

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად  
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა  
2018 წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                              |   |
|--------------------------------------------------------------|---|
| სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....            | 6 |
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....      | 7 |
| კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....        | 8 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... | 9 |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია .....                                                   | 10 |
| 2. მომზადების საფუძველი .....                                                | 11 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები .....             | 13 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....                            | 15 |
| 5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი .....                                        | 21 |
| 6. სხვა შემოსავალი.....                                                      | 21 |
| 7. პერსონალის ხარჯი.....                                                     | 21 |
| 8. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                               | 22 |
| 9. გადავადებული საგადასახადო აქტივი .....                                    | 22 |
| 10. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....                                         | 24 |
| 11. გაცემული სესხები .....                                                   | 24 |
| 12. ფინანსური ლიზინგი .....                                                  | 29 |
| 13. სხვა აქტივები .....                                                      | 29 |
| 14. ძირითადი საშუალებები.....                                                | 30 |
| 15. არამატერიალური აქტივები.....                                             | 31 |
| 16. მიღებული სესხები.....                                                    | 31 |
| 17. სხვა ვალდებულებები .....                                                 | 34 |
| 18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები .....                                      | 34 |
| 19. პოტენციური ვალდებულებები.....                                            | 35 |
| 20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                                 | 36 |
| 21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....                           | 37 |
| 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა..... | 37 |



**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს

**მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ „სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალისა“ და მისი შვილობილების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა კონსოლიდირებული განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

**მოსაზრების საფუძველი**

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად.

**ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს ჯგუფის შესაძლებლობა განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, სადაც აუცილებელია გახსნას ინფორმაცია საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და გამოიყენოს მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.



## აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, ჩავატაროთ აუდიტი იმგვარად, რომ მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება იმაზე, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, თუმცა არ არის იმის გარანტი, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის უზრუნველყოფს, რომ იგი აღმოაჩენს არსებით უზუსტობას მისი არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობა შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და ითვლება, რომ იგი მატერიალურია, თუ ინდივიდუალურად ან აგრეგირებულად, მოსალოდნელია, რომ გავლენას იქონიებს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ 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 ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოსახატად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი საადრიცხო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, სამართლიანად ასახავენ თუ არა ისინი მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.



- მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ 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)

გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო

27 მაისი, 2019





სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

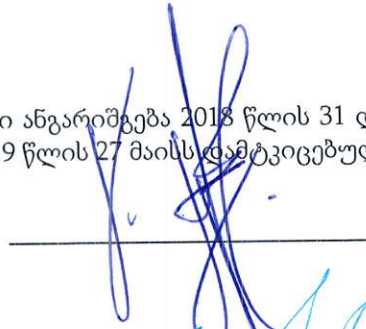
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

|                                                                                      | შენიშვნა | 2018          | 2017          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                | 5        | 34,697        | 28,846        |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                     | 5        | (4,317)       | (3,788)       |
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი                                                         |          | <u>30,380</u> | <u>25,058</u> |
| სესხის გაუფასურების ხარჯი                                                            | 11       | (5,312)       | (3,018)       |
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ                    |          | <u>25,068</u> | <u>22,040</u> |
| სხვა შემოსავალი                                                                      | 6        | 1,275         | 1,273         |
| წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან |          | (351)         | (1,204)       |
| პერსონალის ხარჯი                                                                     | 7        | (6,379)       | (6,046)       |
| საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები                                                | 8        | (7,410)       | (7,072)       |
| წმინდა ზარალი საკუროსო სხვაობიდან                                                    |          | (520)         | (1,490)       |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                                   |          | <u>11,683</u> | <u>7,501</u>  |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                            | 9        | (1,775)       | (1,491)       |
| წლის წმინდა მოგება                                                                   |          | <u>9,908</u>  | <u>6,010</u>  |
| წლის წმინდა მოგება, რომელიც კუთვნის მფლობელებს                                       |          | <u>9,908</u>  | <u>6,010</u>  |

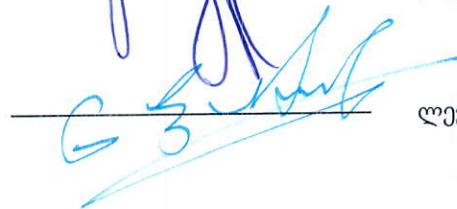
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2019 წლის 27 მაისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი  
დირექტორი



გიორგი კერესელიძე

ფინანსური დირექტორი



ლევან განჯულიძე



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“  
 ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 ('000 ლარში)

|                                          | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>აქტივები</b>                          |          |                      |                      |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები              | 10       | 6,965                | 5,206                |
| გაცემული სესხები                         | 11       | 62,124               | 61,085               |
| ფინანსური ლიზინგი                        | 12       | 1,524                | -                    |
| სხვა აქტივები                            | 13       | 2,394                | 2,779                |
| ძირითადი საშუალებები                     | 14       | 988                  | 1,356                |
| არამატერიალური აქტივები                  | 15       | 383                  | 470                  |
| წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი    |          | -                    | 910                  |
| გადავადებული საგადასახადო აქტივი         | 9        | 1,981                | 861                  |
| <b>მთლიანი აქტივები</b>                  |          | <b>76,359</b>        | <b>72,667</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                     |          |                      |                      |
| მიღებული სესხები                         | 16       | 32,892               | 33,353               |
| გადასახდელი მოგების გადასახადი           |          | 424                  | -                    |
| სხვა ვალდებულებები                       | 17       | 481                  | 957                  |
| <b>მთლიანი ვალდებულებები</b>             |          | <b>33,797</b>        | <b>34,310</b>        |
| <b>კაპიტალი</b>                          |          |                      |                      |
| სააქციო კაპიტალი                         | 18       | 4,175                | 4,175                |
| საემისიო კაპიტალი                        | 18       | 2,068                | 2,068                |
| გაუნაწილებელი მოგება                     |          | 36,319               | 32,114               |
|                                          |          | <b>42,562</b>        | <b>38,357</b>        |
| <b>მთლიანი კაპიტალი</b>                  |          | <b>42,562</b>        | <b>38,357</b>        |
| <b>მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი</b> |          | <b>76,359</b>        | <b>72,667</b>        |

10-52 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



სს „მეკოსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

|                                          | სააქციო<br>კაპიტალი | საემისიო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ მფლობელთა<br>კაპიტალი | არამაკონტროლებელი<br>წილის მფლობელები | მთლიანი<br>კაპიტალი |
|------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს             | 4,175               | 2,068                | 26,374                  | 32,617                    | (94)                                  | 32,523              |
| წლის წმინდა მოგება                       | -                   | -                    | 6,010                   | 6,010                     | -                                     | 6,010               |
| შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა   | -                   | -                    | 989                     | 989                       | 94                                    | 1,083               |
| გამოცხადებული დივიდენდები                | -                   | -                    | (1,259)                 | (1,259)                   | -                                     | (1,259)             |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს             | 4,175               | 2,068                | 32,114                  | 38,357                    | -                                     | 38,357              |
| ცვლილება სააღრიცხვო პერიოდში - ფასს 9    | -                   | -                    | (4,116)                 | (4,116)                   | -                                     | (4,116)             |
| ფინანსური ინსტრუმენტები (15% გადასახადის | -                   | -                    |                         |                           |                                       |                     |
| განაკვეთის გამოკლებით)                   | -                   | -                    |                         |                           |                                       |                     |
| ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს, სააღრიცხვო    | 4,175               | 2,068                | 27,998                  | 34,241                    | -                                     | 34,241              |
| პოლიტიკის ცვლილების შემდეგ               | -                   | -                    | 9,908                   | 9,908                     | -                                     | 9,908               |
| წლის წმინდა მოგება                       | -                   | -                    | (1,587)                 | (1,587)                   | -                                     | (1,587)             |
| გამოცხადებული დივიდენდები                | -                   | -                    | 36,319                  | 42,562                    | -                                     | 42,562              |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს             | 4,175               | 2,068                |                         |                           |                                       |                     |

10-52 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

|                                                                               | 2018           | 2017           |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                               |                |                |
| მიღებული პროცენტი                                                             | 30,658         | 25,505         |
| თანხები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან და ფინანსური ლიზინგიდან            | 75,159         | 74,210         |
| მიღებული ჯარიმები                                                             | 1,144          | 1,045          |
| მომხმარებლებზე სესხებისა და ფინანსური ლიზინგის გაცემა                         | (80,521)       | (82,464)       |
| გადახდილი ადმინისტრაციული ხარჯები                                             | (10,327)       | (8,502)        |
| გადახდილი ხელფასები                                                           | (4,760)        | (4,491)        |
| სხვა შემოსავალი                                                               | 2,867          | 1,195          |
| სხვა გასავალი                                                                 | (2,872)        | (741)          |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები                         | (314)          | 2,118          |
| მოგებაში ან ზარალში ასახვით                                                   |                |                |
| გადახდილი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა                            | (1,710)        | (1,561)        |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                  | (861)          | (3,335)        |
| გადახდილი პროცენტი                                                            | (4,189)        | (4,267)        |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b> | <b>4,274</b>   | <b>(1,288)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                             |                |                |
| ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვა                    | -              | 123            |
| ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა                     | (143)          | (462)          |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>          | <b>(143)</b>   | <b>(339)</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                                |                |                |
| მიღებული სესხები თამასუქების გარეშე                                           | 21,726         | 21,932         |
| გადახდილი სესხები თამასუქების გარეშე                                          | (21,065)       | (16,238)       |
| თამასუქებით შემოსული თანხა                                                    | 1,430          | 3,466          |
| გადახდილი თამასუქები                                                          | (3,002)        | (5,118)        |
| გადახდილი დივიდენდები                                                         | (1,587)        | (1,259)        |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b> | <b>(2,498)</b> | <b>2,783</b>   |
| <b>გაზრდილი წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                        | <b>1,633</b>   | <b>1,156</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის</b>                                    | <b>5,206</b>   | <b>4,845</b>   |
| <b>უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე</b>                       | <b>126</b>     | <b>(795)</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები წლის ბოლოს</b>                                             | <b>6,965</b>   | <b>5,206</b>   |

10-52 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



## სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“ (შემდგომში „კომპანია“) „PFS Holdings-ის“ სახელით დაარსდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება 2009 წლის მარტში, საქართველოში, თბილისში. 2010 წლის ივნისში კომპანიამ შეიცვალა სახელწოდება და დაირქვა შპს „სვის კაპიტალი“, ხოლო ამავე წლის ოქტომბერში ხელახლა შეიცვალა სახელწოდება და დარეგისტრირდა, როგორც შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“. ერთი წლის შემდეგ კომპანია გადაკეთდა სააქციო საზოგადოებად და დარეგისტრირდა სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ სახელით. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, პეკინის ქ. №34. კომპანია რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 205274273.

კომპანია ფლობს შპს „სვის კაპიტალ გრუპის“ 100%-ს, ხოლო თავად შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“ ფლობს შპს „სვის კაპიტალ პლუსის“ (დაფუძნებული 2011 წელს), შპს „სვის კაპიტალ ავტოსა“ (დაფუძნებული 2011 წელს) და შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტის“ (დაფუძნებული 2013 წელს) 100%-იან წილებს. აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება აერთიანებს სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალისა“ და მის შვილობილების ფინანსურ ანგარიშგებებს.

