

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“

არააუდიტირებული ნახევარწლიური ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

## სარჩევი

### ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება:

სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება .....	1
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება .....	2
კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება.....	3
ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება.....	4

### ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია .....	5
2. მომზადების საფუძველი.....	6
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	6
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა .....	8
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.....	14
6. სხვა შემოსავალი.....	14
7. პერსონალის ხარჯი .....	14
8. სხვა საოპერაციო ხარჯები .....	15
9. გადავადებული საგადასახადო აქტივი .....	15
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....	17
11. გაცემული სესხები.....	17
12. სხვა აქტივები .....	19
13. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები .....	20
14. ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში .....	20
15. იჯარები.....	20
16. ძირითადი საშუალებები.....	22
17. მიღებული სესხები.....	23
18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები.....	24
19. საწარმოთა გაერთიანება.....	24
20. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები.....	25
21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	25

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

	არააუდირებული 6 თვე 2021	არააუდირებული* 6 თვე 2020
საპროცენტო შემოსავალი	16,611	15,359
საპროცენტო ხარჯი	(4,284)	(3,846)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>	<b>12,327</b>	<b>11,513</b>
სესხის გაუფასურების ხარჯი	(827)	(2,559)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ</b>	<b>11,500</b>	<b>8,954</b>
სხვა შემოსავალი	1,574	960
წმინდა მოგება(ზარალი) მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	(256)	-
პერსონალის ხარჯი	(3,679)	(3,413)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(902)	(820)
ინვესტიციების გაუფასურების ხარჯი	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,545)	(1,918)
წმინდა მოგება(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	217	152
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>	<b>5,909</b>	<b>3,915</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	(859)	(707)
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>	<b>5,050</b>	<b>3,208</b>

\*წინა წლის რეკლასიფიკაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის,

შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს ემიტენტისა და კონსოლიდაციის შემთხვევაში, ყველა შესაბამისი სუბიექტის აქტივებს, ვალდებულებებს, ფინანსურ მდგომარეობასა და მოგება-ზარალს;

ხელმძღვანელობის მხრიდან 2021 წლის 13 აგვისტოს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

ადმასრულებელი დირექტორი \_\_\_\_\_ გივი კერესელიძე

ფინანსური დირექტორი \_\_\_\_\_ ლევან ფანჩულიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

	არააუდირებული 6 თვე 2021	არააუდირებული* 6 თვე 2020
საპროცენტო შემოსავალი	16,611	15,359
საპროცენტო ხარჯი	(4,284)	(3,846)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>	<b>12,327</b>	<b>11,513</b>
სესხის გაუფასურების ხარჯი	(827)	(2,559)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ</b>	<b>11,500</b>	<b>8,954</b>
სხვა შემოსავალი	1,574	960
წმინდა მოგება(ზარალი) მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	(256)	-
პერსონალის ხარჯი	(3,679)	(3,413)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(902)	(820)
ინვესტიციების გაუფასურების ხარჯი	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,545)	(1,918)
წმინდა მოგება(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	217	152
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>	<b>5,909</b>	<b>3,915</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	(859)	(707)
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>	<b>5,050</b>	<b>3,208</b>

\*წინა წლის რეკლასიფიკაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის,

შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს ემიტენტისა და კონსოლიდაციის შემთხვევაში, ყველა შესაბამისი სუბიექტის აქტივებს, ვალდებულებებს, ფინანსურ მდგომარეობასა და მოგება-ზარალს;

ხელმძღვანელობის მხრიდან 2021 წლის 13 აგვისტოს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი დირექტორი \_\_\_\_\_ გივი კერესელიძე

ფინანსური დირექტორი \_\_\_\_\_ ლევან ფანჭულიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

	არააუდირებული 30 ივნისი 2021	აუდირებული 31 დეკემბერი 2020
<b>აქტივები</b>		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8,713	8,888
გაცემული სესხები	112,747	98,159
ფინანსური ლიზინგი	57	77
სხვა აქტივები	844	840
საგადასახადო აქტივები	-	413
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,369	1,347
არამატერიალური აქტივები	258	307
აქტივების გამოყენების უფლება	6,132	5,717
ძირითადი საშუალებები	1,380	864
<b>მთლიანი აქტივები</b>	<b>131,501</b>	<b>116,612</b>
<b>ვალდებულებები და კაპიტალი</b>		
<b>ვალდებულებები</b>		
მიღებული სესხები	66,904	55,887
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	322	159
საგადასახადო ვალდებულებები	461	-
საიჯარო ვალდებულებები	6,745	6,423
სხვა ვალდებულებები	453	442
<b>მთლიანი ვალდებულებები</b>	<b>74,885</b>	<b>62,911</b>
<b>კაპიტალი</b>		
სააქციო კაპიტალი	4,175	4,175
საემისიო კაპიტალი	2,068	2,068
გაუნაწილებელი მოგება	50,373	47,458
<b>მთლიანი კაპიტალი</b>	<b>56,616</b>	<b>53,701</b>
<b>მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი</b>	<b>131,501</b>	<b>116,612</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ მფლობელთა კაპიტალი
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>40,421</b>	<b>46,664</b>
ნახევარი წლის წმინდა მოგება	-	-	3,208	3,208
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(296)	(296)
<b>30 ივნისი 2020</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>43,333</b>	<b>49,576</b>
ნახევარი წლის წმინდა მოგება			5,086	5,086
გამოცხადებული დივიდენდები			(961)	(961)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>47,458</b>	<b>53,701</b>
ნახევარი წლის წმინდა მოგება	-	-	5,050	5,050
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(1,970)	(1,970)
კორექტირება	-	-	(166)	(166)
<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>50,373</b>	<b>56,616</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

