

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
კონტინენტალ სითი კრედიტი

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება

2014 წლის 31 დეკემბერს
დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

| | |
|---|----|
| დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა | 3 |
| კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 5 |
| კონსოლიდირებული ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ | 6 |
| კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება | 7 |
| კონსოლიდირებული ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ..... | 8 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები..... | 9 |
| 1 ზოგადი ინფორმაცია | 9 |
| 2 მომზადების საფუძველი..... | 10 |
| 3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა | 11 |
| 4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი | 21 |
| 5 მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი | 21 |
| 6 თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები..... | 21 |
| 7 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები..... | 22 |
| 8 დაბეგვრა | 22 |
| 9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები..... | 23 |
| 10 კლიენტებზე გაცემული სესხები | 24 |
| 11 ძირითადი საშუალებები..... | 29 |
| 12 არამატერიალური აქტივები..... | 30 |
| 13 სხვა აქტივები | 30 |
| 14 მიღებული სესხები..... | 31 |
| 15 სხვა ვალდებულებები | 33 |
| 16 კაპიტალი | 33 |
| 17 რისკების მართვა | 33 |
| 18 კაპიტალის მართვა..... | 43 |
| 19 გაუთვალისწინებელი გარემოებები..... | 43 |
| 20 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან | 44 |
| 21 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულება და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები..... | 45 |
| 22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები..... | 46 |



შპს KPMG Georgia
 ბესიკის ქ. 4, მე-2 სართ.
 თბილისი, 0108
 საქართველო

ტელეფონი
 ფაქსი
 ვებ-გვერდი

+995 (32) 2935695
 +995 (32) 2935713
 www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“-ს
 მეწილეებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენ ჩავატარეთ მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“-ს და მისი შვილობილი კომპანიის, შპს „სისი ლოუნ“-ის (შემდგომში „ჯგუფი“), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და მის სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად; ასევე ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების უზრუნველსაყოფად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილ არსებით უზუსტობებს.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა

ჩვენს პასუხისმგებლობაში შედის, გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით, რომელიც წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტები მოითხოვს ეთიკის ნორმების დაცვას და აუდიტის იმგვარად დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს.

აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებზე აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები ეფუძნება აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობას, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად გამოწვეული არსებითი უზუსტობების რისკის შეფასებას. აღნიშნული რისკის შეფასებისას აუდიტორი ითვალისწინებს, შესაფერისია თუ არა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემა ორგანიზაციის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის, რომლის საფუძველზე აუდიტორი გეგმავს შესაბამის აუდიტორულ პროცედურებს, მაგრამ აღნიშნულის მიზანს არ წარმოადგენს მოსაზრების გამოხატვა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტურობის შესახებ. აუდიტი აგრეთვე გულისხმობს კონსოლიდირებული ფინანსური

ანგარიშების მომზადებისას ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკისა და სააღრიცხვო შეფასებების სისწორის შეფასებას, და, აგრეთვე, მთლიანად წარდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების შეფასებას.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

დასკვნა

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

KPMG Georgia LLC

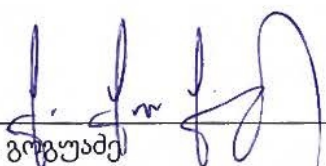
შპს KPMG Georgia
23 აპრილი 2015

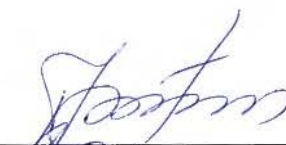


მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის
ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

| შენიშვნები | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 | |
|---|------------------|------------------|--------------|
| საპროცენტო შემოსავალი | 4 | 3,259 | 1,936 |
| საპროცენტო ხარჯი | 4 | (912) | (248) |
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი | | 2,347 | 1,688 |
| მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი | 5 | 1,000 | 588 |
| მოსაკრებელი და საკომისიო ხარჯები | | (22) | (12) |
| წმინდა მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი | | 978 | 576 |
| გაცვლითი კურსით გამოწვეული წმინდა მოგება | | 326 | 204 |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი | | 52 | 37 |
| საოპერაციო შემოსავალი | | 3,703 | 2,505 |
| გაუფასურების ზარალი | 10 | (198) | (117) |
| თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები | 6 | (1,164) | (1,042) |
| სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები | 7 | (656) | (530) |
| მოგება დაბეგრამდე | | 1,685 | 816 |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | 8 | (246) | (118) |
| მოგება და სხვა სრული შემოსავალი საანგარიშგებო პერიოდისთვის | | 1,439 | 698 |
| მიკუთვნიებული მოგება: | | | |
| - ჯგუფის მეწილეები | | 1,442 | 698 |
| - არაკონტროლირებადი წილი | | (3) | - |
| მოგება და სხვა სრული შემოსავალი საანგარიშგებო პერიოდისთვის | | 1,439 | 698 |

5-46 გვერდებზე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ 2015 წლის 23 აპრილს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:


გ. გოგუამე
უფროსი აღმასრულებელი
ოფიცერი


ი. წიკლაური
უფროსი ბუღალტერი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 2014 წლის 31 დეკემბრის
მდგომარეობით*

| | შენიშვნები | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--|------------|------------------|------------------|
| აქტივები | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 9 | 1,471 | 741 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 10 | 13,705 | 7,852 |
| ძირითადი საშუალებები | 11 | 326 | 320 |
| არამატერიალური აქტივები | 12 | 43 | 60 |
| გადავადებული საგადასახადო აქტივები | 8 | 43 | 6 |
| სხვა აქტივები | 13 | 827 | 509 |
| სულ აქტივები | | 16,415 | 9,488 |
| ვალდებულებები | | | |
| მიღებული სესხი: | 14 | | |
| - ძირი | | 10,111 | 4,019 |
| - პროცენტი | | 13 | 4 |
| მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება | | 191 | 90 |
| სხვა ვალდებულებები | 15 | 146 | 70 |
| სულ ვალდებულებები | | 10,461 | 4,183 |
| კაპიტალი | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 16 | 4,800 | 4,800 |
| გაუნაწილებელი მოგება | | 1,157 | 505 |
| გჯუფის მეწილეებზე მიკუთვნილებული მთლიანი კაპიტალი | | 5,957 | 5,305 |
| არაკონტროლირებადი წილი | | (3) | - |
| სულ კაპიტალი | | 5,954 | 5,305 |
| სულ ვალდებულებები და კაპიტალი | | 16,415 | 9,488 |

ფინანსური მდგომარეობის შესახებ კონსოლიდირებული ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის*

| შენიშვნები | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--|------------------|------------------|
| ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან | | |
| მიღებული პროცენტები | 2,868 | 1,904 |
| გადახდილი პროცენტები | (903) | (242) |
| მიღებული მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავლები | 1,131 | 643 |
| გადახდილი მოსაკრებელი და საკომისიო ხარჯები | (22) | (10) |
| მიღებული სხვა შემოსავლები | 52 | 36 |
| გადახდილი თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები | (1,164) | (1,031) |
| გადახდილი სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები | (543) | (420) |
| ზრდა საოპერაციო აქტივებში | | |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | (5,026) | (3,587) |
| სხვა აქტივები | (318) | (473) |
| ზრდა საოპერაციო ვალდებულებებში | | |
| სხვა ვალდებულებები | 82 | (6) |
| საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები დაბეგვრამდე | (3,843) | (3,186) |
| გადახდილი საშემოსავლო ბეგარა | (182) | - |
| ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი სახსრები | (4,025) | (3,186) |
| ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან | | |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | (120) | (57) |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა | (1) | - |
| საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები | (121) | (57) |
| ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან | | |
| ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან | 7,905 | 4,373 |
| სესხების დაფარვა | (2,307) | (686) |
| გადახდილი დივიდენდები | (790) | - |
| ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან | 4,808 | 3,687 |
| ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა | 662 | 444 |
| კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე | 68 | 32 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის/პერიოდის დასაწყისში | 741 | 265 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის/პერიოდის ბოლოს | 9 1,471 | 741 |

ფულადი სახსრების მოძრაობის შესახებ კონსოლიდირებული ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილების შესახებ 2014 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის*

| ლარი'000 | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება | სულ | არაკონტრო- ლირებადი წილი | სულ კაპიტალი |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|
| ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 4,800 | (193) | 4,607 | - | 4,607 |
| მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში | - | 698 | 698 | - | 698 |
| ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 4,800 | 505 | 5,305 | - | 5,305 |
| | | | | | |
| ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 4,800 | 505 | 5,305 | - | 5,305 |
| მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში | - | 1,442 | 1,442 | (3) | 1,439 |
| კაპიტალზე ასახული ტრანზაქციები მეწილეებთან | | | | | |
| გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები | - | (790) | (790) | - | (790) |
| ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 4,800 | 1,157 | 5,957 | (3) | 5,954 |

კაპიტალში ცვლილების შესახებ კონსოლიდირებული ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს

1 ზოგადი ინფორმაცია

(a) ორგანიზაცია და საქმიანობა

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კონტინენტალ სითი კრედიტი (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2012 წლის მარტში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კომპანიის იურიდიული მისამართი: ჭავჭავაძის გამზირი, #23-23ა, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის უმაღლეს მმართველობით ორგანოს წარმოადგენს მფლობელთა საერთო კრება. კომპანიის ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრები ინიშნებიან მფლობელთა საერთო კრების მიერ. კომპანიის ყოველდღიურ ხელმძღვანელობას ახორციელებენ დირექტორები, რომლებსაც სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს.

კომპანიის მთავარი საქმიანობაა მცირე და საშუალო სესხების გაცემა თბილისში. კომპანიის საქმიანობა განისაზღვრება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს შესაბამისი კანონით და რეგულირდება ეროვნული ბანკის მიერ.

