

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
კონტინენტალ სითი კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგება
2013 წლის 31 დეკემბერს
დასრულებული წლისათვის

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ	6
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაზე	9
1 ზოგადი ინფორმაცია	9
2 მომზადების საფუძველი	10
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა	11
4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	22
5 მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი	22
6 თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები	22
7 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	23
8 დაბეგვრა	23
9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	25
10 კლიენტებზე გაცემული სესხები	26
11 ძირითადი საშუალებები	31
12 არამატერიალური აქტივები	32
13 სხვა აქტივები	32
14 მიღებული სესხები	33
15 სხვა ვალდებულებები	35
16 კაპიტალი	35
17 რისკების მართვა	35
18 კაპიტალის მართვა	44
19 გაუთვალისწინებელი გარემოებები	45
20 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	46
21 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულება და საარიცხვო კლასიფიკაციები	47
22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	48



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

სამეთვალყურეო საბჭოს

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კონტინენტალ სითი კრედიტის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა

ჩვენს პასუხისმგებლობაში შედის, გამოვთქვათ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით, რომელიც წარვმართეთ 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 ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს.

აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებით შენიშვნებზე აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები ეფუძნება აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობას, რომელიც მოიცავს 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 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 ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობის მიერ

გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკისა და სააღრიცხვო შეფასებების სისწორის შეფასებას, და, აგრეთვე, მთლიანად წარდგენილი ფინანსური ანგარიშგების შეფასებას.

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

დასკვნა

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

განმარტებითი პარაგრაფი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და პერიოდისთვის 2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე აუდიტი სხვა აუდიტორებმა განახორციელეს, რომლების 2013 წლის 8 მაისის დასკვნის თანახმად გამოტანილი იყო უპირობოდ დადებითი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე.

KPMG Georgia LLC

შპს KPMG Georgia
2014 წლის 4 აპრილი

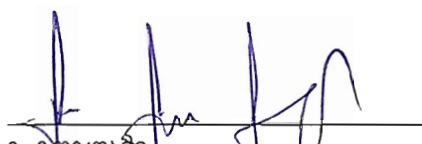


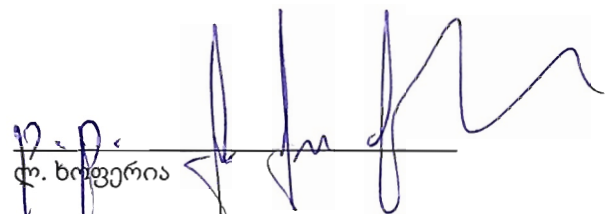
*შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2013 წლის 31
დეკემბერს დასრულებული წლისათვის*

2012 წლის 6
მარტიდან
(რეგისტრაციის
თარიღი) 2012 წლის
31 დეკემბრამდე

	შენიშვნე ბი	2013 ლარი'000	ლარი'000
საპროცენტო შემოსავალი	4	1,936	751
საპროცენტო ხარჯი	4	(248)	(11)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,688	740
მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი	5	588	71
მოსაკრებელი და საკომისიო ხარჯები		(12)	(6)
წმინდა მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი		576	65
გაცვლითი კურსით გამოწვეული წმინდა მოგება		204	37
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		37	4
საოპერაციო შემოსავალი		2,505	846
გაუფასურების ზარალი	10	(117)	-
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები	6	(1,042)	(551)
სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(530)	(522)
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე		816	(227)
მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი	8	(118)	34
მოგება (ზარალი) და სხვა სრული შემოსავალი საანგარიშგებო წლისთვის / პერიოდისთვის		698	(193)

5-48 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ 2014 წლის 4 აპრილს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

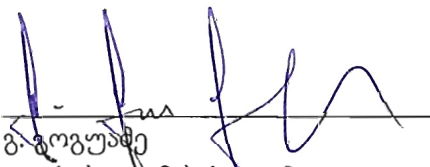

გ. გოგუაძე
უფროსი აღმასრულებელი
ოფიცერი

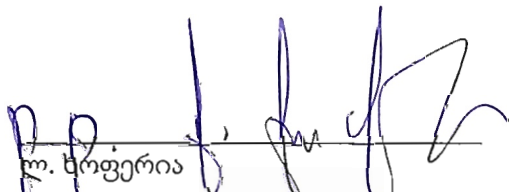

ლ. ხოსროვა
უფროსი ფინანსური ოფიცერი

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

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
 ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნები	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	741	265
კლიენტებზე გაცემული სესხები:	10		
- ძირი		7,646	4,204
- პროცენტი		206	61
ძირითადი საშუალებები	11	320	350
არამატერიალური აქტივები	12	60	78
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	8	6	34
სხვა აქტივები	13	509	24
სულ აქტივები		9,488	5,016
ვალდებულებები			
მიღებული სესხი:	14		
- ძირი		4,019	332
- პროცენტი		4	1
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება		90	-
სხვა ვალდებულებები	15	70	76
სულ ვალდებულებები		4,183	409
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	16	5,000	5,000
გაუნაღებელი საწესდებო კაპიტალი		(200)	(200)
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		505	(193)
სულ კაპიტალი		5,305	4,607
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		9,488	5,016


