

შპს „მიკროსაფინანსო
ორგანიზაცია „კრედექსი“

ფინანსური ანგარიშგება
2016 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

აუდიტორთა დასკვნა	2
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9
1 ზოგადი ინფორმაცია	9
2 მომზადების საფუძვლები	10
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	10
4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	19
5 ხელფასები და ბონუსები	19
6 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	19
7 დაბეგვრა	20
8 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21
9 კლიენტებზე გაცემული სესხები	21
10 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	27
11 სხვა აქტივები	28
12 სესხები და კრედიტები	28
13 საკუთარი კაპიტალი	29
14 რისკების მართვა, კორპორატიული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები	30
15 კაპიტალის მართვა	39
16 გაუთვალისწინებელი გარემოებები	39
17 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	40
18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: სამართლიანი ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები	41
19 მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ	42



შპს KPMG Georgia

4, ზესიკის ქ,

თბილისი, 0108,

საქართველო

ტელეფონი: +995 322 93 57 13

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის“ „კრედექსი“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რაც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფინანსური სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, და ასევე შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს ფინანსური აღრიცხვის მნიშვნელოვან პოლიტიკებსა და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ მაჩვენებლებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ქვემოთ, ჩვენი დასკვნის თავში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებელი და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „კომპანიის“ უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს „კომპანიის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული ქმედებებისა.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის „კრედექსი“

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

გვ. 2

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და ასევე აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შესძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ას-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

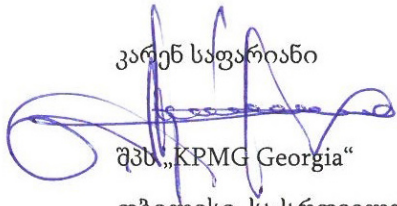
- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- 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 „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება, საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს „კომპანია“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის „კრედექსი“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვ. 3

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას 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 მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე უფლებამოსილ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული „დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის

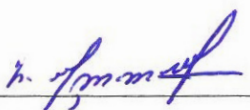
კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
16 მაისი, 2017 წელი

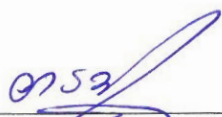


შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტსი“
 მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

ლარი	შენიშვნა	2016	2015
საპროცენტო შემოსავალი	4	1,211,518	1,054,836
საპროცენტო ხარჯი	4	(346,500)	(288,054)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	4	865,018	766,782
გაუფასურების ზარალი	9	(30,939)	(44,633)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		834,079	722,149
კურსთამორის სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა მოგება		135,983	122,650
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		3,872	1,823
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(698)	(4,985)
ხელფასები	5	(234,293)	(231,916)
სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(205,628)	(158,153)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	10	(30,012)	(30,388)
მოგება დაბეგვრამდე		503,303	421,180
მოგების გადასახადის ხარჯი	7	(73,413)	(62,545)
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		429,890	358,635

5-42 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია 2016 წლის 16 მაისს ხელმძღვანელობის მიერ და ამ უკანასკნელის სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ შემდეგი პირები:


 ზურაბ აბულაძე
 აღმასრულებელი დირექტორი


 ნინო თავდიშვილი
 უფროსი ბუღალტერი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედეუსი“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ლარი	შენიშვნა	2016	2015
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	576,929	74,728
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9	3,959,160	3,812,411
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	10	90,453	110,630
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	7	12,836	3,956
სხვა აქტივები	11	107,185	72,880
სულ აქტივები		4,746,563	4,074,605
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	12	3,067,505	2,594,322
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება		47,101	33,266
სხვა ვალდებულებები		15,741	13,402
სულ ვალდებულებები		3,130,347	2,640,990
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	1,000,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება	13	616,216	433,615
სულ კაპიტალი		1,616,216	1,433,615
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		4,746,563	4,074,605

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

*შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2016 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისათვის*

ლარი	შენიშვნა	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		503,303	421,180
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთასა და ამორტიზაციაში		30,012	30,388
საპროცენტო შემოსავალში		(1,211,518)	(1,052,385)
საპროცენტო ხარჯში		346,500	288,054
საკურსო სხვაობიდან წარმოშობილ ზარალში		(128,155)	(115,393)
		<u>(459,858)</u>	<u>(428,156)</u>
 <i>ცვლილებები:</i>			
კლება/(მატება) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში		162,279	(1,131,410)
(მატება)/კლება სხვა აქტივებში		(34,187)	6,608
კლება სხვა ვალდებულებებში		(338)	(7,436)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(332,104)	(1,560,394)
მიღებული პროცენტი		1,234,963	1,037,552
გადახდილი პროცენტი		(341,506)	(282,715)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(68,458)	(50,900)
(ოპერაციებში გამოყენებული)/ფულადი სახსრები ოპერაციებიდან მიღებული		492,895	(856,457)
 საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(9,835)	(2,353)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(9,835)	(2,353)
 ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
აქციონერების მიერ განხორციელებული შენატანი კაპიტალში		-	19,591
ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან		2,862,064	1,904,521
სესხების და კრედიტების გადახდა		(2,655,019)	(989,834)
გადახდილი დივიდენდები		(247,289)	(103,500)
(ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული)/ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		(40,244)	830,778
წმინდა მატება (კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		442,816	(28,032)
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		59,385	14,346
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		74,728	88,414
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	8	<u>576,929</u>	<u>74,728</u>

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედეუსი“
 კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 2016 წლისთვის

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2015 წლის 1 იანვარს	1,000,000	178,480	1,178,480
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში	-	358,635	358,635
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები მესაკუთრეებთან			
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(103,500)	(103,500)
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	433,615	1,433,615
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	1,000,000	433,615	1,433,615
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	429,890	429,890
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები მესაკუთრეებთან			
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(247,289)	(247,289)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	616,216	1,616,216

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

1 ზოგადი ინფორმაცია

(a) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2012 წლის 23 აგვისტოს, იმ კერძო მეწარმეებისთვის მდგრადი საკრედიტო მომსახურების გაწევის მიზნით, რომლებსაც არ აქვთ წვდომა საკრედიტო საშუალებებზე ჩვეულებრივ საბანკო სისტემაში. „კომპანია“ საკრედიტო საშუალებებს სთავაზობს მრავალ მცირე მეწარმეს მათი საქმიანობების გაზრდისა და ეკონომიკური სიტუაციის გაუმჯობესებისთვის.

„კომპანიის“ იურიდიული მისამართია ჭაბუკიანის ქუჩა №7, თბილისი, საქართველო.

„კომპანიის“ უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა „აქციონერთა საბჭო“. „კომპანიის“ ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს „სამეთვალყურეო საბჭო“, რომლის წევრებსაც ეს უკანასკნელი დანიშნავს. „კომპანიის“ ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს „სამეთვალყურეო საბჭოს“ მიერ დანიშნული „აღმასრულებელი დირექტორი“.

„კომპანია“ დაფუძნებულია საქართველოს მოქალაქეების ვახტანგ ბართაიას, მიხეილ ცოგოშვილისა და ზურაბ ახალაიას მიერ „კომპანიის“ საწესდებო კაპიტალში შესაბამისი წილებით 70%, 20% და 10%.

2016 წელს მიხეილ ცოგოშვილის წილი გადაეცა ზურაბ ახალაიას (20%). 2013 წელს, ვახტანგ ბართაიას წილი გადაეცა სოფიო დევდარიანს (40%) და ნატალია კეკელიძეს (30%).

„კომპანიას“ ჰყავდა შემდეგი აქციონერები:

2016 წლის 31 წლის მდგომარეობით:

სოფიო დევდარიანი – 40%;
ნატალია კეკელიძე – 30%;
ზურაბ ახალაია – 30%.

2015 წლის 31 წლის მდგომარეობით:

სოფიო დევდარიანი – 40%;
ნატალია კეკელიძე – 30%;
ზურაბ ახალაია – 10%;
მიხეილ ცოგოშვილი – 20%.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიამ“ მიიღო დაფინანსების 32% ამ აქციონერებისგან (2015 წელს: 34%). აქციონერებს აქვთ უფლებამოსილება წარმართონ „კომპანიის“ ოპერაციები საკუთარი შეხედულებისამებრ და საკუთარი სარგებლის მიზნით. მათ ასევე სხვა ბიზნეს ინტერესებიც გააჩნიათ „კომპანიის“ გარეთ.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

(b) საქართველოს ბიზნეს გარემო

„კომპანიის“ საქმიანობას ეწევა საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა მათი ინტერპრეტირება განსხვავებულად ხდება და ისინი ხშირად ექვემდებარებიან ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას „კომპანიის“ ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

2 მომზადების საფუძველები

(a) შესაბამისობა

თანდართული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

(b) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ფასის საფუძველზე.