2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფლობს ორი ფიზიკური პირი: მიხაელ ბაშიროვი (50%) და დავით უზარაშვილი (50%).

კომპანიის დაფინანსებისა და საკრედიტო რისკის უმეტესი ნაწილი მოდის მფლობელებისგან. რის შედეგადაც კომპანია ეკონომიკურადაა დამოკიდებული მფლობელებზე და კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდაა დაკავშირებული მფლობელების მოთხოვნებთან.

მფლობელებს აქვთ უფლება კომპანიის ოპერაციების მიმართულემა საკუთარი შეხედულებისამებრ და თავიანთ სასარგებლოდ წარმართონ. მათ ასევე გააჩნიათ სხვა ბიზნეს ინტერესები კომპანიის გარეთ.

2014 წლის სექტემბერში, კომპანიამ დააარსა ახალი შვილობილი კომპანია: შპს „სისი ლოუნ“, სადაც ის ფლობს მთლიანი წილის 90%-ს, ხოლო დარჩენილი 10% ეკუთვნის საქართველოს ორ რეზიდენტ პირს. შვილობილი კომპანია დარეგისტრირებულია საქართველოში, ოპერირებს საქართველოში და მის საქმიანობას წარმოადგენს ონლაინ კრედიტების გაცემა .

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

(b) ბიზნეს გარემო საქართველოში

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, ჯგუფი დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც წარმოადგენენ განვითარებადი ქვეყნების ბაზრებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზრები ჯერ კიდევ ვითარდება და განიცდის სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ

დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულებებს უქმნის საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე კომპანიებს. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ჯგუფის ოპერაციებსა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

2 მომზადების საფუძველი

(a) ანგარიშგების შესაბამისობა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

(b) შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულებების საფუძველზე.

(c) სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის ჯგუფის სამუშაო ვალუტა; ის ასახავს უმეტესობა ძირითადი მოვლენებისა და მათთან დაკავშირებული შესაბამისი გარემოებების ეკონომიკურ არსს.

მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის წარსადგენ ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სხვაგვარადაა მითითებული.

(d) დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ხელმძღვანელობისგან ითხოვს დაშვებების, შეფასებებისა და ვარაუდების გაკეთებას აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების აღრიცხვასთან დაკავშირებით. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლებელია განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

დაშვებები და შეფასებები გადაიხედება პერიოდულად. გადახედილი დაშვებების აღიარება ხდება გადახედვის პერიოდსა და ნებისმიერ მომავალ პერიოდში.

ინფორმაცია შეფასებების არასარწმუნოებისა და სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს არსებული მნიშვნელოვანი დაშვებების შესახებ აღწერილია მე-10 შენიშვნაში, რომელიც გაცემული სესხების გაუფასურების შეფასებას ეხება.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდის მიმართ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძვლები

(i) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები არის ინვესტიციები, რომლებიც კონტროლდება ჯგუფის მიერ. ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ კომპანიებს როდესაც მას შვილობილი კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უფლება გააჩნია და აქვს ძალაუფლება მიიღოს მონაწილეობა/ზეგავლენა მოახდინოს შვილობილი კომპანიის ცვლად გარემოებებზე. კერძოდ, ჯგუფი აკონსოლიდირებს ინვესტიციებს, რომლებსაც აკონტროლებს დე ფაქტო გარემოებების საფუძველზე. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები არის თანდართული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დამყარების თარიღიდან მის დასრულებამდე.

(ii) კონსოლიდაციის დროს აღმოფხვრილი ტრანზაქციები

ჯგუფის კომპანიებს შორის არსებული ბალანსები, ტრანზაქციები და ნებისმიერი ჯგუფთაშორის ტრანზაქციებით გამოწვეული არარეალიზებული მოგება არის აღმოფხვრილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(b) არაკონტროლირებადი წილი

არაკონტროლირებადი წილი არის შვილობილი კომპანიის კაპიტალი რომელიც არ მიეკუთვნება, პირდაპირ თუ არაპირდაპირ, მფლობელ კომპანიას.

არაკონტროლირებადი წილი წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების „კაპიტალი“-ს განყოფილებაში სადაც ასევე ცალკეა წარმოდგენილი ჯგუფის მეწილეთა კაპიტალი. კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის უწყისში არაკონტროლირებადი წილი ცალკე არის წარმოდგენილი.

(c) უცხოური ვალუტა

ფინანსური ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირდება ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციის შესაბამისი თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ლარში კონვერტაცია ხორციელდება ამ თარიღისთვის დადგენილი გაცვლითი კურსით. ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება ან ზარალი არის პერიოდის დასაწყისში სამუშაო ვალუტაში განსაზღვრულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა (რომელიც დაკორექტირებულია ეფექტური

პროცენტისა და გადახდების გათვალისწინებით პერიოდის განმავლობაში) და პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით უცხოურ ვალუტაში კონვერტირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას (დაკონვერტირებულს საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსით) შორის სხვაობა.

უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით აღრიცხული არა-ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამუშაო ვალუტაში კონვერტაცია ხდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის დღისათვის დადგენილი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში ისტორიული ღირებულებით აღრიცხული არა-ფულადი მუხლების კონვერტაცია ხდება ოპერაციის განხორციელების დღისათვის დადგენილი გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციით გამოწვეული საკურსო სხვაობები აისახება მოგება ან ზარალში.

(d) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ხელთ არსებული ბანკნოტებისა და მონეტებისგან და ბანკებში არსებული შეუზღუდავი მიმდინარე ანგარიშებისგან, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა 3 თვეზე ნაკლებია. კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(e) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) კლასიფიკაცია

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენენ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომელთა ფასი აქტიურ ბაზარზე კოტირებული არ არის, გარდა იმისა:

- რომელთა გაყიდვასაც ჯგუფი დაუყოვნებლივ ან უახლოეს მომავალში ვარაუდობს,
- რომლებსაც თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფი განსაზღვრავს, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხულ აქტივებს მოგებაში ან ზარალში ასახვით;
- რომლებსაც თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფი განსაზღვრავს, როგორც გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებს;
- რომელთათვისაც გჯუფმა შესაძლოა ვერ ამოიღოს მთლიანი საწყისი ინვესტიცია, საკრედიტო გართულებების გარდა სხვა მიზეზის გამო.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ფინანსური ინსტრუმენტების შესაფერის კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას.

ჯგუფი ახდენს არაწარმოებულ ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში, რომელიც შედგება კლიენტებზე გაცემული სესხებისგან და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან.

ჯგუფი ახდენს არაწარმოებულ ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავენ სესხებს და სხვა ვალდებულებებს.

(ii) აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოებს იმ მომენტიდან, რა მომენტიდანაც ჯგუფი გახდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე. ფინანსური აქტივების შეძენის სტანდარტული შემთხვევები აღირიცხება ანგარიშსწორების წარმოების თარიღისთვის.

(iii) შეფასება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი შეფასება ხორციელდება რეალური ღირებულებით, დამატებული ტრანზაქციის ღირებულება (იმ აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, რომლებიც არაა აღრიცხული რეალური ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით), რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივების (წარმოებული აქტივების ჩათვლით) აღრიცხვა ხდება რეალური ღირებულებით, შეძენის ან გადაცემისას გარიგების ღირებულების გამოკლების გარეშე, გარდა სესხების და მოთხოვნებისა, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ყველა ფინანსური ვალდებულება, გარდა იმ ვალდებულებებისა, რომლებიც განისაზღვრება რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებად მოგებაში ან ზარალში ასახვით, და იმ ვალდებულებებისა, რომლებიც წარმოიშვება რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გადაცემისას, რომელიც არ განაპირობებს აღიარების შეწყვეტას, აღრიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ამორტიზირებული ღირებულება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც შეფასებულია ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, მინუს ძირითადი გადასახდელი თანხები, პლუს ან მინუს აკუმულირებული ამორტიზაცია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, თავდაპირველ ღირებულებასა და დაფარვის დროინდელ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა და მინუს გაუფასურების ზარალი.

პრემიები და დისკონტები, თავდაპირველი ოპერაციის ხარჯების ჩათვლით, ჩართულია შესაბამისი ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზირდება ამ ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

(v) რეალური ღირებულების შეფასების პრინციპები

რეალური ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. ვალდებულების რეალური ღირებულება ასახავს შეუსრულებლობის რისკს.

როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას ჯგუფი განსაზღვრავს მოცემულ ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად

ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ აქტიურ ბაზარზე კვოტირებული ფასი არ არსებობს, ჯგუფი რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში.

თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება. თუ ჯგუფი გადაწყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან, და რეალური ღირებულება არ დასტურდება იდენტურ აქტივზე ან ვალდებულებაზე აქტიურ ბაზარზე არსებული კვოტირებული ფასით, ასევე ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება რეალური ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის სხვაობით. ამ ფასსა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა შემდეგ სათანადო წესით აღიარდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არა უგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან გარიგება დაიხურება.

(vi) მოგება ან ზარალი შემდგომი შეფასებისას

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული შემოსავალი ან ხარჯი კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალში აღიარდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას ან გაუფასურებისას, და ამორტიზაციის პროცესში.

(vii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როცა ფინანსური აქტივიდან შემოსულ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო უფლებების ვადა ამოიწურება ან როცა ჯგუფი გაასხვისებს აღნიშნული ფინანსური აქტივის საკუთრებიდან გამომდინარე არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ან როცა ჯგუფი არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკებსა და სარგებელს და არ აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს.

გადაცემულ ფინანსურ აქტივში (რომელიც ექვემდებარება აღიარების შეწყვეტას) დარჩენილი ნებისმიერი წილი, რომელიც იქმნება ან რჩება ჯგუფში, აღიარდება ცალკე აქტივად ან ვალდებულებად კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება, ან იწურება.