	არააუდირებული 6 თვე 2021	არააუდირებული 6 თვე 2020
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
მიღებული პროცენტი	14,758	13,818
თანხები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან და ფინანსური ლიზინგიდან	74,194	40,512
მიღებული ჯარიმები	1,381	645
მომხმარებლებზე სესხების გაცემა	(78,286)	(44,474)
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯები	(3,863)	(2,856)
გადახდილი ხელფასები	(2,840)	(2,405)
სხვა შემოსავალი	790	443
სხვა გასავალი	(237)	(334)
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	93	-
გადახდილი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(892)	(954)
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(342)
გადახდილი პროცენტი	(4,032)	(3,793)
<b>საოპერაციო საქმიანობაში შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>1,066</b>	<b>259</b>
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვა	1	-
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(712)	(115)
გაცემული სესხების პორტფელის შეძენა	(9,010)	(1,511)
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>(9,721)</b>	<b>(1,626)</b>
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		
მიღებული სესხები თამასუქების გარეშე	14,775	10,160
გადახდილი სესხები თამასუქების გარეშე	(3,668)	(3,417)
თამასუქებით შემოსული თანხა	-	-
გადახდილი თამასუქები	-	(1,493)
საიჯარო ვალდებულებების ძირი დაფარვა	(409)	(518)
გადახდილი დივიდენდები	(1,970)	(301)
<b>ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>8,728</b>	<b>4,432</b>
<b>გაზრდილი (შემცირებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>73</b>	<b>3,065</b>
<b>ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისისთვის</b>	<b>8,888</b>	<b>5,197</b>
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(248)	299
<b>ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს</b>	<b>8,713</b>	<b>8,561</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('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, დიდუბის რაიონი, გამზირი აკაკი წერეთელი, N118, I პავილიონი. კომპანია რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 205274273.

კომპანია ფლობს შემდეგ შვილობილს:

დასახელება	ქვეყანა, სადაც კომპანია ძირითადად საქმიანობს	მაკონტროლებელი წილის ოდენობა	
		30 ივნისი 2021	31 დეკემბერი 2020
შპს სვის კაპიტალ გრუპი	საქართველო	100%	100%

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, ოქროს სესხები, ავტო სესხები და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები.

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიასა და მის შვილობილს საქართველოს მასშტაბით აქვთ სათავო ოფისი და 20 ფილიალი.

კომპანიას ჰყავს შემდეგი აქციონერები:

აქციონერები	30 ივნისი 2021, %	31 დეკემბერი 2020, %
სს სვის ჰოლდინგსი	50.00%	48.60%
ვიალ ელბოიმი	30.00%	30.00%
ამირ იოელი	17.00%	17.00%
ალონ ბეჩორი	1.00%	2.40%
პაატა დაიაური	2.00%	2.00%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)

## 2. მომზადების საფუძველი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საერთაშორისო კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ების) შესაბამისად.

ფასს-ების შესაბამისად ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. მსჯელობის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ უნდა გამოიყენოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო შეფასებები.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან 2021 წლის 13 აგვისტოს.

## შეფასების საფუძველი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა მოგება-ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა. კომპანია ოპერაციებს აღრიცხავს და ინდივიდუალური ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში (ლარი), ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს), როგორც მოეთხოვება ქართული კანონმდებლობით.