(c) სამუშაო და ანგარიშგების ვალუტა

„კომპანიის“ სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (GEL), რომელიც საქართველოს ეროვნულ ვალუტას წარმოადგენს. ის ასახავს მათი შესაბამისი მოვლენებისა და ვითარებების უმრავლესობის ეკონომიკურ არსს. ლარი ასევე წარმოადგენს წინამდებარე დოკუმენტის ანგარიშგების ვალუტას. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს სავალუტო ერთეულამდე.

(d) შეფასებების და დაშვებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-თან შესაბამისობით მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთი დაშვებების, შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოთქმას, რომლებიც მოქმედებენ ფინანსური აღრიცხვის პოლიტიკების გამოყენებასა და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლისა და ხარჯების, ასევე პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების ანგარიშგებულ თანხებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ხსენებული შეფასებებისგან.

შეფასებები და ქვემდებარე მოსაზრებები მუდმივად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება შეფასებების კორექტირება და ნებისმიერ მომავალ პერიოდში, რომელსაც ის ეხება.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაში შეფასებების არასარწმუნოების და კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, განსაზღვრულია შენიშვნაში 9(b), რომელიც უკავშირდება სესხის გაუფასურების შეფასებას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდში

(a) უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება ქართულ ლარში ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საანგარიშგებო დღეს კონვერტირდება ლარში, ამ დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება ან ზარალი არის სხვაობა პერიოდის დასაწყისში სამუშაო ვალუტაში განსაზღვრულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა (რომელიც დაკორექტირებულია პერიოდის განმავლობაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთისა და გადახდების გათვალისწინებით) და პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით უცხოურ ვალუტაში კონვერტირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას (დაკონვერტირებულს საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსით) შორის.

უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული არაფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების მოქმედ ვალუტაში კონვერტაცია ხდება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღისთვის დადგენილი გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციით გამოწვეული საკურსო სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(b) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში და ბანკებში შეუზღუდავ მიმდინარე ანგარიშებზე არსებულ ბანკნოტებს და ხურდა ფულს, რომელთა საწყისი დაფარვის ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(c) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) კლასიფიკაცია

სესხები და ვალდებულებები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, გარდა „კომპანიის“ მოცემული სესხებისა და მოთხოვნებისა:

- რომელთა გაყიდვასაც „კომპანია“ სასწრაფოდ ან უახლოეს დროში აპირებს;
- რომლებსაც „კომპანია“ თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრავს მოგებაში ან ზარალში;
- რომლებსაც „კომპანია“ თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს როგორც გასაყიდად ხელმისაწვდომს, ან,
- როდესაც „კომპანია“ ვერ ახდენს პირველადი ინვესტიციების სრულად აღდგენას, გარდა კრედიტუნარიანობის გაუარესების მიზეზისა.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამის კლასიფიკაციას საწყისი აღიარების დროს.

(ii) აღიარება

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარება ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც „კომპანია“ ხდება ინსტრუმენტის სახელმწიფო დებულების მხარე. ფინანსური აქტივების შესყიდვის ყველა რეგულარული ფორმა აღიარდება ანგარიშსწორების დღისთვის.

(iii) შეფასება

ფინანსური აქტივი ან ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახვის შემთხვევაში ემატება საოპერაციო ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას.

საწყისი აღიარების შემდეგ, ფინანსური აქტივები, ისეთ წარმოებულ ინსტრუმენტებთან ერთად, როგორც არის აქტივები, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, საოპერაციო ხარჯების გამოუკლებლად, რომლებიც შესაძლოა გაწეულ იქნას მათი გაყიდვის ან განკარგვის დროს, გარდა:

- სესხებისა და მოთხოვნებისა, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(iv) **ამორტიზირებული ღირებულება**

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც ფასდება ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი გადასახდელი თანხების გამოკლებით, აკუმულირებული ამორტიზაციის მიმატებით ან გამოკლებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, თავდაპირველ ღირებულებასა და დაფარვისდროინდელ ღირებულებას შორის ნებისმიერ სხვაობასთან მიმართებაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. პრემიები და დისკონტები, თავდაპირველი ოპერაციის ხარჯების ჩათვლით, გათვალისწინებულია შესაბამისი ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზირდება ამ ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

(v) **სამართლიანი ღირებულების შეფასების პრინციპები**

სამართლიანი ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა „კომპანია“ და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ასახავს შეუსრულებლობის რისკს.

როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის სამართლიან ღირებულებას „კომპანია“ განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე არ არსებობს კოტირებული ფასი, „კომპანია“ სამართლიან ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში.

თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის სამართლიანი ღირებულება. თუ „კომპანია“ გადაწყვეტს, რომ სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან, და სამართლიანი ღირებულება არ დასტურდება იდენტურ აქტივზე ან ვალდებულებაზე მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს; ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება სხვაობით ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის. ნებისმიერი სხვაობა ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის მოგვიანებით სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არაუგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან როდესაც გარიგება დაიხურება.

(vi) **მოგება და ზარალი სამართლიანი ღირებულების შემდგომი შეფასებისას**

ამორტიზირებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის ან გაუფასურებისას, და ამორტიზაციის პროცესში.

(vii) აღიარების შეწყვეტა

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მაშინ, როცა ფინანსური აქტივიდან შემოსულ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო უფლებების ვადა ამოიწურება ან როცა „კომპანია“ გაასხვისებს აღნიშნული ფინანსური აქტივის საკუთრებიდან გამომდინარე არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ან როცა „კომპანია“ არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკებსა და სარგებელს და არ იტოვებს გადაცემული აქტივის კონტროლის უფლებას. გადაცემულ ფინანსური აქტივში (რომელიც ექვემდებარება აღიარების შეწყვეტას) დარჩენილი ნებისმიერი წილი, რომელიც იქმნება ან რჩება „კომპანიაში“, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ცალკე აქტივად ან ვალდებულებად. „კომპანია“ წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან იწურება.

„კომპანია“ ახორციელებს იმ აქტივების ჩამოწერას, რომელთა გადახდა უიმედოდ არის მიჩნეული.

(viii) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს უცხოური ვალუტის კონტრაქტებს.

წარმოებული ინსტრუმენტები საწყის ეტაპზე აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით იმ დღეს, როდესაც წარმოებული ხელშეკრულება ამოქმედდება და შემდგომ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი აღიარდება აქტივების სახით, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება არის დადებითი და ვალდებულებად - როდესაც სამართლიანი ღირებულება ნეგატიურია.

წარმოებული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ix) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ „ჯგუფს“ მოცემული მომენტისთვის აქვს სამართლებრივი უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს მოახდინოს ურთიერთგაქვითვა სოლდირებული თანხით ან ერთდროულად განახორციელოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(d) ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

ძირითადი საშუალებების ერთეულები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების ზარალი.

როდესაც ძირითადი საშუალების ერთეულები მოიცავენ ძირითად კომპონენტებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადით, ისინი აღირიცხებიან ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულად.

(ii) ცვეთა

ცვეთა აისახება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შეძენის მომენტიდან, ან აშენებული აქტივების შემთხვევაში, იმ დროიდან, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზად არის გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებებისთვის „კომპანია“ განსაზღვრული აქვს შემდეგი მომსახურების ვადები:

- კომპიუტერი და ტექნიკა 3 წელი;
- საოფისე მოწყობილობები 5 წელი;
- საიჯარო ქონების მოწყობა 5 წელი;
- სხვა 7 წელი.

საიჯარო ქონების მოქრობის ცვეთის დარიცხვა იჯარისა და მომსახურების ვადისგან უფრო ხანმოკლე პერიოდისთვის ხდება.

ცვეთის მეთოდები, მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ანგარიშგების თარიღისთვის და კორექტირდება საჭიროების მიხედვით.