ჯგუფი ახორციელებს იმ აქტივების ჩამოწერას, რომელთა გადახდა უიმედოდაა მიჩნეული.

(viii) ჩათვლა

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის ჩათვლილი და ნეტო თანხით წარმოდგენილი მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს სამართლებრივი უფლება, რომ ჩათვლილ იქნეს აღიარებული თანხები და არის ურთიერთჩათვლის განზრახვა, ან არსებობს ვალდებულების დაფარვისა და აქტივის რეალიზაციის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

ძირითადი საშუალებები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით.

თუ ძირითადი საშუალება ისეთი მსხვილი კომპონენტებისაგან შედგება, რომელთაც სხვადასხვა სასარგებლო მოხმარების ვადა აქვთ, კომპონენტების აღრიცხვა ხდება ცალ-ცალკე.

(ii) ცვეთა

ცვეთა აისახება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შეძენის მომენტიდან. მიწა არ იცვითება.

ძირითადი საშუალებებისთვის ჯგუფს განსაზღვრული აქვს შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადები:

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| - კომპიუტერები | 4 წელი |
| - მანქანები | 5 წელი |
| - ავეჯი და საოფისე აღჭურვილობა | 3-დან 6 წლამდე |
| - იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა | 3-დან 5 წლამდე |
| - სხვა | 2-დან 6 წლამდე |

საიჯარო ქონების გაუმჯობესება ამორტიზირდება იჯარისა და სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმოკლესის განმავლობაში.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ანგარიშგების თარიღისას და კორექტირდება საჭიროების მიხედვით.

(g) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, ამორტიზაციისა და გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით.

შესყიდული კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიების კაპიტალიზაცია ხდება იმ დანახარჯების საფუძველზე, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია ამ აქტივის შეძენასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან.

ამორტიზაცია აისახება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მოხმარების მიახლოებითი ვადები 5-დან 10 წლამდე შეადგენს.

(h) დასაკუთრებული ქონება

დასაკუთრებული ქონება წარმოადგენს ჯგუფის მიერ ვადაგადაცილებული სესხების ნაცვლად მიღებულ ფინანსურ ან არაფინანსურ აქტივს. ჯგუფი აღიარებს დასაკუთრებულ აქტივებს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში როდესაც მას აქვს სრული და საბოლოო გამოყენების უფლება უზრუნველყოფაზე.

თავდაპირველად დასაკუთრებისას, აქტივების შეფასება ხდება უმცირესით საბალანსო ღირებულებასა და რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით მიღებულ სამართლიან ღირებულებას შორის და აღიარდება ძირითად საშუალებებში, სხვა ფინანსურ აქტივებში, ან მარაგებში, მათი ბუნების და ამ აქტივების ამოღებასთან დაკავშირებით ჯგუფის განზრახვის მიხედვით. შესაბამისად ხდება მათი გადაფასება და გატარება აქტივების ამ კატეგორიისთვის დასახული საბუღალტრო პოლიტიკის თანახმად.

დასაკუთრებული ქონების საბალანსო ღირებულება იზომება პრობლემური სესხის თანხაზე დაყრდნობით, უზრუნველყოფის დასაკუთრებასთან დაკავშირებული ხარჯების გათვალისწინებით. რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოადგენს, უზრუნველყოფის სარეალიზაციო ფასს ბიზნესის ჩვეულებრივი წარმოების პირობებში გამოკლებული რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები.

(i) გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივები ან აქტივების ჯგუფი გაუფასურდა. თუ არსებობს ასეთი მტკიცებულება, ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურებისაგან მიღებული ზარალის თანხას.

ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება და გაუფასურების ზარალი წარმოიქმნება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმ გაუფასურების, რომელიც გამოწვეულია ერთი ან რამდენიმე იმ მოვლენით, რომელიც/რომლებიც მოხდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და ამგვარმა მოვლენამ (ან მოვლენებმა) ზეგავლენა იქონია მის მომავალ სავარაუდო ფულად ნაკადებზე, რომლის სარწმუნოდ შეფასებაც შესაძლებელია.

ობიექტური მტკიცებულება იმის თაობაზე, რომ ფინანსური აქტივები გაუფასურდა, მოიცავს მსესხებლის მიერ სესხის თანხის გადაუხდელობას ან სესხთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულებისა თუ პირობის დარღვევის შემთხვევას, ფინანსური აქტივის ან აქტივთა ჯგუფის რესტრუქტურისა და იხილავდა, ნიშნებს იმის თაობაზე, რომ მსესხებელი ან თავმდები გაკოტრდა, ფასიანი ქაღალდისთვის აქტიური ბაზრის გაქრობას, უზრუნველყოფის გაუფასურებას ან აქტივების ჯგუფთან დაკავშირებულ სხვა შესამჩნევ მონაცემებს, მაგალითად, ჯგუფში შემავალი მსესხებლების გადახდის მაჩვენებელში უარყოფით ცვლილებებს, ან ეკონომიკურ ცვლილებებს, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფში შემავალი მსესხებლების მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობასთან.

(i) ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შედგება სესხებისა და სხვა მოთხოვნებისგან. ჯგუფი რეგულარულად ახდენს გადახედვას მათი გაუფასურების შეფასების მიზნით.

ჯგუფი უპირველესად აფასებს იმას, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, და არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ინდივიდუალურად და კოლექტიურად სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, რომლებიც არ არის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი. თუ ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული სესხების ან მოთხოვნების (მიუხედავად იმისა, მნიშვნელოვანია თუ არა) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, ჯგუფი სესხს აერთიანებს მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე სესხებსა და მოთხოვნებში და გაუფასურების თვალსაზრისით ერთობლივად აფასებს მათ. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების კუთხით და რომელთათვისაც გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება და გრძელდება, გაუფასურების ერთობლივი შეფასებისას მხედველობაში არ მიიღება.

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

ზოგ შემთხვევაში, სესხზე ან მოთხოვნაზე დამდგარი გაუფასურების ზარალის ოდენობის განსაზღვრისთვის აუცილებელი შესამჩნევი მონაცემები შეზღუდულია ან სრულად აღარ შეესაბამება მიმდინარე მდგომარეობას. ეს შეიძლება მოხდეს იმ შემთხვევაში, როცა მსესხებელს აქვს ფინანსური პრობლემები და მსგავსი მსესხებლების შესახებ ხელმისაწვდომი ისტორიული მონაცემები მცირეა. ამ

შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის ოდენობის განსაზღვრის მიზნით ჯგუფი ეყრდნობა საკუთარ გამოცდილებასა და ცოდნას.

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

მაშინ, როდესაც სესხის ამოღება შეუძლებელია, ხდება მისი ჩამოწერა სესხის გაუფასურების რეზერვების მიმართ. ჯგუფი ჩამოწერს სესხის დარჩენილ ნაწილს (და სესხის გაუფასურების შესაბამის რეზერვს), როდესაც ხელმძღვანელობა დაადგენს, რომ შეუძლებელია სესხის ამოღება და როდესაც დასრულდება ყველა ის ქმედება, რომელიც გამიზნული იყო სესხის ამოსაღებად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგება-ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ მონაცემებში. კორექტირებული გაუფასურების ზარალი კომპენსირებისას კორექტირდება მხოლოდ იმ ოდენობით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს მის საბალანსო ღირებულებას ცვეთისა და ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც განისაზღვრებოდა იმ შემთხვევაში, თუ გაუფასურების ზარალის აღიარება არ მოხდებოდა.

(j) კაპიტალი

(i) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი.

(ii) დივიდენდები

ჯგუფის შესაძლებლობა, გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი, ექვემდებარება საქართველოს კანონმდებლობის მიერ დაწესებულ წესებსა და ნორმებს.

დივიდენდების ასახვა ხორციელდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების პუნქტში მათი გამოცხადების პერიოდისათვის.

(k) დაბეგვრა

მოგების გადასახადი წარმოადგენს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარებულია მოგება ან ზარალში, იმ ოდენობის გარდა რაც უკავშირდება სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებას ან მფლობელებთან ტრანზაქციებს, რომლებიც პირდაპირ კაპიტალშია აღიარებული. ამ შემთხვევაში ის აღიარებულია ერთობლივ შემოსავალში ან კაპიტალში.

მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი არის მოსალოდნელი გადასახადი წლის დასაბეგრ შემოსავალზე, იმ საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც მოქმედებს ან არსებითად მოქმედებს საანგარიშგებო თარიღისთვის, და, აგრეთვე, წინა წლებში გადახდილი ნებისმიერი გადასახადის კორექტირებებით.

გადავადებული გადასახადის დათვლა ხდება იმ დროებითი სხვაობების გათვალისწინებით, რომლებიც არსებობს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის გამოყენებული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო მიზნებისათვის გამოყენებულ თანხებს შორის. თავდაპირველი აღიარებისას არ ითვალისწინება იმ აქტივებისა და ვალდებულებების დროებითი სხვაობები, რომლებიც არ ზემოქმედებს არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე.

გადავადებული გადასახადისა და ვალდებულებების შეფასება ასახავს საგადასახადო შედეგებს, რასაც ჯგუფი მოელის საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა აანაზღაუროს ან დაფაროს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასება ხდება საგადასახადო განაკვეთის მიხედვით, რომელიც, სავარაუდოდ, დროებითი სხვაობების მიმართ გამოიყენება მათი ცვლილებისას ანგარიშგების თარიღისთვის მიღებული ან არსებითად მიღებული კანონების საფუძველზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს მომავალში დასაბეგრი შემოსავლების მიღების ალბათობა, რომლის მიმართაც შესაძლო იქნება დროებითი სხვაობების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალისა და კრედიტის გამოყენება. გადავადებული საგადასახადო აქტივები მცირდება, თუ აღარ არის მოსალოდნელი, რომ მოხდება შესაბამისი საგადასახადო შეღავათის რეალიზება.

