

# სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

*საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019  
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 .....	20
6. სხვა შემოსავალი .....	21
7. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....	21
8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი .....	21
9. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....	23
10. გაცემული სესხები .....	23
11. სხვა აქტივები .....	28
12. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები .....	28
13. არამატერიალური აქტივები .....	29
14. იჯარები .....	29
15. ძირითადი საშუალებები .....	30
16. მიღებული სესხები .....	30
17. სხვა ვალდებულებები .....	33
18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები .....	33
19. საწარმოთა გაერთიანება .....	34
20. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი .....	34
21. პირობითი ვალდებულებები .....	36
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....	37
23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....	38
24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა .....	40

## 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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა კონსოლიდირებული განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, 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 დამოუკიდებელი, 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 გამოსათქმელად.

#### 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 ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით, სადაც აუცილებელია გახსნას ინფორმაცია ფუნქციონირებად საწარმოსთან 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 პასუხისმგებელი 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 სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეიძლება 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.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი 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 აპრილი, 2020

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	5	28,370	34,697
საპროცენტო ხარჯი	5	(5,329)	(4,317)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>		<b>23,041</b>	<b>30,380</b>
სესხის გაუფასურების ხარჯი	10	(4,133)	(5,312)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ</b>		<b>18,908</b>	<b>25,068</b>
სხვა შემოსავალი	6	2,282	1,275
წმინდა მოგება (ზარალი) მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან პერსონალის ხარჯი		99	(351)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(7,034)	(7,410)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან		(519)	(520)
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>		<b>7,095</b>	<b>11,683</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(1,886)	(1,775)
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>		<b>5,209</b>	<b>9,908</b>
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც ეკუთვნის:</b>			
მფლობელებს		5,209	9,908
		<b>5,209</b>	<b>9,908</b>

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 27 აპრილს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

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

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

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“  
 ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 ('000 ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
<b>აქტივები</b>			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	5,362	6,965
გაცემული სესხები	10	90,113	62,124
ფინანსური ლიზინგი		307	1,524
სხვა აქტივები	11	619	2,394
საგადასახადო აქტივები	12	200	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	1,627	1,981
არამატერიალური აქტივები	13	329	383
აქტივების გამოყენების უფლება	14	5,517	-
ძირითადი საშუალებები	15	823	988
<b>მთლიანი აქტივები</b>		<b>104,897</b>	<b>76,359</b>
<b>ვალდებულებები და კაპიტალი</b>			
<b>ვალდებულებები</b>			
მიღებული სესხები	16	52,603	32,892
საგადასახადო ვალდებულებები	12	-	424
საიჯარო ვალდებულებები	14	6,055	-
სხვა ვალდებულებები	17	838	481
<b>მთლიანი ვალდებულებები</b>		<b>59,496</b>	<b>33,797</b>
<b>კაპიტალი</b>			
სააქციო კაპიტალი	18	4,175	4,175
საემისიო კაპიტალი	18	2,068	2,068
გაუნაწილებელი მოგება		39,158	36,319
<b>მთლიანი კაპიტალი</b>		<b>45,401</b>	<b>42,562</b>
<b>მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი</b>		<b>104,897</b>	<b>76,359</b>

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ მფლობელთა კაპიტალი
<b>31 დეკემბერი 2017</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>32,114</b>	<b>38,357</b>
ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები (15% გადასახადის განაკვეთის გამოკლებით)	-	-	(4,116)	(4,116)
<b>1 იანვარი 2018, სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების შემდეგ</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>27,998</b>	<b>34,241</b>
მთლიანი სრული შემოსავალი გამოცხადებული	-	-	9,908	9,908
დივიდენდები	-	-	(1,587)	(1,587)
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>36,319</b>	<b>42,562</b>
მთლიანი სრული შემოსავალი გამოცხადებული	-	-	5,209	5,209
დივიდენდები	-	-	(2,370)	(2,370)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>4,175</b>	<b>2,068</b>	<b>39,158</b>	<b>45,401</b>

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
მიღებული პროცენტი	27,400	30,658
თანხები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან და ფინანსური ლიზინგიდან	84,604	75,159
მიღებული ჯარიმები	1,903	1,144
მომხმარებლებზე სესხებისა და ფინანსური ლიზინგის გაცემა	(88,307)	(80,521)
გადახდილი ადმინისტრაციული ხარჯები	(7,477)	(10,327)
გადახდილი ხელფასები	(4,763)	(4,760)
სხვა შემოსავალი	2,708	2,867
სხვა გასავალი	(1,714)	(2,872)
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	170	(314)
გადახდილი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(1,996)	(1,710)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1,941)	(861)
გადახდილი პროცენტი	(4,393)	(4,189)
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b><u>6,194</u></b>	<b><u>4,274</u></b>
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვა	14	-
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(254)	(143)
გაცემული სესხების პორტფელის შეძენა	(22,908)	-
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b><u>(23,148)</u></b>	<b><u>(143)</u></b>
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		
მიღებული სესხები თამასუქების გარეშე	26,883	21,726
გადახდილი სესხები თამასუქების გარეშე	(6,756)	(21,065)
თამასუქებით შემოსული თანხა	300	1,430
გადახდილი თამასუქები	(2,089)	(3,002)
საიჯარო ვალდებულების ძირის დაფარვა	(783)	-
გადახდილი დივიდენდები	(2,370)	(1,587)
<b>ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b><u>15,185</u></b>	<b><u>(2,498)</u></b>
<b>გაზრდილი (შემცირებული) წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b><u>(1,769)</u></b>	<b><u>1,633</u></b>
<b>ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის</b>	<b>6,965</b>	<b>5,206</b>
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	166	126
<b>ფულადი სახსრები წლის ბოლოს</b>	<b><u>5,362</u></b>	<b><u>6,965</u></b>

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 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, ჭავჭავაძის ქ. №34. კომპანია რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 205274273.

კომპანია ფლობს შემდეგ შვილობილებს:

დასახელება	ქვეყანა, სადაც კომპანია ძირითადად საქმიანობს	31 დეკემბრისთვის მაკონტროლებელი წლის ოდენობა	
		2019	2018
შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“	საქართველო	100%	100%
შპს „სვის კაპიტალ პლუსი“	საქართველო	100%	100%
შპს „სვის კაპიტალ ავტო“	საქართველო	100%	100%
შპს „სვის კაპიტალ ფროფერთი“	საქართველო	100%	100%

აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება აერთიანებს სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალისა“ და მისი 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, ოქროს სესხები, ავტო სესხები და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები, ფინანსური ლიზინგი.

2019 წლისთვის კომპანიასა და მის შვილობილებს (შემდგომში „ჯგუფი“) საქართველოს მასშტაბით აქვთ სათავო ოფისი და 18 ფილიალი (2018: სათავო ოფისი და 16 ფილიალი).

