგენილ წესებთან თანხვედრა. ასევე მოახდინოს ნასესხები სახსრების დივერსიფიკაცია, როგორც მსესხებლის ჭრილში ასევე ვალუტის კუთხით (გაიზარდოს ლარში დენომინირებული ფონდების მოძიება)

ანგარიშების მომზადებასა და წარმოდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

ევროკრედიტის 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მიხეილ ნონიკაშვილი

სს „მისო ევრო კრედიტი“ (ს/კ 404919102)

30 სექტემბერი, 2019 წელი