(l) შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის გაცემის საკომისიო, სესხის მომსახურების საკომისიო და სხვა საკომისიოები, რომლებიც წარმოადგენენ სესხის ზოგადი შემოსავლიანობის განუყოფელ ნაწილს, დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად, ექვემდებარებიან გადავადებას და ამორტიზაციას საპროცენტო შემოსავლის მიმართ, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა მოსაკრებლების, საკომისიოებისა და სხვა შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

დივიდენდის შემოსავლის აღიარება მოგება-ზარალში ხდება დივიდენდის გამოცხადების დღეს.

საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით საოპერაციო იჯარის ვადის ამოწურვამდე. მიღებული საიჯარო სტიმულირება აღიარდება როგორც სრული საიჯარო ხარჯის შემადგენელი ნაწილი, იჯარის ვადის განმავლობაში.

(m) ახალი სტანდარტები და ახსნა-განმარტებები, რომლებიც ჯერ არ არის დანერგილი

მთელი რიგი სტანდარტები, აგრეთვე, დამატებები სტანდარტებსა და ახსნა-განმარტებებში ჯერ კიდევ არ მოქმედებს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ამდენად, აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მათი გამოყენების გარეშე მომზადდა.

- ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ გამოშვებული იქნება რამდენიმე ნაწილად და განზრახულია, რომ შეცვალოს ბასს 39 ”ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. ფასს 9-ის პირველი ნაწილი გამოშვებულია 2009 წლის ნოემბერში და ეხება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებას. მეორე ნაწილი ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე 2010 წლის ოქტომბერში გამოვიდა. სტანდარტის მესამე ნაწილი გამოშვებულია 2013 წლის ნოემბერში და ეხება ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვას. სტანდარტი დასრულებული და გამოქვეყნებული იყო 2014 წლის ივლისში. საბოლოო ნაწილი ეხება საკრედიტო ზარალის მოდელს გაუფასურების გამოსაანგარიშებლად. ჯგუფი აცნობიერებს, რომ ახალ სტანდარტს შეაქვს ბევრი ცვლილება ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვაში და შესაძლოა იქონიოს არსებითი ზეგავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ამ ცვლილებების გავლენის ანალიზი ჯგუფს არ ჩაუტარებია. ჯგუფი არ აპირებს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას. სტანდარტი ძალაში შევა წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის დაწყებული 2018 წლის 1 იანვრიდან და გამოყენებული იქნება რეტროსპექტულად ზოგიერთი გამონაკლისის გათვალისწინებით.

- ფასს-ში შეტანილი სხვადასხვა ცვლილებები გადმოცემულია მრავალ სტანდარტში. ყველა ცვლილება, რომელიც გამოიწვევს სააღრიცხვო ცვლილებას წარმოდგენის, აღიარების და შეფასების მხრივ, მოქმედი გახდება არაუადრეს 2014 წლის 1 იანვრისა. ჯგუფს ჯერ არ ჩაუტარებია ანალიზი აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო ზეგავლენისა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციებზე.

4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| საპროცენტო შემოსავალი | | |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 3,194 | 1,909 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 65 | 27 |
| | 3,259 | 1,936 |
| საპროცენტო ხარჯი | | |
| სესხები | (912) | (248) |
| | 2,347 | 1,688 |

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საპროცენტო შემოსავალი მომხმარებელზე გაცემული სესხებიდან შეიცავს 594 ათასი ლარის ოდენობის (2013: 279 ათასი ლარი) შემოსავალს, დაგროვილს, გაუფასურების ნიშნების მქონე ფინანსურ აქტივებზე.

5 მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|---|------------------|------------------|
| გადახდის და ვადაზე ადრე დაფარვის შემოსავალი | 874 | 547 |
| საკომისიო შემოსავალი | 68 | - |
| სხვა | 58 | 41 |
| | 1,000 | 588 |

6 თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| თანამშრომელთა ანაზღაურება | 931 | 834 |
| საშემოსავლო გადასახადი | 233 | 208 |
| | 1,164 | 1,042 |

7 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|---|------------------|------------------|
| იჯარის ხარჯები | 269 | 254 |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 132 | 105 |
| იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯი | 52 | 60 |
| მიმდინარე შეკეთების ხარჯი | 51 | 16 |
| კომუნალური ხარჯები | 41 | 38 |
| რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები | 23 | 5 |
| მასალები და საოფისე მარაგები | 8 | 2 |
| საკანცელარიო ხარჯები | 5 | 2 |
| დაცვის ხარჯები | 4 | 5 |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | 3 | 3 |
| სხვა | 68 | 40 |
| | 656 | 530 |

8 დაბეგვრა

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--|------------------|------------------|
| მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯები | 283 | 90 |
| გადავადებული მოგების გადასახადი დროებითი სხვაობების წარმოშობისა და ამოწურვის შედეგად | (37) | 28 |
| სულ მოგების გადასახადის ხარჯები | 246 | 118 |

2014 წლისთვის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების განაკვეთი 15%-ია (2013: 15%).

ეფექტურ საგადასახადო განაკვეთთან შეჯერება 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის :

| | 2014 ლარი'000 | % | 2013 ლარი'000 | % |
|---------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| მოგება დაბეგვრამდე | 1,685 | | 816 | |
| მოგების გადასახადი მოქმედი განაკვეთით | 253 | 15 | 122 | 15 |
| დაუბეგრავი შემოსავალი | (7) | (0.4) | (4) | (0.5) |
| | 246 | 14.6% | 118 | 14.5% |

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის გამოყენებული აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ნაშთებს და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის წარმოშობს წმინდა გადავადებულ

საგადასახადო აქტივს 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. გამოსაქვითი დროებითი სხვაობები არ კარგავენ ძალას არსებული საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად.

დროებითი სხვაობების მოძრაობები 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

| ლარი'000 | ნაშთი 1 იანვარი 2014 | ალიარებული მოგება-ზარალში | ნაშთი 31 დეკემბერი 2014 |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 23 | 42 | 65 |
| ძირითადი საშუალებები | (23) | (3) | (26) |
| არამატერიალური აქტივები | - | 2 | 2 |
| სხვა აქტივები | 3 | (3) | 0 |
| სესხები | - | 2 | 2 |
| სხვა ვალდებულებები | 3 | (3) | 0 |
| | 6 | 37 | 43 |

| ლარი'000 | ნაშთი 1 იანვარი 2013 | ალიარებული მოგება-ზარალში | ნაშთი 31 დეკემბერი 2013 |
|--|-------------------------|------------------------------|----------------------------|
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | - | 23 | 23 |
| ძირითადი საშუალებები | (25) | 2 | (23) |
| სხვა აქტივები | 3 | - | 3 |
| სხვა ვალდებულებები | - | 3 | 3 |
| საგადასახადო ზარალის გადატანა მომავალში | 56 | (56) | - |
| | 34 | (28) | 6 |

9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--|------------------|------------------|
| ნაღდი ფული | 29 | 8 |
| ნაშთები ბანკში | 1,442 | 733 |
| სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 1,471 | 741 |

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არ არის გაუფასურებული ან ვადაგადაცილებული. ჯგუფის ფულადი სახსრების უმეტესობა განთავსებულია ქართულ ბანკებში, რომლებსაც საკრედიტო რეიტინგის კვლევის სააგენტო Fitch-მა მიანიჭა B (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი), BB (გრძელვადიანი რეიტინგი) და B (გრძელვადიანი რეიტინგი).

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია ბანკში ბალანსი (2013:წული), რომლის ნაშთი კაპიტალის 10%-ს აღემატება.

10 კლიენტებზე გაცემული სესხები

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|---|------------------|------------------|
| სესხის ძირი | 13,230 | 7,646 |
| დარიცხული პროცენტი | 475 | 206 |
| სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები | 13,705 | 7,852 |
| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები | | |
| იპოთეკის სესხები | 13,789 | 7,708 |
| ავტოსესხები | 215 | 246 |
| სალომბარდო სესხები | 16 | 15 |
| სულ ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები | 14,020 | 7,969 |
| კლიენტებზე გაცემული მთლიანი სესხები | 14,020 | 7,969 |
| გაუფასურების რეზერვი | (315) | (117) |
| კლიენტებზე გაცემული წმინდა სესხები | 13,705 | 7,852 |

2014 წლის განმავლობაში სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

| | 2014 ლარი'000 |
|-------------------------|------------------|
| ნაშთი წლის დასაწყისში | (117) |
| წმინდა ხარჯი | (198) |
| ნაშთი წლის ბოლოს | (315) |

2013 წლის განმავლობაში სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

| | 2013 ლარი'000 |
|-------------------------|------------------|
| ნაშთი წლის დასაწყისში | - |
| წმინდა ხარჯი | (117) |
| ნაშთი წლის ბოლოს | (117) |

შემდეგ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია სასესხო პროდუქტების შესაბამისად 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | მთლიანი თანხა ლარი'000 | გაუფასურების რეზერვი ლარი'000 | საბალანსო დირეზულეზა ლარი'000 |
|--|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები: | | | |
| იპოთეკის სესხები | 13,789 | (305) | 13,484 |
| ავტოსესხები | 215 | (7) | 208 |
| სალომბარდო სესხები | 16 | (3) | 13 |
| სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები | 14,020 | (315) | 13,705 |

შემდეგ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია სასესხო პროდუქტების შესაბამისად 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | მთლიანი თანხა ლარი'000 | გაუფასურების რეზერვი ლარი'000 | საბალანსო ღირებულება ლარი'000 |
|--|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები: | | | |
| იპოთეკის სესხები | 7,708 | (115) | 7,593 |
| ავტოსესხები | 246 | (2) | 244 |
| სალომბარდო სესხები | 15 | - | 15 |
| სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები | 7,969 | (117) | 7,852 |