 გ. გოგუაძე
 უფროსი აღმასრულებელი
 ოფიცერი

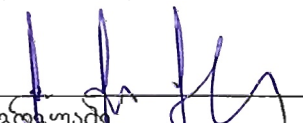

 ლ. ლორთქერია
 უფროსი ფინანსური ოფიცერი

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

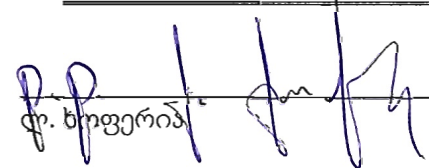
*შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის*

2012 წლის 6
მარტიდან
(რეგისტრაციის
თარიღი) 2012 წლის
31 დეკემბრამდე

	2013 ლარი'000	ლარი'000
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული პროცენტები	1,904	762
გადახდილი პროცენტები	(242)	(9)
მიღებული მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავლები	643	53
გადახდილი მოსაკრებელი და საკომისიო ხარჯები	(10)	(6)
მიღებული სხვა შემოსავლები/(გადახდილი ხარჯები)	36	(4)
გადახდილი თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები	(1,031)	(551)
გადახდილი სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	(420)	(374)
(ზრდა) საოპერაციო აქტივებში		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	(3,587)	(4,265)
სხვა აქტივები	(473)	(25)
(შემცირება) ზრდა საოპერაციო ვალდებულებებში		
სხვა ვალდებულებები	(6)	76
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები დაბეგრამდე	(3,186)	(4,343)
ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი სახსრები	(3,186)	(4,343)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(57)	(431)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	(89)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები	(57)	(520)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან	4,373	597
სესხების დაფარვა	(686)	(266)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	-	4,800
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	3,687	5,131
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	444	268
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	32	(3)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის/პერიოდის დასაწყისში	265	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის/პერიოდის ბოლოს	741	265


გ. გოგითაშვილი
უფროსი აღმასრულებელი
ოფიცერი

9


დ. ხოჩელაშვილი
უფროსი ფინანსური ოფიცერი

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

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
 ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ლარი'000	გაუნაღებელი		სულ
	საწესდებო კაპიტალი	საწესდებო კაპიტალი	
ნაშთი 2012 წლის 6 მარტის მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-
ზარალი და სხვა სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(193)
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებელთან			
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	5,000	-	-
გაუნაღებელი საწესდებო კაპიტალი	-	(200)	-
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,000	(200)	(193)
ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	5,000	(200)	(193)
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	698
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,000	(200)	505

ანგარიშგების კაპიტალში ცვლილებების შესახებ წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს 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: ჭავჭავაძეს ქუჩა, #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.

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

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფლობდნენ: სერგი ნაკაიძე (50%), შპს „მარლი კაპიტალ ჯორჯია“ (30%) და დავით უზურაშვილი (20%).

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.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

(b) ბიზნეს გარემო საქართველოში

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც წარმოადგენენ განვითარებადი ქვეყნების ბაზრებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზები ჯერ კიდევ ვითარდება და განიცდის სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულეებს უქმნის საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე კომპანიებს. მოცემული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს კომპანიის 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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

(b) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

(c) სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის წარსადგენ ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

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

(d) დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება

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.

(e) ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და მათ წარდგენაში

კომპანიამ მიიღო ახალი სტანდარტები და სტანდარტებში შეტანილი ცვლილებები, მათ შორის ნებისმიერი მომდევნო ცვლილებები სხვა სტანდარტებში, პირველადი გამოყენების 2013 წლის 1 იანვრის თარიღით.