კომპანიას ჰყავს შემდეგი აქციონერები:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2019 და 2018, %
სს „სვის ჰოლდინგს“	48.60%
ეიალ ელბოიმი	37.00%
ამირ იოელი	10.00%
ალონ ბეჩორი	2.40%
პაატა დაიაური	2.00%
	<b>100.00%</b>

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აკონტროლებს სამი პიროვნება: დავიდ ბეჩორი, რომელიც ფლობს სს „სვის ჰოლდინგსის“ აქციების 61%-ს, რონენ ბეჩორი, რომელიც ფლობს „Bechor Brother A.R. holdings-ს“, რომელიც ფლობს სს „სვის ჰოლდინგსის“ წილის 39%-ს და ეიალ ელბოიმი. ამ პიროვნებებს აქვთ ძალაუფლება საკუთარი შეხედულებებისა და პირადი სარგებლისათვის მართონ ჯგუფის ოპერაციები.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**2. მომზადების საფუძველი**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) 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 24-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.

**ფუნქციონირებადი საწარმო**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს სურვილი აქვთ, განავითარონ ჯგუფის ბიზნესი საქართველოში. როგორც 23-ე შენიშვნაშია განხილული ხელმძღვანელობამ მიმოიხილა კორონა ვირუსის - COVID 19 - ის გავლენა ჯგუფის ფუნქციონირებაზე და შეიმუშავა სამოქმედო გეგმა. ამ გეგმაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა მოელის გარკვეული სახის უარყოფით გავლენას საკუთარ საქმიანობაზე, მაგრამ ეს არ შეუქმნის რისკს ჯგუფის ფუნქციონირებას. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს 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.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

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

დასახელება	ქვეყანა სადაც კომპანია ძირითადად საქმიანობს	31 დეკემბრისთვის მაკონტროლებელი წილის ოდენობა
შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“	საქართველო	100%
შპს „სვის კაპიტალ პლუსი“	საქართველო	100%
შპს „სვის კაპიტალ ავტო“	საქართველო	100%
შპს „სვის კაპიტალ ფროფერთი“	საქართველო	100%

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

ყველა შვილობილის საოპერაციო საქმიანობა, გარდა შპს „სვის კაპიტალ ფროფერთისა“ არის უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. შპს „სვის კაპიტალ ფროფერთი“ 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) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები ან შესწორებები, რომელიც ეფექტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან და ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჰქონდა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, არის:

- ფასს 16 იჯარები

გავლენა, რომელიც აღნიშნულმა სტანდარტმა იქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია მე-20 შენიშვნაში. სხვა ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემულია ბასსკ-ის მიერ და ძალაში შევა მომდევნო წელს, არ არის მოსალოდნელი, რომ გავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ისინი ან არ არიან რელევანტური კომპანიის საქმიანობასთან ან ჯგუფს უკვე აქვს ისეთი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც თავსებადია მათთან.

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მიუღია. ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს ჯგუფზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, არის შემდეგი:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება);
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძველები.

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

### სხვა

ჯგუფს არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## 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 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 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) 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 ჯგუფი 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 ჯგუფის 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 ჯგუფის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

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

დაწყების თარიღის შემდეგ, ჯგუფი საიჯარო ვადას ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევნის 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 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. 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 დამკვეთებს 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 კრიტერიუმი 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. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია მნიშვნელოვანი სასამართლო დავები.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 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:

	<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>31 დეკემბერი 2018</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5,362	6,965
გაცემული სესხები	90,113	62,124
ფინანსური ლიზინგი	307	1,524
სხვა ფინანსური აქტივები	165	1,262
მიღებული სესხები	52,603	32,892
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	709	342
საიჯარო ვალდებულებები	6,055	-

**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.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

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

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია ამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს ჯგუფის 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.

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 დაზარალოს, 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 გასანიეტრალეზლად.

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 განეიტრალეზას.

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

	<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>31 დეკემბერი 2018</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	5,361	6,938
გაცემული სესხები	90,113	62,124
ფინანსური ლიზინგი	307	1,524
სხვა ფინანსური აქტივები	165	1,262
	<b>95,946</b>	<b>71,848</b>

ჯგუფის საკრედიტო განყოფილება აკეთებს გაცემული სესხების ვადაგადაცილების ანალიზს. გაცემული სესხების ვადაგადაცილებასა და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია, ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, მოცემულია მე-10 და 24-ე შენიშვნაში.



## სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 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 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 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 აჩვენებს ჯგუფის მგრძობელობას საპროცენტო განაკვეთის რისკის მიმართ. ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები	90,420	62,124
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	(58,658)	(32,892)
	<b>31,762</b>	<b>29,232</b>

ინფორმაცია საპროცენტო შემოსავლის მომტან აქტივებსა და საპროცენტო ხარჯის წარმომშობ ვალდებულებებზე მოცემულია ზემოთ, ლიკვიდურობის რისკის რაოდენობრივ შენიშვნებში.

ჯგუფი აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს.

ჯგუფის საპროცენტო შემოსავლის მომტანი ყველა აქტივი და საპროცენტო ხარჯის წარმომშობი ყველა ვალდებულება წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, გარდა სამის სესხისა. ამ სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის 14,000 ათასი ლარი, 10,000 ათასი ლარი და 8,000 ათასი ლარი, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018: 7,200 ათასი ლარი).

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 320 ათასი ლარის ეფექტი (2018: 72 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 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

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

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,026	3,336	5,362
გაცემული სესხები	83,537	6,576	90,113
ფინანსური ლიზინგი	307	-	307
სხვა ფინანსური აქტივები	165	-	165
	<b>86,035</b>	<b>9,912</b>	<b>95,947</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>			
მიღებული სესხები	42,329	10,274	52,603
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	709	-	709
საიჯარო ვალდებულებები	137	5,918	6,055
	<b>43,175</b>	<b>16,192</b>	<b>59,367</b>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>42,860</b>	<b>(6,280)</b>	<b>36,580</b>

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა 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
	<b>59,318</b>	<b>12,555</b>	<b>2</b>	<b>71,875</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
მიღებული სესხები	18,537	14,294	61	32,892
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	342	-	-	342
	<b>18,879</b>	<b>14,294</b>	<b>61</b>	<b>33,234</b>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>40,439</b>	<b>(1,739)</b>	<b>(59)</b>	<b>38,641</b>

	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები	სულ
ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში*	-	3,509	-	3,509

\* დეტალები უცხოურ ვალუტაში არსებული ფორვარდული კონტრაქტების შესახებ მოცემულია მე-11 შენიშვნაში.

**სავალუტო რისკის მგრძობელობა**

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძობელობას აშშ დოლარისა და სხვა ვალუტებთან 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.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

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

ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფასების ეფექტი კონსოლიდირებულ სრულ შემოსავალსა და კაპიტალზე 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ვალუტის კურსის მგრძობელობა	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
	+20%	-20%	+20%	-20%
დოლარის ეფექტი	(1,256)	1,256	354	(354)
ევროს ეფექტი	-	-	(12)	12
	<b>(1,256)</b>	<b>1,256</b>	<b>342</b>	<b>(342)</b>

**ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის 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.

ჯგუფი ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას 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.

ლიკვიდურობის 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.

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

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	864	15,365	36,374	52,603
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	709	-	709
საიჯარო ვალდებულებები	81	919	5,055	6,055
	<b>945</b>	<b>16,993</b>	<b>41,429</b>	<b>59,367</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

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

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

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

ხელმძღვანელობის რწმენით, ჯგუფს გააჩნია საკმარისი ლიკვიდურობა ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

**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 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე და 500,000 ლარზე ნაკლები, შესაბამისად.

