სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალ“

არააუდირებული ნახევარწლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

სარჩევი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება:

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება...5

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია……………………………………………………………………………………………6

2. მომზადების საფუძველი…………………………………………………………………………………...7

3. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი……………………………………………………………………...13

4. სხვა შემოსავალი……………………………………………………………………….................13

5. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები..13

6. გადავადებული საგადასახადო აქტივი..14

7. ფული და ფულის ეკვივალენტები..15

8. გაცემული სესხები...16

9. სხვა აქტივები...20

10. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები...20

11. არამატერიალური აქტივები...20

12. იჯარები..21

13. ძირითადი საშუალებები...22

14. მიღებული სესხები...23

15. სხვა ვალდებულებები..24

16. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები...24

17. საწარმოთა გაერთიანება...25

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან...26

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი"
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის
('000 ლარში)

	არააუდირებული 6 თვე 2020	აუდირებული 2019
საპროცენტო შემოსავალი	15,375	28,370
საპროცენტო ხარჯი	(3,961)	(5,329)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	**11,414**	**23,041**
სესხის გაუფასურების ხარჯი	(2,660)	(4,133)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ	**8,754**	**18,908**
სხვა შემოსავალი	966	2,282
წმინდა მოგება მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	-	99
პერსონალის ხარჯი	(3,429)	(6,641)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,753)	(7,034)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	114	(519)
მოგება დაბეგვრამდე	**3,652**	**7,095**
მოგების გადასახადის ხარჯი	(711)	(1,886)
წლის წმინდა მოგება	**2,941**	**5,209**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის,

ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 17 აგვისტოს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი დირექტორი ____________________ გივი კერესელიძე

ფინანსური დირექტორი ____________________ ლევან ფანჩულიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი"
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის
('000 ლარში)

	არააუდირებული 6 თვე 2020	აუდირებული 2019
საპროცენტო შემოსავალი	15,375	28,370
საპროცენტო ხარჯი	(3,961)	(5,329)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	**11,414**	**23,041**
სესხის გაუფასურების ხარჯი	(2,660)	(4,133)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ	**8,754**	**18,908**
სხვა შემოსავალი	966	2,282
წმინდა მოგება მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	-	99
პერსონალის ხარჯი	(3,429)	(6,641)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,753)	(7,034)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	114	(519)
მოგება დაბეგვრამდე	**3,652**	**7,095**
მოგების გადასახადის ხარჯი	(711)	(1,886)
წლის წმინდა მოგება	**2,941**	**5,209**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 17 აგვისტოს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი დირექტორი ____________________ გივი კერესელიძე

ფინანსური დირექტორი ____________________ ლევან ფანჩულიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი"
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის
('000 ლარში)

	არააუდირებული	აუდირებული
	30 ივნისი 2020	**31 დეკემბერი 2019**
აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8,624	5,362
გაცემული სესხები	95,741	90,113
ფინანსური ლიზინგი	150	307
სხვა აქტივები	612	619
საგადასახადო აქტივები	292	200
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,241	1,627
არამატერიალური აქტივები	328	329
აქტივების გამოყენების უფლება	4,943	5,517
ძირითადი საშუალებები	709	823
მთლიანი აქტივები	**112,640**	**104,897**
ვალდებულებები და კაპიტალი		
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	58,500	52,603
საიჯარო ვალდებულებები	5,555	6,055
სხვა ვალდებულებები	363	838
მთლიანი ვალდებულებები	**64,418**	**59,496**
კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	4,175	4,175
საემისიო კაპიტალი	2,068	2,068
გაუნაწილებელი მოგება	41,979	39,158
მთლიანი კაპიტალი	**48,222**	**45,401**
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი	**112,640**	**104,897**