(i) ფასს 13 - რეალური ღირებულებით აღრიცხვა

ფასს 13 ადგენს ერთიან მეთოდოლოგიას რეალური ღირებულების აღრიცხვისთვისა და რეალური ღირებულების აღრიცხვის შედეგის პროცესზე ინფორმაციის წარმოდგენისათვის, როდესაც მსგავს აღრიცხვას ითხოვენ ან უშვებენ სხვა ფასს-ები. კერძოდ, ფასს 13 ახდენს რეალური ღირებულების განმარტების უნიფიცირებას, როგორც საფასურის, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი

იქნება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში ბაზრის მონაწილეებს შორის აღრიცხვის თარიღისას. ფასს 13 ასევე ცვლის და აფართოებს მოთხოვნას რეალური ღირებულების აღრიცხვის პროცესის გამჟღავნებაზე სხვა ფასების შესაბამისად, მათ შორის ფასს 7-ის - *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები* (იხ. შენიშვნა 22).

ამის შედეგად, კომპანიამ დანერგა რეალური ღირებულების ახალი განმარტება, როგორც ეს აღნიშნულია შენიშვნაში 3c(v). ცვლილებას არ მოუხდენია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა აქტივებისა და ვალდებულებების აღრიცხვაზე. თუმცა, კომპანიამ წარადგინა ახალი ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 13-ის მოთხოვნების შესაბამისად. მოხდა შესადარისი მაჩვენებლების გადაანგარიშება.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდის მიმართ, გარდა იმისა, რომელიც შენიშვნა 2(e)-შია განმარტებული და რომელიც სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილებებს ეხება.

(a) უცხოური ვალუტა

ფინანსური ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირდება კომპანიის 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.

(b) 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. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

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

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ფინანსური ინსტრუმენტების შესაფერის კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას.

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

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

(ii) აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოებს იმ მომენტიდან, რა მომენტიდანაც კომპანია 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, აღირიცხება 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 კომპანია 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 კოტირებული ფასი არ არსებობს, კომპანია 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 კომპანია გადაწყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან, და რეალური ღირებულება არ დასტურდება იდენტურ აქტივზე ან ვალდებულებაზე აქტიურ ბაზარზე არსებული კოტირებული 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 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 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 კომპანია გაასხვისებს აღნიშნული ფინანსური აქტივის საკუთრებიდან გამომდინარე არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ან როცა კომპანია არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკებსა და სარგებელს და არ აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს.

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

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

კომპანია ახორციელებს იმ აქტივების ჩამოწერას, რომელთა გადახდა უიმედოდაა მიჩნეული.

(viii) ჩათვლა

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.

(d) 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 მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შეძენის მომენტიდან. ძირითადი საშუალებებისთვის ჯგუფს განსაზღვრულია 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.

(iii) შემდგომი ხარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტის შეცვლის ღირებულების აღიარება ხდება ობიექტის საბალანსო ღირებულებაში, თუ შესაძლებელია, რომ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპონენტის ფარგლებში მიუვიდეს ორგანიზაციას და მისი ღირებულება შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო

ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების მიმდინარე მომსახურების ხარჯების აღიარება ხდება მოგება ან ზარალში მათი წარმოშობის შესაბამისად.

(e) 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 შექმნასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან.

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

(f) დასაკუთრებული ქონება

დასაკუთრებული ქონება წარმოადგენს კომპანიის მიერ ვადაგადაცილებული სესხების ნაცვლად მიღებულ ფინანსურ ან არაფინანსურ აქტივს. კომპანია აღიარებს დასაკუთრებულ აქტივებს 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 სამართლიანი ღირებულებას შორის და აღიარდება ძირითად საშუალებებში, სხვა ფინანსურ აქტივებში, ან მარაგებში, მათი ბუნების და ამ აქტივების ამოღებასთან დაკავშირებით კომპანიის 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.

(g) გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივები ან აქტივების ჯგუფი გაუფასურდა. თუ არსებობს ასეთი მტკიცებულება, კომპანია 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 რესტრუქტურისაგან ისეთი პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა, 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. კომპანია რეგულარულად ახდენს გადახედვას მათი გაუფასურების შეფასების მიზნით.

კომპანია 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 კომპანია განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული სესხების ან მოთხოვნების (მიუხედავად იმისა, მნიშვნელოვანია თუ არა) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, კომპანია 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 ამოღებადი 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 კომპანია 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. კომპანია 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, კომპანიის სხვა არაფინანსური აქტივების შეფასება ხდება თითოეული სააანგარიშგებო 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 დაბეგვრამდე 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.

(h) კაპიტალი

(i) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი.

(ii) დივიდენდები

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

დივიდენდების ასახვა ხორციელდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების პუნქტში მათი გამოცხადების პერიოდისათვის.