(iii) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები ცხადდება დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. შემენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზირდება შესაძენად გაწეული და კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენების დაწყებისთვის საჭირო ხარჯების საფუძველზე.

ამორტიზაცია ერიცხება მოგებას ან ზარალს წრფივი მეთოდის გამოყენებით არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით. სასარგებლო მომსახურების ვადა არის 10 წელი.

(e) გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს „კომპანია“ აფასებს, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივები ან აქტივების ჯგუფი გაუფასურდა. ამგვარი მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, „კომპანია“ განსაზღვრავს გაუფასურებისაგან მიღებული ზარალის თანხას.

„კომპანია“ თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აფასებს არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულია. ნებისმიერი ამგვარი მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, „კომპანია“ განსაზღვრავს ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის თანხას.

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი წარმოიშვება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იარსებებს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, რომელიც არის ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგი, რომლებიც წარმოიშვება ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდეგ (ზარალის მოვლენა) და როდესაც ამგვარ მოვლენას(მოვლენებს) ექნებათ გავლენა ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც შესაძლებელია ობიექტურად შეფასდეს.

ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივები გაუფასურებულია, შესაძლოა მოიცავდეს მსესხებლის მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობას ან ვადაგადაცილებას, სესხის პირობების დარღვევას, ფინანსური აქტივის რესტრუქტურისა და ფინანსური აქტივების ჯგუფს, რომელთაც „კომპანია“ სხვაგვარად არ განიხილავდა, ნიშნებს იმისა, რომ მსესხებელი ან სესხის გამცემი გაკოტრდება, აქტიური ბაზრის გაქრობა უზრუნველყოფის, გირაოს ღირებულების გაუფასურების, ან სხვა დაკვირვებადი მონაცემების მიზეზით, რომელიც უკავშირდება აქტივების ჯგუფს, როგორც არის ჯგუფში მსესხებლების გადახდის მდგომარეობის უარყოფითი ცვლილებები, ან ეკონომიკური პირობები, რომლებიც უკავშირდებიან ჯგუფში ვალდებულებების დარღვევას.

(i) **ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი**

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები პირველ რიგში მოიცავენ კლიენტებზე გაცემულ სესხებს მე-9 შენიშვნის შესაბამისად და სხვა მოთხოვნებს მე-11 შენიშვნის შესაბამისად. „კომპანია“ რეგულარულად განიხილავს მის სესხებს და მოთხოვნებს გაუფასურების შესაფასებლად.

„კომპანია“, პირველ რიგში, განსაზღვრავს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება არსებობს განცალკევებით, ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, თუ ინდივიდუალურად ან ერთიანად სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან აქტივებს არ წარმოადგენენ. თუ „კომპანია“ განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული სესხების ან მოთხოვნების (მიუხედავად იმისა, მნიშვნელოვანია თუ არა) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, ის სესხს აერთიანებს მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე სესხებსა და მოთხოვნებში და გაუფასურების თვალსაზრისით ერთობლივად აფასებს მათ. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების კუთხით და რომლისთვისაც ხდება და გრძელდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, მხედველობაში არ მიიღება გაუფასურების ერთიანი შეფასებისას.

იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს სესხთან ან მოთხოვნასთან დაკავშირებით გაუფასურების ზარალის დადგომის ობიექტური მტკიცებულება, ამ ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სესხის ან მოთხოვნის საბალანსო ღირებულებასა და სესხის ან მოთხოვნის დისკონტირებული მომავალი სავარაუდო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, თავდაპირველი გარანტიებიდან და უზრუნველყოფიდან ამოღებადი მომავალი ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია სესხის ან მოთხოვნის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და მიმდინარე ეკონომიკური პირობების ამსახველი შესაბამისი შესამჩნევი მონაცემების საფუძველზე დაკორექტირებული ისტორიული ზარალი.

ზოგ შემთხვევაში, სესხზე ან მოთხოვნაზე დამდგარი გაუფასურების ზარალის ოდენობის შესაფასებლად საჭირო მონაცემები შეზღუდულია ან სრულად აღარ შეესაბამება მიმდინარე მდგომარეობას. ეს შეიძლება მოხდეს იმ შემთხვევაში, როცა მსესხებელს აქვს ფინანსური პრობლემები და მსგავს მსესხებლებთან დაკავშირებული მხოლოდ რამდენიმე ისტორიული მონაცემი არსებობს. ამ შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის ოდენობის განსაზღვრის მიზნით, „კომპანია“ ეყრდნობა საკუთარ გამოცდილებასა და ცოდნას.

სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში და კორექტირდება იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების შემდგომი ზრდა შეიძლება ობიექტურად უკავშირდებოდეს აღნიშნული გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენას.

მაშინ, როდესაც სესხის ამოღება შეუძლებელია, ხდება მისი ჩამოწერა სესხის გაუფასურების რეზერვების მიმართ. „კომპანია“ ჩამოწერს სესხის დარჩენილ ნაწილს (და სესხის გაუფასურების შესაბამის რეზერვს), როდესაც ხელმძღვანელობა დაადგენს, რომ შეუძლებელია სესხის ამოღება და როდესაც შესრულდება სესხის ამოსაღებად გამიზნული ყველა მოქმედება.

(ii) არაფინანსური აქტივები

გადავადებული გადასახადების გარდა, „კომპანიის“ სხვა არაფინანსური აქტივების შეფასება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა გაუფასურების მაჩვენებელი. არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი ამ აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება დაბეგრამდე არსებული დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ დაშვებებში. გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზღვრამდე, სანამ აქტივის საბალანსო ღირებულება (ცვეთისა და ამორტიზაციის გათვალისწინებით) არ მიაღწევს იმ ღირებულებას, რაც მას ექნებოდა გაუფასურება რომ არ მომხდარიყო.

(f) საწესდებო კაპიტალი

(i) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი მოიცავს აქციონერების მიერ „კომპანიის“ რეგისტრაციისას უფლებამოსილ კაპიტალს. საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება, როგორც საკუთარი კაპიტალი.

(ii) დივიდენდები

„კომპანიის“ შესაძლებლობა, გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი, ექვემდებარება საქართველოს კანონმდებლობით განსაზღვრულ წესებსა და რეგულაციებს.

დივიდენდები აღირიცხება შესაბამის გაუნაწილებელი მოგების სახით მათი გამოცხადების მომენტში.

(g) დაბეგრა

(i) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც აღიარდება სხვა ერთობლივ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

(ii) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი დაზუსტება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან გამომდინარე ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაშია საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. დაბეგვრის ობიექტი ასევე მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება პირის ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და ზღვარ გადაცილებულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია მიმდინარე გადახდილი გადასახადისთვის გაუნაწილებელ მოგებაზე 2008-2016 წლებში, თუ ამგვარი მოგება განაწილდება 2019 ან შემდგომ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის დღისა ან იმ პერიოდისა, რომლის დროსაც ხდება დივიდენდების გადახდა.

(iii) გადავადებული გადასახადი

გადავადებული გადასახადი განისაზღვრება ფინანსური ანგარიშგების მიზნით აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის დროებითი სხვაობით. ქვემოთ წარმოდგენილი დროებითი სხვაობები არ ეხება: გუდვილს, თუ ის არ დაიქვითება საგადასახადო მიზნებისთვის, აქტივების ან ვალდებულებების საწყის აღიარებას, რომლებიც არ მოქმედებენ ანგარიშგებაზე და არც დასაბეგრ მოგებასა და დროებით სხვაობებს, რომლებიც უკავშირდებიან ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში, ფილიალებსა და დაკავშირებულ მხარეებში, სადაც მშობელ კომპანიას შესწევს უნარი გააკონტროლოს დროებითი სხვაობების ცვლილების ვადები და როდესაც სავარაუდოა, რომ დროებითი სხვაობა არ შეიცვლება უახლოეს მომავალში. წარდგენილი გადავადებული გადასახადის თანხა ეფუძნება აქტივებისა და ვალდებულებების რეალიზაციის ან დაფარვის მოსალოდნელ ფორმას 2019 წლის 1 იანვრამდე, საანგარიშგებო თარიღისთვის ძალაში შესული ან არსებითად ამოქმედებული საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სავარაუდოა, რომ მომავალი დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება 2019 წლის 1 იანვრამდე, რომელთან მიმართებაშიც გამოყენებული იქნება დროებითი სხვაობები, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალები და კრედიტები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო დღეს და მცირდება იმ შემთხვევაში, თუ აღარ იქნება სავარაუდო, რომ ადგილი ექნება დაკავშირებული საგადასახადო სარგებლის რეალიზაციას.

ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული ფინანსური ინსტიტუტები 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო ბაზებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, არ წარმოეშვათ გადავადებული საშემოსავლო გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები.

(h) შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის წარმოშობის საფასური, სესხის მომსახურების საფასური და სხვა გადასახდელები, რომლებიც მიჩნეულია სესხის მთლიანი მომგებიანობის შემადგენელ ნაწილად, დაკავშირებულ საოპერაციო ხარჯებთან ერთად, გადავადდება ან ამორტიზირდება საპროცენტო შემოსავლით ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადის მიხედვით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა გადასახდელები, საკომისიო და სხვა შემოსავლის ან ხარჯის ერთეულები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

(i) ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც არ არის მიღებული

რამოდენიმე ახალი სტანდარტი, აგრეთვე, სტანდარტების ცვლილება და ინტერპრეტაცია ჯერ კიდევ არ მოქმედებს 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და, შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მათი გამოყენების გარეშე მომზადდა. ქვემოთ მოცემულია ის ცვლილებები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და მაჩვენებლებზე. „კომპანია“ გეგმავს ქვემოთ მოცემული სტანდარტების ათვისებას მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ გამოშვებული იქნება რამდენიმე ნაწილად და განზრახულია, რომ ის ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. ფასს 9-ის პირველი ნაწილი გამოშვებულია 2009 წლის ნოემბერში და ეხება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებას. მეორე ნაწილი, ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ გამოვიდა 2010 წლის ოქტომბერში. სტანდარტის მესამე ნაწილი გამოშვებულია 2013 წლის ნოემბერში და ეხება ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვას. სტანდარტი დასრულდა და გამოქვეყნდა 2014 წლის ივლისში. საბოლოო ნაწილი ეხება საკრედიტო ზარალის მოდელს გაუფასურების გამოსაანგარიშებლად. „კომპანია“ აცნობიერებს, რომ ახალ სტანდარტს შეაქვს ბევრი ცვლილება ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვაში და შესაძლოა იქონიოს არსებითი გავლენა „კომპანიის“ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. „კომპანიას“ არ ჩაუტარებია ამ ცვლილებების გავლენის ანალიზი. „კომპანია“ არ აპირებს ამ სტანდარტის ვადაზე ადრე დანერგვას. სტანდარტი ძალაში შევა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და გამოყენებული იქნება რეტროსპექტულად, ზოგიერთი გამონაკლისის გათვალისწინებით.

- განმარტებითი შენიშვნების ინიციატივა (ბასს 7-ის ცვლილება). აღნიშნული ცვლილება მოითხოვს განმარტებითი შენიშვნის გაკეთებას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ როგორც ფულადი, ასევე არაფულადი ცვლილებები ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილ ვალდებულებებში. ცვლილება მოქმედებს 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლის საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია. ახალი ცვლილების მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად „კომპანია“ აპირებს წარადგინოს ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილ ვალდებულებების საწყისი და საბოლოო ნაშთების რეკონსილირება.
- ფასს-ის სხვადასხვა გაუმჯობესება სტანდარტების მიხედვით ხორციელდება. ყველა ცვლილება, რომელიც იწვევს წარდგენის, აღიარებისა და შეფასების მიზნით სააღრიცხვო ცვლილებებს, ძალაში შევა არაუგვიანეს 2017 წლის 1 იანვრისა. „კომპანიას“ ჯერ არ გაუანალიზებია გაუმჯობესებათა შესაძლო გავლენა მის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მაჩვენებელზე.

4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	<u>2016</u>	<u>2015</u>
საპროცენტო შემოსავალი		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,211,518	1,054,836
	<u>1,211,518</u>	<u>1,054,836</u>
საპროცენტო ხარჯი		
სესხები და კრედიტები	(346,500)	(288,054)
	<u>865,018</u>	<u>766,782</u>

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საპროცენტო შემოსავალში შესულია მთლიანად 26,188 ლარი (2015 წელს: 23,352 ლარი), რომელიც უკავშირდება კლიენტთა ვადაგადაცილებულ სესხებს.

5 ხელფასები და ბონუსები

ლარი	<u>2016</u>	<u>2015</u>
თანამშრომელთა ანაზღაურება	<u>234,293</u>	<u>231,916</u>

6 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

ლარი	<u>2016</u>	<u>2015</u>
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	62,000	57,000
პროფესიონალური მომსახურებები	60,350	46,561
საოფისე მასალები	39,484	22,897
რეკლამა და მარკეტინგი	17,467	7,320
უსაფრთხოება	5,369	4,920
საკომუნიკაციო და საინფორმაციო მომსახურებები	5,803	4,447
სხვა	15,155	15,008
	<u>205,628</u>	<u>158,153</u>

7

დაბეგვრა

ლარი	2016	2015
მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯი	82,293	69,387
მომრაობა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებში, ორგანიზაციის მიმართ და დროებითი სხვაობების ცვლილება	(8,880)	(6,842)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	73,413	62,545

2016 წელს მოქმედი საგადასახადო განაკვეთი მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისთვის არის 15% (2015 წელს : 15%).

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შედარება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

ლარი	2016	%	2015	%
მოგება დაბეგვრამდე	503,303	100	421,180	100
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით	75,495	15.0	63,177	15.0
დაუბეგვრავი მოგება	(2,082)	(0.4)	(632)	(0.2)
	73,413	14.6	62,545	14.8

(a) გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური ანგარიშგების მიზნით და საგადასახადო მიზნით გამოყენებული თანხები წარმოშობს წმინდა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს 2016 და 2015 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მომრაობა დროებით სხვაობებში 2016 და 2015 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგი სახით.

2016 ლარი	1 იანვარი, 2016 წელი	ადიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი, 2016 წელი
კლიენტებზე გაცემული სესხები	5,280	7,244	12,524
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(3,433)	801	(2,632)
სესხები და კრედიტები	2,109	835	2,944
	3,956	8,880	12,836
2015 ლარი	1 იანვარი, 2015 წელი	ადიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი, 2015 წელი
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,182	4,098	5,280
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(5,170)	1,737	(3,433)
სესხები და კრედიტები	1,102	1,007	2,109
	(2,886)	6,842	3,956

(b) აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები შეესაბამება შემდეგს:

ლარი	აქტივები		ვალდებულებები		ნეტო	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12,524	5,280	-	-	12,524	5,280
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	(2,632)	(3,433)	(2,632)	(3,433)
სესხები და კრედიტები	2,944	2,109	-	-	2,944	2,109
წმინდა საგადასახადო აქტივები (ვალდებულებები)	15,468	7,389	(2,632)	(3,433)	12,836	3,956

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება სათანადოდ არის წარმოდგენილი, რადან ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ხელმისაწვდომი იქნება მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომელთან მიმართებაშიც შესაძლებელია საგადასახადო აქტივების გამოყენება.

8 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ლარი	2016	2015
სალაროში არსებული ნაღდი ფული	86,011	17,491
ბანკებში არსებული ნაშთები	490,918	57,237
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	576,929	74,728

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არ არიან გაუფასურებული ან ვადაგადაცილებული. „კომპანიის“ ყველა საბანკო ნაშთი ფიტჩის BB-, B+ და B შეფასების მქონე ბანკებშია განთავსებული.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ბანკში განთავსებული ნაშთებია მთლიანი საკუთარი კაპიტალის 22%. 2015 წელს „კომპანიას“ არ ჰყოლია ბანკი, რომელთან ნაშთები აღემატება საკუთარი კაპიტალის 10%.