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი”
კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება
2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის
(‘000 ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ მფლობელთა კაპიტალი
31 დეკემბერი 2017	**4,175**	**2,068**	**32,114**	**38,357**
ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები (15% გადასახადის განაკვეთის გამოკლებით)			(4,116)	**(4,116)**
1 იანვარი 2018, სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების შემდეგ	**4,175**	**2,068**	**27,998**	**34,241**
წლის წმინდა მოგება	-	-	9,908	**9,908**
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(1,587)	**(1,587)**
31 დეკემბერი 2018	**4,175**	**2,068**	**36,319**	**42,562**
წლის წმინდა მოგება	-	-	5,209	**5,209**
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(2,370)	**(2,370)**
31 დეკემბერი 2019	**4,175**	**2,068**	**39,158**	**45,401**
ნახევარი წლის წმინდა მოგება	-	-	2,941	**2,941**
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(296)	**(296)**
კორექტირება			176	**176**
30 ივნისი 2020	**4,175**	**2,068**	**41,979**	**48,222**

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი"
ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება
2020 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარწლიური პერიოდისათვის
('000 ლარში)

	არააუდირებული 6 თვე 2020	აუდირებული 2019
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული პროცენტი	13,818	27,400
თანხები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან და ფინანსური ლიზინგიდან	40,656	84,604
მიღებული ჯარიმები	645	1,903
მომხმარებლებზე სესხებისა და ფინანსური ლიზინგის გაცემა	(44,474)	(88,307)
გადახდილი ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,859)	(7,477)
გადახდილი ხელფასები	(2,417)	(4,763)
სხვა შემოსავალი	452	2,708
სხვა გასავალი	(336)	(1,714)
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	-	170
გადახდილი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(965)	(1,996)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(342)	(1,941)
გადახდილი პროცენტი	(3,878)	(4,393)
საოპერაციო საქმიანობაში შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	**298**	**6,194**
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვა	-	14
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(115)	(254)
გაცემული სესხების პორტფელის შეძენა	(1,511)	(22,908)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	**(1,626)**	**(23,148)**
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები თამასუქების გარეშე	10,160	26,883
გადახდილი სესხები თამასუქების გარეშე	(3,560)	(6,756)
თამასუქებით შემოსული თანხა	-	300
გადახდილი თამასუქები	(1,493)	(2,089)
საიჯარო ვალდებულებების ძირი დაფარვა	(518)	(783)
გადახდილი დივიდენდები	(301)	(2,370)
ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	**4,289**	**15,185**
გაზრდილი (შემცირებული) წმინდა ფულადი სახსრები	**2,961**	**(1,769)**
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	**5,362**	**6,965**
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	302	166
ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	**8,624**	**5,362**

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

კომპანია ფლობს შემდეგ შვილობილებს:

დასახელება	ქვეყანა, სადაც კომპანია ძირითადად საქმიანობს	მაკონტროლებელი წილის ოდენობა	
		30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
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.

2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიასა და მის შვილობილებს საქართველოს მასშტაბით აქვთ სათავო ოფისი და 17 ფილიალი.

კომპანიას ჰყავს შემდეგი აქციონერები:

აქციონერები	30 ივნისი 2020 და 31 დეკემბერი 2019, %
სს სვის ჰოლდინგსი	48.6000%
ეიალ ელბოიმი	36.9952%
ამირ იოელი	10.0000%
ალონ ბეჩორი	2.4048%
პაატა დაიაური	2.0000%
	100.00%

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.
სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის" კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 17 აგვისტოს.

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.

ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს სურვილი აქვთ, განავითარონ კომპანიის ბიზნესი საქართველოში.

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.
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.

2. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

რისკების მართვა ფუნდამენტურია ბიზნესისათვის და სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანი ელემენტია ჯგუფის ოპერაციებისთვის. კომპანიის 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 კომპანიას წარმოექმნება რისკები არის შემდეგი:

	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8,624	5,362
გაცემული სესხები	95,741	90,113
ფინანსური ლიზინგი	150	307
სხვა ფინანსური აქტივები	60	165
მიღებული სესხები	58,500	52,603
სხვა ვალდებულებები	178	709
საიჯარო ვალდებულებები	5,555	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.

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია აამოქმედოს 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 დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

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

პოლიტიკის მიხედვით, კომიტეტის წევრთა რაოდენობა განსაზღვრულია სასესხო 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 სასესხო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა, ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) ქულებით აფასებენ სესხის განაცხადს.

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

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

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

	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული და ფულის ექვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	8,164	5,361
გაცემული სესხები	95,741	90,113
ფინანსური ლიზინგი	150	307
სხვა ფინანსური აქტივები	60	165

	104,114	**95,946**

საბაზრო რისკი

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

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები	95,891	90,420
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	64,056	58,658
	31,835	**31,762**

სავალუტო რისკი

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

ჯგუფი აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს.