კომპანიის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა კრება. კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს აქციონერთა კრება. კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას წარმართავს დირექტორი, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა. კომპანია ისწრაფვის, რომ გახდეს ლიდერი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართულ ბაზარზე და მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქტების მრავალფეროვან არჩევანსა და კვალიფიციურ თანამშრომლებს. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: ინდივიდუალური სამომხმარებლო სესხები, ავტო სესხები, უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები და ფინანსური ლიზინგი.

2018 წლისთვის კომპანიასა და მის შვილობილებს (შემდგომში „ჯგუფი“) საქართველოს მასშტაბით აქვთ სათავო ოფისი და 16 ფილიალი (2017: სათავო ოფისი და 16 ფილიალი).

კომპანიის აქციონერები არიან:

| აქციონერები                         | 31 დეკემბერი<br>2018, % | 31 დეკემბერი<br>2017, % |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| სს „სვის ჰოლდინგს“                  | 48.60%                  | 30.55%                  |
| ეიალ ელბოიმი                        | 37.00%                  | 30.45%                  |
| ამირ იოელი                          | 10.00%                  | 3.60%                   |
| ალონ ბეჩორი                         | 2.40%                   | 2.40%                   |
| პაატა დაიაური                       | 2.00%                   | 2.00%                   |
| შპს „ზოჰარ დერივატივს ენდ ინტერესტ“ | 0.00%                   | 31.00%                  |
|                                     | 100.00%                 | 100.00%                 |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აკონტროლებს სამი პიროვნება: დავიდ ბეჩორი, რომელიც ფლობს სს „სვის ჰოლდინგსის“ აქციების 61%-ს, „Bechor Brother A.R. holdings-ი“, რომელიც ფლობს სს სვის ჰოლდინგის-ის წილის 39%-ს და ეიალ ელბოიმი. ამ პიროვნებებს აქვთ ძალაუფლება საკუთარი შეხედულებებისა და პირადი სარგებლისათვის მართონ ჯგუფის ოპერაციები.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აკონტროლებდა სამი პიროვნება: დავიდ ბეჩორი, რომელიც ფლობდა სს „სვის ჰოლდინგსის“ აქციების 100%-ს, ზოა რაპაპორტი, რომელიც ფლობდა შპს „ზოჰარ დერივატივს ენდ ინტერესტის“ წილის 100%-ს და ეიალ ელბოიმი. ამ პიროვნებებს ჰქონდათ ძალაუფლება საკუთარი შეხედულებებისა და პირადი სარგებლისათვის ემართათ ჯგუფის ოპერაციები.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 2. მომზადების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

ფასს-ების შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. მსჯელობის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ უნდა გამოიყენოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო შეფასებები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის შესაბამისადაც არის მომზადებული აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

### შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა მოგება-ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა.

ჯგუფი ოპერაციებს აღრიცხავს და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში (ლარი), ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს), როგორც მოეთხოვება ქართული კანონმდებლობით.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

### საქმიანობის უწყვეტობა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ ჯგუფის ბიზნესი საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების გამოყენება საფუძველიანია.

### კონსოლიდაციის საფუძველი

#### შვილობილი კომპანიები

შვილობილები არიან კომპანიის მიერ კონტროლირებადი ინვესტირებული საწარმოები. ინვესტორი იმ შემთხვევაში აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტირებულ საწარმოში მისი მონაწილეობიდან ცვალებადი შემოსავლების მიღებასთან, ან გააჩნია ინვესტირებული საწარმოდან ცვალებადი შემოსავლების მიღების უფლება და, ასევე, ამ შემოსავლებზე ზემოქმედების შესაძლებლობა, ინვესტირებულ საწარმოსთან მიმართებით თავისი უფლებამოსილების მეშვეობით. კომპანია აკეთებს იმ ინვესტირებული საწარმოების კონსოლიდაციას, რომლებსაც აკონტროლებს დე ფაქტო გარემოებების საფუძველზე. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შვილობილების ფინანსურ ანგარიშგებებს მათი (შვილობილების) კონტროლის დაწყების თარიღიდან კონტროლის დამთავრების თარიღამდე.

კომპანიის მნიშვნელოვანი შვილობილები, რომლებიც შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, არიან:

| დასახელება                  | ქვეყანა    | 31 დეკემბრისთვის<br>მაკონტროლებელი წილის<br>ოდენობა |      |
|-----------------------------|------------|-----------------------------------------------------|------|
|                             |            | 2018                                                | 2017 |
| შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“    | საქართველო | 100%                                                | 100% |
| შპს „სვის კაპიტალ პლუსი“    | საქართველო | 100%                                                | 100% |
| შპს „სვის კაპიტალ ავტო“     | საქართველო | 100%                                                | 100% |
| შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“ | საქართველო | 100%                                                | 100% |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

კომპანია სრულად იღებს შვილობილების შემოსავლებს და აკონტროლებს მათ წმინდა აქტივებსა და საოპერაციო აქტივობებს.

ყველა შვილობილის საოპერაციო საქმიანობა, გარდა შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტისა“ არის უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“ არის ჩართული ჯგუფის მიერ დასაკუთრებული ქონებების მართვაში, თუმცა მისი პორტფელის წილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის უმნიშვნელოა.

### კონსოლიდაციის მიზნებისთვის ელიმინირებული ტრანზაქციები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ელიმინირებულია შიდა ჯგუფური ტრანზაქციები და ამ ტრანზაქციების შედეგად წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგება ან ზარალი.

ახალი სტანდარტების, ინტერპრეტაციებისა და შესწორებების მიღება:

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

ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები ან შესწორებები, რომელიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან და ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჰქონდა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, არის:

- ფასს 9 – „ფინანსური ინსტრუმენტები“;
- ფასს 15 – „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“.

ზემოხსენებული ცვლილებებიდან ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია ფასს 9-ის დანერგვამ. ფასს 9-ის მიღებით გამოწვეული ცვლილებები აისახა 2018 წლის 1 იანვარს. დეტალური ინფორმაცია ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტის შესახებ, სტანდარტის მოთხოვნებზე გადასვლის თარიღისთვის მოცემულია მე-11 შენიშვნაში. ფასს 15-ის ეფექტს, სტანდარტის მოთხოვნებზე გადასვლის თარიღისთვის, არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გადასვლის თარიღისთვის, შესაბამისად ჯგუფს არ გაუკეთებია ნაშთების რაიმე სახის კორექტირება.

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

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

### ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 მოქმედების სფეროში შედის ყველა იჯარის ხელშეკრულება, გარდა გამოწვევებისა. ხელშეკრულება მთლიანად არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. სტანდარტი მოიცავს ორ გამოწვევას: საიჯარო აქტივის დაბალი ღირებულება (მაგ: პერსონალური კომპიუტერები) და მოკლევადიანი იჯარები (მაგ: იჯარა, რომლის ვადა ტოლია ან ნაკლებია 12 თვეზე). იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს იჯარის ვალდებულებას და აქტივს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის ვადის განმავლობაში. მოიჯარემ ცალკე უნდა აღიაროს საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი.

ამ სტანდარტით მეიჯარეთათვის სააღრიცხვო მიდგომა დიდწილად არ იცვლება. ისინი უწინდებურად დააკლასიფიცირებენ იჯარას საოპერაციოდ ან ფინანსურად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.



## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ჯგუფმა განსაზღვრა ფასს 16 - ის დანერგვის ეფექტი ფინანსურ ანგარიშგებაზე. 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ამ სტანდარტის დანერგვით ჯგუფი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და ამ აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას 1,782 ათასი ლარის ოდენობით.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისთვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ჯგუფი ახდენს შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვას საწარმოს უწყვეტობის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასების გადასინჯვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც შეფასება იქნა გადახედილი, თუ აღნიშნული ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს; ან გადასინჯვისა და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა ეხება ორივე, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს.

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის შეფასება. ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის 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 წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ჯგუფი იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

გადასახადები. 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 დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფი დარწმუნებულია, 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.



### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ჯგუფი თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული.

სასამართლო დავები. ჯგუფი ანარიცხს სასამართლო დავებთან დაკავშირებით აღიარებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარსულში მომხდარი ქმედების შედეგია, მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფისგან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ განსაზღვრა. იქ, სადაც რომელიმე კრიტერიუმში არ კმაყოფილდება, პირობითი ვალდებულება შეიძლება იქნას გაშიფრული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების დადგომას, რომლის აღიარება ან გაშიფვრა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯერ არ მომხდარა, შეიძლება ჰქონდეს არსებითი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აქედან გამომდინარე ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან აღნიშნული ფაქტი მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს არსებულ თუ მომავალ სასამართლო დავებთან დაკავშირებით. ჯგუფი განიხილავს ყოველ მიმდინარე სასამართლო დავას და აფასებს მის შედეგებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, რათა განსაზღვროს საჭიროა თუ არა შესაბამისი ანარიცხის შექმნა. შეფასების დროს გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები: დავის ხასიათი, მომჩივანია თუ მოპასუხე, სასამართლო პროცესის მიმდინარეობა და პოტენციური ზარალის დონე, იურისტების მიმოხილვა და რჩევები, გამოცდილება მსგავსი შემთხვევებიდან და სხვა. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია მნიშვნელოვანი სასამართლო დავები.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

რისკების მართვა ფუნდამენტურია ბიზნესისათვის და სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანი ელემენტია ჯგუფის ოპერაციებისთვის. ჯგუფის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკი;
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი;
- სავალუტო რისკი.

ბიზნესის სხვა სექტორების მსგავსად, ჯგუფს გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია მოცემულია აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

#### ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც ჯგუფს წარმოექმნება რისკები არის შემდეგი:

|                              | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| ფული და ფულის ეკვივალენტები  | 6,965                | 5,206                |
| გაცემული სესხები             | 62,124               | 61,085               |
| ფინანსური ლიზინგი            | 1,524                | -                    |
| სხვა ფინანსური აქტივები      | 1,262                | 1,314                |
| მიღებული სესხები             | 32,892               | 33,353               |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები | 342                  | 811                  |

#### ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია ჯგუფის 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.

ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭო, კომიტეტებთან ერთად, პასუხისმგებელია სააქციო საზოგადოების რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

ჯგუფში ხდება, როგორც გარე, ასევე შიდა რისკ-ფაქტორების გამოვლენა და მათი მართვა. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა რისკების სრული პაკეტის იდენტიფიცირებას და მოკლევადიანი რისკების გადასაჭრელად დაგეგმილი პროცედურების სანდოობის შემოწმებას. გარდა სტანდარტული საკრედიტო და საბაზრო რისკების ანალიზისა, ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს საოპერაციო დანაყოფებთან მუდმივი შეხვედრებითა და სხვადასხვა ექსპერტების პროფესიონალურ მოსაზრებებზე დაყრდნობით.

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია აამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს ჯგუფის კონკურენტუნარიანობაზე. აღნიშნული პოლიტიკა ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

##### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე განიცდის ფინანსურ ზარალს სხვა მხარის მიერ ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის (მისო) რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ჯგუფის საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულია ის აუცილებელი პროცედურები რაც უნდა ჩატარდეს საკრედიტო რისკის გასაჩივრებლად.

პოლიტიკის მიხედვით, კომიტეტის წევრთა რაოდენობა განსაზღვრულია სასესიო განაცხადის სახეობისა და სიდიდის მიხედვით.

საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმამდე დაყვანა. ის დამოუკიდებელია და წარმოადგენს მისო-ს ერთადერთ ორგანოს, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსების ან არდაფინანსების შესახებ.

კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესიო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა, ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) ქულებით აფასებენ სესხის განაცხადს.

საკრედიტო რისკის შემცირება ხდება ასევე სესხის, უძრავი ქონებით, ან სხვა მატერიალურად ფასეული ნივთით უზრუნველყოფის საფუძველზე.

დასაფინანსებელი ბიზნესების სრულყოფილი მონიტორინგი და ამის საფუძველზე მსესხებელთა გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფულადი ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცრები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. მონიტორინგის შედეგები რეგულარულად წარედგინდება უმაღლეს მენეჯმენტს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ კრედიტ რისკს. საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა) | 6,938                | 5,152                |
| გაცემული სესხები                                | 62,124               | 61,085               |
| ფინანსური ლიზინგი                               | 1,524                | -                    |
| სხვა ფინანსური აქტივები                         | 1,262                | 1,314                |
|                                                 | <b>71,848</b>        | <b>67,521</b>        |

ჯგუფის საკრედიტო განყოფილება აკეთებს გაცემული სესხების ვადაგადაცილების ანალიზს. გაცემული სესხების ვადაგადაცილებასა და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია, ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, მოცემულია მე-11 და 22-ე შენიშვნაში.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

##### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით.

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ჯგუფის მიერ პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთისა (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილების გამო.

##### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოიშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოიშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის რისკის მიმართ. ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის.

|                                                          | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები       | 62,124               | 61,085               |
| სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური<br>ვალდებულებები | (32,892)             | (33,353)             |
|                                                          | <u>29,232</u>        | <u>27,732</u>        |

ინფორმაცია საპროცენტო შემოსავლის მომტან აქტივებსა და საპროცენტო ხარჯის წარმომშობ ვალდებულებებზე მოცემულია ლიკვიდობის რისკის რაოდენობრივ შენიშვნებში.

ჯგუფი აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს.

საპროცენტო შემოსავლის მომტანი ყველა აქტივი და საპროცენტო ხარჯის წარმომშობი ყველა ვალდებულება წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, გარდა ერთისა, საბალანსო ღირებულებით 7,200 ათასი ლარი, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017: გარდა ორი სესხისა, საბალანსო ღირებულებით 4,322 ათასი ლარი).

##### სავალუტო რისკი

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



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

| ფინანსური აქტივები           | ლარი          | აშშ<br>დოლარი  | სხვა<br>ვალუტები | სულ           |
|------------------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|
| ფული და ფულის ეკვივალენტები  | 860           | 6,103          | 2                | 6,965         |
| გაცემული სესხები             | 56,934        | 5,190          | -                | 62,124        |
| ფინანსური ლიზინგი            | 1,524         | -              | -                | 1,524         |
| სხვა ფინანსური აქტივები      | -             | 1,262          | -                | 1,262         |
|                              | <u>59,318</u> | <u>12,555</u>  | <u>2</u>         | <u>71,875</u> |
| ფინანსური ვალდებულებები      |               |                |                  |               |
| მიღებული სესხები             | 18,537        | 14,294         | 61               | 32,892        |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები | 342           | -              | -                | 342           |
|                              | <u>18,879</u> | <u>14,294</u>  | <u>61</u>        | <u>33,234</u> |
| ღია საბალანსო პოზიცია        | <u>40,439</u> | <u>(1,739)</u> | <u>(59)</u>      | <u>38,641</u> |

|                                            | ლარი | აშშ<br>დოლარი | სხვა<br>ვალუტები | სულ   |
|--------------------------------------------|------|---------------|------------------|-------|
| ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ<br>ვალუტაში* | -    | 3,509         | -                | 3,509 |

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

| ფინანსური აქტივები           | ლარი          | აშშ<br>დოლარი  | სხვა<br>ვალუტები | სულ           |
|------------------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|
| ფული და ფულის ეკვივალენტები  | 3,449         | 1,752          | 5                | 5,206         |
| გაცემული სესხები             | 48,877        | 12,208         | -                | 61,085        |
| სხვა ფინანსური აქტივები      | 1,314         | -              | -                | 1,314         |
|                              | <u>53,640</u> | <u>13,960</u>  | <u>5</u>         | <u>67,605</u> |
| ფინანსური ვალდებულებები      |               |                |                  |               |
| მიღებული სესხები             | 15,443        | 17,784         | 126              | 33,353        |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები | 811           | -              | -                | 811           |
|                              | <u>16,254</u> | <u>17,784</u>  | <u>126</u>       | <u>34,164</u> |
| ღია საბალანსო პოზიცია        | <u>37,386</u> | <u>(3,824)</u> | <u>(121)</u>     | <u>33,441</u> |

|                                            | ლარი | აშშ<br>დოლარი | სხვა<br>ვალუტები | სულ   |
|--------------------------------------------|------|---------------|------------------|-------|
| ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ<br>ვალუტაში* | -    | 4,612         | -                | 4,612 |

\* დეტალები უცხოურ ვალუტაში არსებული ფორვარდული კონტრაქტების შესახებ მოცემულია მე- 13 შენიშვნაში.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს  
(‘000 ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

##### სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას აშშ დოლარისა და სხვა ვალუტებთან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

წმინდა მოგებასა და კაპიტალზე აქტივების გადაფასების ეფექტი მნიშვნელოვან სავალუტო ნაშთებზე 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| ვალუტის კურსის სენსიტიურობა | 31 დეკემბერი 2018 |              | 31 დეკემბერი 2017 |              |
|-----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                             | +20%              | -20%         | +20%              | -20%         |
| დოლარის ეფექტი              | 354               | (354)        | 158               | (158)        |
| სხვა ვალუტების ეფექტი       | (12)              | 12           | (24)              | 24           |
|                             | <u>342</u>        | <u>(342)</u> | <u>134</u>        | <u>(134)</u> |

##### ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს შეეძლება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როცა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები არ ემთხვევა ერთმანეთს. ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და მათი მისაღები და გასაცემი პროცენტების შესაბამისობა არის ლიკვიდობის მენეჯმენტის ფუნდამენტური პრინციპი. როგორც წესი ფინანსური ინსტიტუტებისთვის უზრუნველყოფა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადების სრული შესაბამისობა, რადგან ბიზნეს ტრანზაქციები ხშირად თავის თავში მოიცავს გაურკვეველ პირობებს. შეუსაბამო ლიკვიდობის პოზიციამ შეიძლება გამოიწვიოს, როგორც გაზრდილი მომგებიანობა, ასევე გაზრდილი ზარალის რისკი.

ჯგუფი ახორციელებს ლიკვიდობის მენეჯმენტს და უზრუნველყოფს, რომ თანხები ყოველთვის იყოს ხელმისაწვდომი და დროულად დაიფაროს ყველა მიმდინარე ფულადი ვალდებულება. ლიკვიდურობის პოლიტიკას მიმოიხილავს და ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. ჯგუფი ცდილობს მოახდინოს ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიკაცია, რომელიც მოიცავს სესხებს ბანკებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და ფიზიკური პირებისგან თამასუქების სახით. აღნიშნული დივერსიფიკაცია ჯგუფს ესაჭიროება იმისთვის, რათა უმტკივნეულოდ უპასუხოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებს.

ლიკვიდობის რისკის სამართავად ჯგუფი რეგულარულად აკონტროლებს სამომავლო ფულად ნაკადებს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესი. ლიკვიდურობის მდგომარეობას აკონტროლებს ფინანსური დეპარტამენტი. ნორმალურ საბაზრო სიტუაციაში ლიკვიდურობის მდგომარეობაზე ინფორმაცია პერიოდულად წარედგინება ხელმძღვანელობას.

ლიკვიდობის ანალიზი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. ინფორმაცია დაფუძნებულია ჯგუფის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდობა 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| ფინანსური ვალდებულებები | მოთხოვნამდე და<br>1 თვემდე | 1-12 თვე     | 1 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|-------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|---------------|
| მიღებული სესხები*       | 9,456                      | 7,571        | 15,865          | 32,892        |
| სხვა ვალდებულებები      | -                          | 342          | -               | 342           |
|                         | <u>9,456</u>               | <u>7,913</u> | <u>15,865</u>   | <u>33,234</u> |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

\* მიღებული სესხები მოთხოვნამდე და 1 თვემდე მოიცავს სს „პაშა ბანკი საქართველოსგან“ და შინტილა ფონდისგან, 7,200 ათასი ლარისა და 636 ათასი ლარის ღირებულებით, შესაბამისად. ჯგუფმა დაარღვია ამ სესხებთან დაკავშირებით გარკვეული ფინანსური შეზღუდვები. ეს სესხები იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევის გამო დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. მიუხედავად ამისა, უნდა აღინიშნოს, რომ ჯგუფმა 2019 წელს ბანკისგან მიიღო პატიების წერილი. ასევე ჯგუფი აპირებს დაფაროს შინტილა ფონდისადმი არსებული სასესხო ვალდებულება 2019 წელს.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდობა 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| ფინანსური ვალდებულებები | მოთხოვნამდე და<br>1 თვემდე | 1-12 თვე | 1 წელზე<br>მეტი | სულ    |
|-------------------------|----------------------------|----------|-----------------|--------|
| მიღებული სესხები        | 4,700                      | 9,380    | 19,273          | 33,353 |
| სხვა ვალდებულებები      | 811                        | -        | -               | 811    |
|                         | 5,511                      | 9,380    | 19,273          | 34,164 |

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფს გააჩნია საკმარისი ლიკვიდობა, რომ დააკმაყოფილოს ვალდებულებები.

#### კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფი მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა;
- კაპიტალთან დაკავშირებით, საქართველოს ეროვნული ბანკისა (სებ) და მსესხებლების მიერ დადგენილი მოთხოვნების დაკმაყოფილება;
- გამოიმუშაოს ჯგუფის აქციონერებისთვის თანაბარზომიერი სარგებელი.

ჯგუფი განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. ჯგუფი მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით. აღნიშნულის განსახორციელებლად, შესაძლებელია ჯგუფმა დააკორექტიროს მეწილეებისათვის გადასახდელი დივიდენდების თანხა, დაუბრუნოს კაპიტალი მეწილეებს, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ჯგუფი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 500,000 ლარზე და 250,000 ლარზე ნაკლები, შესაბამისად.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

#### 5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავლები და საპროცენტო ხარჯები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                              | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| საპროცენტო შემოსავალი                                        |                |                |
| გაცემული სესხები                                             | 34,427         | 28,463         |
| მიმდინარე საბანკო ანგარიშები                                 | 92             | 87             |
| პარტნიორებსა და სხვა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები | 178            | 296            |
|                                                              | <u>34,697</u>  | <u>28,846</u>  |
| საპროცენტო ხარჯი                                             |                |                |
| მიღებული სესხები                                             | (4,317)        | (3,788)        |
|                                                              | <u>(4,317)</u> | <u>(3,788)</u> |
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი                                 | <u>30,380</u>  | <u>25,058</u>  |

#### 6. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                               | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი ჯარიმებიდან და სესხის საკომისიოდან | 1,144        | 1,045        |
| მოგება დასაკუთრებული ქონებების გაყიდვიდან     | -            | 27           |
| სხვა შემოსავალი                               | 131          | 201          |
|                                               | <u>1,275</u> | <u>1,273</u> |

#### 7. პერსონალის ხარჯი

პერსონალის ხარჯი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                   | 2018           | 2017           |
|-------------------|----------------|----------------|
| ხელფასი და ბონუსი | (5,875)        | (5,660)        |
| დაზღვევა          | (191)          | (192)          |
| სხვა სარგებელი    | (313)          | (194)          |
|                   | <u>(6,379)</u> | <u>(6,046)</u> |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

#### 8. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                  | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| მარკეტინგი და რეკლამა                            | (2,321)        | (2,722)        |
| იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება*    | (1,526)        | (849)          |
| ოპერაციული იჯარის ხარჯი                          | (1,017)        | (918)          |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                             | (520)          | (581)          |
| კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები               | (363)          | (366)          |
| საბანკო ხარჯი                                    | (258)          | (280)          |
| დაზღვევა                                         | (223)          | (155)          |
| საოფისე მარაგების ხარჯები                        | (186)          | (249)          |
| ჩამორთმეული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი | (165)          | -              |
| საწვავი                                          | (103)          | (87)           |
| რემონტის ხარჯები                                 | (89)           | (77)           |
| უსაფრთხოება                                      | (52)           | (50)           |
| მივლინება                                        | (43)           | (42)           |
| სხვა                                             | (544)          | (696)          |
|                                                  | <u>(7,410)</u> | <u>(7,072)</u> |

\*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2018 წელს შეადგინა 41 ათასი ლარი (2017: 112 ათასი ლარი).