(a) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი

მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | მთლიანი სესხები ლარი'000 | გაუფასურების რეზერვი ლარი'000 | წმინდა სესხები ლარი'000 | გაუფასურების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან, % |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები | | | | |
| იპოთეკის სესხები | | | | |
| - არავადაგადაცილებული | 9,954 | 50 | 9,904 | 0.5% |
| - 30 დღემდე ვადაგადაცილება | 1,458 | 7 | 1,451 | 0.5% |
| - 30-60 დღე ვადაგადაცილება | 816 | 40 | 776 | 4.9% |
| - 60-180 დღე ვადაგადაცილება | 1,156 | 115 | 1,041 | 10.0% |
| - 180-360 დღე ვადაგადაცილება | 405 | 93 | 312 | 23.0% |
| სულ იპოთეკის სესხები | 13,789 | 305 | 13,484 | 2.2% |
| ვადაგადაცილება | | | | |
| - არავადაგადაცილებული | 150 | 1 | 149 | 0.7% |
| - 30 დღემდე ვადაგადაცილება | 65 | 6 | 59 | 9.2% |
| სულ ავტოსესხები | 215 | 7 | 208 | 3.3% |
| სხვა სესხები | | | | |
| - 30 დღემდე ვადაგადაცილება | 16 | 3 | 13 | 18.8% |
| სულ სხვა სესხები | 16 | 3 | 13 | 18.8% |
| სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები | 14,020 | 315 | 13,705 | 2.3% |

მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხს 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | მთლიანი სესხები ლარი'000 | გაუფასურების რეზერვი ლარი'000 | წმინდა სესხები ლარი'000 | გაუფასურების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან, % |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები | | | | |
| იპოთეკის სესხები | | | | |
| - არავადაგადაცილებული | 6,269 | 31 | 6,238 | 0.5% |
| - 30 დღემდე ვადაგადაცილება | 573 | 3 | 570 | 0.5% |
| - 30-60 დღე ვადაგადაცილება | 106 | 5 | 101 | 4.7% |
| - 60-180 დღე ვადაგადაცილება | 491 | 49 | 442 | 10.0% |
| - 180-360 დღე ვადაგადაცილება | 269 | 27 | 242 | 10.0% |
| სულ იპოთეკის სესხები | 7,708 | 115 | 7,593 | 1.5% |
| ავტოსესხები | | | | |
| - არავადაგადაცილებული | 216 | 2 | 214 | 1.0% |
| - 30 დღემდე ვადაგადაცილება | 30 | - | 30 | 1.0% |
| სულ ავტოსესხები | 246 | 2 | 244 | 1.0% |
| სალომზარდო სესხები | | | | |
| - არავადაგადაცილებული | 15 | - | 15 | - |
| სულ სალომზარდო სესხები | 15 | - | 15 | - |
| სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები | 7,969 | 117 | 7,852 | 1.5% |

(b) სესხის გაუფასურების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და მსჯელობები

(i) ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები

ჯგუფს არ გააჩნია ინდივიდუალური თვალსაზრისით მნიშვნელოვანი სესხები.

ხელმძღვანელობა ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების გაუფასურების შეფასებას გაუფასურებული სესხებისთვის მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობის ანალიზისა და ისტორიული ზარალის გამოცდილების საფუძველზე ახდენს.

ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული არსებითი დაშვებები ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალის განსაზღვრისას მოიცავს: ვადაგადაცილებული გადასახადები სესხის ხელშეკრულების შესაბამისად, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობისა მნიშვნელოვნად გაუარესება და სესხის უზრუნველყოფის რეალიზების შესაძლებლობა, თუკი ასეთი არსებობს.

იპოთეკური სესხებისთვის გაუფასურების ზარალის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობამ გამოიყენა არსებითი დაშვებები, რომლებიც მოიცავენ:

- 0.5%-იანი კოლექტიური ანარიცხი ეკონომიკური გარემოსა, არავადაგადაცილებული სესხებისთვის საბაზრო ზარალის გამოცდილებისა და 30 დღემდე ვადაგადაცილებული სესხების გათვალისწინებით;
- გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების მქონე სესხებისთვის 6-12 თვიანი დაგვიანება შემოსავლების მიღებაში უზრუნველყოფის რეალიზებისგან და 10-20% დისკონტისგან ლიკვიდურ (რომელიც თავდაპირველი შეფასების ღირებულების 70%-ზე მეტს არ შეადგენს) ღირებულებასთან მიმართებაში, თუ დაგირავებული საკუთრება იყიდება.

ცვლილებებმა ზემოთ აღნიშნულ შეფასებებში შეიძლება გავლენა იქონიონ სესხის გაუფასურების რეზერვის უზრუნველყოფაზე. მაგალითად, იმ შემთხვევაში თუ სავარაუდო ფულადი სახსრების მოძრაობის წმინდა მიმდინარე ღირებულება 3%-ით განსხვავდება, კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იქნებოდა 411 ათასი ლარი (2013: 236 ათასი ლარი).

(c) უზრუნველყოფის ანალიზი

(i) ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს სესხის პორტფელის ანალიზს, გაუფასურების გამოკლებით:

| | 2014 ლარი'000 | % სესხის პორტფელი | 2013 ლარი'000 | % სესხის პორტფელი |
|---------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| უმრავი ქონება | 13,482 | 98% | 7,594 | 97% |
| სხვა | 223 | 2% | 258 | 3% |
| სულ | 13,705 | 100% | 7,852 | 100% |

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას უზრუნველყოფილ სესხებზე, გაუფასურების გამოკლებით:

| 2014 წლის 31 დეკემბერი | კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება | უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება განსაზღვრული სესხის დაწყების თარიღისთვის |
|-------------------------------|--|--|
| ლარი'000 | | |
| არავადაგადაცილებული სესხები | 10,053 | 10,053 |
| ვადაგადაცილებული სესხები | 3,652 | 3,652 |
| სულ სესხები | 13,705 | 13,705 |

| 2013 წლის 31 დეკემბერი | კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება | უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება განსაზღვრული სესხის დაწყების თარიღისთვის |
|-------------------------------|--|--|
| ლარი'000 | | |
| არავადაგადაცილებული სესხები | 6,467 | 6,467 |
| ვადაგადაცილებული სესხები | 1,385 | 1,385 |
| სულ იპოთეკის სესხები | 7,852 | 7,852 |

ზემოაღნიშნული ცხრილები წარმოდგენილია ზედმეტი უზრუნველყოფის ეფექტის გარეშე.

სესხების ანაზღაურებადობა რომლებიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული დამოკიდებულია მსესხებელთა კრედიტუნარიანობაზე, და არა უზრუნველყოფის ღირებულებაზე და ჯგუფი არ ახდენს უზრუნველყოფის შეფასების განახლებას ყოველი სააღრიცხვო პერიოდისას.

ჯგუფის პოლიტიკაა, გასცეს ისეთი უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები, რომელთა სესხის უზრუნველყოფის ღირებულებასთან შეფარდების კოეფიციენტი არ აღემატება 60%-ს. სესხის ღირებულებასთან შეფარდების დაბალი კოეფიციენტის გამო, ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ შესაძლო ნეგატიური მოძრაობები სესხის უზრუნველყოფის საბაზრო ფასებში იქონიებენ არსებით გავლენას სესხის დაბრუნებაზე. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები მოიცავენ სესხების მთლიანი პორტფელის 95%-ს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ii) დასაკუთრებული ქონება

2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ჯგუფმა მიიღო გარკვეული აქტივები კლიენტებზე გაცემული სესხების უზრუნველყოფის დასაკუთრებით, რომლის წმინდა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 713 ათას ლარს. 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაკუთრებული ქონება შედგება:

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| უძრავი ქონება | 713 | 478 |
| სხვა აქტივები | 6 | 4 |
| სულ დასაკუთრებული გირაო | 719 | 482 |

ჯგუფის პოლიტიკაა ამ აქტივების გაყიდვა როგორც კი შესაძლებელი იქნება.

(d) უზრუნველყოფაში ჩადებული აქტივები

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხები (2013: 1,042 ათასი ლარის) წარმოადგენს მიღებული სესხების უზრუნველყოფას.

(e) მნიშვნელოვანი დაკრედიტების კონცენტრაცია

2014 წლის 31 დეკემბრის ფიზიკურ პირზე გაცემული სესხის ან დაკავშირებული მსესხებლების ჯგუფის ბალანსები არ აღემატება კაპიტალის 10%-ს (2013: ნული).

(f) სესხის დაფარვა

სესხის პორტფელის დაფარვის ვადის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია 17 (d) შენიშვნაში, რომელიც ასახავს დარჩენილ პერიოდს ანგარიშგების თარიღიდან სახელშეკრულებო ვადის დასრულებამდე.

11 ძირითადი საშუალებები

| ლარი'000 | კომპიუტერები | მანქანები | ავეჯი და საოფისე აღჭურვილობა | იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა | სხვა | სულ |
|--|--------------|-------------|---------------------------------|--|-------------|--------------|
| ღირებულება | | | | | | |
| ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 44 | 83 | 48 | 216 | 52 | 443 |
| შესყიდვა | 20 | 84 | 16 | - | - | 120 |
| ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 64 | 167 | 64 | 216 | 52 | 563 |
| ცვეთა | | | | | | |
| ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | (18) | (11) | (13) | (67) | (14) | (123) |
| წლის ცვეთა | (16) | (26) | (12) | (49) | (11) | (114) |
| ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (34) | (37) | (25) | (116) | (25) | (237) |
| საბალანსო ღირებულება | | | | | | |
| 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 30 | 130 | 39 | 100 | 27 | 326 |
| ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 44 | 28 | 48 | 216 | 50 | 386 |
| შესყიდვა | - | 55 | - | - | 2 | 57 |
| 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 44 | 83 | 48 | 216 | 52 | 443 |
| ცვეთა | | | | | | |
| ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | (7) | (3) | (4) | (18) | (4) | (36) |
| პერიოდის ცვეთა | (11) | (8) | (9) | (49) | (10) | (87) |
| ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (18) | (11) | (13) | (67) | (14) | (123) |
| საბალანსო ღირებულება | | | | | | |
| 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 26 | 72 | 35 | 149 | 38 | 320 |

ძირითადი საშუალებების შემენასთან ან აშენებასთან დაკავშირებით დაკავშირებული ხარჯები 2014 წლის განმავლობაში არ ყოფილა (2013: ნული).