(i) 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 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 კომპანია 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.

(j) შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება 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 შემოსავლის და ხარჯის აღიარება ხდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

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.

(k) შედარებითი ინფორმაცია

შედარებითი ინფორმაცია ხელმეორედაა წარმოდგენილი ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი მიმდინარე წლის ცვლილებების შესაბამისად.

კერძოდ, კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგებაში 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ავტორიზირებული საწესდებო კაპიტალი წინასწარ მოხსენიებული იყო 4,800 ათასი ლარის ოდენობით 5,000 ათასი ლარის ოდენობის ნაცვლად. 200 ათასი ლარის ოდენობის ნაშთი წარმოადგენს ავტორიზირებული საწესდებო კაპიტალის გადაუხდელ ნაწილს, რომლის მიღებისთვისაც კომპანიას არ გააჩნდა სახელშეკრულებო უფლება 2012 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ახლანდელი წარდგენა უზრუნველყოფს ინფორმაციას, რომელიც სანდო, უფრო შესაბამისი და გამოსადეგია ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის.

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

მთელი რიგი სტანდარტები, აგრეთვე, ცვლილებები სტანდარტებსა და ახსნა-განმარტებებში ჯერ კიდევ არ მოქმედებს 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ამდენად, აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მათი გამოყენების გარეშე მომზადდა. მათგან კომპანიის საქმიანობაზე პოტენციურად ზეგავლენას მოახდენს ჩამონათვალში მოცემული სტანდარტები. კომპანია დანერგავს აღნიშნულ სტანდარტებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- 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. კომპანია აცნობიერებს, რომ ახალ სტანდარტს შეაქვს ბევრი ცვლილება ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვაში და შესაძლოა იქონიოს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ამ ცვლილებების გავლენის ანალიზი ჩატარდება პროექტის განმავლობაში, მას შემდეგ რაც გამოშვებული იქნება სტანდარტის დანარჩენი ნაწილი. კომპანია არ აპირებს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას.
- ცვლილებები ბასს 32 ”ფინანსური ინსტრუმენტები: წარდგენა – ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჩათვლა” არ გულისხმობს ახალი წესის შემოღებას, არამედ ჩათვლის კრიტერიუმის გარკვევით ჩამოყალიბებას, რომელიც მიმართულია წესების გამოყენებისას შეუსაბამოებების აღმოსაფხვრელად. ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჩათვლის განხორციელებისათვის საწარმოს უნდა ჰქონდეს კანონმდებლობით მინიჭებული უფლება, თუკი ამ უფლების განხორციელება არ არის დამოკიდებული რომელიმე სამომავლო მოვლენაზე და განხორციელებაა ჩვეულებრივი ეკონომიკური საქმიანობის დროს და ამავდროულად კომპანიისა და მისი კონტრაგენტების გაკოტრების შემთხვევაშიც. ცვლილებები ძალაშია 2014 წლის 1 იანვარს ან 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისათვის და დაინერგება რეტროსპექტიულად. კომპანიას ჯერ არ გაუანალიზებია ახალი სტანდარტის შესაძლო გავლენა მის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ფინანსურ შედეგებზე.

ფასს-ში შეტანილი სხვადასხვა შესწორებები მოცემულია თითოეული სტანდარტის საფუძველზე. ყველა ცვლილება, რომელიც გამოიწვევს სააღრიცხვო ცვლილებას წარმოდგენის, აღიარების და შეფასების მხრივ, მოქმედი გახდება არაუადრეს 2014 წლის 1 იანვრისა. კომპანიას ჯერ არ ჩაუტარებია კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციებზე აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო ზეგავლენის ანალიზი.

4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

	2013 ლარი'000	2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე ლარი'000
საპროცენტო შემოსავალი		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,909	735
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27	16
	1,936	751
საპროცენტო ხარჯი		
სესხები	(248)	(11)
	1,688	740

2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საპროცენტო შემოსავლი შეიცავს 529 ათასი ლარის ოდენობის (2012: 36 ათასი ლარი) შემოსავალს დაგროვილს გაუფასურების ნიშნების მქონე ფინანსურ აქტივებზე.