#### 9. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

გადავადებული საგადასახადო აქტივი 2018 და 2017 წლებში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                      | 2018         | 2017       |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1 იანვარი                                            | 861          | 563        |
| ცვლილებები გამოწვეული ფასს 9-ის დანერგვით            | 790          | -          |
| ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის ცვლილებების შემდეგ | 1,651        | 563        |
| აღიარებული მოგებები ან ზარალი                        |              |            |
| საგადასახადო სარგებელი                               | 330          | 298        |
| 31 დეკემბერი                                         | <u>1,981</u> | <u>861</u> |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

#### 9. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

დროებითი სხვაობები 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                     | აქტივები     | ვალდებულებები | ნეტო         | აღიარებული<br>მოგებაში ან ზარალში | აღიარებული<br>კაპიტალში |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------|
|                                                     | 2018         | 2018          | 2018         | 2018                              | 2018                    |
| გაცემული სესხები                                    | 1,819        | -             | 1,819        | 231                               | 790                     |
| ფინანსური ლიზინგი                                   | 211          | -             | 211          | 211                               | -                       |
| ფული და ფულის<br>ეკვივალენტები                      | 5            | -             | 5            | 5                                 | -                       |
| ძირითადი საშუალებები                                | -            | (90)          | (90)         | 41                                | -                       |
| არამატერიალური<br>აქტივები                          | 3            | -             | 3            | 3                                 | -                       |
| მიღებული სესხები                                    | 21           | -             | 21           | (190)                             | -                       |
| სხვა ვალდებულებები                                  | 1            | -             | 1            | 2                                 | -                       |
| სხვა აქტივები                                       | 11           | -             | 11           | 27                                | -                       |
| <b>საგადასახადო<br/>აქტივი/(ვალდებულება)</b>        | <b>2,071</b> | <b>(90)</b>   | <b>1,981</b> | <b>330</b>                        | <b>790</b>              |
| გადასახადის გადაფარვა                               | (90)         | 90            | -            | -                                 | -                       |
| <b>წმინდა საგადასახადო<br/>აქტივი/(ვალდებულება)</b> | <b>1,981</b> | <b>-</b>      | <b>1,981</b> | <b>330</b>                        | <b>790</b>              |

დროებითი სხვაობები 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                     | აქტივები     | ვალდებულებები | ნეტო       | აღიარებული<br>მოგებაში ან<br>ზარალში |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|------------|--------------------------------------|
|                                                     | 2017         | 2017          | 2017       | 2017                                 |
| გაცემული სესხები                                    | 798          | -             | 798        | 291                                  |
| ძირითადი საშუალებები                                | -            | (131)         | (131)      | 13                                   |
| არამატერიალური აქტივები                             | -            | -             | -          | (4)                                  |
| მიღებული სესხები                                    | 211          | -             | 211        | 17                                   |
| სხვა ვალდებულებები                                  | -            | (1)           | (1)        | (3)                                  |
| სხვა აქტივები                                       | -            | (16)          | (16)       | (16)                                 |
| <b>საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>            | <b>1,009</b> | <b>(148)</b>  | <b>861</b> | <b>298</b>                           |
| გადასახადის გადაფარვა                               | (148)        | 148           | -          | -                                    |
| <b>წმინდა საგადასახადო<br/>აქტივი/(ვალდებულება)</b> | <b>861</b>   | <b>-</b>      | <b>861</b> | <b>298</b>                           |

მოგების გადასახადის ხარჯი 2018 და 2017 წლებში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                            | 2018           | 2017           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| მიმდინარე გადასახადი       | (2,105)        | (1,789)        |
| დროებითი სხვაობების ეფექტი | 330            | 298            |
|                            | <b>(1,775)</b> | <b>(1,491)</b> |

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

|                                            | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| მოგება დაბეგვრამდე                         | 11,802         | 7,598          |
| მოგების გადასახადის პროცენტი               | 15%            | 15%            |
| თეორიული მოგების გადასახადი                | (1,770)        | (1,140)        |
| მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება | (5)            | (351)          |
|                                            | <b>(1,775)</b> | <b>(1,491)</b> |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 10. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                                    | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| ნაღდი ფული                                                         | 27                   | 54                   |
| ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე                                 | 6,972                | 4,773                |
| შეზღუდული ფული*                                                    | -                    | 379                  |
| შემცირებული ფულისა და ფულის ეკვივალენტების გაუფასურების რეზერვით** | (34)                 | -                    |
|                                                                    | <u>6,965</u>         | <u>5,206</u>         |

\*2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კი შეზღუდული ფული 379 ათასი ლარის ოდენობით წარმოადგენს სვოპ ოპერაციების სანაცვლოდ ბანკში დადებულ უზრუნველყოფას. უზრუნველყოფის ვადა იყო 2018 წლის 30 მარტი. დეტალებისთვის გთხოვთ იხილოთ მე-13 შენიშვნა.

\*\*ფულისა და ფულის ეკვივალენტების გაუფასურების რეზერვი წარმოადგენს ფულისა და ფულის ეკვივალენტების გაუფასურების ხარჯს ფასს 9-ის შესაბამისად.

დამატებითი ინფორმაცია ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ვალუტისა და ლიკვიდობის შესახებ მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

#### 11. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                       | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| ძირი                  | 69,086               | 61,177               |
| პროცენტი              | 3,975                | 5,321                |
| გაუფასურების ანარიცხი | (10,937)             | (5,413)              |
|                       | <u>62,124</u>        | <u>61,085</u>        |

ფასს 9-ის მიღების შემდგომ გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                        | მთლიანი<br>თანხა | ეტაპი 1        | ეტაპი 2      | ეტაპი 3        | მთლიანი<br>ECL  |
|------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|
| უძრავი ქონებით         | 11,620           | (135)          | (102)        | (559)          | (796)           |
| უზრუნველყოფილი სესხები |                  |                |              |                |                 |
| ავტომობილით            | 54,187           | (2,426)        | (436)        | (5,088)        | (7,950)         |
| უზრუნველყოფილი სესხები |                  |                |              |                |                 |
| სხვა არაუზრუნველყოფილი | 7,254            | (530)          | (204)        | (1,457)        | (2,191)         |
| სესხები                | <u>73,061</u>    | <u>(3,091)</u> | <u>(742)</u> | <u>(7,104)</u> | <u>(10,937)</u> |



# 11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები | მთლიანი თანხა | ECL          | წმინდა თანხა  | ECL %     |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|
| - არა ვადაგადაცილებული                | 8,567         | (176)        | 8,391         | 2%        |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება               | 417           | (23)         | 394           | 6%        |
| - 31-60 დღე ვადაგადაცილება            | 203           | (26)         | 177           | 13%       |
| - 61-90 დღე ვადაგადაცილება            | 1,089         | (118)        | 971           | 11%       |
| - 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება      | 1,344         | (453)        | 891           | 34%       |
|                                       | <u>11,620</u> | <u>(796)</u> | <u>10,824</u> | <u>7%</u> |

| ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები | მთლიანი თანხა | ECL            | წმინდა თანხა  | ECL %      |
|------------------------------------|---------------|----------------|---------------|------------|
| - არა ვადაგადაცილებული             | 39,849        | (2,151)        | 37,698        | 5%         |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება            | 3,910         | (434)          | 3,476         | 11%        |
| - 31-60 დღე ვადაგადაცილება         | 797           | (219)          | 578           | 27%        |
| - 61-90 დღე ვადაგადაცილება         | 952           | (243)          | 709           | 26%        |
| - 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება   | 8,679         | (4,903)        | 3,776         | 56%        |
|                                    | <u>54,187</u> | <u>(7,950)</u> | <u>46,237</u> | <u>15%</u> |

| არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები | მთლიანი თანხა | ECL            | წმინდა თანხა | ECL %      |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|--------------|------------|
| - არა ვადაგადაცილებული                  | 4,559         | (408)          | 4,151        | 9%         |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება                 | 499           | (137)          | 362          | 27%        |
| - 31-60 დღე ვადაგადაცილება              | 220           | (115)          | 105          | 52%        |
| - 61-90 დღე ვადაგადაცილება              | 204           | (103)          | 101          | 50%        |
| - 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება        | 1,772         | (1,428)        | 344          | 81%        |
|                                         | <u>7,254</u>  | <u>(2,191)</u> | <u>5,063</u> | <u>30%</u> |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                  | ეტაპი 1       | ეტაპი 2                                       | ეტაპი 3                                   |         |
|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------|
|                                                  | 12-თვიანი ECL | სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული | სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული | სულ     |
| ბალანსი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით      | -             | -                                             | -                                         | 5,413   |
| ცვლილებები გამოწვეული ფასს 9-ის იმპლემენტაციით   | -             | -                                             | -                                         | 5,264   |
| ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით       | 2,659         | 404                                           | 7,614                                     | 10,677  |
| ახალი გაცემული სესხები                           | 3,935         | -                                             | -                                         | 3,935   |
| გადატანა პირველ ეტაპზე                           | 198           | (198)                                         | -                                         | -       |
| გადატანა მეორე ეტაპზე                            | (3,861)       | 3,861                                         | -                                         | -       |
| გადატანა მესამე ეტაპზე                           | -             | (4,793)                                       | 4,793                                     | -       |
| დაფარული სესხები                                 | (201)         | (148)                                         | (719)                                     | (1,068) |
| წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები                 | -             | -                                             | (5,220)                                   | (5,220) |
| ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები      | -             | -                                             | 168                                       | 168     |
| საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები | 361           | 1,616                                         | 468                                       | 2,445   |
| 31 დეკემბერი 2018                                | 3,091         | 742                                           | 7,104                                     | 10,937  |