## ფუნქციონირებადი საწარმო

მომზადების საფუძვლის მიზანშეწონილობის დადგენისას, კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა COVID19 პანდემიის გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით და მის საქმიანობაზე მომავალში. პანდემიით გამოწვეულ შეზღუდვებს, რეგულაციებს და რეაგირებებს განსხვავებული გავლენა აქვს სხვადასხვა საოპერაციო სეგმენტზე. კომპანიის საქმიანობის შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე პანდემიით გამოწვეულ უარყოფით ზემოქმედებას არ აქვს გავლენა კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობაზე.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისთვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის 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. კომპანია ახდენს შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვას ფუნქციონირებადი საწარმოს 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

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)**

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

**მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის შეფასება.** ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვის 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 კომპანია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ

**იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი (ზსგ) და საიჯარო გადახდები.**

იჯარის ვადა განისაზღვრება, როგორც იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, იმ პერიოდებთან ერთად, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მოიცავს კომპანიის საქმიანი პრაქტიკით ნაგულისხმევ გაგრძელების უფლებას), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, ან ნებისმიერი პერიოდი, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე არ გამოიყენებს ამ უფლებას. ხელმძღვანელობა საიჯარო ვადის განსაზღვრისას გადაწყვეტილებას იღებს, როდესაც საიჯარო კონტრაქტები მოიცავს განახლების არჩევანს, რომელიც განხორციელებადია მხოლოდ კომპანიის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. დაწყების თარიღის შემდეგ, კომპანია საიჯარო ვადას ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევანის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც მის კონტროლს ექვემდებარება. ხელმძღვანელობა მსჯელობით აფასებს ზსგ-ს. საბაზო განაკვეთის განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს დაკვირვებად ინფორმაციას და აკორექტირებს მას მოიჯარისა და აქტივის სფეციფიკიდან გამომდინარე (უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული კორექტირება). ჩვეულებრივ, საქართველოში იჯარის განახლების არჩევანის უფლება გამომდინარეობს საქმიანი პრაქტიკიდან და განახლების ყველა პირობა არ არის აღწერილი საიჯარო ხელშეკრულებებში. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულების საწყისი შეფასება გულისხმობს სახელშეკრულებო თანხების ტოლ გადახდებს განახლების პერიოდებისთვის და რომელიც რჩება უცვლელი იჯარის ვადის განმავლობაში.

**გადასახადები.** ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად კომპანია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)**

დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ კომპანია დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, კომპანია მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, კომპანია 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.** კომპანია ანარიცხს სასამართლო დავებთან დაკავშირებით აღიარებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარსულში მომხდარი ქმედების შედეგია, მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიისგან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ განსაზღვრა. იქ, სადაც რომელიმე კრიტერიუმი არ კმაყოფილდება, პირობითი ვალდებულება შეიძლება იქნას გაშიფრული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების დადგომას, რომლის აღიარება ან გაშიფვრა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯერ არ მომხდარა, შეიძლება ჰქონდეს არსებითი გავლენა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

აქედან გამომდინარე კომპანიის ხელმძღვანელობისგან აღნიშნული ფაქტი მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს არსებულ თუ მომავალ სასამართლო დავებთან დაკავშირებით. კომპანია 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. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი სასამართლო დავები.

#### **4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა**

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

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

ბიზნესის სხვა სექტორების მსგავსად, კომპანიას 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 ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)**

**ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები**

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას წარმოექმნება რისკები არის შემდეგი:

	<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8,713	8,888
გაცემული სესხები	112,747	98,159
ფინანსური ლიზინგი	57	77
სხვა ფინანსური აქტივები	296	425
მიღებული სესხები	66,904	55,887
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	453	307
საიჯარო ვალდებულებები	6,745	6,423

**ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები**

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

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო, 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.

კომპანიაში 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 ამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე. აღნიშნული პოლიტიკა ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.

**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.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)**

უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის (მისო) რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულია ის აუცილებელი პროცედურები რაც უნდა ჩატარდეს საკრედიტო რისკის გასაწესებად.

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 მისოს 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 ოფიცერები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. მონიტორინგის შედეგები რეგულარულად წარედგინდება უმაღლეს ხელმძღვანელობას, 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:

	<u>30 ივნისი 2021</u>	<u>31 დეკემბერი 2020</u>
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	5,745	6,353
გაცემული სესხები	112,747	98,159
ფინანსური ლიზინგი	57	77
სხვა ფინანსური აქტივები	296	425
	<u><b>118,845</b></u>	<u><b>105,014</b></u>

**საბაზრო რისკი**

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

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტის, 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

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)

უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილების გამო.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

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

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს კომპანიის მგრძობელობას საპროცენტო განაკვეთის რისკის მიმართ. ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს:

	<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები	112,804	98,236
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	(73,649)	(62,310)
	<b>39,155</b>	<b>35,926</b>

**სავალუტო რისკი**

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

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

<b>ფინანსური აქტივები</b>	<b>ლარი</b>	<b>დოლარი</b>	<b>სხვა</b>	<b>სულ</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,930	4,396	387	<b>8,713</b>
გაცემული სესხები	109,172	3,575	-	<b>112,747</b>
ფინანსური ლიზინგი	57	-	-	<b>57</b>
სხვა ფინანსური აქტივები	296	-	-	<b>296</b>
	<b>113,455</b>	<b>7,971</b>	<b>387</b>	<b>121,814</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
მიღებული სესხები	61,165	5,739	-	<b>66,904</b>
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	453	-	-	<b>453</b>
საიჯარო ვალდებულებები	392	6,353	-	<b>6,745</b>
	<b>62,011</b>	<b>12,091</b>	<b>-</b>	<b>74,102</b>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>51,444</b>	<b>(4,120)</b>	<b>387</b>	<b>47,712</b>