9 კლიენტებზე გაცემული სესხები

ლარი	2016	2015
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები		
უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	3,370,958	3,773,330
სხვა სამომხმარებლო სესხები	678,394	98,334
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,049,352	3,871,664
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,049,352	3,871,664
გაუფასურების რეზერვი	(90,192)	(59,253)
კლიენტებზე გაცემული სესხები (ნეტო)	3,959,160	3,812,411

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“
2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

მოდრაობა სესხის გაუფასურების რეზერვში 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2016	2015
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	59,253	24,223
ჩამოწერილი სესხები	-	(9,603)
წმინდა დარიცხვა	30,939	44,633
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	90,192	59,253

(a) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვი ბრუტო სესხებზე, %
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	3,010,818	(16,704)	2,994,114	0.6%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	107,406	(1,129)	106,277	1.1%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	168,931	(24,665)	144,266	14.6%
- 90-დან 179 დღემდე ვადაგადაცილება	45,104	(10,732)	34,372	23.8%
- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	32,046	(7,941)	24,105	24.8%
- 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	6,653	(1,484)	5,169	22.3%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	3,370,958	(62,655)	3,308,303	1.9%
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	601,695	(3,898)	597,797	0.7%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	39,520	(2,516)	37,004	6.4%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	37,179	(21,123)	16,056	56.8%
სულ სხვა სამომხმარებლო სესხები	678,394	(27,537)	650,857	4.1%
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,049,352	(90,192)	3,959,160	2.2%

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	სულ სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვი ბრუტო სესხებზე, %
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	3,349,522	(18,038)	3,331,484	0.5%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	127,207	(633)	126,574	0.5%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	185,226	(21,716)	163,510	11.7%
- 90-დან 179 დღემდე ვადაგადაცილება	111,375	(18,318)	93,057	16.4%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	3,773,330	(58,705)	3,714,625	1.56%
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	98,022	(527)	97,495	0.5%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	312	(21)	291	6.7%
სულ სხვა სამომხმარებლო სესხები	98,334	(548)	97,786	0.56%
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,871,664	(59,253)	3,812,411	1.53%

(b) მნიშვნელოვანი დაშვებები და მსჯელობები სესხის გაუფასურების შესაფასებლად

(i) კლიენტებზე გაცემული სესხები

სესხის გაუფასურების შედეგები ერთი ან მეტი მოვლენიდან, რომელიც წარმოიშვება სესხების საწყისი აღიარების შემდეგ და რომელსაც გავლენა აქვთ სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც, თავის მხრივ უკავშირდება სესხებს და რომლების შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული. სესხებს გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე არ ქვთ გაუფასურების მნიშვნელოვანი მტკიცებულება, რომლებიც შესაძლოა პირდაპირ უკავშირდებოდეს მათ.

სესხის გაუფასურების ობიექტური მინიშნებები მოიცავს შემდეგს:

- ვადაგადაცილებული გადახდები სესხის ხელშეკრულების საფუძველზე
- მნიშვნელოვანი სირთულეები მსესხებლის ფინანსურ პირობებში

„კომპანია“ კლიენტებზე გაცემულის სესხების გაუფასურებას აფასებს მომავალი ფულადი ნაკადების ანალიზით გაუფასურებული სესხებისთვის და წარსულში მისი ზარალის გამოცდილების საფუძველზე სესხების პორტფელისთვის, რომლისთვისაც ადგილი არ ჰქონია გაუფასურების ინდიკატორების იდენტიფიცირებას.

ხელმძღვანელობის მიერ გაუფასურების ზარალების განსაზღვრებაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები მოიცავს შემდეგს:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებს:

- 0.5% კოლექტიური ანარიცხები, ვადაგადაუცილებელი სესხებისთვის ეკონომიკური გარემოსა და ბაზარზე ზარალის გამოცდილების გათვალისწინებით;

– გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების მქონე სესხებისთვის, 12 თვეზე მეტი ვადაგადაცილებით გირაოს გადახდიდან მიღებულ შემოსავალში და საწყის ეტაპზე შეფასებული ღირებულების 30% და 50%-იანი ფასდაკლებით, თუ დაგირავებული ქონების გაყიდვის შემთხვევაში.

ამ დაშვებებში ცვლილებებმა შესაძლოა იმოქმედონ სესხის გაუფასურების ანარიცხებზე. მაგალითად, იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდო ფულადი ნაკადების წმინდა მიმდინარე ღირებულება განსხვავდება პლუს-მინუს სამი პროცენტით, გაუფასურების რეზერვი კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უნდა იყოს 118,775 ლარით (2015 წელს 114,372 ლარი) ნაკლები ან მეტი.

(c) გირაოს და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებების ანალიზი

(i) კლიენტებზე გაცემული სესხები

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია უზრუნველყოფის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება - უზრუნველყოფისთვის, რომელიც ფასდება სესხის გაცემის დღეს	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული
სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე			
უძრავი ქონება	2,994,211	2,994,211	-
ავტომობილები	1,329	1,329	-
ძვირფასი ლითონები	2,540	2,540	-
მესამე პირების გარანტიები	576,190	-	576,190
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	10,387	-	10,387
სულ სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე	3,584,657	2,998,080	586,577
ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული სესხები			
უძრავი ქონება	314,154	314,154	-
მესამე პირების გარანტიები	60,349	-	60,349
სულ ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული სესხები	374,503	314,154	60,349
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,959,160	3,312,234	646,926

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია გირაოს ანალიზი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება - უზრუნველყოფისთვის, რომელიც ფასდება სესხის გაცემის დღეს	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული
უძრავი ქონება	3,331,486	3,331,486	-
მვირფასი ლითონები	2,795	2,795	-
მესამე პირების გარანტიები	42,212	-	42,212
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	52,486	-	52,486
სულ სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე	3,428,979	3,334,281	94,698
ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული სესხები			
უძრავი ქონება	383,141	383,141	-
მესამე პირების გარანტიები	291	291	-
სულ ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული სესხები	383,432	383,432	-
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,812,411	3,717,713	94,698

ზემოთ წარმოდგენილი ცხრილები გამორიცხავენ ზედმეტ-უზრუნველყოფას.

უზრუნველყოფილი სესხები ძირითადად იტვირთება უძრავი ქონებით ან გარანტიებით.

იმ სესხების ანაზღაურებადი ღირებულება, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული, მეტად დამოკიდებულია მსესხებლების კრედიტუნარიანობაზე, ვიდრე გირაოს ღირებულებაზე და აუცილებელი არ არის „კომპანია“ განაახლოს გირაოს შეფასება თითოეული ანგარიშგების დღეს.

„კომპანიის“ პოლიტიკას წარმოადგენს უძრავ ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა, სესხის გაცემის მაქსიმალური 50%-იანი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტით. სესხი-ღირებულების დაბალი კოეფიციენტის გამო, ხელმძღვანელობა არ მოელის რაიმე ნეგატიურ მოძრაობას ბაზრის ფასებში, რასაც მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება სესხების ანაზღაურებაზე. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები მოიცავს მთლიანი პორტფელის 84%-ზე მეტს 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2015 წელს: 97%).

ფიზიკური პირებისგან მიღებული გარანტიები და/ან მესამე მხარის თავდებობები არ გათვალისწინება გაუფასურების შეფასების მიზნებისთვის. შესაბამისად, ამგვარი სესხები წარმოდგენილია არაუზრუნველყოფილი სესხების სახით, როგორც კლიენტებზე გაცემული სხვა სესხები.

(ii) დასაკუთრებული უზრუნველყოფა

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, „კომპანიას“ არ მიუღია რაიმე აქტივი კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე უზრუნველყოფის დასაკუთრების გზით (2015 წელს 44,942 ლარი). 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 44,942 ლარის (2015 წელს: 44,942 ლარი) ოდენობით დასაკუთრებული უზრუნველყოფები წარმოდგენილია სხვა აქტივებში (იხ. შენიშვნა 11).

„კომპანიის“ პოლიტიკა გულისხმობს ამ აქტივების შესაძლებლობისდაგვარად სწრაფ რეალიზაციას.

(iii) დაყადაღებული აქტივები

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები მთლიანი ღირებულებით 627,969 ლარი (2015 წელს: ნული) ქვემდებარე უზრუნველყოფისთვის, წარმოადგენენ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხებისა და კრედიტების უზრუნველყოფას.

(d) სასესხო პორტფელის სამეწარმეო და გეოგრაფიული ანალიზი

კლიენტებზე გაცემული სესხები პირველ რიგში გაიცემა თბილისსა და გორში (საქართველო) მყოფ კლიენტებზე, რომლებიც ფუნქციონირებენ შემდეგ ეკონომიკურ სექტორებში:

ლარი	2016	2015
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,288,049	1,432,537
საცალო ვაჭრობა	910,608	1,222,874
მომსახურებები	886,281	735,700
სასოფლო მეურნეობა	99,250	22,532
წარმოება	95,821	40,015
ტრანსპორტირება	63,758	7,929
სხვ	615,393	350,824
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,959,160	3,812,411

(e) მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკები

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი ინდივიდუალური სასესხო ნაშთი ან დაკავშირებული მსესხებლების ჯგუფების არცერთი ნაშთი არ აღემატებოდა საკუთარი კაპიტალის 10%-ს (2015 წელს: ნული).