გაცემული სესხების მთლიან თანხებში ცვლილება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                  | ეტაპი 1       | ეტაპი 2                                       | ეტაპი 3                                   |          |
|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|----------|
|                                                  | 12-თვიანი ECL | სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული | სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული | სულ      |
| ბალანსი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით      | -             | -                                             | -                                         | 66,498   |
| ცვლილებები გამოწვეული ფასს 9-ის იმპლემენტაციით   | -             | -                                             | -                                         | 358      |
| ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით       | 53,017        | 2,561                                         | 11,278                                    | 66,856   |
| ახალი გაცემული სესხები                           | 91,398        | -                                             | -                                         | 91,398   |
| გადატანა პირველ ეტაპზე                           | 2,874         | (2,874)                                       | -                                         | -        |
| გადატანა მეორე ეტაპზე                            | (15,435)      | 15,435                                        | -                                         | -        |
| გადატანა მესამე ეტაპზე                           | -             | (7,814)                                       | 7,814                                     | -        |
| დაფარული სესხები                                 | (74,781)      | (3,798)                                       | (1,246)                                   | (79,825) |
| წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები                 | -             | -                                             | (5,588)                                   | (5,588)  |
| ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები      | -             | -                                             | 170                                       | 170      |
| საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები | 39            | 2                                             | 9                                         | 50       |
| 31 დეკემბერი 2018                                | 57,112        | 3,512                                         | 12,437                                    | 73,061   |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ძირითადი ფაქტორები, რომელსაც ჯგუფი ითვალისწინებს გაცემული სესხების გაუფასურებაში არის მათი ვადაგადაცილების სტატუსი, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და უზრუნველყოფილი აქტივის საიმედოობა, არსებობის შემთხვევაში. გაცემული სესხების გაუფასურების პოლიტიკის შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

ფას 9-ის მიღებამდე გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| გაცემული სესხები                      | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|---------------------------------------|----------------------|
| უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები | 13,613               |
| ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები    | 42,235               |
| სხვა სამომხმარებლო სესხები            | 10,650               |
|                                       | <u>66,498</u>        |
| სულ გაცემული სესხები                  | 66,498               |
| გაუფასურების ანარიცხი                 | (5,413)              |
| გაცემული სესხები, წმინდა              | <u>61,085</u>        |

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                        | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|----------------------------------------|----------------------|
| ნაშთი წლის დასაწყისში                  | 5,033                |
| ანარიცხები საექვო სესხებზე             | 3,018                |
| შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა | (1,532)              |
| სესხების ჩამოწერა                      | (1,106)              |
| ნაშთი წლის ბოლოს                       | <u>5,413</u>         |

სესხების გაუფასურების ანარიცხის დეტალური ჩაშლა გაცემული სესხების ტიპების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| გაცემული სესხები                      | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|---------------------------------------|----------------------|
| უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები | 516                  |
| ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები    | 3,419                |
| სხვა სამომხმარებლო სესხები            | 1,478                |
|                                       | <u>5,413</u>         |

ძირითადი ფაქტორები, რომელსაც ჯგუფი ითვალისწინებს გაცემული სესხების გაუფასურებაში არის მათი ვადაგადაცილების სტატუსი, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და უზრუნველყოფილი აქტივის გაყიდვის შესაძლებლობა, არსებობის შემთხვევაში.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                      | მთლიანი<br>თანხა | გაუფასურების<br>რეზერვი | სესხები<br>(ნეტო) | გაუფასურების რეზერვი<br>სესხებთან (ბრუტო) |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| <b>უმრავი ქონებით<br/>უზრუნველყოფილი<br/>სესხები</b> |                  |                         |                   |                                           |
| - არა ვადაგადაცილებული                               | 11,466           | (81)                    | 11,385            | 1%                                        |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება                              | 490              | (48)                    | 442               | 10%                                       |
| - 30-89 დღე ვადაგადაცილება                           | 338              | (33)                    | 305               | 10%                                       |
| - 90-179 დღე ვადაგადაცილება                          | 98               | (9)                     | 89                | 9%                                        |
| - 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება                       | 1,221            | (345)                   | 876               | 28%                                       |
|                                                      | <u>13,613</u>    | <u>(516)</u>            | <u>13,097</u>     | <u>4%</u>                                 |
| <b>ავტომობილებით<br/>უზრუნველყოფილი<br/>სესხები</b>  |                  |                         |                   |                                           |
| - არა ვადაგადაცილებული                               | 31,901           | (840)                   | 31,061            | 3%                                        |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება                              | 2,625            | (645)                   | 1,980             | 25%                                       |
| - 30-89 დღე ვადაგადაცილება                           | 924              | (215)                   | 709               | 23%                                       |
| - 90-179 დღე ვადაგადაცილება                          | 627              | (132)                   | 495               | 21%                                       |
| - 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება                       | 6,158            | (1,587)                 | 4,571             | 26%                                       |
|                                                      | <u>42,235</u>    | <u>(3,419)</u>          | <u>38,816</u>     | <u>8%</u>                                 |
| <b>სხვა სამომხმარებლო სესხები</b>                    |                  |                         |                   |                                           |
| - არა ვადაგადაცილებული                               | 7,431            | (1,162)                 | 6,269             | 16%                                       |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება                              | 219              | (35)                    | 184               | 16%                                       |
| - 30-89 დღე ვადაგადაცილება                           | 148              | (23)                    | 125               | 16%                                       |
| - 90-179 დღე ვადაგადაცილება                          | 219              | (30)                    | 189               | 14%                                       |
| - 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება                       | 2,633            | (228)                   | 2,405             | 9%                                        |
|                                                      | <u>10,650</u>    | <u>(1,478)</u>          | <u>9,172</u>      | <u>14%</u>                                |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b>                          | <u>66,498</u>    | <u>(5,413)</u>          | <u>61,085</u>     | <u>8%</u>                                 |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 12. ფინანსური ლიზინგი

ფინანსური ლიზინგი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                  | 31 დეკემბერი<br>2018 |
|--------------------------------------------------|----------------------|
| მთლიანი მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან            | 2,287                |
| შემცირებული გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავლით | (599)                |
|                                                  | 1,688                |
| მოსალოდნელი დანაკარგები (ECL)                    | (164)                |
| წმინდა მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან             | 1,524                |

ინფორმაცია ფინანსური ლიზინგის საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                     | მთლიანი მოთხოვნები<br>ფინანსური იჯარიდან<br>შემცირებული<br>გამომუშავებელი ფინანსური<br>შემოსავლით | ECL   | წმინდა მოთხოვნები<br>ფინანსური იჯარიდან | ECL<br>% |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|----------|
| - არა ვადაგადაცილებული              | 1,295                                                                                             | (66)  | 1,229                                   | 5%       |
| - 30 დღე ვადაგადაცილება             | 183                                                                                               | (20)  | 163                                     | 11%      |
| - 31-60 დღე ვადაგადაცილება          | 54                                                                                                | (14)  | 40                                      | 26%      |
| - 61-90 დღე ვადაგადაცილება          | 109                                                                                               | (42)  | 67                                      | 39%      |
| - 90-ზე მეტდღიანი<br>ვადაგადაცილება | 47                                                                                                | (22)  | 25                                      | 47%      |
|                                     | 1,688                                                                                             | (164) | 1,524                                   | 10%      |

მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

|                | 2018  |
|----------------|-------|
| 1 წლამდე       | 1,333 |
| 1 დან 5 წლამდე | 191   |
| 5 წელზე მეტი   | -     |

## 13. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                  | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| მოთხოვნა სს „ზიპ კრედიტის“ მიმართ                | 1,191                | 1,094                |
| უზრუნველყოფაში ჩადებული დასაკუთრებული აქტივები   | 447                  | 660                  |
| საგადასახადო აქტივი გარდა მოგების გადასახადისა   | 230                  | 319                  |
| სასამართლო პროცესის შედეგად მისაღები თანხები     | -                    | 166                  |
| დაკავშირებული მხარეებისადმი არსებული მოთხოვნა    | -                    | 112                  |
| წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები - კონტრაქტები | 71                   | 108                  |
| უცხოურ ვალუტაში*                                 |                      |                      |
| ავანსები                                         | 212                  | 139                  |
| სხვა მოთხოვნები                                  | 243                  | 181                  |
|                                                  | 2,394                | 2,779                |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

### 13. სხვა აქტივები (გაგრძელება)

\*სავალუტო რისკი წარმოიშობა, როდესაც ჯგუფი აფორმებს გარიგებებს უცხოურ ვალუტაში, გარდა მისი ფუნქციური ვალუტისა. როდესაც ჯგუფის რისკი ითვლება მნიშვნელოვნად ჯგუფის ხაზინა შევა აშშ დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტში, სს „საქართველოს ბანკთან“.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში შეადგენს 3,509 ათას ლარს (1,311 აშშ დოლარს) და 4,612 ათას ლარს (1,779 აშშ დოლარს), შესაბამისად.

ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან მიღებულმა შემოსავლებმა 2018 და 2017 წლებში შეადგინა 351,000 ლარი და 81,000 ლარი, შესაბამისად.

### 14. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| ისტორიული ღირებულება                   | შენიშვნები | ავტომობილები | ავეჯი | აპარატურა და მოწყობილობები | იჯარის გაუმჯობესება | სულ     |
|----------------------------------------|------------|--------------|-------|----------------------------|---------------------|---------|
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს           | 167        | 234          | 537   | 876                        | 535                 | 2,349   |
| მატება                                 | -          | 100          | 52    | 97                         | 106                 | 355     |
| კლება                                  | (58)       | (17)         | -     | -                          | (10)                | (85)    |
| შეიღობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა | -          | (48)         | (122) | (136)                      | (30)                | (472)   |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს           | 109        | 269          | 467   | 837                        | 601                 | 2,283   |
| მატება                                 | -          | 7            | 64    | 76                         | 51                  | 198     |
| კლება                                  | -          | (59)         | (88)  | (104)                      | (165)               | (416)   |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს           | 109        | 217          | 443   | 809                        | 487                 | 2,065   |
| ცვეთა                                  |            |              |       |                            |                     |         |
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს           | (7)        | (27)         | (152) | (219)                      | (146)               | (551)   |
| მატება                                 | (4)        | (47)         | (80)  | (164)                      | (109)               | (404)   |
| კლება                                  | -          | 5            | -     | -                          | -                   | 5       |
| შეიღობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა | -          | 2            | 8     | 10                         | 3                   | 23      |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს           | (11)       | (67)         | (224) | (373)                      | (252)               | (927)   |
| მატება                                 | (3)        | (54)         | (92)  | (169)                      | (91)                | (409)   |
| კლება                                  | -          | 19           | 79    | 89                         | 72                  | 259     |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს           | (14)       | (102)        | (237) | (453)                      | (271)               | (1,077) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება            |            |              |       |                            |                     |         |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს           | 98         | 202          | 243   | 464                        | 349                 | 1,356   |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს           | 95         | 115          | 206   | 356                        | 216                 | 988     |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 15. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                           | საბუღალტრო<br>და სხვა<br>პროგრამები | სხვა<br>არამატერიალური<br>აქტივები | სულ   |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------|
| ისტორიული ღირებულება                      |                                     |                                    |       |
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს              | 756                                 | 179                                | 935   |
| მატება                                    | 130                                 | -                                  | 130   |
| კლება                                     | -                                   | -                                  | -     |
| შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის<br>დაკარგვა | (180)                               | (12)                               | (192) |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს              | 706                                 | 167                                | 873   |
| მატება                                    | 22                                  | 2                                  | 24    |
| კლება                                     | (39)                                | (4)                                | (43)  |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს              | 689                                 | 165                                | 854   |
| ამორტიზაცია                               |                                     |                                    |       |
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს              | (210)                               | (19)                               | (229) |
| მატება                                    | (152)                               | (25)                               | (177) |
| კლება                                     | -                                   | -                                  | -     |
| შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის<br>დაკარგვა | 1                                   | 2                                  | 3     |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს              | (361)                               | (42)                               | (403) |
| მატება                                    | (86)                                | (25)                               | (111) |
| კლება                                     | 39                                  | 4                                  | 43    |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს              | (408)                               | (63)                               | (471) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება               |                                     |                                    |       |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს              | 345                                 | 125                                | 470   |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს              | 281                                 | 102                                | 383   |

#### 16. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|          | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|----------|----------------------|----------------------|
| ძირი     | 32,608               | 31,546               |
| პროცენტი | 284                  | 1,807                |
|          | 32,892               | 33,353               |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

('000 ლარში)

#### 16. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ჯგუფის ძირითადი კრედიტორები არიან აქციონერები და ფინანსური ინსტიტუტები.

| გრძელვადიანი ვალდებულებები                                 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი<br>ვალდებულებები | 3,974                | 5,842                |
| უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან               | 4,578                | 3,494                |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან            | 7,313                | 9,937                |
|                                                            | <b>15,865</b>        | <b>19,273</b>        |

| მოკლევადიანი ვალდებულებები                                 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან            | 7,241                | 2,519                |
| უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან               | 2,309                | 5,314                |
| უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი<br>ვალდებულებები | 7,477                | 6,247                |
|                                                            | <b>17,027</b>        | <b>14,080</b>        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                   | <b>32,892</b>        | <b>33,353</b>        |

ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფაში ჩადებულია შესაბამისი რაოდენობის კლიენტებზე გაცემული სესხები.