2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	5,656	2,968	**8,624**
გაცემული სესხები	89,258	6,483	**95,741**
ფინანსური ლიზინგი	150	-	**150**
სხვა ფინანსური აქტივები	60	-	**60**
	95,124	**9,451**	**104,575**
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	49,528	8,972	**58,500**
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	112	66	**178**
საიჯარო ვალდებულებები	115	5,440	**5,555**

	49,755	**14,479**	**64,234**
ღია საბალანსო პოზიცია	**45,369**	**(5,027)**	**40,341**

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

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

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

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

ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფასების ეფექტი კონსოლიდირებულ სრულ შემოსავალსა და კაპიტალზე 2020 წლის 30 ივნისის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2020		**31 დეკემბერი 2019**	
ვალუტის კურსის სენსიტიურობა	**+20%**	**-20%**	**+20%**	**-20%**
დოლარის ეფექტი	(1,005)	1,005	(1,256)	1,256

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.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 30 ივნისისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	**მოთხოვნამდე და 1 თვემდე**	**1-12 თვე**	**1 წელზე მეტი**	**სულ**
მიღებული სესხები	1,274	30,387	26,839	**58,500**
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	178	-	**178**
საიჯარო ვალდებულებები	83	953	4,519	**5,555**
	1,357	**31,518**	**31,358**	**64,234**

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**
	945	**16,993**	**41,429**	**59,367**

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 კომპანიის 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 2020 წლის 30 ივნისის და 2019 წლის 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.

3. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავლები და საპროცენტო ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	6 თვე 2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემული სესხები	15,346	28,108
მიმდინარე საბანკო ანგარიშები	13	136
პარტნიორებსა და სხვა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	16	126
	15,375	**28,370**
	-	-
საპროცენტო ხარჯი		
მიღებული სესხები	(3,741)	(4,902)
საიჯარო ვალდებულებები	(220)	(427)
	(3,961)	**(5,329)**
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	**11,414**	**23,041**

4. სხვა შემოსავალი

	6 თვე 2020	2019
შემოსავალი ჯარიმებიდან და სესხის საკომისიოდან	813	1,945
ჯარიმები სხვა ოპერაციებიდან	-	100
დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან მიღებული მოგება	5	79
სხვა შემოსავალი	148	158
	966	**2,282**

5. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	6 თვე 2020	2019
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება *	(588)	(1,899)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(821)	(1,563)
მარკეტინგისა და რეკლამის ხარჯები	(465)	(1,540)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(11)	-
კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები	(226)	(388)
საოფისე მარაგების ხარჯები	(128)	(256)
რემონტის ხარჯები	(52)	(214)
საბანკო ხარჯი	(118)	(183)

დაზღვევა	(58)	(108)
საწვავი	(35)	(88)
უსაფრთხოება	(42)	(61)
მივლინების ხარჯი	(7)	(51)
ჩამორთმეული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	(17)	(19)
სხვა	(186)	(664)
	(2,753)	**(7,034)**

*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2020 წლის პირველ ნახევარში შეადგინა 57 ათასი ლარი (2019: 54 ათასი ლარი).

6. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

გადავადებული საგადასახადო აქტივი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	6 თვე 2020	2019
საწყისი ნაშთი	**1,627**	**1,981**
საგადასახადო სარგებელი (ხარჯი)	(386)	(354)
საბოლოო ნაშთი	**1,241**	**1,627**

დროებითი სხვაობები 2020 წლის 30 ივნისისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
	6 თვე 2020	**6 თვე 2020**	**6 თვე 2020**	**6 თვე 2020**
გაცემული სესხები	700	-	700	(870)
ფინანსური ლიზინგი	17	-	17	(2)
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	-	6	2
ძირითდი საშუალებები	-	(55)	(55)	16
არამატერიალური აქტივები	15	-	15	5
მიღებული სესხები	11	-	11	(3)
სხვა ვალდებულებები	2	-	2	1
სხვა აქტივები	-	-	-	-
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(742)	(742)	86
საიჯარო ვალდებულებები	833	-	833	(75)
საგადასახადო ზარალი	452	-	452	452
საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	**2,037**	**(796)**	**1,241**	**(386)**
გადასახადის გადაფარვა	(796)	796	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	**1,241**	**-**	**1,241**	**(386)**