(f) სესხის დაფარვის ვადები

სესხის პორტფელის დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 14(d), რომელიც წარმოადგენს საანგარიშგებო თარიღიდან სესხების სახელშეკრულებო ვადამდე დარჩენილ პერიოდს.

10 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ლარი	კომპიუტერები და ტექნიკა	საოფისე მოწყობილობები	არამატერიალური აქტივები	საიჯარო ქონების მოწყობა	სხვა	სულ
ფასი						
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	12,210	72,431	39,509	41,286	917	166,353
შესყიდვები	2,003	7,832	-	-	-	9,835
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	14,213	80,263	39,509	41,286	917	176,188

ცვეთა და ამორტიზაცია

ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	(8,308)	(25,259)	(10,273)	(11,697)	(186)	(55,723)
ცვეთა და ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	(2,448)	(15,226)	(3,950)	(8,258)	(130)	(30,012)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	(10,756)	(40,485)	(14,223)	(19,955)	(316)	(85,735)

საბალანსო ღირებულება

2016 წლის 31 დეკემბერს	3,457	39,778	25,286	21,331	601	90,453
-------------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------	------------	---------------

ლარი	კომპიუტერები და ტექნიკა	საოფისე მოწყობილობები	არამატერიალური აქტივები	საიჯარო ქონების მოწყობა	სხვა	სულ
ფასი						
ნაშთი 2015 წლის 1 იანვარს	10,711	71,577	39,509	41,286	917	164,000
შესყიდვები	1,499	854	-	-	-	2,353
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	12,210	72,431	39,509	41,286	917	166,353

ცვეთა და ამორტიზაცია

ნაშთი 2015 წლის 1 იანვარს	(4,745)	(10,773)	(6,322)	(3,440)	(55)	(25,335)
ცვეთა და ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	(3,563)	(14,486)	(3,951)	(8,257)	(131)	(30,388)
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	(8,308)	(25,259)	(10,273)	(11,697)	(186)	(55,723)

საბალანსო ღირებულება

2015 წლის 31 დეკემბერს	3,902	47,172	29,236	29,589	731	110,630
-------------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------	------------	----------------

11 სხვა აქტივები

ლარი	2016	2015
მოთხოვნები აქციონერებისგან	26,000	26,000
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	26,000
ავანსად გადახდილი თანხები	36,223	1,918
დასაკუთრებული აქტივები	44,962	44,962
სულ სხვა არაფინანსური აქტივები	81,185	46,880
სულ სხვა აქტივები	107,185	72,880

12 სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განხილულია ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის რისკის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნაში 14(d).

ლარი	2016	2015
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	1,439,978	-
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	489,081	586,750
სესხები ფიზიკური პირებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	32,465	33,949
	1,961,524	620,699
მიმდინარე ვალდებულებები		
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	310,552	-
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	-	1,239,280
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	482,957	292,017
სესხები ფიზიკური პირებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	312,472	442,326
	1,105,981	1,973,623
სულ სესხები და კრედიტები	3,067,505	2,594,322

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხებისა და კრედიტებისთვის (შენიშვნა 9 (c) (iii)).

(a) ვადები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

გადაუხდელი სესხების ვადები და პირობები 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	სესხის დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2016	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	11-15%	2017-2019	923,938	923,938
უზრუნველყოფის გარეშე					
უზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	13.50%	2019	826,591	826,591
ფინანსური ინსტიტუტებისგან					
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	13%	2017 – 2018	972,039	972,039
უზრუნველყოფის გარეშე					
სესხები ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	12.63 - 13%	2017 – 2019	318,746	318,746
უზრუნველყოფის გარეშე					
სესხები ფიზიკური პირებისგან	ლარი	13%	2017- 2019	26,191	26,191
უზრუნველყოფის გარეშე					
სულ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				3,067,505	3,067,505

გადაუხდელი ვალების ვადები და პირობები 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	სესხის დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2015	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხები ფინანსური	აშშ დოლარი	11-16%	2016	1,063,083	1,063,083
ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის					
გარეშე					
სესხები ფინანსური	ლარი	11-17.5%	2016	176,197	176,197
ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის					
გარეშე					
სესხები დაკავშირებული	აშშ დოლარი	13%	2016 – 2018	878,767	878,767
მხარეებისგან უზრუნველყოფის					
გარეშე					
სესხები ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	12.63 - 13%	2016 – 2017	446,058	446,058
უზრუნველყოფის გარეშე					
სესხები ფიზიკური პირებისგან	ლარი	13%	2016 - 2017	30,217	30,217
უზრუნველყოფის გარეშე					
სულ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				2,594,322	2,594,322

13 საკუთარი კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალური თანხას „კომპანიის“ სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში.

ლარი	2016	2015
გამომწვეული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი	974,000	974,000
გადაუხდელი საწესდებო კაპიტალი	26,000	26,000
სულ უფლებამოსილი საწესდებო კაპიტალი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	1,000,000

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანია“ ფლობს 26,000 ლარს (2015 წელს: 26,000 ლარი) მისი აქციონერებისგან მოთხოვნების სახით (იხილეთ შენიშვნა 11), რადგან საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, „კომპანიის“ წესდება წარმოადგენს სამართლებრივად დამავალდებულებელ ხელშეკრულებას პარტნიორებს (აქციონერები და „კომპანია“) შორის. წესდება განსაზღვრავს გადახდის პირობას და გადაუხდელი საწესდებო კაპიტალის თანხას.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, „კომპანიის“ გასანაწილებელი ნაშთები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, ფასს-ის შესაბამისად მომზადებულ „კომპანიის“ ნორმატიულ ფინანსურ ანგარიშგებაში განსაზღვრულის შესაბამისად. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანია“ ფლობდა გაუნაწილებელ მოგებას 616,216 ლარის ოდენობით (2015 წელს: 433,615 ლარი).

2016 წელს. გამოცხადდა და აქციონერებისთვის გადახდილ იქნა დივიდენდები 247,289 ლარის ოდენობით (2015 წელს: 103,500 ლარი).

14 რისკების მართვა, კორპორატიული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები

რისკების მართვა „კომპანიის“ საქმიანობის არსებით ნაწილსა და მისი ოპერაციების აუცილებელ ელემენტს წარმოადგენს. „კომპანიის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

(a) რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების გადახედვა ხდება რეგულარულად, საბაზრო გარემოში მიმდინარე ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების და საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

„კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭო და მისი კომიტეტები მთლიანობაში პასუხისმგებელი არიან რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, ასევე რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და „კომპანიაზე“ არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებაზე.

„კომპანიის“ აღმასრულებელი საბჭოს რისკების კომიტეტსა და ფინანსურ დეპარტამენტს ევალება მონიტორინგის განხორციელება და რისკების შემამცირებელი ზომების მიღება, ასევე „კომპანიის“ საქმიანობის განსაზღვრული სარისკო პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობის უზრუნველყოფა. რისკების მართვის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი პასუხისმგებელია რისკების საყოველთაო მართვასა და შესაბამის ფუნქციონირებაზე, ასევე ფინანსური და არაფინანსური რისკების გამოვლენასთან, შეფასებასთან, მართვასა და ანგარიშგებასთან დაკავშირებული საერთო პრინციპებისა და მეთოდების განხორციელების უზრუნველყოფაზე. იგი უშუალოდ აღმასრულებელ საბჭოს წინაშე ანგარიშვალდებული.

(b) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა ფასების რისკებს. საბაზრო რისკი წარმოიშვება საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებსა და სავალუტო კურსების რყევებზე.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანია „კომპანიაზე“ საბაზრო რისკების გავლენის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, რისკზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

(i) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იმერყევეს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე მოქმედებს ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პრიორიტეტულ დონეებში. საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზარდოს ამგვარი ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა შემცირდეს კიდევ ან წარმოშვას ზარალი, თუ ადგილი ექნება მოულოდნელ მოძრაობებს.