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

<b>ფინანსური აქტივები</b>	<b>ლარი</b>	<b>დოლარი</b>	<b>სხვა</b>	<b>სულ</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,852	4,858	178	<b>8,888</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

გაცემული სესხები	93,217	4,942	-	<b>98,159</b>
ფინანსური ლიზინგი	77	-	-	<b>77</b>
სხვა ფინანსური აქტივები	425	-	-	<b>425</b>
	<u>97,571</u>	<u>9,800</u>	<u>178</u>	<u>107,549</u>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
მიღებული სესხები	49,635	6,252	-	<b>55,887</b>
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	307	-	-	<b>307</b>
საიჯარო ვალდებულებები	170	6,253	-	<b>6,423</b>
	<u>50,112</u>	<u>12,505</u>	<u>-</u>	<u>62,617</u>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<u>47,459</u>	<u>(2,705)</u>	<u>178</u>	<u>44,932</u>

### სავალუტო რისკის მგრძობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძობელობას აშშ დოლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფასების ეფექტი ინდივიდუალურ სრულ შემოსავალსა და კაპიტალზე 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ვალუტის კურსის მგრძობელობა დოლარის ეფექტი	30 ივნისი 2021	
	+20%	-20%
	(824)	824
	<u>(824)</u>	<u>824</u>

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდურობის 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 ლიკვიდურობის მართვის ფუნდამენტური პრინციპი. როგორც წესი ფინანსური ინსტიტუტებისთვის უჩვეულოა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადების სრული შესაბამისობა, რადგან ბიზნეს ტრანზაქციები ხშირად თავის თავში მოიცავს გაურკვეველ პირობებს. შეუსაბამო ლიკვიდურობის პოზიციამ შეიძლება გამოიწვიოს, როგორც გაზრდილი მომგებიანობა, ასევე გაზრდილი ზარალის რისკი.

კომპანია ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას და უზრუნველყოფს, რომ თანხები ყოველთვის იყოს ხელმისაწვდომი და დროულად დაიფაროს ყველა მიმდინარე ფულადი ვალდებულება. ლიკვიდურობის პოლიტიკას მიმოიხილავს და ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. კომპანია ცდილობს მოახდინოს ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიკაცია, რომელიც მოიცავს სესხებს ბანკებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)**

საკუთარ სავალო ფასიან ქაღალდებს. აღნიშნული დივერსიფიკაცია კომპანიას ესაჭიროება იმისთვის, რათა უმტკივნეულოდ უპასუხოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებს. ლიკვიდურობის რისკის სამართავად კომპანია 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.

ლიკვიდურობის ანალიზი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2021 წლის 30 ივნისისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>მოთხოვნამდე და 1 თვემდე</b>	<b>1-12 თვე</b>	<b>1 წელზე მეტი</b>	<b>სულ</b>
მიღებული სესხები	1,610	31,488	33,805	<b>66,904</b>
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	453	-	<b>453</b>
საიჯარო ვალდებულებები	117	1,748	6,233	<b>8,098</b>
	<b>1,727</b>	<b>33,690</b>	<b>40,038</b>	<b>75,455</b>

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>მოთხოვნამდე და 1 თვემდე</b>	<b>1-12 თვე</b>	<b>1 წელზე მეტი</b>	<b>სულ</b>
მიღებული სესხები	665	27,716	27,506	<b>55,887</b>
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	307	-	<b>307</b>
საიჯარო ვალდებულებები	99	1,337	6,420	<b>7,856</b>
	<b>764</b>	<b>29,360</b>	<b>33,926</b>	<b>64,050</b>

**კაპიტალის მართვა**

კაპიტალის მართვისას კომპანია 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 კომპანიის აქციონერებისთვის თანაბარზომიერი სარგებელი.

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

კომპანია 2021 წლის 30 ივნისის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)

დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე ნაკლები.