დროებითი სხვაობები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული 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
საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	**2,526**	**(899)**	**1,627**	**(354)**
გადასახადის გადაფარვა	(899)	899	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	**1,627**	**-**	**1,627**	**(354)**

მოგების გადასახადის ხარჯი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	6 თვე 2020	2019
მიმდინარე გადასახადი	(325)	(1,532)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(386)	(354)
	(711)	**(1,886)**

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	6 თვე 2020	2019
მოგება დაბეგვრამდე	**3,914**	**8,239**
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(587)	(1,236)
მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება	(124)	(650)
	(711)	**(1,886)**

7. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული გზაში*	-	474
ნაღდი ფული	461	1
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	8,205	4,912
შემცირებული ფულისა და ფულის ევივალენტების გაუფასურების რეზერვით *	(42)	(25)
	8,624	**5,362**

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

8. გაცემული სესხები

	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
ძირი	102,834	97,160
პროცენტი	7,207	4,775
გაუფასურების ანარიცხი	(14,300)	(11,822)
	95,741	**90,113**

2020 წლის 30 ივნისის 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	12,272	(278)	(74)	(714)	(1,065)
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	68,799	(2,575)	(451)	(6,646)	(9,672)
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	24,796	(606)	(29)	(270)	(905)
სხვა არაუზრუნველყოფილი სესხები	4,175	(84)	(34)	(2,539)	(2,657)
	110,041	**(3,543)**	**(588)**	**(10,169)**	**(14,300)**

2019 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	11,538	(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)
	101,935	**(3,260)**	**(335)**	**(8,227)**	**(11,822)**

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	10,188	(345)	9,843	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	661	(103)	559	16%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	53	(7)	46	13%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	93	(34)	59	37%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,276	(575)	700	45%
	12,272	**(1,065)**	**11,206**	**9%**

ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	49,376	(2,218)	47,158	4%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	6,931	(697)	6,234	10%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	1,394	(333)	1,060	24%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	277	(97)	180	35%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	10,821	(6,327)	4,494	58%
	68,799	**(9,672)**	**59,127**	**14%**

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	19,338	(583)	18,755	3%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	1,604	(55)	1,549	3%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	649	(29)	619	5%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	538	(17)	520	3%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,667	(221)	2,447	8%
	24,796	**(905)**	**23,890**	**4%**

არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	1,156	(106)	1,050	9%
-1-30 დღე ვადაგადაცილება	94	(25)	70	26%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	15	(8)	7	55%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	34	(20)	14	59%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,876	(2,498)	377	87%
	4,175	**(2,657)**	**1,518**	**64%**

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

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	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%
	11,538	**(786)**	**10,752**	**7%**

ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	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%
	62,459	**(7,981)**	**54,478**	**13%**

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	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%

	23,441	**(678)**	**22,763**	**3%**

არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები	**მთლიანი თანხა**	**ECL**	**სესხები (ნეტო)**	**ECL %**
-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%
	4,497	**(2,377)**	**2,120**	**53%**

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
2019 წლის 1 იანვარი	**3,091**	**742**	**7,104**	**10,937**
ახალი გაცემული სესხები	3,945	-	-	**3,945**
სხვა აქტივების გაუფასურება			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)**
2019 წლის 31 დეკემბერი	**3,260**	**335**	**9,655**	**13,250**

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
2019 წლის 1 იანვარი	**57,112**	**3,512**	**12,437**	**73,061**

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**
კურსთა შორის სხვაობა	58	5	39	**102**
2019 წლის 31 დეკემბერი	**84,879**	**2,600**	**14,456**	**101,935**

9. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2020	**31 დეკემბერი 2019**
გადახდილი ავანსი	293	195
დროებით დასაკუთრებული ქონება	259	259
მოთხოვნა ზიპ კრედიტის მიმართ	1,237	1,314
ზიპ კრედიტის მიმართ მოთხოვნის რეზერვი	(1,237)	(1,314)
სხვა მოთხოვნები	94	279
სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(34)	(114)
	612	**619**

10. საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიამ გადასახადები გადასახადები უნდა გადაიხადოს გაერთიანებულ ანგარიშზე. შედეგად 2020 წლის 30 ივნისისა და 2019 წლის 31 დეკემბერსის მდგომარეობით კომპანია წარადგენს საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებს ნეტო ღირებულებით, თანხით 292 ათასი ლარი (აქტივი) და 200 ათასი ლარი (აქტივი).

11. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	**საბუღალტრო და სხვა პროგრამები**	**სხვა არამატერიალური აქტივები**	**სულ**
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**675**	**167**	**842**

მატება	54	-	**54**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**729**	**167**	**896**
მატება	62	-	**62**
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**791**	**167**	**958**
დაგროვილი ამორტიზაცია			
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**(393)**	**(66)**	**(459)**
მატება	(91)	(17)	**(108)**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**(484)**	**(83)**	**(567)**
მატება	(51)	(12)	**(63)**
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**(535)**	**(95)**	**(630)**
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**245**	**84**	**329**
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**256**	**72**	**328**

12. იჯარები

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

აქტივების უფლებების გამოყენება შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	სულ
2019 წლის 1 დეკემბერი	**3,655**
შემოსვლა	2,897
ამორტიზაცია	(1,035)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**5,517**
გასვლა	(9)
ამორტიზაცია	(565)
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**4,943**

საიჯარო ვალდებულება შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	სულ
2019 წლის 1 დეკემბერი	**3,655**
შემოსვლა	2,897
საპროცენტო ხარჯი	427
საიჯარო გადასახდელი	(1,210)
კურსთაშორის სხვაობა	286
2019 წლის 31 დეკემბერი	**6,055**
გასვლა	(9)

საპროცენტო ხარჯი	220
საიჯარო გადასახდელი	(738)
კურსთაშორის სხვაობა	27
2020 წლის 30 ივნისი	**5,555**

საიჯარო ვალდებულების ლიკვიდურობის ანალიზი 2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	< 3 თვე	**3-12 თვე**	**1-2 წელი**	**2-5 წელი**	**> 5 წელი**	**სულ**
საიჯარო ვალდებულებები	252	784	1,116	2,391	1,012	**5,555**

საიჯარო ვალდებულების ლიკვიდურობის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 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**

13. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	შენობები	ავტომობილები	ავეჯი	აპარატურა და მოწყობილობები	იჯარის გაუმჯობესება	სულ
ისტორიული ღირებულება						
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**109**	**217**	**443**	**809**	**487**	**2,065**
მატება	-	25	41	161	47	**274**
კლება	-	(41)	-	-	(18)	**(59)**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**109**	**201**	**484**	**970**	**516**	**2,280**
მატება	-	26	25	29	15	**95**
კლება	-	(21)	-	-	-	**(21)**
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**109**	**206**	**509**	**999**	**531**	**2,354**
დაგროვილი ცვეთა						
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**(14)**	**(102)**	**(237)**	**(453)**	**(271)**	**(1,077)**
მატება	(4)	(44)	(88)	(170)	(114)	**(420)**
კლება	-	17	5	-	18	**40**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**(18)**	**(129)**	**(320)**	**(623)**	**(367)**	**(1,457)**

მატება	(1)	(19)	(39)	(86)	(48)	(193)
კლება		6	0	-	-	6
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**(19)**	**(142)**	**(359)**	**(709)**	**(415)**	**(1,644)**
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**95**	**115**	**206**	**356**	**216**	**988**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**91**	**72**	**164**	**347**	**149**	**823**
ნაშთი 2020 წლის 30 ივნისს	**90**	**63**	**150**	**290**	**116**	**710**

14. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2020	**31 დეკემბერი 2019**
ძირი	57,770	51,938
პროცენტი	730	665
	58,500	**52,603**

	30 ივნისი 2020	**31 დეკემბერი 2019**
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	2,159	3,513
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	2,006	2,661
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	14,710	22,200
სავალო ფასიანი ქაღალდები	8,000	8,000
	26,875	**36,374**
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	24,673	9,926
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	1,694	1,332
უგარანტიო თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	4,887	4,649
სავალო ფასიანი ქაღალდები	371	322
	31,625	**16,229**
სულ ვალდებულებები	**58,500**	**52,603**