მიღებული სესხების საკრედიტო პირობები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                                    | ვალუტა        | საპროცენტო<br>განაკვეთი | დაფარვის<br>წელი | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| არაუზრუნველყოფილი სესხები და სხვა<br>გრძელვადიანი ვალდებულებები    | აშშ<br>დოლარი | 7%-10%                  | 2020             | 2,567                | 4,059                |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები და სხვა<br>გრძელვადიანი ვალდებულებები    | ევრო          | 13%                     | 2019             | -                    | 62                   |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები და სხვა<br>გრძელვადიანი ვალდებულებები    | ლარი          | 13%-16%                 | 2020             | 740                  | 1,721                |
| ფინანსური ინსტიტუტებისგან<br>მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები       | ლარი          | 14% - 15%               | 2020-2021        | 14,555               | 12,456               |
| დაკავშირებული მხარისგან მიღებული<br>არაუზრუნველყოფილი სესხები      | აშშ<br>დოლარი | 12% - 16%               | 2020             | 6,887                | 8,808                |
| არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და<br>სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები | აშშ<br>დოლარი | 5%-14%                  | 2019             | 4,840                | 4,916                |
| არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და<br>სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები | ევრო          | 13%                     | 2019             | 61                   | 65                   |
| არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და<br>სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები | ლარი          | 13%-19%                 | 2019             | 3,242                | 1,266                |
|                                                                    |               |                         |                  | <b>32,892</b>        | <b>33,353</b>        |

ჯგუფის მიერ მიღებული მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების ნაწილი შეიცავს სხვადასხვა ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მუდმივად აქვს კომუნიკაცია კრედიტორებთან აღნიშნულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით, მაგრამ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაირღვა სს „პაშა ბანკი საქართველოსგან“ და შინტილა ფონდისგან მიღებული 7,200 ათას და 636 ათას ლარიანი სესხების შეზღუდვები.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 16. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

აღნიშნული სესხები იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევა დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. მიუხედავად ამისა, აღსანიშნავია, რომ ჯგუფს აქვს პატიების წერილი ბანკისგან შეზღუდვის დარღვევასთან დაკავშირებით. ჯგუფმა აღნიშნული სესხები დააკლასიფიცირა მოკლევადიან ვალდებულებებად.

ჯგუფის მიერ მიღებული მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების ნაწილი შეიცავს სხვადასხვა ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მუდმივად აქვს კომუნიკაცია კრედიტორებთან აღნიშნულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით, მაგრამ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაირღვა სს „პაშა ბანკი საქართველოსგან“ მიღებული 6,084 ათას ლარიანი სესხის შეზღუდვები. აღნიშნული სესხი იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევა დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. მიუხედავად ამისა, აღსანიშნავია, რომ ჯგუფს აქვს პატიების წერილი ბანკისგან შეზღუდვის დარღვევასთან დაკავშირებით.

დამატებითი ინფორმაცია მიღებულ სესხებზე მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

მიღებულ სესხებში მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                              | გრძელვადიანი<br>სესხები | მოკლევადიანი<br>სესხები | სულ<br>სესხები |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით    | 19,273                  | 14,080                  | 33,353         |
| ფულადი ცვლილებები                            | 51                      | (5,151)                 | (5,100)        |
| არაფულადი ცვლილებები                         | -                       | -                       | -              |
| პერიოდში დარიცხული პროცენტი                  | 1,746                   | 2,571                   | 4,317          |
| გადაფასების ეფექტი                           | 365                     | 155                     | 520            |
| განეტვა                                      | (5,570)                 | 5,372                   | (198)          |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 15,865                  | 17,027                  | 32,892         |

მიღებულ სესხებში მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                              | გრძელვადიანი<br>სესხები | მოკლევადიანი<br>სესხები | სულ<br>სესხები |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 5,414                   | 29,196                  | 34,610         |
| ფულადი ცვლილებები                            | 12,502                  | (12,727)                | (225)          |
| არაფულადი ცვლილებები                         |                         |                         |                |
| - პერიოდში დარიცხული პროცენტი                | 1,934                   | 1,854                   | 3,788          |
| - გადაფასების ეფექტი                         | 12                      | (482)                   | (470)          |
| - შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის<br>დაკარგვა  | (589)                   | (7,343)                 | (7,932)        |
| - განეტვა                                    | -                       | 3,582                   | 3,582          |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 19,273                  | 14,080                  | 33,353         |

დამატებითი ინფორმაცია მიღებული სესხების ვალუტისა და ლიკვიდობის შესახებ მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 17. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                      | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                | 228                  | 421                  |
| ვალდებულებები სარეკლამო კომპანიებთან | 114                  | 390                  |
| მიღებული ავანსები                    | 93                   | 71                   |
| სხვა ვალდებულებები                   | 46                   | 75                   |
|                                      | <b>481</b>           | <b>957</b>           |

#### 18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

სააქციო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| აქციონერები      | აქციების<br>რაოდენობა,<br>2018 წელი | ტიპი        | 31 დეკემბერი<br>2018, % | სააქციო<br>კაპიტალი<br>ლარში |
|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------------|
| სს სვის ჰოლდინგი | 1,215,000                           | ჩვეულებრივი | 48.6000%                | 2,029,126                    |
| ეილ ელბოიმი      | 924,880                             | ჩვეულებრივი | 36.9952%                | 1,544,608                    |
| ამირ იოელი       | 250,000                             | ჩვეულებრივი | 10.0000%                | 417,516                      |
| ალონ ბეგორი      | 60,120                              | ჩვეულებრივი | 2.4048%                 | 100,404                      |
| პაატა დაიაური    | 50,000                              | ჩვეულებრივი | 2.0000%                 | 83,503                       |
|                  | <b>2,500,000</b>                    |             | <b>100.00%</b>          | <b>4,175,157</b>             |

სააქციო კაპიტალი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| აქციონერები                            | აქციების<br>რაოდენობა,<br>2017 წელი | ტიპი        | 31 დეკემბერი<br>2017, % | სააქციო<br>კაპიტალი<br>ლარში |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------------|
| სს სვის ჰოლდინგი                       | 763,690                             | ჩვეულებრივი | 30.5476%                | 1,275,410                    |
| ეილ ელბოიმი                            | 761,190                             | ჩვეულებრივი | 30.4476%                | 1,271,235                    |
| ამირ იოელი                             | 90,000                              | ჩვეულებრივი | 3.6000%                 | 150,306                      |
| ალონ ბეგორი                            | 60,120                              | ჩვეულებრივი | 2.4048%                 | 100,404                      |
| პაატა დაიაური                          | 50,000                              | ჩვეულებრივი | 2.0000%                 | 83,503                       |
| შპს „ზოჰარ დერივატივს<br>ენდ ინტერესტ“ | 775,000                             | ჩვეულებრივი | 31.0000%                | 1,294,299                    |
|                                        | <b>2,500,000</b>                    |             | <b>100.00%</b>          | <b>4,175,157</b>             |

ყველა აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 აშშ დოლარი.

#### საემისიო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს აქვს 2,068 ათასი ლარის საემისიო კაპიტალი (2017: 2,068 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და მის რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის.

#### დივიდენდები

აქციონერებს უფლება აქვთ მიიღონ ჯგუფის მიერ გამოცხადებული დივიდენდები, და ასევე, აქვთ ყოველ აქციაზე ერთი ხმის მიცემის უფლება ჯგუფის წლიურ და საერთო კრებებზე.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები (გაგრძელება)

სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით 2018 წელს გამოცხადდა და გაიცა 1,587 ათასი ლარის დივიდენდი (2017: 1,259 ათასი ლარი).

#### 19. პოტენციური ვალდებულებები

##### იურიდიული ვალდებულებები

ჯგუფს ჩვეული საქმიანობის პროცესში საქმე აქვს სასამართლო სარჩელებსა და პრეტენზიებთან. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სარჩელებისა და პრეტენზიების შედეგად წარმოშობილ ვალდებულებებზე მაქსიმალური პასუხისმგებლობა არ იქონიებს არსებით გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ჯგუფის მომავალ ოპერაციებზე.

##### ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

2017 წლის 23 დეკემბერს საქართველოს პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა კანონს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ, რომლის შედეგადაც მიღებულ იქნა შემდეგი ცვლილებები:

- მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიერ ინდივიდუალურ მსესხებელზე გაცემული მიკროკრედიტი არ უნდა აღემატებოდეს 100,000 ლარს (ცვლილებამდე შეზღუდვა იყო 50,000 ლარი);
- რეგისტრაციის თარიღისთვის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ავტორიზებული კაპიტალი არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე ნაკლები (ცვლილებამდე შეზღუდვა იყო 250,000 ლარი). უკვე არსებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის ავტორიზებული კაპიტალი უნდა შეივსოს 2019 წლის 1 ივლისისთვის, შემდეგი სქემით:
  - 2018 წლის 1 სექტემბრისთვის არა ნაკლებ 500,000 ლარისა;
  - 2019 წლის 1 ივლისისთვის არა ნაკლებ 1,000,000 ლარისა.

ავტორიზებული კაპიტალი უნდა შეივსოს მხოლოდ ფულადი შენატანებით. ჯგუფს აღნიშნული ვალდებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკმაყოფილებული აქვს.

##### საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) რეგულაციები

2018 წლის 5 ივლისს სებ-ის პრეზიდენტმა დაამტკიცა რეგულაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის შესახებ.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა აცხადებს, რომ ჯგუფი სრულად აკმაყოფილებს სებ-ის რეგულაციებს, მაგრამ აღნიშნული მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შეიძლება განსხვავდებოდეს მარეგულირებლის მსჯელობისაგან.