### 5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავლები და საპროცენტო ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>2021 6 თვე</u>	<u>2020 6 თვე</u>
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>		
გაცემული სესხები	16,588	15,346
მიმდინარე საბანკო ანგარიშები	23	13
	<u><b>16,611</b></u>	<u><b>15,359</b></u>
<b>საპროცენტო ხარჯი</b>		
მიღებული სესხები	(4,029)	(3,626)
საიჯარო ვალდებულებები	(255)	(220)
	<u><b>(4,284)</b></u>	<u><b>(3,846)</b></u>
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>	<u><b>12,327</b></u>	<u><b>11,513</b></u>

### 6. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>2021 6 თვე</u>	<u>2020 6 თვე</u>
შემოსავალი ჯარიმებიდან და სესხის საკომისიოდან	1,381	813
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება	50	-
სხვა	144	147
	<u><b>1,574</b></u>	<u><b>960</b></u>

### 7. პერსონალის ხარჯი

პერსონალის ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>2021 6 თვე</u>	<u>2020 6 თვე</u>
საოპერაციო პერსონალი	1,905	1,674
ადმინისტრაციული პერსონალი	1,774	1,739
	<u><b>3,679</b></u>	<u><b>3,413</b></u>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

**8. სხვა საოპერაციო ხარჯები**

სხვა საოპერაციო ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2021 6 თვე	2020 6 თვე
მარკეტინგი და რეკლამა	(753)	(465)
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება*	(458)	(575)
კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები	(326)	(226)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(137)	(11)
საოფისე მარაგების ხარჯები	(207)	(128)
საბანკო ხარჯი	(123)	(117)
მიმდინარე შეკეთების ხარჯი	(26)	(52)
დაზღვევის ხარჯები	(93)	(58)
უსაფრთხოების ხარჯები	(42)	(42)
საწვავი	(45)	(35)
მივლინების ხარჯები	(4)	(7)
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია	-	(17)
სხვა	(331)	(186)
	<b>(2,545)</b>	<b>(1,918)</b>

\*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2021 წლის პირველ ნახევარში შეადგინა 63 ათასი ლარი (2020 წლის პირველი ნახევარი: 57 ათასი ლარი)

**9. გადავადებული საგადასახადო აქტივი**

გადავადებული საგადასახადო აქტივი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

<b>1 იანვარი 2020</b>	<b>1,627</b>
საგადასახადო სარგებელი (ხარჯი)	(280)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>1,347</b>
საგადასახადო სარგებელი (ხარჯი)	22
<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>1,369</b>

დროებითი სხვაობები 2021 წლის 30 ივნისისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
გაცემული სესხები	1,238	-	1,238	60
ფინანსური ლიზინგი	12	-	12	(2)
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4	-	4	(1)
ძირითადი საშუალებები	-	(102)	(102)	(12)
არამატერიალური აქტივები	25	-	25	6
მიღებული სესხები	15	-	15	(2)
სხვა ვალდებულებები	74	-	74	20
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(908)	(908)	(95)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

საიჯარო ვალდებულებები	1,012	-	1,012	49
<b>საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>	<b>2,379</b>	<b>(1,009)</b>	<b>1,369</b>	<b>22</b>
გადასახადის გადაფარვა	(1,009)	1,009	-	-
<b>წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>	<b>1,369</b>	<b>-</b>	<b>1,369</b>	<b>22</b>

დროებითი სხვაობები 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	ადიარებული მოგებაში ან ზარალში
გაცემული სესხები	1,178	-	1,178	(392)
ფინანსური ლიზინგი	14	-	14	(5)
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	-	5	1
ძირითადი საშუალებები	-	(90)	(90)	(19)
არამატერიალური აქტივები	19	-	19	9
მიღებული სესხები	17	-	17	3
სხვა ვალდებულებები	54	-	54	53
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(813)	(813)	15
საიჯარო ვალდებულებები	963	-	963	55
<b>საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>	<b>2,250</b>	<b>(903)</b>	<b>1,347</b>	<b>(280)</b>
გადასახადის გადაფარვა	(903)	903	-	-
<b>წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>	<b>1,347</b>	<b>-</b>	<b>1,347</b>	<b>(280)</b>

მოგების გადასახადის ხარჯი შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2021 6 თვე	2020 6 თვე
მიმდინარე გადასახადი	(881)	(321)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	22	(386)
	<b>(859)</b>	<b>(707)</b>

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	2021 6 თვე	2020 6 თვე
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>	<b>5,909</b>	<b>3,914</b>
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(886)	(587)
მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება	27	(120)
	<b>(859)</b>	<b>(707)</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

10. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფული	2,968	2,535
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	5,774	6,386
შემცირებული ფულისა და ფულის ეკვივალენტების გაუფასურების რეზერვით*	(29)	(33)
	<b>8,713</b>	<b>8,888</b>

\*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 ლიკვიდურობის შესახებ მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

11. გაცემული სესხები

	30 ივნისი 2021	31 დეკემბერი 2020
ძირი	120,662	105,731
პროცენტი	5,934	5,834
გაუფასურების ანარიცხი	(13,850)	(13,406)
	<b>112,747</b>	<b>98,159</b>

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოლიანი თანხა	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მოლიანი ECL
უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	11,516	(288)	(85)	(1,203)	(1,575)
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	78,948	(2,139)	(361)	(6,381)	(8,881)
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	33,134	(696)	(28)	(280)	(1,004)
სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები	2,999	(14)	(34)	(2,341)	(2,390)
	<b>126,596</b>	<b>(3,138)</b>	<b>(507)</b>	<b>(10,204)</b>	<b>(13,850)</b>