12 არამატერიალური აქტივები

| ლარი'000 | <u>პროგრამული უზრუნველყოფა</u> |
|--|------------------------------------|
| ღირებულება | |
| ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 89 |
| 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 89 |
| შესყიდვა | 1 |
| 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 90 |
| ამორტიზაცია | |
| ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | (11) |
| პერიოდის ამორტიზაცია | (18) |
| ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (29) |
| წლის ამორტიზაცია | (18) |
| ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (47) |
| საბალანსო ღირებულება | |
| 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 60 |
| 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 43 |

13 სხვა აქტივები

| | <u>2014 ლარი'000</u> | <u>2013 ლარი'000</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სხვა მოთხოვნები | 76 | 4 |
| სულ სხვა ფინანსური აქტივები | 76 | 4 |
| დასაკუთრებული აქტივები | 719 | 482 |
| წინასწარი გადახდები | 27 | 23 |
| სხვა აქტივები | 5 | - |
| სულ სხვა არაფინანსური აქტივები | 751 | 505 |
| სულ სხვა აქტივები | 827 | 509 |

14 მიღებული სესხები

წინამდებარე შენიშვნა წარმოადგენს ინფორმაციას საკონტრაქტო პირობების შესახებ სესხებისთვის, რომლებსაც ერიცხება პროცენტი და რომელთა შეფასება ხორციელდება ამორტიზირებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის, ლიკვიდობისა და სავალუტო რისკთან დაკავშირებით მეტი ინფორმაციის მისაღებად, იხილეთ შენიშვნა 17.

| | 2014 | 2013 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| | ლარი'000 | ლარი'000 |
| სესხის ძირი | 10,111 | 4,019 |
| დარიცხული პროცენტი | 13 | 4 |
| | 10,124 | 4,023 |

ჯგუფის ძირითადი კრედიტორები:

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| | ლარი'000 | ლარი'000 |
| <i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i> | | |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები მფლობელებისაგან | 1,864 | - |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან | 373 | - |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან | 207 | - |
| <i>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</i> | 2,444 | - |
| <i>მოკლევადიანი ვალდებულებები</i> | | |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები მფლობელებისაგან | 764 | 781 |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან | 6,719 | 2,718 |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან | 197 | 524 |
| <i>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</i> | 7,680 | 4,023 |
| სულ სესხები | 10,124 | 4,023 |

(a) ვადები და ვალდებულების დაფარვის სქემა

სესხების ნაშთების ვადები და პირობები 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგი იყო:

| '000 ლარი | ვალუტა | ნომინალური | | 2014 წლის 31 დეკემბერი | |
|--|------------|----------------------|-----------------|------------------------|----------------------|
| | | საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის თარიღი | ნომინალური ღირებულება | საბალანსო ღირებულება |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები მფლობელებისაგან | აშშ დოლარი | 12%-13% | 2015-2016 | 2,628 | 2,628 |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან | აშშ დოლარი | 11%-14% | 2015-2016 | 7,092 | 7,092 |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან | აშშ დოლარი | 12% | 2015-2016 | 404 | 404 |
| სულ პროცენტებიანი ვალდებულებები | | | | 10,124 | 10,124 |

სესხების ნაშთების ვადები და პირობები 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგი იყო:

| '000 ლარი | ვალუტა | ნომინალური | | 2013 წლის 31 დეკემბერი | |
|--|------------|----------------------|-----------------|------------------------|----------------------|
| | | საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის თარიღი | ნომინალური ღირებულება | საბალანსო ღირებულება |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები მფლობელებისაგან | აშშ დოლარი | 14%-15% | 2014 | 781 | 781 |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან | აშშ დოლარი | 14% | 2014 | 2,718 | 2,718 |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან | აშშ დოლარი | 15% | 2014 | 524 | 524 |
| სულ პროცენტებიანი ვალდებულებები | | | | 4,023 | 4,023 |

უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან დაცულია დასაკუთრებული ქონებით 433 ათასი ლარის ოდენობის საბალანსო ღირებულებით (2013: ნული), იხილეთ შენიშვნა 13.

15 სხვა ვალდებულებები

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--|------------------|------------------|
| სხვა დავალიანება | 13 | 13 |
| სულ სხვა ფინანსური ვალდებულებები | 13 | 13 |
| წინასწარი მიღებული თანხები | 133 | 55 |
| გადასახადები სამემოსავლო გადასახადის გარდა | - | 2 |
| სულ სხვა არაფინანსური ვალდებულებები | 133 | 57 |
| სულ სხვა ვალდებულებები | 146 | 70 |

16 კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის საფონდო დოკუმენტაციაში არსებულ ნომინალურ კაპიტალს და ექვემდებარება სახელმწიფო რეგისტრაციას.

2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მთლიანი საწესდებო კაპიტალი იყო 5,000 ათასი ლარი, საიდანაც 4,800 ათასი ლარი იყო გადახდილი.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, ჯგუფის გასანაწილებელი რეზერვები გაუნაწილებელი მოგების ნაშთამდეა შემცირებული, როგორც ჯგუფის ფასს-ის შესაბამის ფინანსურ ანგარიშგებაშია აღრიცხული. 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ჰქონდა გაუნაწილებელი მოგება, რომელიც შეადგენდა 1,157 ათას ლარს (2013: 505 ათასი ლარი).

17 რისკების მართვა

რისკების მართვა ჯგუფის საქმიანობის არსებით ნაწილსა და ჯგუფის ოპერაციების აუცილებელ ელემენტს წარმოადგენს. ჯგუფის წინაშე არსებული ძირითადი რისკებია საბაზრო რისკი, საკრედიტო რისკი და ლიკვიდობის რისკი.

(a) რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

ჯგუფში მოქმედი რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია ჯგუფის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმის განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები რეგულარულად გადაიხედება საბაზრო გარემოსა, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების საფუძველზე საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭო ზოგადად პასუხისმგებელია რისკების მართვის მასშტაბის ზედამხედველობაზე, ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე,

რისკების მართვის პოლიტიკასა და პროცედურების გადახედვა-განახლებაზე და არსებითი ზემოქმედების დამტკიცებაზე.

ჯგუფის აღმასრულებელ ხელმძღვანელებსა და ფინანსურ ფუნქციას ევალებათ რისკების შემცირების მონიტორინგი, განხორციელება და ასევე იმის უზრუნველყოფა, რომ ჯგუფის საქმიანობა განსაზღვრული სარისკო პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობდეს. მთავარი აღმასრულებელი ხელმძღვანელი პასუხისმგებელია რისკების ზოგად მართვაზე და უზრუნველყოფს საერთო პრინციპებისა და მეთოდების დანერგვას ფინანსური და არაფინანსური რისკების გამოვლენის, შეფასების, მართვის და ანგარიშისათვის. ის ანგარიშს უშუალოდ სამეთვალყურეო საბჭოს წარუდგენს.

რისკების გარე და შიდა ფაქტორების გამოვლინება და მართვა ხდება ორგანიზაციის ფარგლებში. განსაკუთრებული ყურადღება ენიჭება რისკების ფაქტორების გამოვლინებას და მიმდინარე რისკების შემცირების პროცედურების უზრუნველყოფის დონეს. საკრედიტო და საბაზრო რისკების ანალიზების სტანდარტის გარდა რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს ფინანსური და არაფინანსური რისკების მონიტორინგს რეგულარულ შეხვედრებზე, რათა მიიღოს ექსპერტული შეფასება.

(b) საბაზრო რისკები

საბაზრო რისკი წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მომავალი ფულადი ნაკადების ცვალებადობის რისკს, რაც გამოწვეულია საბაზრო ფასების ცვლილებით. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა სახის საფასო რისკებს. საბაზრო რისკი წარმოიშობა სავალუტო და კაპიტალის ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებსა და საბაზრო ფასების რყევებზე.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ჩარჩოში, რისკის ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

საბაზრო რისკების მართვის უფლებამოსილება სამეთვალყურეო საბჭოზეა მინიჭებული.

საბაზრო რისკების მართვისას ჯგუფი ადგენს ღია პოზიციების შეზღუდვებს ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, საპროცენტო განაკვეთთან და ვალუტის პოზიციასთან დაკავშირებით. ამის მონიტორინგი, განხილვა და დამტკიცება მუდმივად ხდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

(i) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოადგენს ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთების რყევების ზეგავლენის რისკს ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის ღირებულებაზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე შესაძლოა ზემოქმედებდეს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები. საპროცენტო ზღვარი შესაძლოა გაიზარდოს ამგვარი ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა შემცირდეს კიდევ ან განაპირობოს ზარალი, თუ ადგილი ექნება მოულოდნელ რყევებს.