**5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი**

საპროცენტო შემოსავლები და საპროცენტო ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2019	2018
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>		
გაცემული სესხები	28,108	34,427
მიმდინარე საბანკო ანგარიშები	136	92
პარტნიორებსა და სხვა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	126	178
	<u><b>28,370</b></u>	<u><b>34,697</b></u>
<b>საპროცენტო ხარჯი</b>		
მიღებული სესხები	(4,902)	(4,317)
საიჯარო ვალდებულებები	(427)	-
	<u><b>(5,329)</b></u>	<u><b>(4,317)</b></u>
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>	<u><u><b>23,041</b></u></u>	<u><u><b>30,380</b></u></u>

საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მიღებულ ოქროთი უზრუნველყოფილ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა 2019 წელს შეადგინა 838 ათასი ლარი (დეტალები მოცემულია მე-19 შენიშვნაში).

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**6. სხვა შემოსავალი**

სხვა შემოსავალი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
შემოსავალი ჯარიმებიდან და სესხის საკომისიოდან	1,945	1,144
ჯარიმა სხვა ოპერაციიდან	100	-
მოგება დასაკუთრებული ქონებების გაყიდვიდან	79	-
სხვა შემოსავალი	158	131
	<b>2,282</b>	<b>1,275</b>

**7. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები**

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურება *	(1,899)	(1,526)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,563)	(520)
მარკეტინგისა და რეკლამის ხარჯები	(1,540)	(2,321)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	-	(1,017)
კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები	(388)	(363)
საოფისე მარაგების ხარჯები	(256)	(186)
რემონტის ხარჯები	(214)	(89)
საბანკო ხარჯი	(183)	(258)
დაზღვევა	(108)	(223)
საწვავი	(88)	(103)
უსაფრთხოება	(61)	(52)
მივლინება	(51)	(43)
ჩამორთმეული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	(19)	(165)
სხვა	(664)	(544)
	<b>(7,034)</b>	<b>(7,410)</b>

\*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა შეადგინა 54 ათასი ლარი (2018: 41 ათასი ლარი).

**8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი**

გადავადებული საგადასახადო აქტივი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>31 დეკემბერი 2018</b>
<b>1 იანვარი</b>	<b>1,981</b>	<b>861</b>
ცვლილებები გამოწვეული ფასს 9-ის დანერგვით	-	790
<b>ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის ცვლილებების შემდეგ</b>	<b>-</b>	<b>1,651</b>
ადიარებული მოგებში ან ზარალში		
საგადასახადო სარგებელი (ხარჯი)	(354)	330
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>1,627</b>	<b>1,981</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**8. გადავადებული საგადასახადო აქტივები (გაგრძელება)**

დროებითი სხვაობები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	ადიარებული მოგებაში ან ზარალში
	2019	2019	2019	2019
გაცემული სესხები	1,570	-	1,570	(249)
ფინანსური ლიზინგი	19	-	19	(192)
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4	-	4	(1)
ძირითადი საშუალებები	-	(71)	(71)	19
არამატერიალური აქტივები	10	-	10	7
მიღებული სესხები	14	-	14	(7)
სხვა ვალდებულებები	1	-	1	-
სხვა აქტივები	-	-	-	(11)
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(828)	(828)	(828)
საიჯარო ვალდებულებები	908	-	908	908
<b>საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>	<b>2,526</b>	<b>(899)</b>	<b>1,627</b>	<b>(354)</b>
გადასახადის გადაფარვა	(899)	899	-	-
<b>წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)</b>	<b>1,627</b>	<b>-</b>	<b>1,627</b>	<b>(354)</b>

დროებითი სხვაობები 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

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

მოგების გადასახადის ხარჯი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2019	2018
მიმდინარე გადასახადი	(1,532)	(2,105)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(354)	330
	<b>(1,886)</b>	<b>(1,775)</b>

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	2019	2018
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>	<b>8,239</b>	<b>11,802</b>
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(1,236)	(1,770)
მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება	(650)	(5)
	<b>(1,886)</b>	<b>(1,775)</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**9. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

ფული და ფულის ეკვივალენტები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>31 დეკემბერი 2018</b>
ფული გზაში*	474	-
ნაღდი ფული	1	27
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	4,912	6,972
შემცირებული ფულისა და ფულის ეკვივალენტების გაუფასურების რეზერვით**	(25)	(34)
	<b>5,362</b>	<b>6,965</b>

\*2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა განახორციელა ნაღდი ფულის ინკასაცია, მაგრამ ბანკში თანხა შეიტანა მხოლოდ 2020 წლის 3 იანვარს.

\*\*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.

**10. გაცემული სესხები**

გაცემული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>31 დეკემბერი 2018</b>
ძირი	97,160	69,086
პროცენტი	4,775	3,975
გაუფასურების ანარიცხი	(11,822)	(10,937)
	<b>90,113</b>	<b>62,124</b>

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ეტაპი 1</b>	<b>ეტაპი 2</b>	<b>ეტაპი 3</b>	<b>მთლიანი ECL</b>
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	11,538	(251)	(45)	(490)	(786)
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	62,459	(2,348)	(201)	(5,432)	(7,981)
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	23,441	(517)	(23)	(138)	(678)
სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები	4,497	(144)	(66)	(2,167)	(2,377)
	<b>101,935</b>	<b>(3,260)</b>	<b>(335)</b>	<b>(8,227)</b>	<b>(11,822)</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

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

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

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
- არა ვადაგადაცილებული	9,914	(340)	9,574	3%
- 1-30 დღე ვადაგადაცილება	444	(37)	407	8%
- 31-60 დღე ვადაგადაცილება	144	(30)	114	21%
- 61-90 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0%
- 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,036	(379)	657	37%
	<b>11,538</b>	<b>(786)</b>	<b>10,752</b>	<b>7%</b>

ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
- არა ვადაგადაცილებული	48,927	(2,178)	46,749	4%
- 1-30 დღე ვადაგადაცილება	3,909	(391)	3,518	10%
- 31-60 დღე ვადაგადაცილება	455	(117)	338	26%
- 61-90 დღე ვადაგადაცილება	297	(117)	180	39%
- 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	8,871	(5,178)	3,693	58%
	<b>62,459</b>	<b>(7,981)</b>	<b>54,478</b>	<b>13%</b>

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
- არა ვადაგადაცილებული	19,665	(491)	19,174	2%
- 1-30 დღე ვადაგადაცილება	1,610	(43)	1,567	3%
- 31-60 დღე ვადაგადაცილება	704	(18)	686	3%
- 61-90 დღე ვადაგადაცილება	273	(7)	266	3%
- 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,189	(119)	1,070	10%
	<b>23,441</b>	<b>(678)</b>	<b>22,763</b>	<b>3%</b>



**10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

<b>არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები</b>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
- არა ვადაგადაცილებული	1,778	(143)	1,635	8%
- 1-30 დღე ვადაგადაცილება	180	(59)	121	33%
- 31-60 დღე ვადაგადაცილება	73	(38)	35	52%
- 61-90 დღე ვადაგადაცილება	81	(50)	31	62%
- 90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,385	(2,087)	298	88%
	<b>4,497</b>	<b>(2,377)</b>	<b>2,120</b>	<b>53%</b>

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

<b>უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები</b>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
- არა ვადაგადაცილებული	8,567	(176)	8,391	2%
- 1-30 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%
	<b>11,620</b>	<b>(796)</b>	<b>10,824</b>	<b>7%</b>