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

მიღებული სესხების საკრედიტო პირობები შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	7%-12%	2021-2022	2,159	3,277
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	ლარი	13%	2021	-	236
ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	13%-14%	2021-2022	39,383	32,126
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ დოლარი	12%	2022	3,700	3,993
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	5%-12%	2021-2022	3,114	3,004
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ლარი	11%-16%	2021-2022	1,774	1,645
სავალო ფასიანი ქაღალდები	ლარი	15%	2021	8,371	8,322
				58,500	**52,603**

15. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2020	31 დეკემბერი 2019
ვალდებულება გაცემული სესხების პორტფელის შესყიდვიდან	-	404
ვალდებულებები სარეკლამო კომპანიებთან	84	193
მიღებული ავანსები	127	116
საოპერაციო ვალდებულებები	94	112
სხვა ვალდებულებები	58	13
	363	**838**

16. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

სააქციო კაპიტალი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

აქციონერები	აქციების რაოდენობა, 30 ივნისი 2020 და 31 დეკემბერი 2019	ტიპი	30 ივნისი 2020 და 31 დეკემბერი 2019, %	სააქციო კაპიტალი ლარში
სს სვის ჰოლდინგსი	1,215,000	ჩვეულებრივი	48.6000%	2,029,126
ეიალ ელზოიმი	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

	2,500,000	**100.00%**	**4,175,157**

ყველა აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 აშშ დოლარი.

საემისიო კაპიტალი

2020 წლის 30 ივნისისთვის ჯგუფს აქვს 2,068 ათასი ლარის საემისიო კაპიტალი (2019: 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 კომპანიის წლიურ და საერთო კრებებზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით 2020 წელს გაიცა 306 ათასი ლარის დივიდენდი (2019: 2,370 ათასი ლარი).

2019 წელს და 2020 წლის პირველ ნახევარში გაცემული დივიდენდები:

კომპანიის მფლობელები	**6 თვე 2020**	**2019**
სს სვის ჰოლდინგსი	199	1,339
ეიალ ელბოიმი	-	812
პაატა დაიაური	-	-
ამირ იოელი	107	219
	306	**2,370**

17. საწარმოთა გაერთიანება

2020 წლის პირველ ნახევარში ჯგუფმა შეიძინა გაცემული სესხების პორტფელი, რომლებიც უზრუნველყოფილი იყო ოქროთი. კომპანიამ პორტფელი სხვადასხვა ფინანსური ინსტიტუტისგან შეიძინა სხვადასხვა დროს.

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, რომლებისთვისაც მოითხოვება შეფასების სხვა საფუძველი, მაგ. იჯარები):

	წმინდა ღირებულება	**კორექტირება**	**სამართლიანი ღირებულება**
გაცემული სესხები	1,100	87	1,187

2019 წელს შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების რეალური ღირებულება, შესყიდვის ღირებულება და გუდვილი შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

	წმინდა ღირებულება	კორექტირება	სამართლიანი ღირებულება
გაცემული სესხები	20,082	3,230	23,312
აქტივების გამოყენების უფლება	-	798	798
საიჯარო ვალდებულებები	-	(798)	(798)
	20,082	**3,230**	**23,312**

გუდვილი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	თანხა
ფული	22,908
ფულადი სახსრების სამომავლო ვალდებულება	404
სულ ვალდებულება	**23,312**
შემცირებული შეძენილი აქტივებითა და დაკისრებული ვალდებულებებით	(23,312)
გუდვილი	-

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;

ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

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

დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კოტროლირებად ან ერთობლივარ კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშნველოვანი 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.

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

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
მიღებული სესხები	15	3,700	-	**58,500**
საპროცენტო ხარჯი	3	(172)	-	**(3,961)**
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	5	-	(223)	**(2,753)**

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

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
მიღებული სესხები	15	3,993	-	**52,603**
საპროცენტო ხარჯი	3	(555)	-	**(5,329)**
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	5	-	(426)	**(7,034)**

დირექტორებისა და ხელმძღვანელობის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2020	**2019**
უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:		
- მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებსა და ბონუსებს	(1,098)	(1,958)