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზის შედეგები, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2016 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	490,918	-	-	-	-	490,918
კლიენტებზე გაცემული სესხები	104,238	407,610	715,175	2,568,278	163,859	3,959,160
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	-	-	-	-	26,000
	621,156	407,610	715,175	2,568,278	163,859	4,476,078
ვალდებულებები						
სესხები და კრედიტები	(25,482)	(293,005)	(787,495)	(1,961,523)	-	(3,067,505)
	595,674	114,605	(72,320)	606,755	163,859	1,408,573

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“
2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საპროცენტო შედარებით ანალიზის შედეგები, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
31 დეკემბერი, 2015 წელი					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	57,237	-	-	-	57,237
კლიენტებზე გაცემული სესხები	242,586	777,739	1,149,799	1,642,287	3,812,411
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	-	-	-	26,000
	325,823	777,739	1,149,799	1,642,287	3,895,648
ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	(14,060)	(478,980)	(1,480,582)	(620,700)	(2,594,322)
	311,763	298,759	(330,783)	1,021,587	1,301,326

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში განსაზღვრულია საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის 2016 და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები წარმოადგენს მრუდეების ამგვარი აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადასთან მიახლოებას.

	2016		2015	
	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %		საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %	
	ლარი	აშშ დოლარი	ლარი	აშშ დოლარი
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	67%	25%	34%	26%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				
სესხები ფიზიკური პირებისგან	13%	12%	13%	13%
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	14%	12%	17%	15%

სამართლიანი ღირებულების სენსიტიურობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

„კომპანია“ არ ახდენს მისი რომელიმე ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების განმარტებას. შესაბამისად, საანგარიშგებო დღისთვის საპროცენტო განაკვეთების ცვლილება არ იმოქმედებს მოგებასა და ზარალზე.

საპროცენტო განაკვეთის სენსიტიურობის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სენსიტიურობის მონიტორინგთან ერთად საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზის საფუძველზე ხორციელდება. წმინდა მოგების სენსიტიურობის ანალიზი, საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებებზე (ფასების შეცვლის რისკი), რომელიც ქვემოთ არის მოცემული, ეყრდნობა ყველა შემოსავლის მრუდის 100 ერთეულით სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარს. საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების არსებული პოზიციები 2016 და 2015 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“
2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

	2016	2015
პარალელური ვარდნა 100 ერთეულით	(4,847)	(2,997)
პარალელური ზრდა 100 ერთეულით	4,847	2,997

(ii) სავალუტო რისკი

„კომპანიის“ აქტივები და ვალდებულებები აშშ დოლარშია დენომინირებული. სავალუტო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას სავალუტო გაცვლითი კურსის გამო.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	401,228	89,690	490,918
კლიენტებზე გაცემული სესხები	612,326	3,346,834	3,959,160
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	-	26,000
სულ აქტივები	1,039,554	3,436,524	4,476,078
 ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	852,781	2,214,724	3,067,505
წმინდა პოზიცია	186,773	1,221,800	1,408,573

შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,729	53,508	57,237
კლიენტებზე გაცემული სესხები	210,222	3,602,189	3,812,411
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	-	26,000
სულ აქტივები	239,951	3,655,697	3,895,648
 ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	206,414	2,387,908	2,594,322
წმინდა პოზიცია	33,537	1,267,789	1,301,326

ქვემოთ მოცემულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სავალუტო გაცვლითი კურსები:

ლარი	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშსწორების თარიღისთვის	
	2016	2015	2016	2015
	1 აშშ დოლარი	2.3667	2.2702	2.6848

ლარის კურსის შესუსტება, როგორც ქვემოთ არის მითითებული, შემდეგ ვალუტებთან მიმართებაში 2016 და 2015 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაზრდიდა (შეამცირებდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. აღნიშნული ანალიზი მოცემულია გადასახადების გამოკლებით და ეყრდნობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ისეთ ცვლილებებს, რომლებიც „კომპანია“ გონივრულ ფარგლებში შესაძლოდ მიიჩნია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

ლარი	2016	2015
დოლარის 10%-ით გამყარება ლართან მიმართებაში	103,853	107,762

ლარის გამყარებას ზემოთ მოყვანილ ვალუტებთან მიმართებაში, 2016 და 2015 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი უკუ-ეფექტი მითითებულ ვალუტებზე, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა დანარჩენი ცვლადი მუდმივი დარჩება.

(c) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს „კომპანიის“ ფინანსურ ზარალს.

„კომპანიას“ შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები, რომელშიც გათვალისწინებულია საკრედიტო კომიტეტების შექმნა. ეს არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მათი მინიმუმამდე დაიყვანა. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსება/არდაფინანსების შესახებ. კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკის ფარგლებშია დადგენილი.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო

რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. ამისათვის ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

კლიენტის ბიზნესის მონიტორინგის საფუძველზე მისი გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფინანსური ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცრები და შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. სესხების რეგულარული მონიტორინგი ასევე ხორციელდება მონიტორინგის დეპარტამენტის მიერ. მონიტორინგის შედეგები ყოველთვიურად წარედგინება უმაღლეს მენეჯმენტს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

საკრედიტო რისკების კონტროლი ასევე ნაწილობრივ ხორციელდება გირაოსა და თავდებობის მეშვეობით. გირაო არის ერთერთი უმნიშვნელოვანესი დამცავი მექანიზმი საკრედიტო რისკთან მიმართებაში. კომპანია ფლობს კონსერვატიულ სტრატეგიას ყველა სტანდარტული სესხის გასაცემად შესაბამისი გირაოს საფუძველზე, რომელიც ფასდება საკრედიტო ექსპერტი (როდესაც წარმოდგენილი ქონებისთვის დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემები ხელმისაწვდომია) ან დამოუკიდებელი შემფასებელი კომპანიის მიერ, როდესაც გირაოსთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი.

ინდივიდუალური კლიენტების ანალიზის გარდა, რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს საკრედიტო პორტფელის შეფასება, კრედიტების კონცენტრაციასა და საბაზრო რისკებთან დაკავშირებით.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება ფინანსური აქტივებიდან საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2016	2015
აქტივები		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,959,160	3,812,411
საბანკო ნაშთები	490,918	57,237
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	26,000
სულ მაქსიმალური რისკი	4,476,078	3,895,648

კლიენტებზე გაცემული სესხების გირაოს და კლიენტებზე გაცემული სესხებისთვის საკრედიტო რისკის კონცენტრაციის ანალიზის განხილულია მე-9 შენიშვნაში.

(d) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სიმწელებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

„კომპანია“ ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ყველა ფულადი ვალდებულების უზრუნველყოფისთვის ხელმისაწვდომი იქნება თანხები მათი დაფარვის დღისთვის.

ლიკვიდურობის პოზიციას აკონტროლებს გენერალური დირექტორი და სამეთვალყურეო საბჭო. ლიკვიდურობის მართვის გადაწყვეტილებებს იღებს სამეთვალყურეო საბჭო და ასრულებს გენერალური დირექტორი.

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსურ ვალდებულებებზე და მათ ბოლო შესაძლო სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის საფუძველზე. მთლიანი სრული შემოსავალი და გასავალი, რომელიც განხილულია ცხრილებში, წარმოადგენს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსურ ვალდებულებებზე.