<b>ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები</b>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
- არა ვადაგადაცილებული	39,849	(2,151)	37,698	5%
- 1-30 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%
	<b>54,187</b>	<b>(7,950)</b>	<b>46,237</b>	<b>15%</b>

<b>არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები</b>	<b>მთლიანი თანხა</b>	<b>ECL</b>	<b>წმინდა თანხა</b>	<b>ECL %</b>
- არა ვადაგადაცილებული	4,559	(408)	4,151	9%
- 1-30 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%
	<b>7,254</b>	<b>(2,191)</b>	<b>5,063</b>	<b>30%</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2019 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
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>3,091</b>	<b>742</b>	<b>7,104</b>	<b>10,937</b>
ახალი გაცემული სესხები	3,945	-	-	3,945
სხვა აქტივების გაუფასურება (მე-11 შენიშვნა)	-	-	1,428	1,428
გადატანა პირველ ეტაპზე	225	(225)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(2,902)	2,934	(32)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(3,229)	3,229	-
დაფარული სესხები	(328)	(215)	(568)	(1,111)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(2,362)	(2,362)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	542	542
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(771)	328	314	(129)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>3,260</b>	<b>335</b>	<b>9,655</b>	<b>13,250</b>

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
<b>ბალანსი წლის დასაწყისში ზას 39-ის მიხედვით</b>	-	-	-	<b>5,413</b>
ცვლილებები გამოწვეული ფას 9-ის იმპლემენტაციით	-	-	-	5,264
<b>ბალანსი წლის დასაწყისში ფას 9-ის მიხედვით</b>	<b>2,659</b>	<b>404</b>	<b>7,614</b>	<b>10,677</b>
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
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>3,091</b>	<b>742</b>	<b>7,104</b>	<b>10,937</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

გაცემული სესხების მთლიან თანხებში ცვლილება 2019 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
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>57,112</b>	<b>3,512</b>	<b>12,437</b>	<b>73,061</b>
ახალი გაცემული სესხები	111,729	-	-	111,729
გადატანა პირველ ეტაპზე	3,388	(3,388)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(11,114)	11,209	(95)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(6,798)	6,798	-
დაფარული სესხები	(76,294)	(1,940)	(2,956)	(81,190)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(2,309)	(2,309)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	542	542
მოგება (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	58	5	39	102
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>84,879</b>	<b>2,600</b>	<b>14,456</b>	<b>101,935</b>

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
<b>ბალანსი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით</b>	-	-	-	<b>66,498</b>
ცვლილებები გამოწვეული ფასს 9-ის იმპლემენტაციით	-	-	-	358
<b>ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით</b>	<b>53,017</b>	<b>2,561</b>	<b>11,278</b>	<b>66,856</b>
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
მოგება (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	39	2	9	50
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>57,112</b>	<b>3,512</b>	<b>12,437</b>	<b>73,061</b>

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 24-ე შენიშვნაში.

## სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 11. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გადახდილი ავანსები	195	442
დასაკუთრებული ქონება	259	447
მოთხოვნა სს „ზიპ კრედიტის“ მიმართ	1,314	1,191
სს „ზიპ კრედიტი“ს მიმართ მოთხოვნის რეზერვი	(1,314)	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები - კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში*	-	71
სხვა მოთხოვნები	279	243
სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(114)	-
	<b>619</b>	<b>2,394</b>

\*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“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ ყოფილა აქტიური კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში შეადგენს 3,509 ათას ლარს (1,311 აშშ დოლარს).

ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან მიღებულმა მოგებამ (ზარალმა) 2019 და 2018 წლებში შეადგინა 99 ათასი ლარი და 351 ათასი ლარი, შესაბამისად.

#### 12. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, ჯგუფმა გადასახადები უნდა გადაიხადოს გაერთიანებულ ანგარიშზე. შედეგად, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი წარადგენს საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებს ნეტო ღირებულებით, თანხით 200 ათასი ლარი (აქტივი) და 424 ათასი ლარი (ვალდებულება), შესაბამისად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**13. არამატერიალური აქტივები**

არამატერიალური აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საბუღალტრო და სხვა პროგრამები	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
<b>ისტორიული ღირებულება</b>			
<b>31 დეკემბერი 2017</b>	<b>692</b>	<b>169</b>	<b>861</b>
მატება	22	2	24
კლება	(39)	(4)	(43)
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>675</b>	<b>167</b>	<b>842</b>
მატება	54	-	54
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>729</b>	<b>167</b>	<b>896</b>
<b>დაგროვილი ამორტიზაცია</b>			
<b>31 დეკემბერი 2017</b>	<b>(346)</b>	<b>(45)</b>	<b>(391)</b>
მატება	(86)	(26)	(112)
კლება	39	5	44
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>(393)</b>	<b>(66)</b>	<b>(459)</b>
მატება	(91)	(17)	(108)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>(484)</b>	<b>(83)</b>	<b>(567)</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>			
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>282</b>	<b>101</b>	<b>383</b>
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>245</b>	<b>84</b>	<b>329</b>

**14. იჯარები**

ჯგუფი საქართველოს ფარგლებში ქირაობს სათავო ოფისს, მიწის ნაკვეთს, საწყობსა და 18 ფილიალს. ამ ფართების იჯარა არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და განსაზღვრულია აშშ დოლარსა და ლარში.

აქტივების გამოყენების უფლება შეიძლება წარდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	ფილიალი	საწყობი	მიწის ნაკვეთი	სულ
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>3,253</b>	<b>41</b>	<b>361</b>	<b>3,655</b>
შემოსვლა, საწარმოთა გაერთიანების ჩათვლით (იხილეთ მე-19 შენიშვნა)	2,517	-	380	2,897
ამორტიზაცია	(892)	(8)	(135)	(1,035)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>4,878</b>	<b>33</b>	<b>606</b>	<b>5,517</b>

საიჯარო ვალდებულება შეიძლება წარდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	ფილიალი	საწყობი	მიწის ნაკვეთი	სულ
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>3,253</b>	<b>41</b>	<b>361</b>	<b>3,655</b>
შემოსვლა, საწარმოთა გაერთიანების ჩათვლით (იხილეთ მე-19 შენიშვნა)	2,517	-	380	2,897
საპროცენტო ხარჯი	376	5	46	427
საიჯარო გადასახდელი	(1,037)	(11)	(162)	(1,210)
კურსთაშორისი სხვაობა	256	-	30	286
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>5,365</b>	<b>35</b>	<b>655</b>	<b>6,055</b>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**14. იჯარები (გაგრძელება)**

საიჯარო ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<3 თვე	3 - 12 თვე	1 - 2 წელი	2 - 5 წელი	>5 წელი	სულ
საიჯარო ვალდებულებები	243	757	1,078	2,806	1,171	6,055