საპროცენტო განაკვეთის გაპის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების განსხვავებები:

| ლარი'000 | 3 თვეზე ნაკლები | 3-6 თვე | 6-12 თვე | 1-5 წელი | 5 წელზე მეტი | უპროცენტო | საბალანსო ღირებულება |
|--|--------------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|-----------|-------------------------|
| 2014 წლის 31 დეკემბერი | | | | | | | |
| აქტივები | | | | | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 1,442 | - | - | - | - | 29 | 1,471 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 2,549 | 1,248 | 2,063 | 7,800 | 45 | - | 13,705 |
| | 3,991 | 1,248 | 2,063 | 7,800 | 45 | 29 | 15,176 |
| ვალდებულებები | | | | | | | |
| სესხები | (1,261) | (1,696) | (4,723) | (2,444) | - | - | (10,124) |
| წმინდა საბალანსო პოზიცია | 2,730 | (448) | (2,660) | 5,356 | 45 | 29 | 5,052 |
| <hr/> | | | | | | | |
| ლარი'000 | 3 თვეზე ნაკლები | 3-6 თვე | 6-12 თვე | 1-5 წელი | 5 თვეზე მეტი | უპროცენტო | საბალანსო ღირებულება |
| 2013 წლის 31 დეკემბერი | | | | | | | |
| აქტივები | | | | | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 733 | - | - | - | - | 8 | 741 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 1,109 | 1,045 | 1,597 | 4,101 | - | - | 7,852 |
| | 1,842 | 1,045 | 1,597 | 4,101 | - | 8 | 8,593 |
| ვალდებულებები | | | | | | | |
| სესხები | (4) | (1,016) | (3,003) | - | - | - | (4,023) |
| წმინდა საბალანსო პოზიცია | 1,838 | 29 | (1,406) | 4,101 | - | 8 | 4,570 |

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილში ასახულია შემოსავლიანი აქტივებისა და ვალდებულებების საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები ასახავს ამ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვამდე შემოსავლიანობის გასაშუალოებულ მაჩვენებელს.

| | 2014 საშუალო ეფექტური განაკვეთი, % <hr/> აშშ დოლარი | 2013 საშუალო ეფექტური განაკვეთი, % <hr/> აშშ დოლარი |
|----------------------------------|--|--|
| პროცენტოანი აქტივები | | |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 31% | 35% |
| პროცენტოანი ვალდებულებები | | |
| მიღებული სესხები | 13% | 14% |

(ii) სავალუტო რისკი

ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში.

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიძლება შეიცვალოს უცხოური ვალუტების კურსებში მომხდარი ცვლილებების გამო.

შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის სტრუქტურას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | აშშ დოლარი ლარი'000 |
|---------------------------------------|------------------------|
| აქტივები | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 1,331 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 13,705 |
| სულ აქტივები | 15,036 |
| ვალდებულებები | |
| მიღებული სესხები | 10,124 |
| სულ ვალდებულებები | 10,124 |
| წმინდა საბალანსო პოზიცია | 4,912 |

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2014 წლის 31 დეკემბერს
დასრულებული წლისათვის*

შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის სტრუქტურას 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | აშშ დოლარი ლარი'000 |
|---------------------------------------|--------------------------------|
| აქტივები | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 595 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 7,852 |
| სულ აქტივები | 8,447 |
| ვალდებულებები | |
| მიღებული სესხები | 4,023 |
| სულ ვალდებულებები | 4,023 |
| წმინდა საბალანსო პოზიცია | 4,023 |

მნიშვნელოვანი სავალუტო კურსები გამოყენებული წლის განმავლობაში:

| ლარში | სპოტ განაკვეთი | | | |
|--------------|-------------------|--------|-----------------------------|--------|
| | საშუალო განაკვეთი | | ანგარიშსწორების თარიღისთვის | |
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 1 აშშ დოლარი | 1.7659 | 1.6634 | 1.8636 | 1.7363 |
| 1 ევრო | 2.3462 | 2.2094 | 2.2656 | 2.3891 |

ლარის კურსის შესუსტება, როგორც ქვემოთაა მითითებული, შემდეგ ვალუტებთან მიმართებაში 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაზრდიდა (შეამცირებდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები თანხების მიხედვით. აღნიშნული ანალიზი არ ითვალისწინებს გადასახადებს და ეყრდნობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობას, რომელიც ჯგუფმა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს შესაძლოდ ჩათვალა. ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები უცვლელია.

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|--|------------------|------------------|
| 20% დოლარის გამყარება ლართან მიმართებაში | 835 | 752 |

ლარის გამყარებას ზემოთმოყვანილ ვალუტებთან, 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი, თუმცა, საწინააღმდეგო ეფექტი ნაჩვენებ თანხაზე, იმის დაშვებით, რომ სხვა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია.

(c) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების დაუფარავობის შემთხვევაში.

ჯგუფს შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები, მათ შორის საკრედიტო კომიტეტების, ანალიტიკური ორგანოების, შექმნა რომლებიც ახორციელებენ არსებული ინფორმაციის ანალიზს, საკრედიტო რისკის შეფასებას და შემცირებას. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვის და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებლის კრედიტუნარიანობის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- მეთოდოლოგია უზრუნველყოფის შესაფასებლად
- მოთხოვნები საკრედიტო დოკუმენტაციასთან დაკავშირებით
- სესხების და სესხებთან დაკავშირებული სხვა რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურები.

საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია საბოლოო გადაწყვეტილება მიიღოს საკრედიტო განცხადების დაფინანსების ან უარის თქმის შესახებ. კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეყრდნობა შეზღუდვებს, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკის ფარგლებშია დადგენილი.

საკრედიტო კომიტეტისთვის წარდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორის პასუხისმგებლობა ეკისრება საკრედიტო ოფიცერს, რომელიც ავსებს თავდაპირველ განცხადებას განმცხადებლის ბიზნეს და საკრედიტო რისკების სათანადო და ჯეროვანი განხილვის შემდეგ. საამისოდ ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ კი საკრედიტო კომიტეტი შეფასებას აძლევს განცხადებას დადგენილი კრიტერიუმების შესაბამისად (განმცხადებლის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა, კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.).

საკრედიტო რისკების კონტროლი ასევე გირაოსა და პირადი გარანტიების მიღებით ხორციელდება.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ზოგადად აისახება საბალანსო ანგარიშგების ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

კლიენტებისთვის გაცემული გირაოთი უზრუნველყოფილი სესხებისა და საკრედიტო რისკების კონცენტრაციის ანალიზისთვის იხილეთ შენიშვნა 10.

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია მევალებები ან დაკავშირებულ მევალებათა ჯგუფი (2013: ნული), რომლებისადმიც საკრედიტო რისკი აღემატება მაქსიმალური საკრედიტო რისკის 10%-ს.

(d) ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომლის წინაშეც დგება ჯგუფი იმ თანხების მოზიდვის გართულების შემთხვევაში, რომელიც აუცილებელი იქნება მისი ვალდებულებების შესასრულებლად. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადა განსხვავებულია. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდობის მართვის ქვაკუთხედს. სრული შესაბამისობის მიღწევა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციაში შეუძლებელია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად განუსაზღვრელი პირობით ვითარდება და თანაც სხვადასხვა ტიპისაა. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მოგებას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

ჯგუფი მართავს ლიკვიდობას, უზრუნველყოფს რა ხელმისაწვდომ თანხებს ნებისმიერ დროს ვადამოსული, ნაღდ ფულთან დაკავშირებული ვალდებულებების ჯეროვანი შესრულების მიზნით. ლიკვიდობის პოლიტიკის გადახედვასა და დამტკიცებას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო.

- ლიკვიდობის მართვის პოლიტიკა მოიცავს შემდეგს:
- ნაღდი ფულის მოძრაობის პროექტირება ძირითადი ვალუტის მიხედვით, ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებით, რომელიც აუცილებელი იქნება ამ კუთხით
- დაფინანსების მრავალფეროვანი წყაროების შენარჩუნება
- კონცენტრაციის მართვა და ვალდებულებების პროფილი
- ვალდებულებების დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფა
- ლიკვიდურობისა და დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფა გაუთვალისწინებელი გარემოებების შემთხვევაში

ლიკვიდობის მონიტორინგი ხორციელდება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ. ნორმალური საბაზრო პირობების ფარგლებში ინფორმაცია ლიკვიდობაზე წარედგინება სამეთვალყურეო საბჭოს ყოველკვირეულად. გადაწყვეტილებებს ლიკვიდობის მართვის შესახებ იღებს სამეთვალყურეო საბჭო და ახორციელებს ფინანსური დეპარტამენტი.

წინამდებარე ცხრილებში ასახულია არადისკონტირებული ნაღდი ფულადი ნაკადები ჯგუფის ვალდებულებებისა მათი უადრესი შესაძლო სახელშეკრულებო ვადიანობის საფუძველზე. მთლიანი გადინება და შემოდინება, რომელიც ასახულია ცხრილში, წარმოადგენს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ნაღდ ფულად ნაკადს ფინანსურ ვალდებულებასთან მიმართებაში.

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2014 წლის 31 დეკემბერს
დასრულებული წლისათვის*

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| ლარი'000 | მოთხოვნამდე და 1 თვემდე | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 6 თვემდე | 6-დან 12 თვემდე | 1-დან 5 წლამდე | მთლიანი კადინების თანხა | საბალანსო ღირებულება |
|--|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------|
| არაწარმოებული ვალდებულებები | | | | | | | |
| სესხები | 571 | 967 | 1,959 | 5,010 | 2,642 | 11,149 | 10,124 |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები | 13 | - | - | - | - | 13 | 13 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 584 | 967 | 1,959 | 5,010 | 2,642 | 11,162 | 10,137 |

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| GEL'000 | მოთხოვნამდე და 1 თვემდე | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 6 თვემდე | 6-დან 12 თვემდე | 1-დან 5 წლამდე | მთლიანი კადინების თანხა | საბალანსო ღირებულება |
|--|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------|
| არაწარმოებული ვალდებულებები | | | | | | | |
| სესხები | 93 | 318 | 865 | 3,140 | - | 4,416 | 4,023 |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები | 13 | - | - | - | - | 13 | 13 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 106 | 318 | 865 | 3,140 | - | 4,429 | 4,036 |

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2014 წლის 31 დეკემბერს
დასრულებული წლისათვის*

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2014 წლის 31 დეკემბრისათვის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების ანალიზი:

| ლარი'000 | მოთხოვნამდე და 1 თვემდე | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 12 თვემდე | 1-დან 5 წლამდე | უვადო | ვადაგადაცი -ლებული | სულ |
|--|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-----------------------|---------------|
| არაწარმოებული აქტივები | | | | | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 1,471 | - | - | - | - | - | 1,471 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 488 | 1,276 | 3,356 | 7,800 | - | 785 | 13,705 |
| ძირითადი საშუალებები | - | - | - | - | 326 | - | 326 |
| არამატერიალური აქტივები | - | - | - | - | 43 | - | 43 |
| გადავადებული საგადასახადო აქტივები | - | - | - | - | 43 | - | 43 |
| სხვა აქტივები | 109 | - | 718 | - | - | - | 827 |
| სულ არაწარმოებული აქტივები | 2,068 | 1,276 | 4,074 | 7,800 | 412 | 785 | 16,415 |
| არაწარმოებული ვალდებულებები | | | | | | | |
| მიღებული სესხები | - | 1,261 | 6,419 | 2,444 | - | - | 10,124 |
| მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება | - | - | 191 | - | - | - | 191 |
| სხვა ვალდებულებები | 146 | - | - | - | - | - | 146 |
| სულ არაწარმოებული ვალდებულებები | 146 | 1,261 | 6,610 | 2,444 | - | - | 10,461 |
| წმინდა პოზიცია | 1,922 | 15 | (2,536) | 5,356 | 412 | 785 | 5,954 |

*მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2014 წლის 31 დეკემბერს
დასრულებული წლისათვის*

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2013 წლის 31 დეკემბრისათვის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების ანალიზი:

| ლარი'000 | მოთხოვნამდე და 1 თვემდე | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 12 თვემდე | 1-დან 5 წლამდე | უვალო | ვადაგადაცი -ლებული | სულ |
|--|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-----------------------|--------------|
| არაწარმოებული აქტივები | | | | | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 741 | - | - | - | - | - | 741 |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები | 160 | 753 | 2,641 | 4,101 | - | 197 | 7,852 |
| ძირითადი საშუალებები | - | - | - | - | 320 | - | 320 |
| არამატერიალური აქტივები | - | - | - | - | 60 | - | 60 |
| გადავადებული საგადასახადო აქტივები | - | - | - | - | 6 | - | 6 |
| სხვა აქტივები | 27 | - | 482 | - | - | - | 509 |
| სულ არაწარმოებული აქტივები | 928 | 753 | 3,123 | 4,101 | 386 | 197 | 9,488 |
| არაწარმოებული ვალდებულებები | | | | | | | |
| მიღებული სესხები | 4 | - | 4,019 | - | - | - | 4,023 |
| მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება | - | - | 90 | - | - | - | 90 |
| სხვა ვალდებულებები | 70 | - | - | - | - | - | 70 |
| სულ არაწარმოებული ვალდებულებები | 74 | - | 4,109 | - | - | - | 4,183 |
| წმინდა პოზიცია | 854 | 753 | (986) | 4,101 | 386 | 197 | 5,305 |

18 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფი მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ჯგუფის უნარიანობა გააგრძელოს თავის საქმიანობა ისე, რომ მფლობელები შემოსავლით უზრუნველყოს; და
- უზრუნველყოს ადეკვატური შემოსავალი მფლობელებისთვის მომსახურების შეფასებით რისკის დონის თანაზომიერად.

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

2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი აკმაყოფილებს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნებს.

19 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ფაზაშია. შესაბამისად, მსოფლიოში მიღებული სადაზღვევო დაცვის ბევრი ფორმა ჯერჯერობით საქართველოში სრულად ხელმისაწვდომი არ არის. ჯგუფს არ გააჩნია სრული სადაზღვევო დაფარვა თავის უძრავ ქონებაზე, დანადგარ-აღჭურვილობაზე, საქმის შეწყვეტაზე ან მესამე პირის ვალდებულებაზე კერძო საკუთრებასთან მიმართებაში, ან შემთხვევითობის წყალობით წამოჭრილი რაიმე გარემო ზიანზე ჯგუფის საკუთრების ან ოპერაციების მიმართ. სანამ ჯგუფი მიიღებს შესაფერის სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან ზოგიერთი აქტივის განადგურებას შეიძლება ჰქონდეს მატერიალური უარყოფითი ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ პოზიციასზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში ჯგუფის მიმართ ხორციელდება სამართლებრივი ქმედებები, დავები და საჩივრები. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ მაქსიმალური ვალდებულება, რაც კი შეიძლება წარმოიშვას ასეთი დავების შედეგად (თუკი საერთოდ წარმოიშვა), არ იქონიებს მნიშვნელოვან გავლენას ფინანსურ ან მომავალ საოპერაციო შედეგებზე.

(c) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირად იცვლება მისი საკანონმდებლო და ოფიციალური დებულებები, სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანია, წინააღმდეგობრივია და მათი ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარად წარმოებს. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში არანაირი ვალდებულებების, ჯარიმების და საურავების დაწესება არ არის შესაძლებელი, თუ ექვს წელზე მეტი იქნება გასული საგადასახადო წლიდან, როდესაც მოხდა დარღვევა.

აღნიშნული გარემო საქართველოში ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ იგი ადექვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამის ორგანოებს, შესაძლოა ჰქონდეთ სხვა ინტერპრეტაციები და მათი ინტერპრეტაციების წარმატებით აღსრულების შემთხვევაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ზეგავლენა შესაძლებელია იყოს მნიშვნელოვანი.

20 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(a) მმართველობითი ურთიერთობა

კომპანიას თანაბრად ფლობს ორი პირი, რომლებიც ასევე არიან საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეები.

(b) ოპერაციები სამეთვალყურეო საბჭოსთან და ხელმძღვანელობასთან

ქვემოთ წარმოდგენილია ანაზღაურება, რომელიც შესულია თანამშრომელთა ხელფასებში 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისათვის:

| | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| ხელფასები და პრემიები | 749 | 790 |

(c) ოპერაციები მესაკუთრეებთან

მესაკუთრეებთან ოპერაციების ნაშთები და შესაბამისი მოგების ან ზარალის თანხა 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

| | შენიშვნა | 2014 ლარი'000 | 2013 ლარი'000 |
|---|----------|------------------|------------------|
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება | | | |
| ვალდებულებები | | | |
| მიღებული სესხები | 14 | 2,628 | 781 |
| მოგება (ზარალი) | | | |
| საპროცენტო ხარჯები | | 167 | 72 |

სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების ნაშთების უმეტესი ნაწილის დაფარვა ხდება 1 წლის განმავლობაში. სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციები არ არის უზრუნველყოფილი.

21 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულება და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და რეალური ღირებულება

ჯგუფი ადგენს რეალურ ღირებულებას შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, რომელიც ასახავს გამოყენებული შემავალი მონაცემების მნიშვნელობას შეფასების გაკეთებისას:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (არაკორექტირებული) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის.
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც პირველ დონეშია ჩაწერილი და რომლებიც ხელმისაწვდომია როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელიც შეფასებულია: აქტიურ ბაზარებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რაც განიხილება, როგორც ნაკლებად აქტიური; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი შემავალი მონაცემები ხელმისაწვდომია პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.
- დონე 3: არადაკვირვებადი რესურსები. აღნიშნული კატეგორია შედგება ყველა ინსტრუმენტებისგან, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიკა მოიცავს შემავალ მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად მონაცემებს და ხელმისაწვდომი შემავალი მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლის შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

რეალური ღირებულების შეფასების მიზანია ყველაზე უფრო ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ოპერაციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისას. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე რეალური ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც მიღწევადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა განსაზღვრა რეალური ღირებულება შეფასების მეთოდის გამოყენებით. შეფასების მეთოდის მიზანია რეალური ფასის განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ოპერაციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისთვის. შეფასების მეთოდი წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი სახსრების მოდელს.

ჯგუფი იყენებს შემდეგ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისას:

- 30-36%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება კლიენტებზე გაცემული სესხებისგან მიღებული მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებისთვის;
- 11-14%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება სესხებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი სახსრების გადახდების დისკონტირებისთვის.

2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია რაიმე სახის ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლის რეალური ღირებულება შეფასების მეთოდებს ეფუძნება, მათ შორის დაკვირვებადი არასაბაზრო შემაჯავლი მონაცემების გამოყენებას.

ჯგუფის შეფასების თანახმად, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2015 წლის იანვარსა და თებერვალში, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 1,316 ათასი ლარის ოდენობით.

2015 წლის თებერვალში, კომპანიის აქციონერებმა კუთვნილი აქციების წილი მიჰყიდეს ახალ აქციონერს, ისრაელის მოქალაქე გაი-ბენ ლევი-ს, რის შედეგადაც გაყიდვის შემდეგ თითოეულ აქციონერს მფლობელობაში დარჩა კომპანიის აქციების 1/3.

2015 წლის იანვრისა და თებერვლის განმავლობაში კომპანიამ 340 ათასი ლარის ოდენობის ინვესტირება გააკეთა მის შვილობილ კომპანია შპს „სისი ლოუნ“-ში.

2015 წელს, იანვრიდან მარტამდე, ლარის სავალუტო კურსი ამერიკულ დოლართან მიმართებაში გაუფასურდა დაახლოებით 19%-ით. ჯგუფის მენეჯმენტის თანახმად, ეროვნული ვალუტის ასეთი გაუფასურების ზეგავლენა არის მნიშვნელოვანი. ზემოთხსენებულმა ფაქტმა გამოიწვია სავალუტო გადაფასებით მიღებული წმინდა მოგება კონსოლიდირებულ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების უწყისში.