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოლიანი თანხა	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მოლიანი ECL
უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	12,016	(326)	(170)	(1,019)	(1,515)
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	70,888	(1,893)	(360)	(6,294)	(8,547)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	25,206	(510)	(15)	(230)	(755)
სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები	3,455	(44)	(109)	(2,436)	(2,589)
	<u>111,565</u>	<u>(2,773)</u>	<u>(654)</u>	<u>(9,979)</u>	<u>(13,406)</u>

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

<i>უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები</i>	<u>მთლიანი თანხა</u>	<u>ECL</u>	<u>წმინდა თანხა</u>	<u>ECL %</u>
-არა ვადაგადაცილებული	8,705	(303)	8,402	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	519	(71)	447	14%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	13	(5)	9	36%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	201	(39)	162	19%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,078	(1,157)	920	56%
	<u>11,516</u>	<u>(1,575)</u>	<u>9,940</u>	<u>14%</u>

<i>აქტივობილით უზრუნველყოფილი სესხები</i>	<u>მთლიანი თანხა</u>	<u>ECL</u>	<u>წმინდა თანხა</u>	<u>ECL %</u>
-არა ვადაგადაცილებული	62,269	(2,057)	60,211	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	5,422	(453)	4,969	8%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	442	(113)	329	26%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	436	(159)	278	36%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	10,379	(6,099)	4,280	59%
	<u>78,948</u>	<u>(8,881)</u>	<u>70,067</u>	<u>11%</u>

<i>ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები</i>	<u>მთლიანი თანხა</u>	<u>ECL</u>	<u>წმინდა თანხა</u>	<u>ECL %</u>
-არა ვადაგადაცილებული	27,297	(701)	26,596	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	2,964	(97)	2,867	3%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	926	(38)	888	4%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	376	(10)	366	3%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,571	(157)	1,414	10%
	<u>33,134</u>	<u>(1,004)</u>	<u>32,130</u>	<u>3%</u>

<i>სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები</i>	<u>მთლიანი თანხა</u>	<u>ECL</u>	<u>წმინდა თანხა</u>	<u>ECL %</u>
-არა ვადაგადაცილებული	302	(76)	226	25%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	24	(9)	15	37%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	10	(6)	4	61%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	18	(12)	7	64%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,645	(2,288)	357	86%
	<u>2,999</u>	<u>(2,390)</u>	<u>609</u>	<u>80%</u>

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

<i>უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები</i>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
-არა ვადაგადაცილებული	9,248	(315)	8,933	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	586	(114)	472	19%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	169	(123)	46	73%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	75	(39)	36	52%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,938	(924)	1,014	48%
	<b>12,016</b>	<b>(1,515)</b>	<b>10,501</b>	<b>13%</b>

<i>ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები</i>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
-არა ვადაგადაცილებული	55,215	(1,787)	53,428	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	4,465	(429)	4,036	10%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	647	(204)	443	32%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	350	(161)	189	46%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	10,211	(5,966)	4,245	58%
	<b>70,888</b>	<b>(8,547)</b>	<b>62,341</b>	<b>12%</b>

<i>ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები</i>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
-არა ვადაგადაცილებული	21,356	(547)	20,809	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	1,980	(67)	1,913	3%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	628	(27)	601	4%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	181	(8)	173	4%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,061	(106)	955	10%
	<b>25,206</b>	<b>(755)</b>	<b>24,451</b>	<b>3%</b>

<i>სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები</i>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
-არა ვადაგადაცილებული	537	(75)	462	14%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	40	(18)	22	45%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	91	(90)	1	99%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	35	(27)	8	77%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,752	(2,379)	373	86%
	<b>3,455</b>	<b>(2,589)</b>	<b>866</b>	<b>75%</b>

**12. სხვა აქტივები**

სხვა აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
გადახდილი ავანსები	435	306
უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის	200	250
დასაკუთრებული ქონება	112	109
სხვა მოთხოვნები	96	175
	<b>844</b>	<b>840</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

**13. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები**

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიამ გადასახადები უნდა გადაიხადოს გაერთიანებულ ანგარიშზე. შედეგად, 2021 წლის 30 ივნისის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარადგენს საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებს ნეტო ღირებულებით, თანხით 461 ათასი ლარის ვალდებულება და 413 ათასი ლარის აქტივი, შესაბამისად.

**14. ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში**

2013 წელს კომპანიამ განახორციელა 1,674 ათასი ლარის ოდენობის ინვესტიცია და შეისყიდა 100%-იანი წილები შემდეგ კომპანიებში: შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“, შპს „სვის კაპიტალ პლუსი“, შპს „სვის კაპიტალ ავტო“ და შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“. ყველა შვილობილი საწარმოს საოპერაციო საქმიანობა, გარდა შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტისა“ არის უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“ არის ჩართული კომპანიის მიერ დასაკუთრებული ქონებების მართვაში, თუმცა მისი პორტფელის წილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის უმნიშვნელოა. აქედან გამომდინარე, შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიცია სრულად გაუფასურებულია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2020 წლის 15 დეკემბერს კომპანიამ გაყიდა მისი 100%-იანი წილები შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“, შპს „სვის კაპიტალ პლუს“ და შპს „სვის კაპიტალ ავტო“-ში. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთ შვილობილ საწარმოს წარმოადგენს შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“. შპს „სვის კაპიტალ გრუპს“ არ გააჩნია აქტივები და ვალდებულებები 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ასევე არ ახორციელებს საოპერაციო საქმიანობას.

**15. იჯარები**

აქტივების უფლებების გამოყენება შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	<u>ფილიალები</u>	<u>სხვა</u>	<u>სულ</u>
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>4,878</b>	<b>639</b>	<b>5,517</b>
შემოსვლა	2,080	-	2,080
ცვეთა	(869)	(155)	(1,024)
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	(856)		(856)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>5,233</b>	<b>484</b>	<b>5,717</b>
შემოსვლა	945	-	945
ცვეთა	(579)	(80)	(658)
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	151	(23)	128
<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>5,750</b>	<b>381</b>	<b>6,132</b>

საიჯარო ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

	<u>ფილიალები</u>	<u>სხვა</u>	<u>სულ</u>
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>5,365</b>	<b>690</b>	<b>6,055</b>
შემოსვლა	2,080	-	2,080
საპროცენტო ხარჯი	314	52	366
საიჯარო გადასახდელი	(1,549)	(179)	(1,728)
საიჯარო შეღავათები	(54)	(36)	(90)
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	(896)	-	(896)
კურსთაშორისი სხვაობა	550	86	636
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>5,810</b>	<b>613</b>	<b>6,423</b>
შემოსვლა	945	-	945
საპროცენტო ხარჯი	233	22	255
საიჯარო გადასახდელი	(556)	(111)	(667)
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	54	-	54
კურსთაშორისი სხვაობა	(237)	(27)	(264)
<b>30 ივნისი 2021</b>	<b>6,248</b>	<b>497</b>	<b>6,745</b>

საიჯარო ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>&lt; 3 თვე</b>	<b>3-12 თვე</b>	<b>1-2 წელი</b>	<b>2-5 წელი</b>	<b>&gt; 5 წელი</b>	<b>სულ</b>
<b>საიჯარო ვალდებულებები</b>	472	1,393	1,798	3,522	913	<b>8,098</b>

საიჯარო ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>&lt; 3 თვე</b>	<b>3-12 თვე</b>	<b>1-2 წელი</b>	<b>2-5 წელი</b>	<b>&gt; 5 წელი</b>	<b>სულ</b>
<b>საიჯარო ვალდებულებები</b>	296	1,140	1,699	3,607	1,114	<b>7,856</b>



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

16. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ავტომობილები	ავეჯი	აპარატურა და მოწყობილობები	იჯარის გაუმჯობესება	სულ
<b>ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>201</b>	<b>484</b>	<b>970</b>	<b>516</b>	<b>2,171</b>
შემოსვლა	26	286	193	39	544
გასვლა	(40)	-	-	-	(40)
<b>ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>187</b>	<b>770</b>	<b>1,163</b>	<b>555</b>	<b>2,675</b>
შემოსვლა	-	148	51	494	693
გასვლა	(125)	(1)	(140)	(3)	(269)
<b>ბალანსი 2021 წლის 30 ივნისი</b>	<b>62</b>	<b>917</b>	<b>1,074</b>	<b>1,046</b>	<b>3,099</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>					
<b>ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>(129)</b>	<b>(320)</b>	<b>(623)</b>	<b>(367)</b>	<b>(1,439)</b>
წლის განმავლობაში დარიცხული ცვეთა	(44)	(96)	(165)	(96)	(401)
გასული ძირითადი საშუალების ცვეთა	29	-	-	-	29
<b>ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>(144)</b>	<b>(416)</b>	<b>(788)</b>	<b>(463)</b>	<b>(1,811)</b>
დარიცხული ცვეთა	(14)	(71)	(70)	(21)	(176)
გასული ძირითადი საშუალების ცვეთა	123	1	140	4	268
<b>ბალანსი 2021 წლის 30 ივნისი</b>	<b>(35)</b>	<b>(486)</b>	<b>(718)</b>	<b>(480)</b>	<b>(1,719)</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>					
<b>ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>43</b>	<b>354</b>	<b>375</b>	<b>92</b>	<b>864</b>
<b>ბალანსი 2021 წლის 30 ივნისი</b>	<b>27</b>	<b>431</b>	<b>356</b>	<b>566</b>	<b>1,380</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

17. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2021	31 დეკემბერი 2020
ძირი	66,116	55,209
პროცენტი	787	678
	<b>66,904</b>	<b>55,887</b>
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		
უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	1,567	553
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	503	1,043
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	31,736	25,910
სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-
	<b>33,805</b>	<b>27,506</b>
<b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	18,653	12,954
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	1,105	1,085
უგარანტიო თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	4,999	6,001
სავალო ფასიანი ქაღალდები	8,341	8,341
	<b>33,098</b>	<b>28,381</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>66,904</b>	<b>55,887</b>

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

მიღებული სესხების საკრედიტო პირობები შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	30 ივნისი 2021	31 დეკემბერი 2020
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	6%-8%	2023	1,567	553
ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	14%-16%	2021-2023	50,389	38,864
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ დოლარი	12%	2022	1,608	2,128
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	5%-10%	2021-2022	2,564	3,571
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ლარი	11%-14%	2021-2022	2,436	2,430
სავალო ფასიანი ქაღალდები	ლარი	14%	2021	8,341	8,341
				<b>66,904</b>	<b>55,887</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(‘000 ლარში)

18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

აქციონერები	30 ივნისი 2021, %	ტიპი	31 დეკემბერი 2020, %	აქციათა რაოდენობა, 30 ივნისი 2021	აქციათა რაოდენობა, 31 დეკემბერი 2020
სს "სვის ჰოლდინგსი"	50.00%	ჩვეულებრივი	48.60%	1,250,000	1,215,000
ეიპი ელბოიმი	30.00%	ჩვეულებრივი	30.00%	749,880	749,880
ამირ იოელი	17.00%	ჩვეულებრივი	17.00%	425,000	425,000
ალონ ბეჩორი	1.00%	ჩვეულებრივი	2.40%	25,120	60,120
პაატა დაიაური	2.00%	ჩვეულებრივი	2.00%	50,000	50,000
	<b>100.00%</b>		<b>100.00%</b>	<b>2,500,000</b>	<b>2,500,000</b>

ყველა აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 აშშ დოლარი.

საემისიო კაპიტალი

2021 წლის 30 ივნისისთვის კომპანიას აქვს 2,068 ათასი ლარის საემისიო კაპიტალი (2020: 2,068 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და მის რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის.

დივიდენდები

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

სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით 2021 წლის I ნახევარში გაიცა 1,970 ათასი ლარის დივიდენდი აქციონერ ამირ იოელზე.

19. საწარმოთა გაერთიანება

2021 წლის პირველ ნახევარში კომპანიამ შეიძინა გაცემული სესხების პორტფელი, რომელიც უზრუნველყოფილი იყო ოქროთი.

შემდგენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების რეალური ღირებულება, შესყიდვის ღირებულება და გუდვილი შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი (გასათვალისწინებელია, რომ რეალური ღირებულება არ იქნა გამოყენებული ისეთი აქტივებისა და ვალდებულებების შესაფასებლად, რომლებისთვისაც მოითხოვება შეფასების სხვა საფუძველი, მაგ. იჯარები):

	წმინდა ღირებულება	კორექტირება	რეალური ღირებულება
გაცემული სესხები	7,487	1,524	9,010
აქტივების გამოყენების უფლება	-	288	288
საიჯარო ვალდებულებები	-	(288)	(288)
	<b>7,487</b>	<b>1,524</b>	<b>9,010</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
(000 ლარში)

გუდვილი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>თანხა</u>
სულ ვალდებულება	<u>9,010</u>
შემცირებული შემენილი აქტივებითა და დაკისრებული ვალდებულებებით	<u>(9,010)</u>
<b>გუდვილი</b>	<u><u>-</u></u>

**20. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები**

კომპანიის ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით უკეთესი წარდგენის მიზნებისთვის გაკეთდა წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები:

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არე	<u>6 თვე 2020</u>	<u>რეკლასიფიკაცია</u>	<u>შეცვლილი 6 თვე 2020</u>
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,738)	820	(1,918)
ცვეთა და ამორტიზაცია	-	(820)	(820)

**21. 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 კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;
- ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;
- დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

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

2021 წლის 30 ივნისისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	<u>შენიშვნა</u>	<u>აქციონერები</u>	<u>სხვა დაკავშირებული მხარეები</u>
მიღებული სესხები	17	1,608	-
საპროცენტო ხარჯი	5	113	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	-	126

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“  
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2021 წლის ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის  
 ('000 ლარში)

2020 წლის 30 ივნისისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
მიღებული სესხები	17	2,537	-
საპროცენტო ხარჯი	5	(164)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	-	(223)

დირექტორებისა და ხელმძღვანელობის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021 6 თვე	2020 6 თვე
<b>უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:</b>		
მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებსა და ბონუსებს	(1,034)	(1,090)