##### მმართველობის ანგარიშგება

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მიხედვით (პუნქტი 7) ჯგუფს აქვს ვალდებულება მოამზადოს და სახელმწიფო მარეგულირებელ ორგანოში წარადგინოს მმართველობის ანგარიშგება, დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად, არაუგვიანეს საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის 1 ოქტომბრისა. ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების თარიღისთვის, ჯგუფს არ აქვს შესრულებული აღნიშნული ვალდებულება.

##### საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.



#### 19. პოტენციური ვალდებულებები (გაგრძელება)

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც ჯგუფს თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

#### 20. 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 ჯგუფთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს ჯგუფში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს ჯგუფზე;
- ბ) ჯგუფის 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 ერთობლივარ 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. ჯგუფსა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| კონსოლიდირებული<br>ფინანსური ანგარიშგების<br>მუხლი | შენიშვნა | აქციონერები | სხვა<br>დაკავშირებული<br>მხარეები | სულ ფინანსური<br>ანგარიშგების<br>მუხლისთვის |
|----------------------------------------------------|----------|-------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|
| მიღებული სესხები                                   | 16       | 5,183       | 1,704                             | 32,892                                      |
| საპროცენტო ხარჯი                                   | 5        | (379)       | (398)                             | (4,317)                                     |
| საოპერაციო და<br>ადმინისტრაციული<br>ხარჯები        | 8        | -           | (564)                             | (7,410)                                     |

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

| კონსოლიდირებული<br>ფინანსური ანგარიშგების<br>მუხლი | შენიშვნა | აქციონერები | სხვა<br>დაკავშირებული<br>მხარეები | სულ ფინანსური<br>ანგარიშგების<br>მუხლისთვის |
|----------------------------------------------------|----------|-------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|
| სხვა ფინანსური აქტივები                            | 13       | 112         | 1,540                             | 2,779                                       |
| მიღებული სესხები                                   | 16       | 5,968       | 2,840                             | 33,353                                      |
| საპროცენტო ხარჯი                                   | 5        | (744)       | (516)                             | (3,788)                                     |
| საოპერაციო და<br>ადმინისტრაციული<br>ხარჯები        | 8        | (3)         | (389)                             | (7,072)                                     |



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დირექტორების და მენეჯმენტის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                                   | 2018    | 2017    |
|-------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:                              |         |         |
| - მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებსა და ბონუსებს | (1,605) | (1,943) |

## 21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“ 2019 წლის 11 მარტს წარმატებით გამოუშვა თავისი პირველი არა-სუბორდინირებული და არა-უზრუნველყოფილი კორპორატიული ობლიგაციები, ღირებულებით 10 მლნ ლარი. ჯგუფის მომსახურე ბროკერი ობლიგაციების განთავსების პროცესში არის GSC „გალტ ენდ ტაგერტი“. ამ კორპორატიული ობლიგაციების ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი არის 6.25%+რეფინანსირების განაკვეთი. 2019 წლის 27 მაისს ჯგუფმა მოახდინა 5 მლნ ლარის ობლიგაციის რეალიზება.

2019 წლის 13 მაისს, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით, ჯგუფმა გამოაცხადა და აქციონერებზე გასცა დივიდენდი 2,367 ათასი ლარის (864 ათასი აშშ დოლარი) ოდენობით.

2019 წლის აპრილში ჯგუფის დირექტორი ბ-ნ პაატა დაიაური შეიცვალა ბ-ნ გივი კერესელიძით, რომელსაც ცვლილებამდე ჯგუფში ეკავა სხვა პოზიცია.

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები ვრცელდება ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში წარდგენილ ყველა პერიოდზე, თუ საწინააღმდეგო არ არის ნათქვამი.

### უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

თავის ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

|                                   | საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი |        |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|--------|
|                                   | აშშ დოლარი                                   | ევრო   |
| კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის | 2.6766                                       | 3.0701 |
| კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის | 2.5922                                       | 3.1044 |



## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ფინანსური ინსტრუმენტები

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

ჯგუფმა აირჩია ფასს 9-ის გათვალისწინება, 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-11 და მე-9 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 კონსოლიდირებულ 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 (FVOCI) და რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL). 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.

ფასს 9 ანაცვლებს „გაწეული ზარალის“ (CL) მოდელს ბასს 39-ში, „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) 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 ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის 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, ჯგუფი 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.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ჯგუფი 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 (FVOCI) და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

#### ამორტიზირებული ღირებულებით

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

- ჯგუფი 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.

#### 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:

- ჯგუფი აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ასევე 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. აღნიშნულში შედის ყველა წარმოებული ფინანსური აქტივი.

ჯგუფის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა წარმოებული ფინანსური აქტივებისა.

#### 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;



## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან/და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ ჯგუფმა 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 ჯგუფმა გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნესმოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნესმოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

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

### მხოლოდ ძირი 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 ჯგუფმა უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI -ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ 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 ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდას, ჯგუფი 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 FVTPL, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება (ე.ი. ამოღებულია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან) მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ჯგუფი 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

ფას 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ჯგუფის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „გაწეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფას 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან FVOCI-ი.

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 შეძენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

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

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 ფას 9-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავს ფინანსური აქტივის წარმოქმნისთანავე. ფას 9-ის მიხედვით ჯგუფი 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.

#### სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

**1 ეტაპი:** ჯგუფი 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.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მე-2 ეტაპი: ჯგუფი 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. ჯგუფი აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

| უზრუნველყოფის სახე | 1 ეტაპი | მე-2 ეტაპი | მე-3 ეტაპი |
|--------------------|---------|------------|------------|
| უმრავი ქონება      | 0-30    | 31-90      | >90        |
| ავტომობილი         | 0-30    | 31-90      | >90        |
| არაუზრუნველყოფილი  | 0-30    | 31-90      | >90        |

ჯგუფი ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

- 31 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- სესხის რესტრუქტურირება;
- მესამე მხარის მიერ უზრუნველყოფილ ქონებაზე იურიდიული დავის წამოწყება;
- მსესხებლის, ან თანამსესხებლის მიმართ სარჩელის აღძვრა;
- მსესხებლის მიერ სამუშაო ადგილის დაკარგვა;
- მსესხებლის ბიზნესის დიდი წილის განადგურება;
- ბიზნესის იმ სექტორის მნიშვნელოვანი გაუარესება, სადაც საქმიანობს მსესხებელი.

სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:

- ვადაგადაცილება არის 0-დან 30 დღემდე;
- იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

რესტრუქტურირებული სესხები არ ბრუნდებიან 1-ელ ეტაპზე.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე და მათი დაბრუნება სხვა ეტაპებზე აღარ ხდება.

### დეფოლტის განსაზღვრება

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

- 91 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- უზრუნველყოფის საგნის განადგურება ან დაკარგვა;
- ბიზნესის გაკოტრება ან ლიკვიდაცია (ეხება ბიზნეს სესხებს).

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით ვადაცილების შესახებ.

ჯგუფი დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### გაცემული სესხის რესტრუქტურირება

რესტრუქტურირების ოპერაცია/ტრანზაქცია სრულდება არსებული სასესხო ვალდებულების ფარგლებში. ჯგუფსა და მსესხებელს შორის ფორმდება შეთანხმება პირობების ცვლილების შესახებ და პროგრამულად იმავე სესხისთვის ხდება ახალი გრაფიკის აგება (გადაანგარშება).

ჯგუფისთვის სესხის რესტრუქტურირაცია რისკის ცვლილების მაჩვენებელია. რესტრუქტურირებული სესხები არ ექვემდებარება პირდაპირ მე-3 სტადიაში გადაყვანას, რადგან ასეთი ტიპის მოდიფიკაციები არ არის დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან. შესაბამისად, რესტრუქტურირებული სესხები მე-2 სტადიაში ხვდება და პირველ სტადიაში აღარ ბრუნდება.

### საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ჯგუფის 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.

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

ჯგუფი 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

არ არსებობს არასასურველი არასტაბილურობა, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გაუფასურების ზარალი 12 თვიანი PD-დან არსებობის მანძილის PD-ზე გადასვლის დროს.

### 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.

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

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



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.

### საპროგნოზო ინფორმაციის განჭვრეტა

ჯგუფი ბოლო 5 წლის ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) ყოველწლიურად აფასებს დეფოლტის ალბათობის კორელაციას მაკროეკონომიკურ ცვლადებთან (მშპ-ს ზრდა, ინფლაცია) მიმართებაში და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებისას ითვალისწინებს კონკრეტული მაკროეკონომიკური ცვლადის სცენარების შესახებ არსებულ საპროგნოზო ინფორმაციას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ინფლაციასთან და მშპ-ს ზრდასთან კორელაცია არის 0.3-ზე მეტი და -0.5-ზე ნაკლები, შესაბამისად.

ჯგუფი იყენებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ საბაზო, ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს და ამათგან საბაზო სცენარს ანიჭებს 50%-ან ალბათობას, ხოლო ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს 25%-ან ალბათობებს. ჯგუფი იყენებს ვასიჩეკის მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას, მოსალოდნელი დეფოლტის დაანგარიშების დროს.

### 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.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ჯგუფი იყენებს ბოლო 5 წლის სტატისტიკას ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მაგრამ არანაკლებ 2 წლისა. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის და გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის ერთი კალათიდან მეორე კალათაში გადანაცვლების ალბათობას. მიგრაციის მატრიცა იყოფა შემდეგ კალათებად:

| კალათი | ვადაგადაცილებული<br>დღეები | რესტრუქტურიზაციის<br>სტატუსი | ეტაპი |
|--------|----------------------------|------------------------------|-------|
| 1      | დახურული                   |                              |       |
| 2      | 0                          | არა                          | I     |
| 3      | 1-30                       | არა                          | I     |
| 4      | 31-60                      | არა                          | II    |
| 5      | 61-90                      | არა                          | II    |
| 6      | 0-90                       | დიახ                         | II    |
| 7      | >90                        | დიახ                         | III   |
| 8      | >90                        | არა                          | III   |

ჯგუფის მიერ გაცემულ სესხს დეფოლტის შემთხვევაში უპირობოდ ენიჭება 100%-იანი ალბათობა.

### ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 5 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოძინებები წლის ჭრილში.

ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს კანონმდებლობით დადგენილ ზღვარს. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის.

### 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.

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია დაანგარიშდება ყველა სეგმენტისთვის ცალ-ცალკე და გამოიყენება პორტფელის იმ მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შესაძლოა დაექვემდებაროს საკრედიტო რისკს დეფოლტის მომენტში. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით იმ დაშვებაზე დაყრდნობით, რომ დეფოლტი ხდება წლის შუა პერიოდში. მოსალოდნელ ცვლილებებში იგულისხმება გრაფიკით გათვალისწინებული ძირის დაფარვები ვადაგადაცილების მომენტამდე, პროცენტის დარიცხვები ვადაგადაცილების მომენტიდან დეფოლტამდე.

გამოთვლაში ასევე მონაწილეობს ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით დათვლილი სესხის წინსწრებით დაფარვის კოეფიციენტი, რომელიც ამცირებს არსებული სესხის ბალანსს დეფოლტის დადგომამდე (იგი გამოთვლაში მონაწილეობს იმ შემთხვევაში თუ სესხის საშუალო ვადიანობა აღემატება 12 თვეს). დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიციის დათვლა ხდება სეგმენტის საშუალო საკონტრაქტო ვადიანობის განმავლობაში, თითოეულ წელს ცალ-ცალკე



## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ჯგუფი 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.