ვადიანობის ანალიზი ფინანსური ვალდებულებებისთვის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ მთლიანი თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
სესხები და კრედიტები	113,650	86,222	145,981	3,047,876	3,393,729	3,067,505
სულ ფინანსური ვალდებულებები	113,650	86,222	145,981	3,047,876	3,393,729	3,067,505

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზის შედეგები 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ მთლიანი თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
სესხები და კრედიტები	578,540	300,395	1,334,013	677,109	2,890,057	2,594,322
სულ ფინანსური ვალდებულებები	578,540	300,395	1,334,013	677,109	2,890,057	2,594,322

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“
2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების მოსალოდნელი დაფარვის ვადების ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მოთხოვნა				დაფარვის ვადის გარეშე	ვადაგადაცი- ლებული	სულ
	და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე			
არაწარმოებული აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	576,929	-	-	-	-	-	576,929
კლიენტებზე გაცემული სესხები ძირითადი	104,239	407,610	715,175	2,568,278	163,858	-	3,959,160
საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	-	-	-	90,453	90,453
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	-	-	-	-	-	12,836	12,836
სხვა აქტივები	29,887	-	-	-	-	77,298	107,185
სულ აქტივები	711,055	407,610	715,175	2,568,278	163,858	180,587	4,746,563
არაწარმოებული ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები მიმდინარე	25,482	293,005	787,495	1,961,523	-	-	3,067,505
საგადასახადო ვალდებულება	-	47,101	-	-	-	-	47,101
სხვა ვალდებულებები	15,741	-	-	-	-	-	15,741
სულ ვალდებულებები	41,223	340,106	787,495	1,961,523	-	-	3,130,347
წმინდა პოზიცია	669,832	67,504	(72,320)	606,755	163,858	180,587	1,616,216

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედეუსი“

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ანაზღაურებული თანხების ანალიზის შედეგები მოსალოდნელი დაფარვის ვადით, 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მოთხოვნა				დაფარვის ვადის გარეშე	ვადაგადაცილ ებული	სულ
	და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე			
არაწარმოებული აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი	74,728	-	-	-	-	-	74,728
ეკვივალენტები კლიენტებზე გაცემული სესხები ძირითადი	153,993	777,739	1,149,799	1,642,287	-	88,593	3,812,411
საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	-	-	110,630	-	110,630
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	-	-	-	-	3,956	-	3,956
სხვა აქტივები	27,918	-	-	-	44,962	-	72,880
სულ აქტივები	256,639	777,739	1,149,799	1,642,287	159,548	88,593	4,074,605
არაწარმოებული ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები მიმდინარე	14,060	478,980	1,480,583	620,699	-	-	2,594,322
საგადასახადო ვალდებულება	-	33,266	-	-	-	-	33,266
სხვა ვალდებულებები	13,402	-	-	-	-	-	13,402
სულ ვალდებულებები	27,462	512,246	1,480,583	620,699	-	-	2,640,990
წმინდა პოზიცია	229,177	265,493	(330,784)	1,021,588	159,548	88,593	1,433,615

15 კაპიტალის მართვა

„კომპანიის“ პოლიტიკა მოიცავს ძლიერი კაპიტალის ბაზის ფლობას ისე, რომ უზრუნველყოფილ იყოს ინვესტორის, კრედიტორისა და ბაზრის ნდობა და შენარჩუნდეს საქმიანობის შემდგომი განვითარება. კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას.

„კომპანია“ განსაზღვრავს მის მიერ მოთხოვნილი კაპიტალის თანხას რისკის პროპორციულად. „კომპანია“ მართავს მის კაპიტალის სტრუქტურას და ცვლის მას ეკონომიკურ პირობებში და ქვემდებარე აქტივებში რისკების მახასიათებლებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა და ცვლილების მიზნით, „კომპანიას“ შეუძლია შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების თანხა, აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

ვალის თანხის საკუთარი კაპიტალის თანხასთან შესაბამისობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2016	2015
სულ ვალდებულებები	3,130,347	2,640,990
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გამოკლებით	(576,929)	(74,728)
წმინდა ვალი	2,553,418	2,566,262
სულ კაპიტალი	1,616,216	1,433,615
ვალის თანხის საკუთარი კაპიტალის თანხასთან შესაბამისობა	1.58	1.79

16 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. „კომპანიას“ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ძირითადი საშუალებებისა და მესამე პირთა ვალდებულებებისთვის ძირითადი საშუალებების დაზიანებასთან მიმართებაში, რომლებიც წარმოიშევა „კომპანიის“ ქონებასთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან ან უკავშირდებიან „კომპანიის“ ოპერაციებს. ამასთან, „კომპანიას“ არ აქვს სადაზღვევო ანაზღაურება ბიზნეს ჩარევაზე და არსებობს რისკი, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვას ან განადგურებას შესაძლოა ჰქონდეს მატერიალური უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, ადგილი არ აქვს მიმდინარე სამართლებრივ სასამართლო დავებს ან სხვა გადაუწყვეტელ დავებს, რომლებსაც შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს „კომპანიის“ ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი და აღიარებული წინამდებარე განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები. ასევე ხშირია აღნიშნულთან დაკავშირებით ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომელებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს არანაირი დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

17 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიის“ აქციონერები იყვნენ:

<p>2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:</p> <p>სოფიო დევდარიანი – 40%;</p> <p>ნატალია კეკელიძე – 30%;</p> <p>ზურაბ ახალაია – 30%.</p>	<p>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:</p> <p>სოფიო დევდარიანი – 40%;</p> <p>ნატალია კეკელიძე – 30%;</p> <p>ზურაბ ახალაია – 10%;</p> <p>მიხეილ წოგოშვილი – 20%.</p>
--	---

(a) ოპერაციები საზედამხედველო საბჭოს და მმართველთა საბჭოს წევრებთან

ხელფასებსა და ბონუსებში (შენიშვნა 5) შემავალი მთლიანი ანაზღაურება 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და 2015 წლიდან პერიოდისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2016	2015
თანამშრომლის ანაზღაურება	105,250	99,400

(b) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

გადაუხდელი ნაშთები და სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების მოგების ან ზარალის თანხები 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	შენიშვნა	აქციონერები 2016	აქციონერები 2015
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება			
აქტივები			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9	11,183	-
სხვა ფინანსური აქტივები	11	26,000	26,000
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	12	(972,134)	(878,767)
მოგება (ზარალი)			
საპროცენტო ხარჯი		(112,653)	(107,979)
საპროცენტო შემოსავალი		610	-

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან არ არიან უზრუნველყოფილი.

18 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: სამართლიანი ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

„კომპანია“ სამართლიან ღირებულებას აფასებს სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, შეფასების მეთოდოლოგიაში წარმოდგენილი მონაცემების საფუძველზე:

- *დონე 1:* კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე ანალოგიური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- *დონე 2:* მონაცემები, გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თავსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს შეფასებულ ინსტრუმენტებს, რომელშიც გამოიყენება: კოტირებული ბაზრის ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის აქტიურ ბაზარზე; ან სხვა შეფასების ტექნიკები, სადაც ყველა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია ბაზრის მონაცემებიდან.
- *დონე 3:* არადაკვირვებადი მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, სადაც შეფასების ტექნიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნებიან დაკვირვებად მონაცემებს, ხოლო არადაკვირვებად მონაცემებს აქვთ გავლენა ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდებიან მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებულ ფასებზე დაყრდნობით, სადაც მოთხოვნილია მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ცვლილებები ან დაშვებები, ინსტრუმენტებს შორის სხვაობების ასახვის მიზნით.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება გამოიყენება სტანდარტულ აქტივის გაყიდვიდან ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ღირებულებასთან მისაახლოებლად ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

კომპანიამ განსაზღვრა სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრება, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდება ვალდებულების გადასაცემად, სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღეისთვის. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი.

ხელმძღვანელობა გამოიყენებს ფინანსურ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად:

- დისკონტირების 18-30%-იანი განაკვეთები გამოიყენება კლიენტზე გაცემული სესხებიდან მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის (2015 წელს: 35%-45%);
- სესხებისა და კრედიტებიდან მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გამოიყენება დისკონტირების 11-15%-იანი განაკვეთი (2015 წელს: 13%-16%)

„კომპანია“ ახდენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებას, რომელიც მატერიალურად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან.

19 მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ

2017 წლის იანვრიდან წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღამდე, „კომპანიამ“ გადაიხადა ფინანსური ინსტიტუტებისთვის მართებული სესხები და კრედიტები მთლიანი ღირებულებით 1,963,976 ლარი. იგივე პერიოდში, „კომპანიამ“ მიიღო 1,661,000 ლარის ოდენობით სესხები და კრედიტები ფინანსური ინსტიტუტებისგან.

2017 წლის 17 იანვარს და 2017 წლის 6 აპრილს „კომპანიის“ აქციონერებმა მიიღეს გადაწყვეტილება დივიდენდების გამოცხადების თაობაზე 36,842 ლარის ოდენობით 2016 წლის ფინანსური მაჩვენებლების შედეგების საფუძველზე და 31,579 ლარი 2017 წლის ფინანსური მაჩვენებლების შედეგების საფუძველზე, შესაბამისად. მთლიანი თანხის აქციონერებისთვის გადახდა მოხდა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დღისთვის.

2017 წლის 28 აპრილისთვის „კომპანიის“ საკრედიტო ლიმიტი ფინანსური ინსტიტუტებისგან გაიზარდა 1,900,000 ლარით.