5 მოსაკრებელი და საკომისიო შემოსავალი

	2013 ლარი'000	2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე ლარი'000
გადახდის და ვადაზე ადრე დაფარვის შემოსავალი	547	69
სხვა	41	2
	588	71

6 თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები

	2013 ლარი'000	2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე ლარი'000
თანამშრომელთა ანაზღაურება	834	441
საშემოსავლო გადასახადი	208	110
	1,042	551

7 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

	2013 ლარი'000	2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე ლარი'000
იჯარის ხარჯები	254	145
ცვეთა და ამორტიზაცია	105	47
იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯი	60	46
კომუნალური ხარჯები	38	75
მიმდინარე შეკეთების ხარჯი	16	5
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	5	100
დაცვის ხარჯები	5	5
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	3	2
მასალები და საოფისე მარაგები	2	84
საკანცელარიო ხარჯები	2	6
სხვა	40	7
	530	522

8 დაბეგვრა

	2013 ლარი'000	2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე ლარი'000
მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯები	90	-
გადავადებული მოგების გადასახადი დროებითი სხვაობების წარმოშობისა და ამოწურვის შედეგად	28	(34)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯები (შეღავათი)	118	(34)

2013 წლისთვის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების განაკვეთი 15%-ია (2012: 15%).

ეფექტურ საგადასახადო განაკვეთთან შეჯერება 2013 წლის 31 დეკემბერს
 დასრულებული წლისათვის :

	2013		2012 წლის 6 მარტიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2012 წლის 31 დეკემბრამდე	
	ლარი'000	%	ლარი'000	%
მოგება (ზარალი) დაბეგრამდე	816		(227)	
მოგების გადასახადი მოქმედი განაკვეთით	122	15.0	(34)	15.0
დაუბეგრავი შემოსავალი	(4)	(0.5)	-	-
	118	14.5	(34)	15.0

(a) გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობა ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის გამოყენებული აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ნაშთებს და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის წარმოშობს წმინდა გადავადებულ საგადასახადო აქტივს 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

გამოსაქვითი დროებითი სხვაობები არ კარგავენ ძალას არსებული საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად.

დროებითი სხვაობების მოძრაობები 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ლარი'000	ნაშთი 1 იანვარი 2013	აღიარებული 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

ლარი'000	ნაშთი 6 მარტი 2012 (რეგისტრაციის თარიღი)	აღიარებული მოგება-ზარალში	ნაშთი 31 დეკემბერი 2012
ძირითადი საშუალებები	-	(25)	(25)
სხვა აქტივები	-	3	3
საგადასახადო ზარალის გადატანა მომავალში	-	56	56
	-	34	34

9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
ნაღდი ფული	8	46
ნაშთები ბანკში	733	219
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	741	265

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

2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია ბანკი (2012:ნული), რომლის ნაშთი კაპიტალის 10%-ს აღემატება.

10 კლიენტებზე გაცემული სესხები

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
სესხის ძირი	7,646	4,204
დარიცხული პროცენტი	206	61
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	7,852	4,265
	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები		
იპოთეკის სესხები	7,708	4,129
ავტოსესხები	246	113
სალომბარდო სესხები	15	23
სულ ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	7,969	4,265
კლიენტებზე გაცემული მთლიანი სესხები		
გაუფასურების რეზერვი	(117)	-
კლიენტებზე გაცემული წმინდა სესხები	7,852	4,265

2013 წლის განმავლობაში სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია (2012: მოძრაობა არ ყოფილა):

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

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

შემდეგ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია სასესხო პროდუქტების შესაბამისად 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი თანხა ლარი'000	გაუფასურების რეზერვი ლარი'000	საბალანსო ღირებულება ლარი'000
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები:			
იპოთეკის სესხები	4,129	-	4,129
ავტოსესხები	113	-	113
სალომზარდო სესხები	23	-	23
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,265	-	4,265

(a) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი

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

	მთლიანი სესხები ლარი'000	გაუფასურე ბის რეზერვი ლარი'000	წმინდა სესხები ლარი'000	გაუფასურები ს 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%
ვადაგადაცილება				
- 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%

მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხს 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი სესხები ლარი'000	გაუფასურებ ის რეზერვი ლარი'000	წმინდა სესხები ლარი'000	გაუფასურები ს რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან, %
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები				
იპოთეკის სესხები				
- არავადაგადაცილებული	3,679	-	3,679	-
- 30 დღემდე ვადაგადაცილება	300	-	300	-
- 30-60 დღე ვადაგადაცილება	84	-	84	-
- 60-180 დღე ვადაგადაცილება	66	-	66	-
სულ იპოთეკის სესხები	4,129	-	4,129	-
ავტოსესხები				
- არავადაგადაცილებული	113	-	113	-
სულ ავტოსესხები	113	-	113	-
სალომზარდო სესხები				
- არავადაგადაცილებული	23	-	23	-
სულ სალომზარდო სესხები	23	-	23	-
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,265	-	4,265	-

(b) სესხის გაუფასურების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და მსჯელობები

(i) ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები

კომპანიას 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 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იქნებოდა 236 ათასი ლარი (2012: 128 ათასი ლარი).