### ფინანსური ვალდებულებები

ბასს 39 – „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ ჩაანაცვლა ფასს 9 – „ფინანსური ინსტრუმენტი“-მა. ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ჯგუფმა შეაფასა რომელი ბიზნეს მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ჯგუფის 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 გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანეტება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

### ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს 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 და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

### რეალური ღირებულებით შეფასება

ფასს 13 იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით მოითხოვს რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაშიფვრას. რეალური ღირებულების იერარქიით:

- დონე 1: მოქმედ ბაზრებზე არსებული იდენტური აქტივების კვოტირებული ფასები;
- დონე 2: სხვა, კვოტირებული ფასებისგან განსხვავებული, 1-ელ დონეში შემავალი ინფორმაცია, რომლებზეც შესაძლებელია პირდაპირი (ფასები) ან არაპირდაპირი (ფასებიდან გამომდინარე) გზებით დაკვირვების განხორციელება; და
- დონე 3: ინფორმაცია, რომლის გადამოწმება შეუძლებელია ბაზარზე დაკვირვებით.



## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქიაში ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების კატეგორია განისაზღვრება რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები მთლიანად შეფასებულია ამ სამიდან ერთ-ერთი დონით.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც შეფასებულია მე-2 დონით რეალური ღირებულების იერარქიაში, მოცემულია მე-13 შენიშვნაში.

### სხვა აქტივები

სხვა მოთხოვნები, რომლებიც მოცემულია სხვა აქტივებში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოადგენენ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს და შეფასებული არიან ამორტიზებული ღირებულებით. სხვა მოთხოვნები თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომ აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

### ფინანსური იჯარა

ფინანსური აქტივი აღიარდება ფინანსურ იჯარად, როდესაც აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და ეკონომიკური სარგებელი გადაეცემა მოიჯარეს. საკუთრების უფლება შეიძლება გადაეცეს ან არა.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური იჯარა, მეიჯარისათვის, ბასს 17-ის მოთხოვნების შესაბამისად წარედგება, როგორც მოთხოვნა, წმინდა საიჯარო ინვესტიციების ტოლი თანხით. ფინანსური იჯარის შემთხვევაში, რამდენადაც, აქტივის იურიდიულ საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და ეკონომიკური სარგებელი მოიჯარეს გადაეცემა, მისაღები საიჯარო გადასახდელები მეიჯარის პოზიციიდან განიხილება, როგორც ძირითადი თანხის დაფარვა და გარკვეული შემოსავლების მიღება, როდესაც მას აღნაზღაურდება და ეკონომიკური სარგებლის სახით დაუბრუნდება ჩადებული ინვესტიცია და მომსახურება.

ფინანსური შემოსავლის აღიარება უნდა ეფუძნებოდეს ფინანსურ იჯარაში მეიჯარის წმინდა საიჯარო ინვესტიციების უკუგების, მუდმივი პერიოდული განაკვეთის ამსახველ მოდელს. საანგარიშგებო პერიოდის საიჯარო გადასახდელი, მომსახურების დანახარჯების გამოქვითვით, მიმართულია მთლიანი (ბრუტო) საიჯარო ინვესტიციის საპირისპიროდ, როგორც ძირითადი თანხის, ისე გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავლის შემცირებისაკენ.

უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაცია გულისხმობს აქტივის გაყიდვას და იმავე აქტივის იჯარის გზით უკან დაბრუნებას. როგორც წესი, ასეთ შემთხვევაში საიჯარო ქირა და აქტივის გასაყიდი ფასი ურთიერთდამოკიდებულია, რადგან ისინი განიხილება, როგორც ერთიანი პაკეტი. აქტივის გაყიდვის და მისი იჯარით უკან დაბრუნების ოპერაციის აღრიცხვის წესი დამოკიდებულია იჯარის ტიპზე.

თუ აქტივის უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაცია წარმოადგენს ფინანსურ იჯარას, გაყიდვიდან ამონაგები თანხის არანაირი ნაშთი მის საბალანსო ღირებულებაზე არ შეიძლება გამყიდველ-მოიჯარის მიერ მაშინვე აღიარდეს შემოსავლის სახით. სანაცვლოდ, იგი აისახება გადავადებული შემოსავლების სახით და თანდათანობით ამორტიზდება იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში.

თუ აქტივის უკუიჯარის პირობით გაყიდვა არის ფინანსური იჯარა, ოპერაცია წარმოადგენს მეიჯარის მიერ მოიჯარის ფინანსური სახსრებით მომარაგებას, ხოლო აქტივი მის უზრუნველყოფას. ამიტომ არ შეიძლება აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები თანხის მეტობა მის საბალანსო ღირებულებაზე აღიარდეს შემოსავლის სახით. ეს ნაშთი გადავადდება და ამორტიზდება იჯარის ვადის განმავლობაში.

### ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე 3 თვემდე ვადიან დეპოზიტებს. ჯგუფი კომერციულ ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრებისთვის ქმნის შესაძლო დანაკარგების რეზერვს.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის გამოიყენება Standard & Poor’s-ის მიერ ფინანსური ინსტიტუტისათვის მინიჭებული რეიტინგი და ამ რეიტინგის შესაბამისი დეფოლტის ალბათობა. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს ტესტირებას, იმისათვის რომ განსაზღვროს რამდენად ზუსტად ასახავს რეალობას IFRS 9-ის ფარგლებში დათვლილი დეფოლტის ალბათობა და ასევე, ერთი წლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ამისათვის იყენებს მოდელის PD-ის ისტორიულ მონაცემებს. ტესტის შედეგები მიიჩნევა მისაღებად თუ ისტორიული დეფოლტის განაკვეთსა და მოდელის PD-ის შორის სხვაობა არ აღემატება ერთ სტანდარტულ გადახრას. წინააღმდეგ შემთხვევაში, ჯგუფი ადგენს გადახრის გამომწვევ მიზეზებს და ამ მიზეზების ბუნების შესაბამისად გეგმავს და ახორციელებს მაკორექტირებელ ქმედებებს.

### წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც აღირიცხება რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდის კონტრაქტებსა და სავალურო სვოპ-ოპერაციებს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით მისი ძალაში შესვლის დღეს და შემდგომში მისი გადაფასება ხდება რეალური ღირებულებით. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი ითვლება აქტივად, თუ მისი რეალური ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად, თუ მისი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილებები დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

### მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები

მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით. მათი შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად.

### გირაოში დარჩენილი აქტივები

გირაოში დარჩენილი აქტივები მოიცავს არაფინანსურ აქტივებს, რომელიც ჯგუფმა მიიღო ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. ამ აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომი აღრიცხვა შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. გირაოში დარჩენილი აქტივები, რომლებიც კლასიფიცირებულია მარაგებად, შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

### ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალება ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის თანხით.

მომდევნო ხარჯები მიეკუთვნება აქტივის თვითღირებულებას ან აღიარებულია განცალკევებულ აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივისგან ჯგუფი ელოდება მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს და ამ აქტივის ფასის განსაზღვრა საიმედოდაა შესაძლებელი. მოცილებული ნაწილის ღირებულება კი აკლდება ამ აქტივის თვითღირებულებას. ყველა სხვა შეკეთებისა და შენახვის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მოხდა აღნიშნული ხარჯების გაწევა

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებისთვის ჯგუფს განსაზღვრული აქვს შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადები:

| ჯგუფი                      | მომსახურების<br>ვადა (წელი) |
|----------------------------|-----------------------------|
| შენობები                   | 30                          |
| ავტომობილები               | 5                           |
| ავეჯი                      | 5                           |
| აპარატურა და მოწყობილობები | 3-6                         |
| იჯარის გაუმჯობესება        | 4-7                         |

მიმდინარე ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თუ ისინი არ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის მოთხოვნებს.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი განიხილავს ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალურ აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება მათი ცვლილება.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

### არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის ყველა არამატერიალურ აქტივს სასარგებლო მომსახურების ვადა განსაზღვრული აქვს 7 წლით და ძირითადად წარმოადგენენ დაკაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს.

შესყიდული კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება იმ გაწეული დანახარჯების მიხედვით, რაც გაიწევა პროგრამების შესასყიდად და მათ სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. სხვა ყველა კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული ხარჯი, მაგალითად, მისი შენახვის ხარჯი, აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელშიც არის განხორციელებული. არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივად შვიდი წლის განმავლობაში.

### არაფინანსური აქტივების გაუფასურება, გუდვილის გარდა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი მიმოიხილავს საკუთარ მატერიალურ აქტივებს, რათა განსაზღვროს, ადგილი ხომ არ აქვს გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ არსებობს ასეთი სახის ინდიკატორი, ამ აქტივის აღდგენითი ღირებულება შეფასებულია მისი გაუფასურების ზარალის (არსებობის შემთხვევაში) გასაანგარიშებლად. თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის გაუფასურების ზარალის შეფასება, მაშინ ჯგუფი აფასებს ფულის მაგენერირებელ იმ ერთეულს, რომელსაც ეკუთვნის აღნიშნული აქტივი. თუ გონივრულად და თანმიმდევრულად არის შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი, ადმინისტრაციული აქტივებიც მიეკუთვნება ფულის მაგენერირებელ ერთეულს, ან წინააღმდეგ შემთხვევაში მათი მიკუთვნება ხდება ფულის მაგენერირებელ ყველაზე მცირე იმ ერთეულზე, რომლისთვისაც არის გონივრულად და თანმიმდევრულად შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი.

აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების დანაკარგები აღიარებას ექვემდებარება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

გაუფასურების ზარალის აღდგენის დროს, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეული) იზრდება აღდგენით ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ აღდგენითმა ღირებულებამ არ გადააჭარბოს აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულებას, წინა პერიოდებში გაუფასურებამდე.



## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაუფასურების ზარალის აღდგენა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

### დაზღვევა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ 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.

კომპანიის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. კონსოლიდირებული 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 დასაზღვრი 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 დასაზღვრი 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.

### სააქციო კაპიტალი, საემისიო კაპიტალი, სხვა რეზერვები და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივ აქციებისა და ოპციონების გამოშვებასთან დაკავშირებული ზედნადები ხარჯები აკლდება კაპიტალს, ყოველგვარი გადასახადის გარეშე.

როდესაც სააქციო კაპიტალი იზრდება, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის დარეგისტრირებულ ღირებულებასა (ნომინალური ღირებულება) და რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში.

სხვა რეზერვები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ გამოცემულ აქციებს, რომლებიც გადაეცათ უკვე არსებულ აქციონერებს სააქციო კაპიტალში წილის გასაზრდელად.

ჩვეულებრივ აქციებთან დაკავშირებული დივიდენდები არის გაუნაწილებელი მოგების განაწილება მათი გამოცხადების პერიოდში.

### საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

## 22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული ან მიღებული სერვისის მოცულობასთან.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია პუნქტში „საპროცენტო შემოსავლის აღიარება“.

### ხელფასები და ბონუსები

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

### საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

### საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

### ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან არ არის მოსალოდნელი.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა ჯგუფში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს ჯგუფიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- (ა) გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- (ბ) კანონმდებლობიდან; ან



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

---

22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

(გ) სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

- (ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, ჯგუფის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიაჩნის სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- (ბ) შედეგად, მესამე მხარეს ჯგუფთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.