**15. ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	შენიშვნები	ავტომობილები	ავეჯი	IT მოწყობილობები	იჯარის გაუმჯობესება	სულ
<b>31 დეკემბერი 2017</b>	<b>109</b>	<b>269</b>	<b>467</b>	<b>837</b>	<b>601</b>	<b>2,283</b>
მატება	-	7	64	76	51	198
კლება	-	(59)	(88)	(104)	(165)	(416)
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>109</b>	<b>217</b>	<b>443</b>	<b>809</b>	<b>487</b>	<b>2,065</b>
მატება	-	25	41	161	47	274
კლება	-	(41)	-	-	(18)	(59)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>109</b>	<b>201</b>	<b>484</b>	<b>970</b>	<b>516</b>	<b>2,280</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>						
<b>31 დეკემბერი 2017</b>	<b>(11)</b>	<b>(67)</b>	<b>(224)</b>	<b>(373)</b>	<b>(252)</b>	<b>(927)</b>
მატება	(3)	(54)	(92)	(169)	(90)	(408)
კლება	-	19	79	89	71	258
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>(14)</b>	<b>(102)</b>	<b>(237)</b>	<b>(453)</b>	<b>(271)</b>	<b>(1,077)</b>
მატება	(4)	(44)	(88)	(170)	(114)	(420)
კლება	-	17	5	-	18	40
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>(18)</b>	<b>(129)</b>	<b>(320)</b>	<b>(623)</b>	<b>(367)</b>	<b>(1,457)</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>						
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>95</b>	<b>115</b>	<b>206</b>	<b>356</b>	<b>216</b>	<b>988</b>
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>91</b>	<b>72</b>	<b>164</b>	<b>347</b>	<b>149</b>	<b>823</b>

**16. მიღებული სესხები**

მიღებული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ძირი	51,938	32,608
პროცენტი	665	284
	<b>52,603</b>	<b>32,892</b>

ჯგუფის ძირითადი კრედიტორები არიან აქციონერები და ფინანსური ინსტიტუტები.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

16. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		
უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	3,513	3,974
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	2,661	4,578
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	22,200	7,313
სავალო ფასიანი ქაღალდები	8,000	-
	<b>36,374</b>	<b>15,865</b>
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
<b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	9,926	7,241
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	1,332	2,309
უგარანტიო თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	4,649	7,477
სავალო ფასიანი ქაღალდები	322	-
	<b>16,229</b>	<b>17,027</b>
	<b>52,603</b>	<b>32,892</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	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	7%-12%	2022	3,277	3,234
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	ლარი	13%	2021	236	740
ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	13%-14%	2020-2022	32,126	14,554
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ დოლარი	12%	2022	3,993	6,887
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	6%-12%	2022	3,004	4,174
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ფუნტი სტერლინგი	13%	2019	-	61
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ლარი	12%-16%	2019	1,645	3,242
სავალო ფასიანი ქაღალდები	ლარი	13%	2021	8,322	-
				<b>52,603</b>	<b>32,892</b>

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**16. მიღებული სესხები (გაგრძელება)**

ჯგუფის მიერ მიღებული მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების ნაწილი შეიცავს სხვადასხვა ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მუდმივად აქვს კომუნიკაცია კრედიტორებთან აღნიშნულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით, მაგრამ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაირღვა სს „პაშა ბანკისგან“ მიღებული 10,000 ათას ლარიანი სესხების შეზღუდვები. აღნიშნული სესხები იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევის გამო დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. მიუხედავად ამისა, აღსანიშნავია, რომ ჯგუფს კომუნიკაცია ჰქონდა ბანკთან 2019 წელს და მიიღო პირობების დარღვევით მიღებულ უფლებაზე უარის თქმის წერილი ბანკისგან.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს დარღვეული ჰქონდა სს „პაშა ბანკისგან“ და შინტილა ფონდისგან მიღებული 7,200 ათას და 636 ათას ლარიანი სესხების შეზღუდვები. აღნიშნული სესხები იყო გრძელვადიანი და შეზღუდვების დარღვევის გამო დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. აღსანიშნავია, რომ ჯგუფმა მიიღო პირობების დარღვევით მიღებულ უფლებაზე უარის თქმის წერილი ბანკისგან 2019 წელს. ამის გამო, აღნიშნული სესხები წარსდგა როგორც მოთხოვნამდე.

დამატებითი ინფორმაცია მიღებულ სესხებზე წარდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

მიღებულ სესხებში მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	გრძელვადიანი სესხები	მოკლევადიანი სესხები	სულ სესხები
<b>31 დეკემბერი 2018</b>	<b>15,865</b>	<b>17,027</b>	<b>32,892</b>
ფულადი ცვლილებები	18,183	(4,238)	13,945
<b>არაფულადი ცვლილებები</b>			
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	3,004	1,898	4,902
გადაფასების ეფექტი	283	538	821
განეტვა	(961)	1,004	43
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>36,374</b>	<b>16,229</b>	<b>52,603</b>

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

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

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



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**17. სხვა ვალდებულებები**

სხვა ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გადავადებული ანაზღაურება შესყიდული პორტფელისთვის	404	-
ვალდებულებები სარეკლამო კომპანიებთან	193	114
მიღებული ავანსები	116	93
საოპერაციო ვალდებულებები	112	228
სხვა ვალდებულებები	13	46
	<b>838</b>	<b>481</b>

**18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები**

სააქციო კაპიტალი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

აქციონერები	აქციების რაოდენობა, 2019 და 2018 წლები	ტიპი	31 დეკემბერი 2019 და 2018, %	სააქციო კაპიტალი ლარში
სს „სვის ჰოლდინგსი“	1,215,000	ჩვეულებრივი	48.6000%	2,029,126
ეიალ ელბოიმი	924,880	ჩვეულებრივი	36.9952%	1,544,608
ამირ იოელი	250,000	ჩვეულებრივი	10.0000%	417,516
ალონ ბეჩორი	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>

ყველა აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 აშშ დოლარი.

**საემისიო კაპიტალი**

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს აქვს 2,068 ათასი ლარის საემისიო კაპიტალი (2018: 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.

სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით 2019 წელს გამოცხადდა და გაიცა 2,370 ათასი ლარის დივიდენდი (2018: 1,587 ათასი ლარი).

აქციონერის სახელი	2019	2018
სს „სვის ჰოლდინგსი“	1,339	778
ეიალ ელბოიმი	812	732
პაატა დაიაური	-	58
ამირ იოელი	219	19
	<b>2,370</b>	<b>1,587</b>

**სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**19. საწარმოთა გაერთიანება**

2019 წლის პერიოდში ჯგუფმა შეიძინა გაცემული სესხების პორტფელი, რომლებიც უზრუნველყოფილი იყო ოქროთი. ჯგუფმა პორტფელი სხვადასხვა ფინანსური ინსტიტუტისგან შეიძინა სხვადასხვა დროს, რომელიც შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

- სს “თიბისი ბანკი” (შპს „ჯაბა კრედიტისთვის“ ჩამორთმეული სესხები) 4 და 11 ივლისი 2019;
- შპს „სწრაფი კრედიტი“ 4 ოქტომბერი 2019;
- შპს „ლარი კრედიტი“ 3 დეკემბერი 2019;
- შპს „იმედი-კრედიტ 2018“ 27 დეკემბერი 2019;

ამ შეძენის ძირითადი მიზეზი იყო ახალი პროდუქტის გამოშვება - სესხები, რომლებიც უზრუნველყოფილია ოქროთი და ამ გზით ოპერაციების მასშტაბის ზრდა. მანამდე ჯგუფს არ ჰქონდა გამოცდილება ასეთი პროდუქტების მიმართ, ამიტომ ამ ოპერაციით ჯგუფმა შეძლო საკმარისი ცოდნისა და რესურსების მიღება. შეძენილი პორტფელის საშუალებით, ჯგუფმა მიიღო საჭირო პერსონალი, რომელსაც გააჩნდა შესაბამისი ცოდნა ასეთ პროდუქტთან მუშაობის. გარდა ამისა, ჯგუფმა გადმოიბარა საოფისე იჯარებიც.