(c) უზრუნველყოფის ანალიზი

(i) ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს სესხის პორტფელის ანალიზს, გაუფასურების გამოკლებით:

	2013 ლარი'000	% სესხის პორტფელი	2012 ლარი'000	% სესხის პორტფელი
უმრავი ქონება	7,594	97%	4,129	97%
სხვა	258	3%	136	3%
სულ	7,852	100%	4,265	100%

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას უზრუნველყოფილ სესხებზე, გაუფასურების გამოკლებით:

2013 წლის 31 დეკემბერი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება განსაზღვრული სესხის დაწყების თარიღისთვის
ლარი'000		
არავადაგადაცილებული სესხები	6,435	6,435
ვადაგადაცილებული სესხები	1,417	1,417
სულ სესხები	7,852	7,852
2012 წლის 31 დეკემბერი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება განსაზღვრული სესხის დაწყების თარიღისთვის
ლარი'000		
არავადაგადაცილებული სესხები	3,815	3,815
ვადაგადაცილებული სესხები	450	450
სულ იპოთეკის სესხები	4,265	4,265

ზემოაღნიშნული ცხრილები წარმოდგენილია ზედმეტი უზრუნველყოფის ეფექტის გარეშე.

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

კომპანიის 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 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ii) დასაკუთრებული ქონება

2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის კომპანიამ მიიღო გარკვეული აქტივები კლიენტებზე გაცემული სესხების უზრუნველყოფის დასაკუთრებით, რომლის წმინდა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 527 ათას ლარს. 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2012: ნული) დასაკუთრებული ქონება შედგება:

	2013 ლარი'000
უძრავი ქონება	478
სხვა აქტივები	4
სულ დასაკუთრებული გირაო	482

კომპანიის პოლიტიკაა ამ აქტივების გაყიდვა როგორც კი შესაძლებელი იქნება.

(d) უზრუნველყოფაში ჩადებული აქტივები

2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხები 1,042 ლარის ოდენობის საბალანსო ღირებულებით (2012: ნული) წარმოადგენს მიღებული სესხების უზრუნველყოფას (იხ. მე-14 შენიშვნა).

(e) მნიშვნელოვანი დაკრედიტების კონცენტრაცია

2013 წლის 31 დეკემბრის ფიზიკურ პირზე გაცემული სესხის ან დაკავშირებული მსესხებლების ჯგუფის ბალანსები არ აღემატება კაპიტალის 10%-ს (2012: 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	კომპიუტერ ები	მანქანები	ავიჯი და საოფისე აღჭურვილ ობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყო ბა	სხვა	სულ
ღირებულება						
ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	44	28	48	216	50	386
შესყიდვა	-	55	-	-	2	57
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	44	83	48	216	52	443
ცვეთა						
ნაშთი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(7)	(3)	(4)	(18)	(4)	(36)
წლის 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
ნაშთი 2012 წლის 6 მარტის მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
შესყიდვა	44	28	48	216	50	386
2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	44	28	48	216	50	386
ცვეთა						
ნაშთი 2012 წლის 6 მარტის მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
პერიოდის ცვეთა	(7)	(3)	(4)	(18)	(4)	(36)
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(7)	(3)	(4)	(18)	(4)	(36)
საბალანსო ღირებულება						
2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	37	25	44	198	46	350

არ არსებობს კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები ძირითადი საშუალებების შეძენა ან ამენებასთან დაკავშირებით 2013 წლის განმავლობაში. (2012: ნული).

12 არამატერიალური აქტივები

ლარი'000	პროგრამული უზრუნველყოფა
ღირებულება	
ნაშთი 2012 წლის 6 მარტის მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-
შესყიდვა	89
2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	89
2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	89
ამორტიზაცია	
ნაშთი 2012 წლის 6 მარტის მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-
პერიოდის ამორტიზაცია	(11)
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(11)
წლის ამორტიზაცია	(18)
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(29)
საბალანსო ღირებულება	
2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	78
2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	60

13 სხვა აქტივები

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
სხვა მოთხოვნები	4	2
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	4	2
დასაკუთრებული აქტივები	482	-
წინასწარგადახდები	23	22
სულ სხვა არაფინანსური აქტივები	505	22
სულ სხვა აქტივები	509	24

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.