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

	<u>წმინდა ღირებულება</u>	<u>კორექტირება</u>	<u>რეალური ღირებულება</u>
გაცემული სესხები	20,082	3,230	23,312
აქტივების გამოყენების უფლება	-	798	798
საიჯარო ვალდებულებები	-	(798)	(798)
	<b>20,082</b>	<b>3,230</b>	<b>23,312</b>

გუდვილი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>თანხა</u>
ფული	22,908
გადავადებული ანაზღაურება	404
<b>სულ ვალდებულება</b>	<b>23,312</b>
შემცირებული შეძენილი აქტივებითა და დაკისრებული ვალდებულებებით	(23,312)
<b>გუდვილი</b>	<b>-</b>

**20. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი**

ჯგუფი იყენებს ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღით. ჯგუფმა არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში. ამ ცვლილების ეფექტი, მოცემულია ქვემოთ.

ფასს 16 ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 – „იჯარა“ და ფასიკ 4 – „როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა კომპონენტი იჯარას“. ფასს 16-ის შესაბამისად მიღებული იჯარა აღიარდება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. ფასს 16 ითვალისწინებს გამარტივებულ მიდგომას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან რომელიც უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას. გაცემული საიჯარო ხელშეკრულებების აღრიცხვისთვის ფასს 16-ის მოთხოვნები არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მოთხოვნებისგან. ჯგუფს არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო საქმიანობა, როგორც მეიჯარეს.

**20. საადრიცხო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)**

**გადასვლის მეთოდი და გამოყენებული გათავისუფლება**

ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა: სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის არ ევალება იმის ხელახლა შეფასება, ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ხელშეკრულებას, ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას. ისეთი ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე ბასს 17-ის „იჯარა“ და ფასიკ 4-ის „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“ შესაბამისად კლასიფიცირებული არ ჰქონდა, როგორც იჯარის შემცველი ხელშეკრულება არ მოხდა ფასს 16-ის გამოყენება. ფასს 16-ის მიხედვით იჯარის იდენტიფიკაცია გამოყენებულ იქნა მხოლოდ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც დაიწყო ან ცვლილება შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ.

ფასს 16-ით დაშვებულია გათავისუფლებები, რომელთა ნაწილი ეხება სტანდარტის პირველადი გამოყენების შემთხვევას. ადრე, ბასს 17-ით საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარის მიმართ ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 16-ის შემდეგი გათავისუფლება: არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით აქტივების გამოყენების უფლების შეფასებაში, იმ იჯარებისთვის, რომლებისთვისაც აქტივების გამოყენების უფლება იყო განსაზღვრული ისე, როგორც განსაზღვრა მოხდებოდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ფასს 16-ის გამოყენების შემთხვევაში.

როგორც მოიჯარე, ჯგუფი ძველ პერიოდებში აკლასიფიცირებდა იჯარას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, იმის მიხედვით ხდებოდა თუ არა საიჯარო აქტივთან დაკავშირებული არსებითი რისკისა და სარგებლის გადაცემა. ფასს 16-ის მიხედვით, ჯგუფი უმეტესი იჯარის შემთხვევაში აღიარებს გამოყენების უფლების სახით არსებულ აქტივს და საიჯარო ვალდებულებას.

ფასს 16-ის დანერგვის შედეგად ჯგუფმა აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება აღიარა შემდეგნაირად:

კლასიფიკაცია ბასს 17-ით	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულება
საოპერაციო იჯარა	ფილიალები, საწყობი და მიწის ნაკვეთი: აქტივების გამოყენების უფლება აღიარებულია საიჯარო ვალდებულების ტოლი თანხით შესწორებული წინასწარი გადახდებითა და დარიცხული ვალდებულებით.	აღიარებულია მომავალი საიჯარო გადასახდელების ზღვრული სასესხო განაკვეთით დისკონტირებული ღირებულებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ზღვრულ სასესხო განაკვეთად ლარში განსაზღვრული იჯარებისთვის საშუალო შეწონილ განაკვეთად გამოყენებულ იქნა 12.36%-12.93%, ხოლო აშშ დოლარისთვის - 6.24%-8.05%.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ის არეები, რომელზეც გავლენა იქონია ფასს-16-ის დანერგვამ:

31 დეკემბერი 2018				
		თავდაპირველად წარდგენილი	ფასს 16	1 იანვარი 2019
<b>აქტივები</b>				
აქტივების გამოყენების უფლება	(ა)	-	3,655	<b>3,655</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
საიჯარო ვალდებულებები	(ბ)	-	3,655	<b>3,655</b>

## სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

#### 20. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)

(ა) აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება არის საოპერაციო ტიპის იჯარისთვის.

(ბ) ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განმარტებული მინიმალური საიჯარო გადასახდელებიდან ფასს 16-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებამდე.

	<b>1 იანვარი 2019</b>
მინიმალური საიჯარო გადასახდელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოკლებული: თავდაპირველი აღიარებისას ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზების ეფექტი	<b>4,443</b>  (788)
<b>საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>3,655</b>

#### 21. პირობითი 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.

##### 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 2019 და 2018 წლებში, გარდა კოეფიციენტისა - უზრუნველყოფაში მყოფი აქტივების შეფარდება ვალდებულებებთან, რომელიც დაირღვა 2019 წელს. ჯგუფმა სებ-სიგან მიიღო პატიების წერილი, რომლის თანახმადაც ჯგუფი ვალდებულია 2020 წლის 31 აგვისტომდე დააკმაყოფილოს აღნიშნული კოეფიციენტი. უნდა აღინიშნოს, რომ სხვა პირობების დაკმაყოფილების შესახებ მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შესაძლოა 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 დამტკიცების 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 ინტერპრეტაციისაგან და ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**21. 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.

**სესხის შეზღუდვებთან შესაბამისობა**

მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით ჯგუფს მოეთხოვება გარკვეული შეზღუდვების დაკმაყოფილება. აღნიშნულ შეზღუდვებთან შეუსაბამობა ჯგუფისთვის შესაძლოა იყოს უარყოფითი შედეგების მომტანი, რაც გამოიწვევს მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯების გაზრდას და საქმიანობის შესაძლო შეწყვეტას. ჯგუფი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებდა გარკვეულ შეზღუდვებს რიგ გამსესხებლებთან. დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-16 შენიშვნა.

**22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან**

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

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ 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.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
მიღებული სესხები	16	3,993	-	52,603
საპროცენტო ხარჯი	5	(555)	-	(5,329)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	-	(426)	(7,034)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

**22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან (გაგრძელება)**

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

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

დირექტორებისა და ხელმძღვანელობის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
<b>უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:</b>		
- მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებსა და ბონუსებს	(1,958)	(1,605)

**23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

ახალი რეგულაციის შესაბამისად, რომლითაც იზღუდება დაგირავებული აქტივებით მიღებული სესხების უზრუნველყოფა, ჯგუფმა 2020 წელში განაახლა ხელშეკრულებები ფინანსურ ინსტიტუტებთან: მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ოქროთი უზრუნველყოფილ სესხებზე მოთხოვნის თანხებით.

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონა ვირუსის დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა.

ამის საფუძველზე, კორონავირუსის ეფექტი, ფასს-ების შესაბამისად, არის ‘არა-მაკროექტირებელი მოვლენა’, და აქედან გამომდინარე 2019 წლის 31 დეკემბრის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაში გამოყენებული პროგნოზები და შესაბამისი დაშვებები არ განიცდის ცვლილებას კორონავირუსთან დაკავშირებით. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა. ანგარიშგების თარიღისთვის, ჯგუფზე ვირუსის შესაძლო ეფექტის განსაზღვრა შეუძლებელია, თუმცა ჯგუფის საერთო გეგმაზე დაყრდნობით ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებით უარყოფით ეფექტს ჯგუფის ფუნქციონირებაზე.

ჯგუფის საერთო გეგმა მოიცავს საოპერაციო საქმიანობის შემდეგ მნიშვნელოვან მხარეებს:

- უსაფრთხოება;
- ცვლილებები დაკრედიტების პოლიტიკაში;
- მოვლენების განვითარების სხვადასხვა სცენარების მოდელირება, შესაბამისი რისკების იდენტიფიკაცია და ამ რისკების განხორციელების შემთხვევაში ჯგუფის საქმიანობის გაგრძელების ოპტიმალური გზების დასახვა.

**უსაფრთხოება** – შესაძლებლობის მიხედვით, ფინანსური მომსახურების გაწევა მოხდება სწრაფი მომსახურების წერტილების მეშვეობით, ასევე ჯგუფი ზღუდავს კრედიტ ოფიცრების ფილიალებში ყოფნას. თანამშრომელთა ის ნაწილი, რომლებსაც უშუალო კონტაქტი აქვთ მომხმარებელთან აღჭურვილნი არიან შესაბამისი მოწყობილობებითა და უსაფრთხოების სხვა საშუალებებით. სამუშაო საათები შემცირდა 10:00-22:00 დან 10:00-18:30 მდე. შემუშავდა მომხმარებელთა ფილიალებში ვიზიტის სპეციალური წესები.

### 23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

ყველა მხარდამჭერი ერთეული გადავიდა მუშაობის დისტანციურ რეჟიმზე. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა სს „მისო სვის კაპიტალის“ ფილიალებსა და სათავო ოფისში სანიტარულ-სადეზინფექციო სამუშაოების ინტენსიურ ჩატარებას. გარდა ამისა, ჯგუფი უზრუნველყოფს თანამშრომლების ტრანსპორტირებას სახლი-სამსახური-სახლის მიმართულებით. ეს ცვლილებები შემუშავებულ იქნა ფიზიკური შემხებლობის შესამცირებლად და კორონავირუსის გავრცელების თავიდან ასაცილებლად, ამასთან ერთად ჯგუფის მომხმარებლებისთვის შესაბამისი მხარდაჭერისა და დახმარებისთვის, რაც საჭიროა სრული ფინანსური მომსახურების გაწევისთვის.

**ცვლილებები დაკრედიტების პოლიტიკაში** - ამ მომენტისათვის, ქვეყნის ეკონომიკაში არსებული გაურკვევლობისა და ეკონომიკური აქტივობის დამუხრუჭების ფონზე, ჯგუფმა დააკორექტირა მიმდინარე დაკრედიტების პოლიტიკა, რის შესაბამისადაც, ზრდაზე ორიენტირებული პოლიტიკის ნაცვლად ჯგუფი გაატარებს არსებული სასესხო პორტფელის მოცულობის შენარჩუნების პოლიტიკას. დაკრედიტების კუთხით ცვლილება ძირითადად გამოწვეულია შემდეგით: ჯგუფი, ერთის მხრივ, ამკაცრებს სესხის მოცულობის უზრუნველყოფასთან თანაფარდობის კოეფიციენტს (LTV) 70%-დან 40%-მდე და მეორეს მხრივ, სესხის დამტკიცებისას ზრდის მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის წონას დაკრედიტების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების პროცესში. აღნიშნული ცვლილებები ხელს შეუწყობს გაზრდილი საკრედიტო რისკების გამკლავების პროცესს მდგომარეობის გამოსწორებამდე და დაეხმარება ჯგუფის ხელმძღვანელობას, გაზრდილი რისკის პირობებში უფრო ეფექტურად მართოს და შეინარჩუნოს ლიკვიდურობის ადეკვატური მაჩვენებელი. დამატებით, უნდა აღინიშნოს, რომ ჯგუფმა შექმნა სპეციალური ერთეული, რომელიც არსებული ეკონომიკური მდგომარეობის გამო დაზარალებული მომხმარებლებისთვის სესხებზე საშეღავათო პირობების შემუშავება-შეთავაზებაზეა პასუხისმგებელი.

**მოვლენების განვითარების სხვადასხვა სცენარების მოდელირება, შესაბამისი რისკების იდენტიფიკაცია და ამ რისკების განხორციელების შემთხვევაში ჯგუფის საქმიანობის გაგრძელების ოპტიმალური გზების დასახვა** - გასათვალისწინებელია შემდეგი სამი ფაქტორი:

1. რისკის ქვეშ დგება ფულადი ნაკადები იმ სესხებზე, რომელთა მსესხებლებზეც პანდემიით გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისი უარყოფითად აისახება;
2. გართულებულია და ხშირ შემთხვევაში საერთოდ შეჩერებულია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების დაფინანსების გაგრძელება მსხვილი ინსტიტუციური კრედიტორების მხრიდან, როგორც არიან კომერციული ბანკები და ფონდები;
3. უფრო სწრაფად მიმდინარეობს ფიზიკური პირებისგან მოზიდული თანხების გადინება.

ამ მდგომარეობაში მისობის ძირითადი გამოწვევა არის ლიკვიდურობის რისკი. ამასთან დაკავშირებით ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაანალიზა მოვლენათა განვითარების სამი სცენარი: პესიმისტური, სავარაუდო და ოპტიმისტური. თითოეული სცენარიდან ჩანს, რომ ჯგუფის კაპიტალის, ხარჯებისა და დაფინანსების მოცემული სტრუქტურით, ასევე არსებული ფულადი რეზერვებით იგი უმკლავდება მოვლენათა განვითარების თითოეულ სცენარს.

დამატებით უნდა აღინიშნოს, რომ ზემოთ განხილული გეგმა არ მოიცავს საქართველოს ეროვნული ბანკის მხარდამჭერ პროგრამას, რომელიც ამ გეგმის შემუშავების შემდეგ შევიდა ძალაში. სებ-მა მისო სექტორის მიერ ლიკვიდურობის შენარჩუნების მხარდაჭერისთვის გამოყო 200 მლნ ლარი, რომელიც გადანაწილდება მისო-ებზე მათი აქტივების ზომის პროპორციულად. შესაბამისად, ჯგუფს გამოეყო 60 მლნ ლარი, დაახლოებით წლიური 8.1% განაკვეთით, რომლითაც ჯგუფს შეუძლია ისარგებლოს მომდევნო ორი წლის განმავლობაში. ჯგუფის ხელმძღვანელობას აღნიშნული ოფიციალურად ეცნობა. პროგრამა ამუშავდა 2020 წლის 10 აპრილს. დაფინანსება 1 თვიანია და განახლებადი თითოეული თვის გასვლის შემდეგ. იქიდან გამომდინარე, რომ ამ მომენტისათვის ჯგუფს ლიკვიდურობასთან დაკავშირებით პრობლემა არ გააჩნია, აპრილის თვეში აღნიშნული დაფინანსებისგან ხელმძღვანელობამ თავი შეიკავა. ხელმძღვანელობის აზრით, ჯგუფს შესაძლოა ამ პროგრამაში მონაწილეობა საერთოდ არ დასჭირდეს. თუმცა, უნდა აღინიშნოს, რომ ამ პროგრამის არსებობის პირობებში ლიკვიდურობის, როგორც პოტენციური რისკის პრობლემა, მოვლენათა ნებისმიერი განვითარების შემთხვევაში, აღარ არსებობს.

**24. 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.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

*საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი*

	აშშ დოლარი	EUR
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8677	3.2095
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701

**ფინანსური ინსტრუმენტები**

ფასს 9-ის შესაბამისად ჯგუფი თავის ფინანსურ აქტივებს წარადგენს ბიზნეს მოდელზე დაყრდნობით. 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).

ფინანსური ვალდებულებები შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი შეფასებულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

**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 შექმნასთან, 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.



## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით. 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.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას 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 ღირებულებების 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, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, 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.

## 24. 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 აქტივიდან 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

#### *ECL -ის საფუძვლები*

ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან FVOCI-ი.

ფასს 9 მოთხოვნები გაუფასურებაზე არ ეხება წილობრივ ინსტრუმენტებს.

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.

ფასს 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*

ფასს 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.

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

**24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

**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 გადაწინააღმდეგობრივად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	1 ეტაპი	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი
უძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
ავტომობილი	0-30	31-90	>90
ოქრო	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:

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

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

- ა) ვადაგადაცილება არის 0-დან 30 დღემდე;
- ბ) 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:

- ა) 91 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) უზრუნველყოფის საგნის განადგურება ან დაკარგვა;
- დ) 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.

**გაცემული სესხის რესტრუქტურირება**

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

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.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 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 მომავლის 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. 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.

**24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

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.

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 დღეები	რესტრუქტურის 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.

**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.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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.

### 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 შემოდიანები 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.

### 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

ფასს 9-ის 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 ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ჯგუფის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებს, საიჯარო ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

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

## 24. ძირითადი საადრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება ჯგუფს, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

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 გამიფვრას. რეალური ღირებულების იერარქია:

- **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.

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-11 შენიშვნაში.

### გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

გაცემული სესხები და 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, ფასს 16-ის (2018: ბასს 17-ის) მოთხოვნების შესაბამისად წარსდგება, 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 აუნაზღაურდება და ეკონომიკური სარგებლის სახით დაუბრუნდება ჩადებული ინვესტიცია და მომსახურება.



## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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, გაყიდიდან ამონაგები თანხის არანაირი ნამეტი 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 ნამეტი 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. 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.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### იჯარები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს; და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

ჯგუფი ფასს 16-ს იყენებს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღიდან. ჯგუფმა არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის დროს. მოცემულ სტანდარტზე გადასვლის ეფექტის შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-20 შენიშვნა. ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა რელევანტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშო პერიოდებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით და უნდა მოიცავდეს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთის გამოკლებით. აქტივის ცვეთა უნდა დაერიცხოს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმვალობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა.

როდესაც ჯგუფი ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ან შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, ჯგუფმა ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

### გირაში დარჩენილი აქტივები

გირაში 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. გირაში დარჩენილი აქტივები, რომლებიც კლასიფიცირებულია მარაგებად, შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

**24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

**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. ძირითადი საშუალებებისთვის ჯგუფს განსაზღვრული აქვს შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადები:

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

მიმდინარე ხარჯები გაწვევისთანავე 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.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

### დაბეგვრა

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.

ჯგუფის 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 დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ჯგუფი გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

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

### საწარმოთა გაერთიანება

ჯგუფი იყენებს ფასს 3 – „საწარმოთა გაერთიანებას“ იმ ოპერაციებისა და მოვლენების მიმართ, რომელიც ქმნის საწარმოს. ყოველი ოპერაციისთვის ჯგუფმა უნდა განსაზღვროს შემენილი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები ჯგუფს გადასცემს თუ არა კონტროლს იმ რესურსებსა და პროცესებზე, რომელსაც აქვს შესაძლებლობა, რომ შექმნას პროდუქტი.

ჯგუფი საწარმოთა გაერთიანებას აღრიცხავს კაპიტალ მეთოდით.

შესყიდვის თარიღში ჯგუფი გუდვილისგან განცალკევებულად აღიარებს და აფასებს იდენტიფიცირებად აქტივებს, ნაკისრ ვალდებულებებსა და არამაკონტროლებელ წილს საწარმოში, შესყიდვის მომენტისთვის არსებული რეალური ღირებულებით.

შესყიდვის ღირებულება შეფასებულია შესყიდვის თარიღში გადახდილი კომპენსაციის რეალური ღირებულებით, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის გათვალისწინებით.

საწარმოს შესყიდვის თარიღისთვის ჯგუფი მიღებულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს აფასებს და წარადგენს სახელშეკრულებო პირობებისა და ეკონომიკური გარემოებების შესაბამისად.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ნებისმიერი სხვაობა გადახდილ კომპენსაციასა და შესყიდვის წმინდა ღირებულებას შორის, ანუ შესყიდვის თარიღში შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის აღიარებულია გუდვილად ან ხელსაყრელ შესყიდვად.

### 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.

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

საპროცენტო შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებულ 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.

## 24. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 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
- (გ) სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

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



## 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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, 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 დამოუკიდებელი, 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 გამოსათქმელად.

### 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 ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით, სადაც აუცილებელია გახსნას ინფორმაცია ფუნქციონირებად საწარმოსთან 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 საადრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე ადრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე 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.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე,



ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი 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 ყუყუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-720718**)

გარიგების პარტნიორი  
თბილისი, საქართველო  
27 აპრილი, 2020

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	5	28,370	34,697
საპროცენტო ხარჯი	5	(5,329)	(4,317)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>		<b>23,041</b>	<b>30,380</b>
სესხის გაუფასურების ხარჯი	10	(4,133)	(5,312)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ</b>		<b>18,908</b>	<b>25,068</b>
სხვა შემოსავალი	6	2,282	1,275
წმინდა მოგება (ზარალი) მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან პერსონალის ხარჯი		99	(351)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(6,641)	(6,379)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან მოგება დაბეგვრამდე		(7,034)	(7,410)
		(519)	(520)
		<b>7,095</b>	<b>11,683</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(1,886)	(1,775)
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>		<b>5,209</b>	<b>9,908</b>
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც ეკუთვნის:</b>			
მფლობელებს		5,209	9,908
		<b>5,209</b>	<b>9,908</b>

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 27 აპრილს დატკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი დირექტორი

\_\_\_\_\_

გივი კერესელიძე

ფინანსური დირექტორი

\_\_\_\_\_

ლევან ფანჩულიძე

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.