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
სესხის ძირი	4,019	332
დარიცხული პროცენტი	4	1
	4,023	333

კომპანიის ძირითადი კრედიტორები:

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები მფლობელებისაგან	781	-
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	2,718	-
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	524	333
სულ სესხები	4,023	333

2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან დაცულია კლიენტებზე გაცემული სესხებით 1,042 ლარის ოდენობის საბალანსო ღირებულებით (2012: ნული), იხილეთ შენიშვნა 10.

(a) ვადები და ვალდებულების დაფარვის სქემა

სესხების ნაშთების ვადები და პირობები შემდეგი იყო:

'000 ლარი	2013 წლის 31 დეკემბერი				2012 წლის 31 დეკემბერი			
	ვალუტა	ნომინალური დაფარვ		საბალანსო	ნომინალური	საბალანსო	ნომინალური	საბალანსო
		საპროცენტო	ის					
არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ დოლარი	14%-15%	2014	781	781	-	-	
მფლობელებისაგან	აშშ დოლარი	14%	2014	2,718	2,718	-	-	
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	15%	2014	524	524	333	333	
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან								
სულ პროცენტებიანი ვალდებულებები				4,023	4,023	333	333	

15 სხვა ვალდებულებები

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
სხვა დავალიანება	13	57
სულ სხვა ფინანსური ვალდებულებები	13	57
წინასწარი მიღებული თანხები	55	17
გადასახადები საშემოსავლო გადასახადის გარდა	2	2
სულ სხვა არაფინანსური ვალდებულებები	57	19
სულ სხვა ვალდებულებები	70	76

16 კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

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

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები გაუნაწილებელი მოგების ნაშთამდეა შემცირებული, როგორც კომპანიის ფასს-ის შესაბამის ფინანსურ ანგარიშგებაშია აღრიცხული. 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა გაუნაწილებელი მოგება, რომელიც შეადგენდა 505 ათას ლარს (2012: დაგროვილი ზარალი 193 ათასი ლარი).

17 რისკების მართვა

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

(a) რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიაში მოქმედი რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია კომპანიის 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 და შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების საფუძველზე, საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

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

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

კომპანიის აღმასრულებელ ხელმძღვანელებსა და ფინანსურ ფუნქციას ევალებათ რისკების შემცირების მონიტორინგი და განხორციელება და ასევე იმის უზრუნველყოფა, რომ კომპანიის 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, შეფასებ ის, მართვ ის 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 კომპანია 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. კომპანიის 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	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
2012 წლის 31 დეკემბერი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	219	-	-	-	46	265
კლიენტებზე გაცემული სესხები	214	31	634	3,386	-	4,265
	433	31	634	3,386	46	4,530
ვალდებულებები						
სესხები	(1)	-	(332)	-	-	(333)
წმინდა საბალანსო პოზიცია	432	31	302	3,386	46	4,197

საშუალო აგეგმური საპროცენტო განაკვეთი

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილში ასახულია შემოსავლიანი აქტივებისა და ვალდებულებების საშუალო ეგეგმური საპროცენტო განაკვეთები 2013 და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები ასახავს ამ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვამდე შემოსავლიანობის გასაშუალოებულ მაჩვენებელს.

	2013 საშუალო ეგეგმური განაკვეთი, % აშშ დოლარი	2012 საშუალო ეგეგმური განაკვეთი, % აშშ დოლარი
პროცენტოანი აქტივები		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	35%	36%
პროცენტოანი ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	14%	13%

საპროცენტო განაკვეთის მგრძობიარობის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვას საპროცენტო განაკვეთის გაპის ანალიზის საფუძველზე თან ერთვის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძობიარობის მონიტორინგიწმინდა მოგების სენსიტიურობის ანალიზი საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებებზე (გადაფასების რისკი) ეყრდნობა 100 ბაზურ წერტილიან სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ ბაზური წერტილის სცენარს და საპროცენტო აქტივებისა და ვალდებულებების მდგომარეობას 2013 და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
პარალელური ვარდნა 100 ერთეულით	39	36
პარალელური ვარდნა 100 ერთეულით	(39)	(36)

(ii) სავალუტო რისკი

კომპანიის 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.

*შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2013 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	4,424

შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის სტრუქტურას 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	აშშ დოლარი ლარი'000
აქტივები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	242
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,265
სულ აქტივები	4,507
ვალდებულებები	
მიღებული სესხები	333
სულ ვალდებულებები	333
წმინდა საბალანსო პოზიცია	4,174

მნიშვნელოვანი სავალუტო კურსები გამოყენებული წლის განმავლობაში:

ლარი	სპოტ განაკვეთი			
	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშსწორების თარიღისთვის	
	2013	2012	2013	2012
1 აშშ დოლარი	1.6634	1.6513	1.7363	1.6567
1 ევრო	2.2094	2.1232	2.3891	2.1825

ლარის კურსის შესუსტება, როგორც ქვემოთაა მითითებული, შემდეგ ვალუტებთან მიმართებაში 2013 და 2012 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 კომპანიამ ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს შესაძლოდ ჩათვალა. ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები უცვლელია.

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
10% დოლარის გამყარება ლართან მიმართებაში	376	355

ლარის გამყარებას ზემოთმოყვანილ ვალუტებთან, 2013 და 2012 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.

კომპანიას 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. სამისოდ ის იყენებს შეფასების მოდელს 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.

2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია მევალებები ან დაკავშირებულ მევალეთა ჯგუფი (2012: ნული), რომლებისადმიც საკრედიტო რისკი აღემატება მაქსიმალური საკრედიტო რისკის 10%-ს.

(d) ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომლის წინაშეც დგება კომპანია 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.

კომპანია 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.

*შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის*

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

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი'000	მოთხოვნამდე და 1თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	მთლიანი გადინების 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

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

GEL'000	მოთხოვნამდე და 1თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	მთლიანი გადინების თანხა	საბალანსო ღირებულება
არაწარმოებული ვალდებულებები						
სესხები	7	6	7	342	362	333
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	57	-	-	-	57	57
სულ ფინანსური ვალდებულებები	64	6	7	342	419	390

*შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კონტინენტალ სითი კრედიტი“
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის*

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

ლარი'000	მოთხოვნამ დე და 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	უვალო	ვადაგად აცილებუ ლი	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

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2012 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების ანალიზი:

ლარი'000	მოთხოვნამ				უვალო	ვადავად აცილებუ ლი	სულ
	დე და 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე			
არაწარმოებული აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	265	-	-	-	-	-	265
კლიენტებზე გაცემული სესხები	41	144	665	3,386	-	29	4,265
ძირითადი საშუალებები	-	-	-	-	350	-	350
არამატერიალური აქტივები	-	-	-	-	78	-	78
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	-	-	-	-	34	-	34
სხვა აქტივები	24	-	-	-	-	-	24
სულ არაწარმოებული აქტივები	330	144	665	3,386	462	29	5,016
არაწარმოებული ვალდებულებები							
მიღებული სესხები	1	-	332	-	-	-	333
სხვა ვალდებულებები	76	-	-	-	-	-	76
სულ არაწარმოებული ვალდებულებები	77	-	332	-	-	-	409
წმინდა პოზიცია	253	144	333	3,386	462	29	4,607

18 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ორგანიზაცია მიზნად ისახავს:

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

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

2013 და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია 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. კომპანიას 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 კომპანიის საკუთრების ან ოპერაციების მიმართ. სანამ კომპანია მიიღებს შესაფერის სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან ზოგიერთი აქტივის განადგურებას შეიძლება ჰქონდეს მატერიალური უარყოფითი ზეგავლენა კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ პოზიციაზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში კომპანიის 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე ზეგავლენა შესაძლებელია იყოს მნიშვნელოვანი.

20 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(a) მმართველობითი ურთიერთობა

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

(b) ოპერაციები სამეთვალყურეო საბჭოსთან და ხელმძღვანელობასთან

ქვემოთ წარმოდგენილია ანაზღაურება, რომელიც შესულია თანამშრომელთა ხელფასებში 2013 და 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისათვის:

	2013 ლარი'000	2012 ლარი'000
ხელფასები და პრემიები	790	283

(c) ოპერაციები მესაკუთრეებთან

მესაკუთრეებთან ოპერაციების ნაშთები და შესაბამისი მოგების ან ზარალის თანხა 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (2012: ნული) შემდეგია:

	შენიშვნა	2013 ლარი'000
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	14	781
 მოგება (ზარალი)		
საპროცენტო ხარჯები		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 ირებულება და საარიცხვო კლასიფიკაციები

(a) საარიცხვო კლასიფიკაციები და რეალური ღირებულება

კომპანია 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.

კომპანიამ 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.

კომპანია იყენებს შემდეგ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისას:

- 34-36%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება კლიენტებზე გაცემული სესხებისგან მიღებული მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებისთვის;
- 14-15%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება მიღებული სესხებისგან მიღებული მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებისთვის.

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

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

22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2014 წლის იანვარში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 591 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები.