



ეპიზი

20

22

სლიური  
ანბარი

საქართველოს „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ კანონის III თავის მე-11 მუხლის საფუძველზე (პერიოდული ანგარიშები და ანგარიშგების წარმოების მოთხოვნები) და საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 07 ოქტომბრის N181/04 ბრძანების შესაბამისად, წარმოგიდგენთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ (404967078) ნახევარი წლის ანგარიშს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
- სრული შემოსავლის ანგარიშგება
- ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
- ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ
- მმართველობითი ანგარიშგება

ვაცხადებთ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 5 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

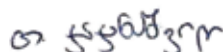
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე  
ტარას ნიჟარაძე



გენერალური დირექტორი  
გია პეტრიაშვილი



ფინანსური დირექტორი  
თათია ჯაჯანაშვილი



## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალის აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება ორგანიზაციის 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2023 წლის 15 ივნისს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მივიღეთ ფინანსური ანგარიშგებაზე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ და მასზე პასუხისმგებელია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით, გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ 2022 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

### ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

### აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ორგანიზაციის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ყუყუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბილიო აუდიტის“ სახელით

27 სექტემბერი 2023

# შინაარსი

## 4-41

### სტრატეგიული ანგარიში

1. ჩვენ შესახებ	4
2. ძირითადი ფინანსური და სამოქმედო მაჩვენებლები	5
3. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა	6
4. გენერალური დირექტორის მიმართვა	8
5. მარკეტინგის მიმოხილვა	10
6. მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა	16
7. ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია	19
8. ძირითადი შედეგების მიმოხილვა	22
9. მოზიდული სახსრების მართვა	24
10. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	26
11. კორპორაციული მდგრადობა	28
12. ჩვენი გუნდი	35
13. ინფორმაციული ტექნოლოგიები	41

## 43-48

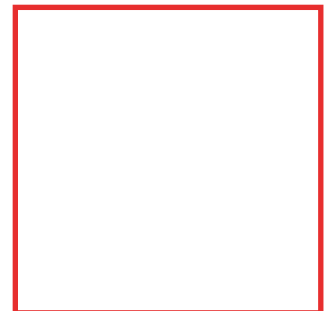
### მმართველობა

14. კორპორაციული მართვა	43
15. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	45
16. დირექტორების წევრები	47

## 51-110

### ფინანსური ანგარიშგება

1. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	51
2. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	55
3. სრული შემოსავლის ანგარიშგება	56
4. ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	57
5. ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	58
6. ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	59





დღესდღეობით მიკრო ბიზნეს კაპიტალი (ემბისი) ქართული მიკროსაფინანსო ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერი კომპანიაა. ორგანიზაცია ისწრაფვის შექმნას ქვეყანაში მცირე მენარმეობისა და ფერმერობის განვითარების შესაძლებლობა და ამ გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის ფინანსურ სტაბილურობასა და ქვეყნის მდგრად ეკონომიკურ განვითარებას.

ემბისი საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე მოქმედებს - პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება, მომხმარებლებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობის დამყარება კი კომპანიის უმთავრესი პრიორიტეტია.

2022 წელს მიკრო ბიზნეს კაპიტალის პორტფელმა 93.4-მილიონი ლარი შეადგინა, ხოლო მომხმარებელთა რაოდენობამ ქვეყნის მასშტაბით 54 ათასს გადააჭარბა.

ემბისი საქართველოს 8 რეგიონში 17 სერვის ცენტრითაა წარმოდგენილი. ორგანიზაციის გუნდი 250-მდე პროფესიონალს აერთიანებს.

ემბისი საქართველოში ერთ-ერთი პირველი არასაბანკო საფინანსო ინსტიტუტია, რომელიც აღიარებული გერმანული საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანიის - Scope Ratings-ის უმაღლეს საკრედიტო რეიტინგს, B+ სტაბილურს ფლობს, რაც ორგანიზაციაში დანერგილი მართვის მეთოდების ეფექტიანობისა და მისი სტაბილური განვითარების დასტურია.

2022 წელს, ზედიზედ მეორედ, ემბისიმ საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის საპატიო ჯილდო (BARTA) მოიპოვა. გარდა ამისა, კომპანია საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსის Meliora 22-ის გამარჯვებული და გრანპრის მფლობელია - კატეგორიაში: "წლის პასუხისმგებელი მცირე და საშუალო კომპანია". ასევე, Global Banking and Finance Review-მ ემბისი საქართველოს საუკეთესო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად და წლის საუკეთესო ბრენდად დაასახელა.

2022 წელს ემბისიმ კიდევ ერთი უმნიშვნელოვანესი ნაბიჯი გადადგა და "გალტ & თაგარტის" მხარდაჭერით, საქართველოს საფონდო ბირჟაზე 15 მილიონი ლარის მოცულობის ორწლიანი ობლიგაციები განათავსა.

ყოველივე ზემოთ ჩამოთვლილი მყარი საფუძველია საიმისოდ, რომ კომპანიის სამომავლო გეგმები და ამბიციები განვითარების ახალ ეტაპზე გადავიდეს და მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღებას დაუკავშირდეს.





# ძირითადი ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლები

მთლიანი აქტივები

**€110.2** მლნ (+13%)

მთლიანი სესხები

**€93.4** მლნ (+24%)

წმინდა მოგება

**€0.65** მლნ (-75%)

მთლიანი კაპიტალი

**€20.0** მლნ (-2%)

საფინანსო ორგანიზაციებიდან  
ნასესხები სახსრები

**71.5** მლნ (+21%)

30 დღეზე ვალაგადაცილებული  
სესხები

**5.2%** (+0.5%)

რისკის ხარჯი

**1.0%** (+0.4%)

ფილიალების

რაოდენობა

**17** (+2)

თანამშრომლების

რაოდენობა

**248** (+24)

მომხმარებელთა

რაოდენობა

**54,353** (+15,537)

თანამშრომლების  
კმაყოფილების ინდექსი  
**81%**

მომხმარებელთა  
კმაყოფილების ინდექსი  
**86%**

მომხმარებელთა  
ლოიალობის ინდექსი  
**88%**

• ემბისის უმთავრესი კაპიტალი მისი თანამშრომლები და მომხმარებლები არიან. აღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივ რეჟიმში მუშაობს მათი ლოიალობისა და კმაყოფილების ხარისხის შენარჩუნებასა და ზრდაზე.

• მომხმარებლებთან მიმართებაში ემბისი წელიწადში ერთხელ ატარებს კმაყოფილების და კვარტალში ერთხელ NPS კვლევებს. შეიძლება თამამად ითქვას, რომ კომპანიას ორივე მიმართულებით საფინანსო სექტორში ერთ-ერთი საუკეთესო მაჩვენებელი აქვს.

• რაც შეეხება თანამშრომლებს, პოტენციური პრობლემების იდენტიფიცირებისა და აღმოფხვრის მიზნით, სიღრმისეულ კვლევებს რეგულარული ხასიათი აქვს.



# სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა



## ტარას ნიშარაძე

### სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

2022 წელი მთელი მსოფლიოსთვის გამოწვევებით იყო აღსავსე. ამ პერიოდში კვლავ აქტუალური გახლდათ პოსტპანდემიური გავლენა, პარალელურად კი ჩვენ უკრაინის ტერიტორიაზე რუსეთის წამოწყებული საომარი მოქმედებების შედეგებთან გვინევდა გამკლავება.

ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, დღეს განსაკუთრებული სიამაყით შემიძლია ვთქვა, რომ ემბისისთვის გასული წელი წარმატებული გახლდათ, მომავალში კი კომპანიას კიდევ უფრო შორსმიმავალი გეგმები აქვს.

2022 წელი, ზოგადად, მიკროსაფინანსო სექტორისთვის დადებითი ტენდენციით ხასიათდება. სექტორის აქტიური სესხების რაოდენობამ 827 ათასი შეადგინდა, რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 14%-ით მეტია. 15%-ით გაიზარდა სექტორის აქტივები, ხოლო პორტფელის ჯამურმა მაჩვენებელმა 1.6 მილიარდ ლარს გადააჭარბა და 15.7%-იანი ზრდა დააფიქსირა.

აქვე, მინდა მიკროსაფინანსო ბაზრის დაბალრისკიანობაზეც ვთქვა ორიოდ სიტყვა, რაც ცალსახად ჩვენი მარეგულირებელი ორგანოს - საქართველოს ეროვნული ბანკის დამსახურებაცაა. სწორედ ეროვნული ბანკის მიერ გატარებული სწორი რეგულაციების შედეგია, რომ დღეს ბაზარზე დარჩენილი კეთილსინდისიერი მოთამაშეები პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით განვავრდობთ საქმიანობას და ქვეყნის ეკონომიკის განვითარებას.

რაც შეეხება ემბისის, მაღალი კონკურენციის პირობებში, თითქმის 10 წლიანი ოპერირების შედეგად დღეს იგი ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია და რაც ასევე მნიშვნელოვანია, კომპანია ყოველწლიურად სტაბილურად იუმჯობესებს პოზიციებს, როგორც მომხმარებლის რაოდენობის, პორტფელის მოცულობის, ასევე საბაზრო წილის მიმართულებით.

2022 წელს ემბისის აქტივები 13%-ით, საკრედიტო პორტფელი 24%-ით გაიზარდა, მომხმარებლების რაოდენობის მიმართულებით კი თითქმის 40%-იანი ზრდა დააფიქსირდა. ასევე, აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ ემბისის ქართულ მიკროსაფინანსო ბაზარზე მოქმედ მოთამაშეებთან მიმართებით ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი რისკების მაჩვენებელი აქვს.

განსაკუთრებულ აღნიშვნას საჭიროებს ჩვენი ურთიერთობა ადგილობრივ თუ საერთაშორისო პარტნიორებთან. 2022 წელს, გლობალური გამოწვევების მიუხედავად, კომპანიის მიერ მოზიდული ფულადი სახსრების მოცულობა გაიზარდა. გარდა ამისა, ისტორიაში პირველად, "გალტ & თაგარტის" მხარდაჭერით, ემბისიმ საქართველოს საფონდო ბირჟაზე 15 მილიონი ლარის მოცულობის ორწლიანი ობლიგაციები განათავსა. ყოველივე ზემოთ აღნიშნულიდან გამომდინარე, მინდა მადლიერება გამოვხატო იმ ნდობისა და მხარდაჭერისთვის, რასაც პარტნიორები პერმანენტულად იჩენენ კომპანიის მიმართ.

#### ემბისის წარმატების ქვაკუთხედი

პროდუქტების ფართო ასორტიმენტი, მომხმარებლისადმი სამართლიანი და კეთილსინდისიერი დამოკიდებულება, ორმხრივად სასარგებლო ურთიერთობის დამყარების სურვილი, პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდი და საქმის ერთგული ლიდერები, ინოვაციებისა და სიახლეების დანერგვისკენ მუდმივი სწრაფვა - სწორედ ეს განაპირობებს დღეს ემბისის წარმატებას.





# სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა

თამამად ვიტყვი, რომ არსებობის მანძილზე კომპანიას ერთი დღეც კი არ შეუწყვეტია თანამშრომლებსა თუ მომხმარებლებზე ზრუნვა, მათთან დიალოგი - რის შედეგადაც, ემბისის მომხმარებლების ლოიალობის ინდექსი ერთ-ერთი მაღალია ქართულ საფინანსო ბაზარზე და 88%-ს აღწევს, თანამშრომლების კმაყოფილების მაჩვენებელი კი თითქმის 81%-ია.

დღეს ემბისი მრავალფეროვან სეგმენტს ემსახურება - როგორც ბიზნესის, ასევე საცალო მიმართულებით. კომპანია ესწრაფვის თავისი მთავარი მისიის შესრულებას - შექმნას ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისები და პროდუქტები და ამ გზით უზრუნველყოს მცირე მენარმეებისა და ფერმერების განვითარების შესაძლებლობა. ამის დასტურია ის ფაქტიც, რომ 2022 წელს აგრო-ბიზნეს მენარმეობის დაფინანსება კომპანიამ 11%-ით გაზარდა და ამ მიმართულებით თითქმის 70 მილიონი ლარის რესურსი გასცა.

აღნიშნული ტენდენცია სამომავლოდაც აუცილებლად გაგრძელდება. ვგეგმავთ, კიდევ უფრო დიდ მიზნებს შევეჭიდოთ და მნიშვნელოვნად გავზარდოთ როგორც მომხმარებელთა სეგმენტი, ასევე დაფინანსების მოცულობა, რის საშუალებასაც პირველ რიგში მიკრო ბანკის ლიზენციის მიღება მოგვცემს.

## ეპისი მომავალში

რაც შეეხება მომავლის ხედვას, ემბისის კულტურის ნაწილია დაინტერესებული მხარეების კვლევა, მათთან მუდმივი დიალოგი - ვესაუბრებით მომხმარებლებს, თანამშრომლებს, საზოგადოებას, გვაინტერესებს, თუ რას ელიან ჩვენგან და გადაწყვეტილებასაც ამის მიხედვით ვიღებთ. ასე იქნება მომავალშიც.

ასევე, ჩვენთვის ერთ-ერთი უმთავრესი პრიორიტეტია, მნიშვნელოვანი წვლილი შევიტანოთ საზოგადოების ფინანსურ განათლებაში და მომხმარებლები უზრუნველყვით იმ უნარ-ჩვევებითა და ინფორმაციით, რომელიც მათ სამომავლოდ წარმატების მიღწევას გაუმარტივებს.

2023 წელს ემბისი გეგმავს ბაზრის წილის ზრდას, რასაც ხელი უნდა შეუწყოს რეგიონალური სერვის ცენტრების ქსელის განვითარებამ, პროდუქტების ასორტიმენტის გაფართოებამ და მომხმარებლისთვის მაღალი ხარისხის მომსახურების შეთავაზებამ.

ჩვენი სტრატეგიის უმთავრესი ქვაკუთხედეა მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღება. 2023 წელი ემბისისთვის საიუბილეოა და ჩვენი დიდი სურვილია, რომ იუბილე მიკრო ბანკის სტატუსის მიღებით აღვნიშნოთ.

დასასრულს, განუელი შრომისთვის მინდა მადლობა გადავუხადო თითოეულ ემბისელს - ჩვენს აქციონერებს, კრედიტორებს, მომწოდებლებს, პარტნიორებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრ-კოლეგებს. დარწმუნებული ვარ, ჩვენი არაჩვეულებრივი გუნდითა და პარტნიორების მხარდაჭერით, წინ ბევრი წარმატება გველის.

**თარას ნიჟარაძე**

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე



## გიორგი კვირიკაშვილი გენერალური დირექტორი

როგორც მოგეხსენებათ, 2022 წელი განსაკუთრებით რთული და არასტაბილური აღმოჩნდა მსოფლიოსთვის. პოსტპანდემური სირთულეების გადალახვის პარალელურად მსოფლიო იძულებული გახდა უკრაინის ტერიტორიაზე რუსეთის ნაშთი ყოვლად გაუმართლებელი აგრესიისა და საომარი მოქმედებების შედეგებს გამკლავებოდა.

ცხადია, რუსეთ-უკრაინის ომი დღეს არსებული ერთ-ერთი მთავარი გამომწვევაა და ზეგავლენას ახდენს აბსოლუტურად ყველა ქვეყნის გეოპოლიტიკურ თუ ეკონომიკურ გარემოზე, და მნიშვნელობა არ აქვს, ეს ქვეყანა ომშია ჩართული თუ არა.

ყველასათვის ცნობილია საქართველოს ეკონომიკური კავშირები მეზობელ ქვეყნებთან და აღნიშნულიდან გამომდინარე, რა თქმა უნდა, მსოფლიოს სხვა ქვეყნებთან შედარებით, 21-ე საუკუნის ყველაზე სასტიკი ომი ჩვენთვის მეტად ახლო, მტკიცვეული და სახიფათოა - არა მხოლოდ ეკონომიკური თვალსაზრისით, არამედ ჩვენი ისტორიული, ემოციური თუ ფსიქოლოგიური კავშირების გამო.

სწორედ ამიტომ, ომის დაწყების დღიდან ემბისიმ არაერთხელ გამოთქვა სურვილი, შესაძლებლობების ფარგლებში გვერდში დასდგომოდა უკრაინელ ხალხს - მშვიდობიან მოსახლეობას, რომელიც ომის სისასტიკისა და ჰუმანიტარული კრიზისის წინაშე აღმოჩნდა.

დღეს თამამად შეგვიძლია ვთქვათ, რომ შექმნილ ვითარებაში ემბისიმ შეძლო ადაპტაცია და 2022 წელი წარმატებით დაასრულა. მნიშვნელოვანი ცვლილებების ინიცირებით, ინოვაციური მიდგომების ინტეგრირებით, გამართული ბიზნესმოდელით, ცვალებად გარემოში სწრაფი რეაგირებით და ჩვენი გუნდის ერთობლივი ძალისხმევით მივალწიეთ ფინანსურ, საოპერაციო და სოციალურ შედეგებს, გავუმკლავდით არსებულ გამოწვევებს და განვითარების ახალ ეტაპზე გადასვლას - მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვებას ვგეგმავთ.

### წარმატების 10 წელი

2023 წელს ემბისი იუბილარია. ქართულ საფინანსო ბაზარზე კომპანიამ ზუსტად 10 წლის წინათ შემოაბიჭა, დღეს 250-მდე თანამშრომელს აერთიანებს და ქვეყნის მასშტაბით 55 ათასამდე მომხმარებელს ემსახურება.

ამ წლების განმავლობაში ჩვენ 10,000-ზე მეტი მცირე მეწარმისა და 3,000-მდე ფერმერული ბიზნესის ფინანსური სტაბილურობის სადარაჯოზე ვიდევით - მათთვის ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისებისა და პროდუქტების მიღების გარანტი ვიყავით და მოხარული ვარ, რომ მათთან დღეს მრავალწლიანი, გამჭვირვალე და ორმხრივად სასარგებლო ურთიერთობა გვაკავშირებს.

ცალკე აღნიშვნის ღირსია ემბისის მიერ დაფინანსებული ქალი მეწარმეები. როგორც მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე კომპანია, ემბისი მუდმივ რეჟიმში ცდილობს საკუთარი წვლილი შეიტანოს ქალების გაძლიერების საკითხში, რასაც ის ფაქტიც ადასტურებს, რომ კომპანიის ბიზნეს-აგრო პორტფელში 30% ქალია.

ამგვარი წარმატება შეუძლებელი იქნებოდა ემბისის გუნდის გარეშე. სწორედ ამ გუნდის ერთუზიანობა და თავდადება შრომამ მოგვიყვანა იქ, სადაც ახლა ვიმყოფებით.

მინდა მადლობა გადავუხადო ყველა კოლეგას, მათ შორის ყოფილ კოლეგებსაც. მეგობრებო, სწორედ თქვენი დამსახურებაა, რომ დღეს ემბისი ბაზრის ლიდერ კომპანიებს შორისაა, ახლო მომავალში კი მიკრო ბანკის სტატუსის მიღების შემთხვევაში, კიდევ უფრო ამბიციური გეგმების განხორციელებას გეგმავს.



# გენერალური დირექტორის მიმართვა

## ძირითადი შედეგები და კარტნიორებთან ურთიერთობა

2022 წელი ემბისისთვის წარმატებული აღმოჩნდა. კომპანიამ აღნიშნულ საანგარიშო პერიოდში კვლავ შეძლო აქტივების მოცულობის გაზრდა, სასესხო პორტფელმა კი წლის ბოლოს 93,4 მლნ ლარი შეადგინა. ამის პარალელურად, უნდა აღინიშნოს, რომ რისკების პარამეტრების მიხედვით, კომპანია ერთ-ერთი საუკეთესო მიკროსაფინანსო სექტორში.

2022 წელს ემბისიმ არსებული და ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან გრძელვადიანი, არაუზრუნველყოფილი სესხების მოზიდვა შეძლო, რაც კარტნიორების მხრიდან ნდობის მკაფიო გამოხატულებაზე მიუთითებს. კომპანიის მყარ და სტაბილურ რისკის პროფილს ნათლად მოწმობს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Scope Ratings-სგან მინიჭებული, მიკროსაფინანსო ბაზარზე უმაღლესი, საკრედიტო B+ რეიტინგი, რომელიც კომპანიამ პანდემიის პირობებში მოიპოვა და მას შემდეგ უცვლელად ინარჩუნებს.

2022 წელს, ზედიზედ მეორედ, ემბისიმ საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის საპატიო ჯილდო (BARTA) მოიპოვა. გარდა ამისა, კომპანია საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსის Meliora 22-ის გამარჯვებული და გრანპრის მფლობელია - კატეგორიაში: "წლის პასუხისმგებელი მცირე და საშუალო კომპანია". ასევე, Global Banking and Finance Review-მ ემბისი 2022 წლის საქართველოს საუკეთესო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად და წლის საუკეთესო ბრენდად დაასახელა.

2022 წელს ემბისიმ კიდევ ერთი უმნიშვნელოვანესი ნაბიჯი გადადგა და "გალტ & თაგარტის" მხარდაჭერით, საქართველოს საფონდო ბირჟაზე 15 მილიონი ლარის მოცულობის ორწლიანი ობლიგაციები განათავსა.

დღეს თამამად შეგვიძლია ვთქვათ, რომ 2022 წელს ემბისის გუნდმა წარმატებით გადაჭრა არსებული ამოცანები და ახლა კიდევ უფრო დიდი მწვერვალების დასაპყრობად ემზადება. გუნდის მაღალი კომპეტენცია, სწორი ფასეულობები, თანასწორი, სამართლიანი და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი სამუშაო გარემო, მუდმივი ზრდისა და განვითარების შესაძლებლობა, ერთმანეთისა და მომხმარებლების მიმართ მტკიცე ერთგულება არის სწორედ ემბისისა და ემბისიელების წარმატების გარანტი.

## მომავლის ხედვა

მომავალ წელს ემბისის მთავარ ამოცანას მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება წარმოადგენს. დარწმუნებული ვარ, რომ ბანკად გარდაქმნის პროცესი წარმატებით დასრულდება და კომპანიას შესაძლებლობა მიეცემა, გაზარდოს ფინანსურ რესურსებზე წვდომა მომხმარებლებისთვის, შექმნას კიდევ უფრო მეტი სამუშაო ადგილი და სოლიდური წვლილი შეიტანოს ქვეყნის ეკონომიკის მდგრად განვითარებაში.

2023 წლის გეგმები საკმაოდ ამბიციურია, თუმცა კომპანიის გუნდის პოტენციური და მენეჯმენტის სწორი ხედვა მარწმუნებს, რომ ჩვენ, ყველა ერთად, შევძლებთ და მომავალი წლის ბოლოს დიდ წარმატებას მივულოცავთ ერთმანეთს.

**ზია კუთრიაშვილი**  
გენერალური დირექტორი



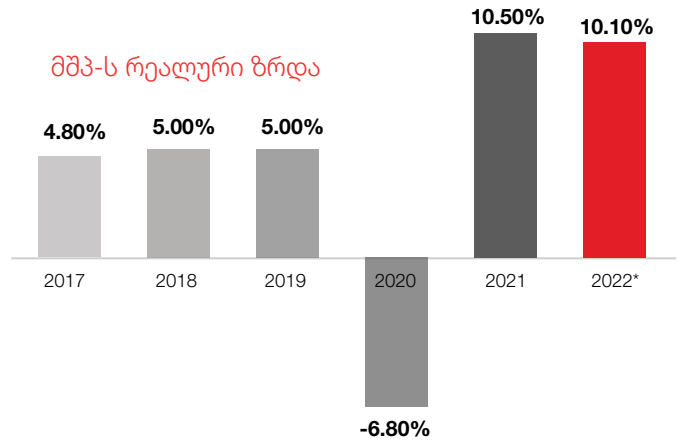
||| **მაკროეკონომიკის  
მიმოხილვა**



# მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

## მშპ-ს რეალური ზრდა

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს წინასწარი მონაცემებით 2022 წელს რეალური მშპ-ს ზრდამ 10,1% შეადგინა, მაშინ როცა გასულ 2021 წელს ქვეყნის ეკონომიკის ზრდა 10,5% იყო.



2022 წელი რთული იყო, უპირველეს ყოვლისა, იმის გათვალისწინებით, თუ რა ადამიანური მსხვერპლი მოჰყვა რუსეთის მიერ უკრაინაში შეჭრას. ამავდროულად, მეტად გაურკვეველი და რთული გეოპოლიტიკური გარემო, რა თქმა უნდა, იყო და კვლავაც არის შეშფოთების საგანი. ამას დაემატა ორნიშნა ინფლაცია. მთავრობის გადაწყვეტილებით, 2022 წლიდან მოიხსნა კოვიდის ყოველგვარი რეგულაცია, რასაც პოზიტიური გავლენა ჰქონდა მაკროპარამეტრებზე. რუსეთ-უკრაინის ომის დაწყების შემდეგ საგრძნობლად მოიმატა მიგრაციამ საქართველოში, რასაც პოზიტიური გავლენა ჰქონდა გზავნილებისა და ტურიზმიდან შემოდინებების კუთხით. 2021 წელს მშპ-ს რეალური ზრდა მნიშვნელოვნად აღემატებოდა საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციების მიერ 2021 წლის დასაწყისში გაკეთებულ ეკონომიკურ პროგნოზებს, მსოფლიო ბანკის მოლოდინით 2021 წელს ეკონომიკური ზრდა 4% უნდა ყოფილიყო:

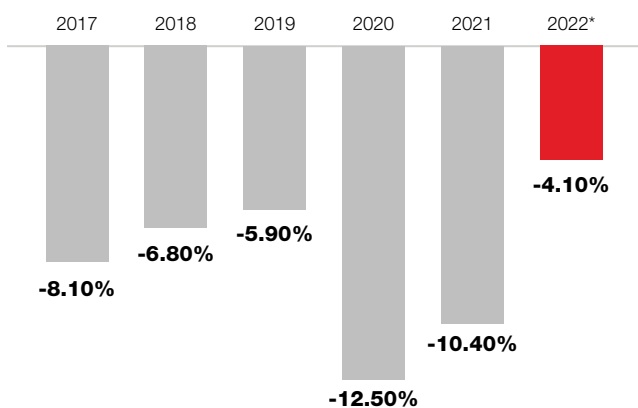
<https://thedocs.worldbank.org/en/doc/387741599838714845-0050022020/original/GlobalEconomicProspectsJanuary2021AnalysisECA.pdf>

ხოლო აზიის განვითარების ბანკი 3,5%-ს პროგნოზირებდა:

<https://www.adb.org/news/georgia-economy-grow-3-5-2021-adb>

2022 წელს საქართველოს ეკონომიკის ზრდამ გაამართლა საქართველოს მთავრობის მოლოდინი, რომელიც ეკონომიკური ზრდის 10%-ის გადაჭარბებას პროგნოზირებდა.

## მიმდინარე ანგარიში მშპ-სთან



## მიმდინარე ანგარიში

2022 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტმა - 980 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 959,4 მილიონი აშშ დოლარით შემცირებულია, ხოლო მშპ-სთან მიმართებაში - 4,1%-ს შეადგენს.

2021 წელს საქართველოს საგადამხდელო ბალანსის მიმდინარე ანგარიშმა -1 939 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, 2020 წელთან შედარებით აღნიშნული დეფიციტი შემცირებულია 38 მილიონი აშშ დოლარით. მშპ-სთან მიმართებით მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 2020 წლის 12,4%-დან 2021 წელს 10,2%-მდე შემცირდა.

2022 წლის გაუმჯობესება გაზრდილმა გადმორიცხვებმა, ექსპორტმა, პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა, ტურიზმმა და ეროვნული ვალუტის გამყარებამ განაპირობა.



# მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

## ექსპორტი იმპორტი

2022 წლის მონაცემებით ექსპორტი წინა წელთან შედარებით გაზრდილია 1.34 მილიარდი აშშ დოლარით და შეადგენს 5,6 მილიარდ აშშ დოლარს, ხოლო იმპორტი გაზრდილია 3.45 მილიარდი აშშ დოლარით და შეადგენს 13.6 მილიარდ აშშ დოლარს.

ექსპორტში მნიშვნელოვანი წილი უკავიათ, დსთ-ს ქვეყნებს - მთლიანი ექსპორტის 48%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 15%, ჩინეთს - 13%.

იმპორტში მნიშვნელოვანი წილი უკავიათ, დსთ-ს ქვეყნებს - მთლიანი იმპორტის 27%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 23%, ჩინეთს - 8%.

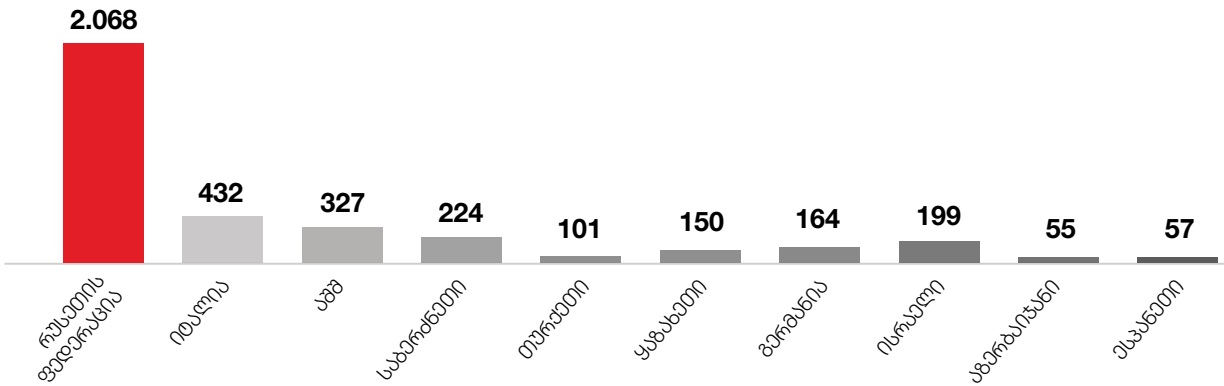
## ფულადი გზავნილები

2022 წლის ფულადი გზავნილების ჯამურმა ჩარიცხვებმა 4.372 მილიარდი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც 2.023 მილიარდი აშშ დოლარით (86%-ით) აღემატებოდა 2021 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

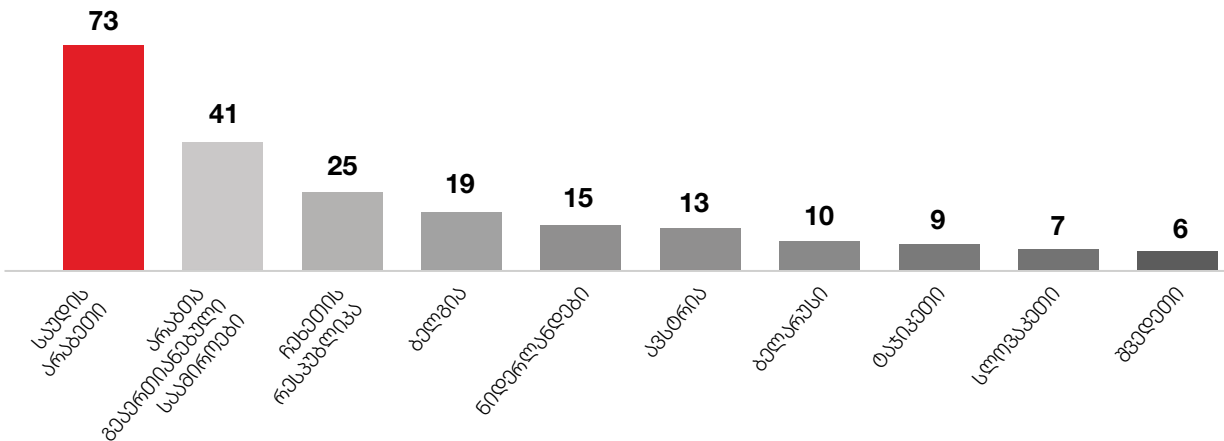
2022 წლის გადარიცხვებმა შეადგინა 343 მილიონი აშშ დოლარი, რაც 26.6 მილიონი აშშ დოლარით (8%-ით) აღემატება 2021 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

ჩარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით არის შემდეგი, რუსეთის ფედერაცია - მთლიანი ჩარიცხვების 47%, იტალია - 10%, აშშ - 7%, საბერძნეთი - 5%.

ფულადი გზავნილების ჩარიცხვები უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით (მლნ. აშშ დოლარი)



ფულადი გზავნილების გადარიცხვები უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით (მლნ. აშშ დოლარი)





# მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

## ტურიზმი

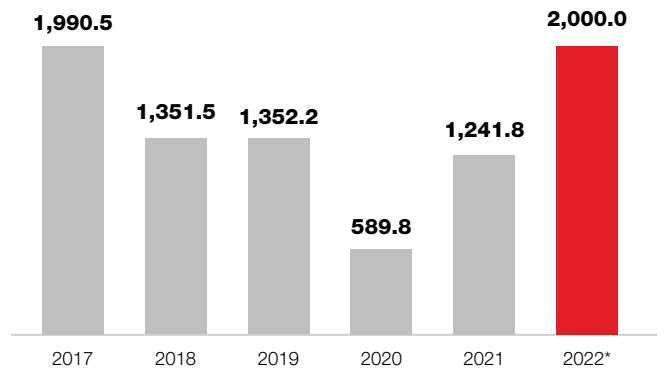
2021 წელს არარეზიდენტი ვიზიტორების საშუალო თვიურმა რაოდენობამ 2020 წლის მონაცემს 29%-ით გადააჭარბა და 118,6 ათასი შეადგინა, რაც 2019 წლის ვიზიტორების რაოდენობის მხოლოდ 23% იყო. წინა წლებთან შედარებით 2022 წელს გაიზარდა ვიზიტორების რაოდენობა და 327,1 ათასი შეადგინა, რაც 2019 წლის ვიზიტორების რაოდენობის 65%-ს შეადგენს.

2022 წლისათვის ტურიზმიდან შემოსავლებმა გადააჭარბა პანდემიამდე პერიოდს (2019 წელი) 7.6%-ით. ასევე საგრძნობი გაუმჯობესებაა წლიდან წლამდეც. კერძოდ, 2022 წელს 2021 წელთან შედარებით 182.5%-ით გაიზარდა შემოსავლები ტურიზმიდან და 3.517 მილიარდი აშშ დოლარს მიაღწია.

## პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

2022 წლის წინასწარი მონაცემებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები შეადგენს 2 მილიარდ აშშ დოლარს. 2021 წელთან შედარებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები გაზრდილია 61%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით მონაცემები გაზრდილია 48%-ით.

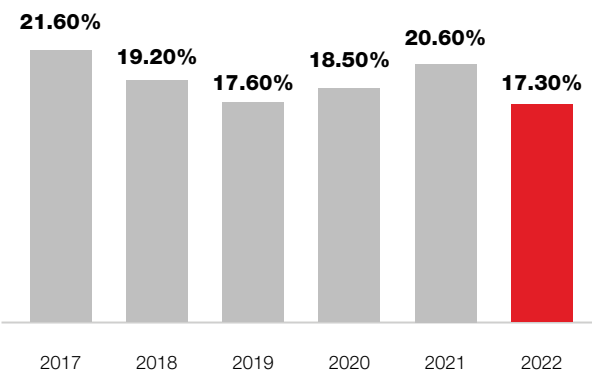
## პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მლნ. აშშ დოლარი)



2022 წლის მონაცემებით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები ქვეყნების მიხედვით - ყველაზე დიდი პირდაპირი უცხოელი ინვესტორი საქართველოში არის გაერთიანებული სამეფო, ჯამურად ინვესტიციების 21%-ით, შემდეგ ესპანეთი 18%, აშშ 8%, ნიდერლანდები 7% და ირლანდია 6%.

2022 წლის მონაცემებით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები სექტორების მიხედვით - ყველაზე მეტ პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციას საქართველოში საფინანსო სექტორი იზიდავს, მთლიანი პირდაპირი ინვესტიციების 26%-ს, შემდეგ მოდის უძრავ ქონებასთან დაკავშირებული საქმიანობები 20%, წყალმომარაგება (კანალიზაცია, ნარჩენების მართვა და დაბინძურებისაგან გასუფთავების საქმიანობები) - 10%, ხელოვნება, გართობა და დასვენება - 9%, ელექტროენერჯის, აირის, ორთქლის და კონდიციონერული ჰაერის მიწოდება - 7%.

## უმუშევრობის დონე



## დასაქმება-ხელფასები

2021 წელთან შედარებით 2022 წელს უმუშევრობის დონე 3.3%-ით შემცირდა და 17.3% შეადგინა. ეს, ძირითადად, გამოწვეული იყო მთავრობისა და ბიზნესის მიერ შექმნილი დამატებითი სამუშაო ადგილებით, მომატებული მოთხოვნით რუსეთ-უკრაინიდან მიგრაციის გამო და საქართველოდან უმუშევარი ხალხის გადინებით.



# მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

რაც შეეხება საშუალო თვიურ ნომინალურ ხელფასს, 2022 წლის მე-4 კვარტლის მონაცემებით განისაზღვრა 1773,7 ლარით. 2021 წლის მონაცემებთან შედარებით ის გაიზარდა 36%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 57%-ით (2021 წელს 1304.5 ლარი, 2020 წელს 1191.0 ლარი, 2019 წელს 1129.5 ლარი).

## ბაზვლითი კურსი და საერთაშორისო რეზერვები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2021 წლის ბოლოსთან შედარებით, ვალუტის კურსი მნიშვნელოვნად გამყარდა. 2022 წლის პირველ ნახევარში ვალუტა გაუფასურდა 2021 წელთან შედარებით, თუმცა 2022 წლის ზაფხულიდან დაიწყო გამყარება. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2021 წლის ბოლოსთან შედარებით ლარი აშშ დოლართან გამყარდა 13%-ით, ხოლო ევროსთან 18%-ით. 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით კი ლარი აშშ დოლართან მიმართებით გამყარდა 6%-ით, ხოლო ევროსთან მიმართებით 10%-ით.

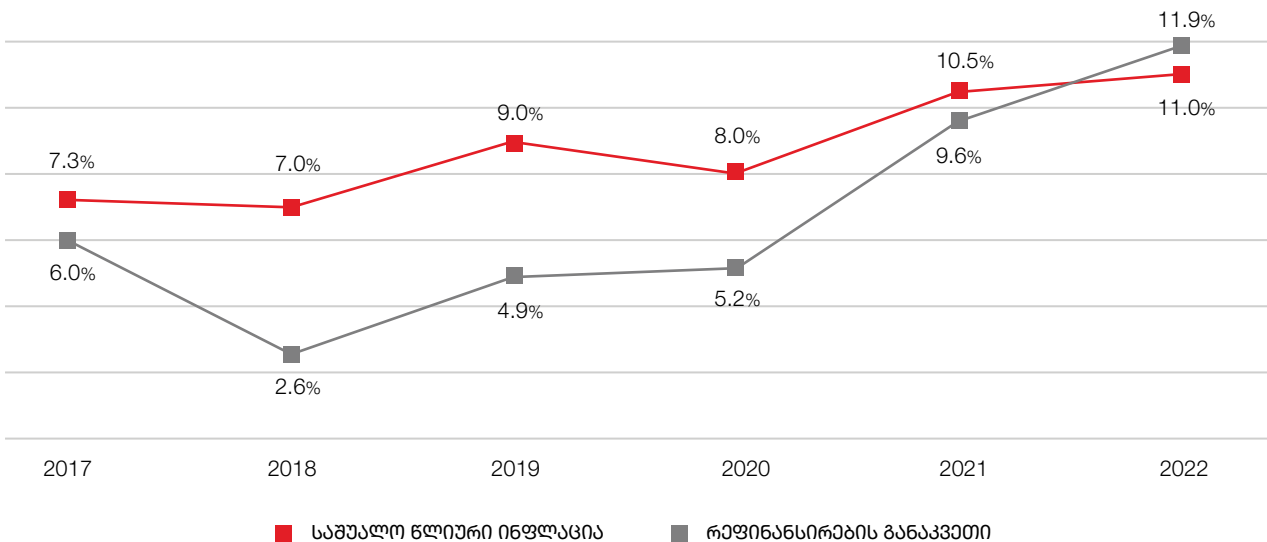
ეროვნულ ვალუტას გამყარების ტენდენცია ჰქონდა თურქულ ლირასთან და რუსულ რუბლთან მიმართებითაც. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარი თურქულ ლირასთან 2021 წლის ბოლოსთან შედარებით გამყარდა 39%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 70%-ით. რუსულ რუბლთან მიმართებით კი - 2021 წლის ბოლოსთან შედარებით 11%-ით, ხოლო 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით 21%-ით.

2022 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა სავალუტო აუქციონზე ინტერვენციებით სხვადასხვა პერიოდში 93,8 მილიონი აშშ დოლარი გაყიდა და 80 მილიონი აშშ დოლარი შეისყიდა. საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა 2022 წლის განმავლობაში სავალუტო აუქციონის გარეშე შეისყიდა 578,4 მილიონი აშშ დოლარი (წმინდა). ამ თანხიდან 517,2 მილიონი აშშ დოლარი შეისყიდა წლის მეორე ნახევარში.

ეროვნული ბანკის ოფიციალური სარეზერვო აქტივები 2022 წლის ბოლოს 4,9 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენდა, 2021 წლის ბოლოს მდგომარეობით კი 4,3 მილიარდ აშშ დოლარს.

## ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი

2022 წელს საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 11,9% შეადგინა, რაც მიზნობრივ 3%-იან მაჩვენებელს მნიშვნელოვნად აღემატება. ინფლაციის შემცირების მიზნით ეროვნული ბანკი მთელი წლის განმავლობაში ინარჩუნებდა მკაცრ მონეტარულ პოლიტიკას. 2022 წლის ბოლოსთვის რეფინანსირების განაკვეთი 11%-ს შეადგენდა, რაც 0,5 პროცენტული პუნქტით მეტია წინა წლის ბოლოს მაჩვენებელზე.







# მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

## სახელმწიფო ბიუჯეტი

2021 წელს სახელმწიფო ერთიანი ბიუჯეტის დეფიციტი დადგინდა 3%-იან ზღვარზე მაღალი შენარჩუნდა, მაგრამ წინა წელთან შედარებით გაუმჯობესდა და ნომინალურ მშპ-სთან - 6,7% შეადგინა. 2019 წელს იგივე მარჯვენებელი - 2,6% იყო, ხოლო 2017-2018 წლებში 1%-ზე ნაკლები. წინასწარი მონაცემებით დეფიციტი გაუმჯობესდა 2022 წელსაც - 4,2%-მდე, თუმცა ისევ აჭარბებს დადგინდა 3%-იან ზღვარს.

## სახელმწიფო ვალი

2021 წელს გაიზარდა სახელმწიფოს ვალის ოდენობა. მთავრობის ვალის მოცულობამ მშპ-სთან მიმართებით შეადგინა 49,7% და მოექცა „ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ კანონით დადგინდა 60%-იანი ზღვრის ფარგლებში. სახელმწიფო ვალის მოცულობამ მშპ-სთან მიმართებით შეადგინა 52%, აქედან 42,4% საგარეო ვალს, ხოლო 9,6% საშინაო ვალს უკავია.

საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალმა 2021 წლის ბოლოს მდგომარეობით 25,4 მილიარდი ლარი შეადგინა, ხოლო 2022 წლის მდგომარეობით 22,5 მილიარდ ლარს შეადგენდა. საშინაო ვალმა 2021 წლის ბოლოს 5,8 მილიარდი ლარი შეადგინა, ხოლო 2022 წლის დეკემბრის მდგომარეობით 7,2 მილიარდ ლარს შეადგენდა.

## საერთაშორისო რეიტინგი

2022 წელს, რუსეთ-უკრაინის ომის და მსოფლიო ეკონომიკური კრიზისის მიუხედავად, საქართველოს პოზიცია სხვადასხვა საერთაშორისო რეიტინგებში მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა. S&P Global-მა და Fitch-მა საქართველოს სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი უცვლელ, „BB“ დონეზე დატოვეს. Moody's Investors Service-მა საქართველოს საკრედიტო რეიტინგი „სტაბილურიდან“ „ნეგატიური“ Ba2 დონემდე შეამცირა. სააგენტოს შეფასებით, ეს გადაწყვეტილება უკრაინის ომით გამოწვეულ გაზრდილ გეოპოლიტიკურ საფრთხეებს, ასევე, „სამხრეთ ოსეთისა“ და აფხაზეთის გამო რუსეთთან დაძაბულობას და რეგიონში რუსეთის არაპროგნოზირებად სტრატეგიულ ზრახვებს ასახავს.

## 2023 წლის ეკონომიკური პროგნოზი

COVID-19-ის პანდემიამ საქართველოს ეკონომიკას მნიშვნელოვანი დარტყმა მიაყენა. პანდემიასთან დაკავშირებული შეზღუდვების მოხსნის პარალელურად საქართველოს ეკონომიკამ 2021 წლის მეორე კვარტლიდან გაუმჯობესება დაიწყო, მნიშვნელოვნად გაიზარდა ექსპორტი-იმპორტის, დღგ-ს გადამხდელ სანარმოთა ბრუნვის, საფინანსო სექტორის ზრდის, წმინდა ფულადი გზავნილებისა და სხვა ეკონომიკური მაჩვენებლები. დადებითი ეკონომიკური ტენდენციების გათვალისწინებით ეკონომიკის წლიურმა ზრდამ 10,1% შეადგინა. აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით 2023 წლისათვის მოსალოდნელია ეკონომიკური ზრდა 4,5%-ის ფარგლებში, ხოლო 2024 წელს 5%-ის ფარგლებში. მაკროეკონომიკურ მაჩვენებლებში ერთ-ერთ ძირითად გამოწვევას ინფლაციის მაღალი დონე წარმოადგენს, რომლის შერბილების მიზნითაც საქართველოს ეროვნული ბანკი ახორციელებს მკაცრ მონეტარულ პოლიტიკას. გამომდინარე იქიდან, რომ ინფლაციის რეალური მაჩვენებელი ჯერ კიდევ მნიშვნელოვნად სცდება მიზნობრივ მაჩვენებელს, არ არის მოსალოდნელი მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის მნიშვნელოვანი კლება 2023 წელს. აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზის მიხედვით „2022 წელს დაფიქსირებული 12%-იანი ინფლაციის 2023 წელს 6%-მდე განახევრება, ხოლო მომდევნო წელს 4%-მდე შემცირებაა მოსალოდნელი, რითაც ინფლაცია საქართველოს ეროვნული ბანკის 3%-იან მიზანს მიუახლოვდება. აღნიშნულის მიზეზი მკაცრი მონეტარული პოლიტიკა, შედარებით სუსტი საშინაო მოთხოვნა და გაუმჯობესებული მინოდების ჭაჭყებია. 2023 წელს ინვესტიციების გაზრდა 5.5%-ით და 2024 წელს 3.5%-ით არის მოსალოდნელი. ბიუჯეტის დეფიციტი კი 2023 წელს მშპ-ს 2.7%-ის და 2024 წელს 2.5%-ის ექვივალენტით შემცირდება. მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი სავაჭრო დეფიციტის გაღრმავების ფონზე 2023 წელს მშპ-ს 5%-ით, ხოლო 2024 წელს მშპ-ს 6%-ით გაიზრდება. ექსპორტის ზრდის 10.7%-მდე შენელებაა მოსალოდნელი, რაც 2024 წელს 11.2%-ს მიაღწევს. ფულადი გადარიცხვები წელიწადში 2.5 მილიარდ აშშ დოლარამდე შემცირდება, რადგან მცირდება მიგრანტების შემოდინება, რაც სავარაუდოდ სავალუტო კურსის წნეხს გამოიწვევს.“

**მიკროსაფინანსო  
ბაზრის  
მიმოხილვა**





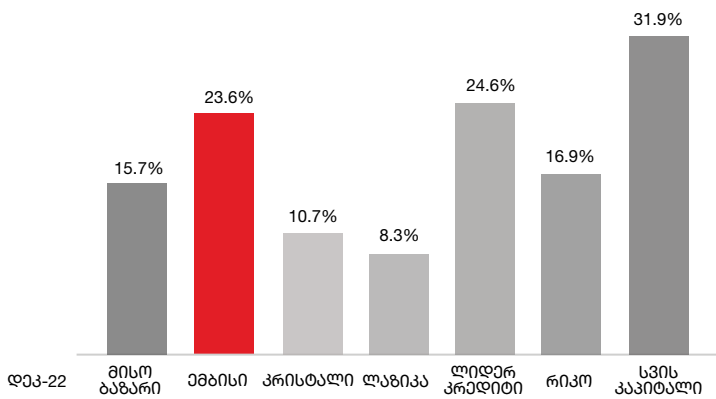
# მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა

მიუხედავად რუსეთ-უკრაინის ომისა, მიკროსაფინანსო სექტორმა 2022 წელს, როგორც აქტივების, ისე სასესხო პორტფელის ზრდა დააფიქსირა.

## მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა და აქტიური სესხების რაოდენობა

2022 წელს გაგრძელდა მიკროსაფინანსო სექტორში რეგისტრირებულ ორგანიზაციათა კლების ტენდენცია. 2022 წლის ბოლოს რეგისტრირებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების (შემდგომში „მისო“) რაოდენობამ 36 შეადგინა, 2021 წელთან შედარებით სექტორს ორი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია გამოაკლდა. 2022 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორში აქტიური სესხების რაოდენობა 827 ათასს შეადგენდა, რაც 2021 წლის ბოლოსთან შედარებით 14%-ით არის გაზრდილი.

## ზრდის ტემპი (წელი): მთლიანი სესხები



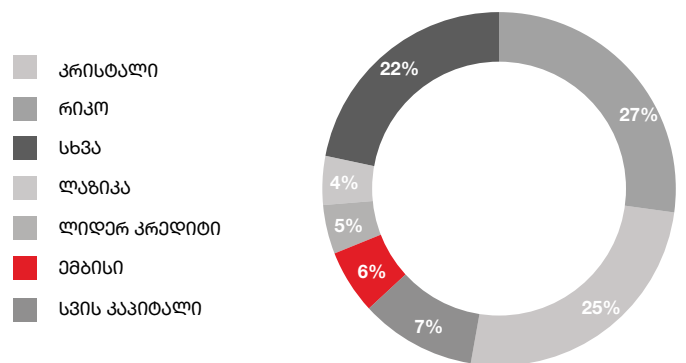
## მიკროსაფინანსო სექტორის აქტივები და მთლიანი სესხები

2022 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორის ჯამურმა აქტივებმა 1.9 მილიარდი ლარი, ხოლო აქტივების წლიური ზრდის ტემპმა 15% შეადგინა. მიკროსაფინანსო სექტორის მთლიანმა პორტფელმა 2022 წლის ბოლოს 1.6 მილიარდ ლარს გადააჭარბა, ხოლო წლიურმა ზრდის ტემპმა 15.7% შეადგინა. 2021 წელს მისო ბაზრის მთლიანი პორტფელის ზრდამ 15.7%, სვის კაპიტალის - 32%, ლიდერ კრედიტის - 24.6%, ემბისის - 23.6%, რიკო ექსპრესის - 16.9%, კრისტალის - 10.7% შეადგინა, ხოლო ლაზიკას კაპიტალი 8.3%-ით გაიზარდა.

## მისო სექტორის წილობრივი გადანაწილება

პორტფელის (მთლიანი სესხები) მოცულობის მიხედვით სექტორის წარმომადგენლების წილობრივი გადანაწილება 2022 წლის ბოლოს მონაცემებით შემდეგია: რიკო ექსპრესი - 27%, კრისტალი - 25%, სვის კაპიტალი - 11%, ემბისი - 6%, ლიდერ კრედიტი - 5%, ლაზიკა კაპიტალი - 5%, ხოლო დანარჩენ 30 მისოს ბაზრის პორტფელის 22% უკავია.

## მთლიანი სესხების წილობრივი განაწილება



ემბისი 2023 წელს გეგმავს ბაზრის წილის ზრდას, რასაც ხელი უნდა შეუწყოს რეგიონალური სერვის ცენტრების ქსელის განვითარებამ, პროდუქტების გაფართოებამ და მომხმარებლისთვის მაღალი ხარისხის მომსახურების შეთავაზებამ.

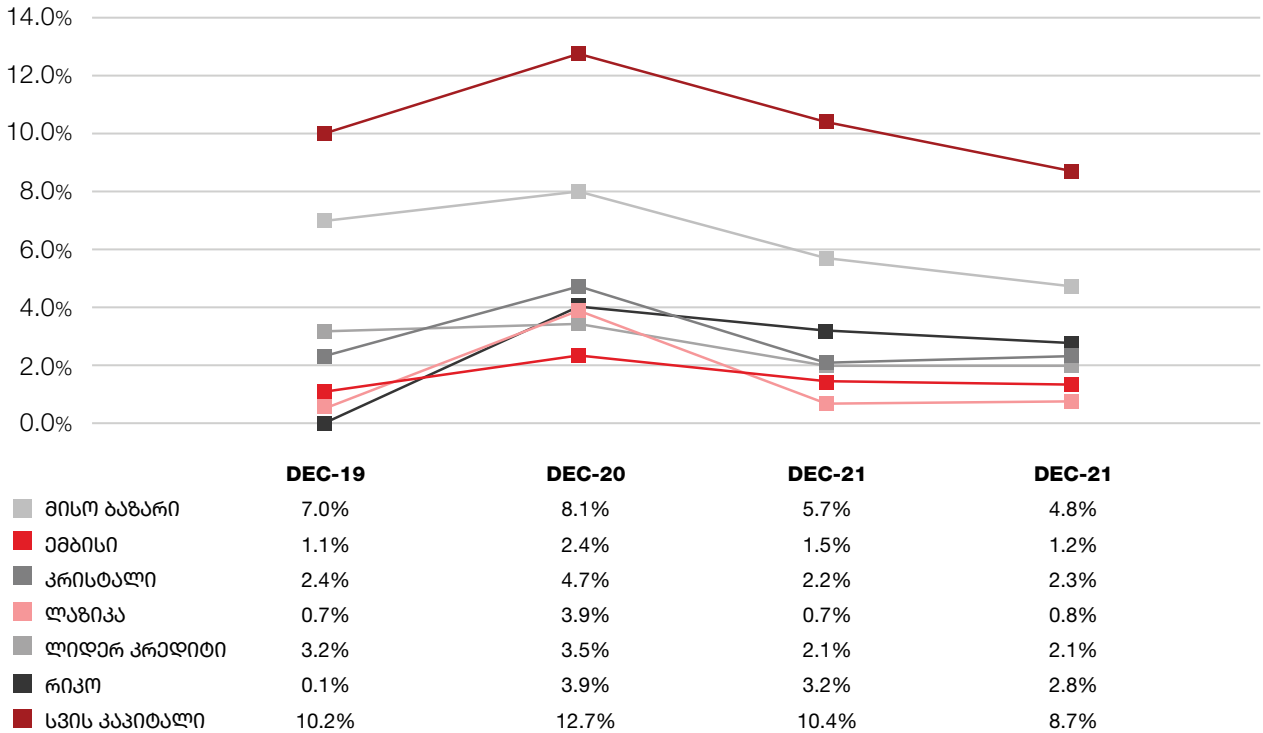


# მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა

## სექტორის და უზუალო კონკურენტების რისკები

სექტორის რისკები ხასიათდება კლების ტენდენციით რაც შესაძლო დანაკარგების რეზერვის კლებაში აისახება. 2022 წლის ბოლოს მონაცემებით სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი მთლიან სესხებთან მიმართებაში 4.8% იყო, რაც ნაკლებია 2021 წლის მონაცემზე - 5.7%.

ბალანსის სტრუქტურა: სესხების რეზერვი / მთლიანი სესხები

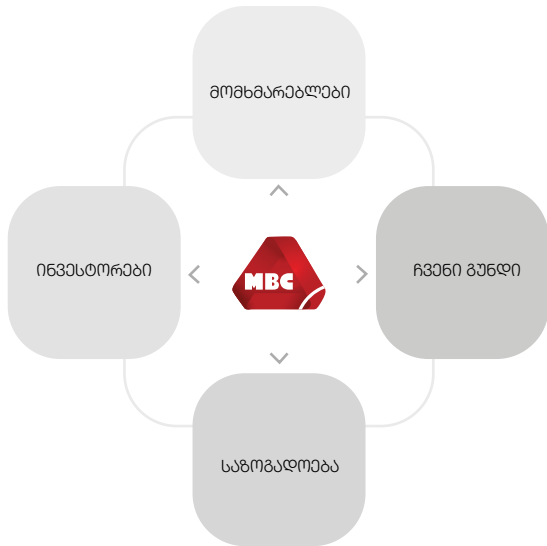


წყარო : საქართველოს ეროვნული ბანკი

2022 წლის ბოლოს მონაცემებით ემბისის ბაზართან და ბაზრის უმსხვილეს მოთამაშებებთან მიმართებაში აქვს ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი რისკები, რაც აისახება სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის მთლიან პორტფელთან მიმართებაში დაბალი მაჩვენებლით.

# ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია

კომპანიის ხედვა ეფუძნება გრძელვადიანი, გამჭვრივალე, ორმხრივად სასარგებლო ურთიერთობის ჩამოყალიბებას მომხმარებლებთან, კოლეგებთან, საზოგადოებასა და ინვესტორებთან.

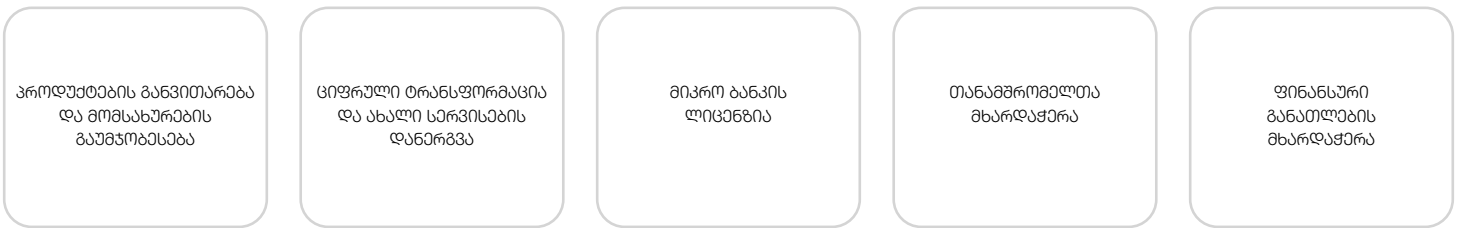


კომპანიის სტრატეგია ორიენტირებულია შექმნას შესაძლებლობები მცირე მეწარმეებისა და ფერმერების განვითარებისთვის და პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის სტაბილურობას. ემბისის კონკურენტული უპირატესობა მომხმარებლებზე ფოკუსირებული ბიზნეს მოდელია, რომელიც მიზნად ისახავს მიკროსაფინანსო სექტორში საუკეთესო მომსახურების შეთავაზებას. კომპანია თავის საქმიანობაში ხელმძღვანელობს საერთაშორისო მართვის სტანდარტებითა და მოწინავე პრაქტიკით, მუდმივ რეჟიმში ავითარებს პროდუქტებს და აუმჯობესებს მომსახურებას, ხელს უწყობს ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობის ზრდას.

სტრატეგიის მნიშვნელოვანი ნაწილია თანამშრომლების პროფესიული განვითარება, ცოდნაში ინვესტირება და მათთვის საინტერესო კარიერული შესაძლებლობების მხარდაჭერა, ასევე კორპორაციული სოციალური და გარემოსდაცვითი პასუხისმგებლობა. ამასთან, ყოველთვის ვცდილობთ სანდო პარტნიორობა გავუწიოთ ჩვენს პარტნიორებს და ინვესტორებს.

## სტრატეგიული პრიორიტეტები

- ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება;
- ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და მომსახურების გაციფრება;
- განვითარების ახალ ეტაპზე გადასვლა და მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღება;
- თანამშრომელთა განვითარება;
- ფინანსური განათლების ხელშეწყობა.



## ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება

კომპანია წარმოდგენილია 17 სერვის ცენტრით საქართველოს 7 რეგიონში. მომდევნო წლებშიც იგეგმება სერვის ცენტრების ქსელის გაფართოება, თუმცა კომპანიის სტრატეგიის შესაბამისად მთავარ ამოცანას წარმოადგენს ციფრული ტრანსფორმაცია, განსაკუთრებით ძირითად პროდუქტებში გაყიდვების განტვირთვის ზრდა და პროდუქტიულობის გაუმჯობესება პროცესების გაციფრულების გზით.

ემბისის მომხმარებლები მომსახურებას იღებენ როგორც სერვის ცენტრებში, ასევე დისტანციური არხების საშუალებით. მომსახურება მოიცავს საკრედიტო და არასაკრედიტო პროდუქტების ფართო სპექტრს როგორც ფიზიკური, ასევე იურიდიული პირებისათვის. ორივე მიმართულებით მუდმივად მიმდინარეობს როგორც არსებული პროდუქტების სრულყოფა, ასევე ახალი პროდუქტებისა და სერვისების დამატება. ემბისის განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თავისი პროდუქტებისა და მომსახურების, შიდა სისტემების, პროცედურებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის შემუშავებას, განახლებას, გამართულ ინტეგრაციას და უწყვეტ მონიტორინგს.

# ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია

განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა იმას, რომ ერთ-ერთი საუკეთესო მომსახურების პროვაიდერი ვიყოთ საფინანსო ბაზარზე. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად და წარმატებით განსახორციელებლად კომპანია მუდმივად სწავლობს მომხმარებელთა საჭიროებებს, ატარებს შესაბამის გამოკითხვებსა და კვლევებს, აქვს სისტემატური პირდაპირი კომუნიკაცია მომხმარებლებთან და ეფექტიანად იყენებს უკუკავშირის არხებს. ინფორმაცია მუშავდება და ანალიზდება, რაც შემდგომ გვეხმარება, რათა მომხმარებელთა მოთხოვნების შესაბამისად გარდავქმნათ პროდუქტები და მომსახურება და მოვარგოთ ისინი მათ ინტერესებს. მსგავსი მიდგომა საშუალებას გვაძლევს, დავაკმაყოფილოთ მომხმარებელთა მოლოდინი, გავითვალისწინოთ მათი მოთხოვნები და შევინარჩუნოთ მომსახურების მაღალი სტანდარტი.

2022 წლის მდგომარეობით ემბისი მიკროსოფინანსო ორგანიზაციებს შორის მოწინავე ადგილზეა და საკრედიტო პორტფელის სიდიდის მიხედვით მე-4 პოზიციას იკავებს. მომდევნო პერიოდისათვის კომპანიის მიზანია, განვითარების ახალ ეტაპზე გადასვლა და მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღება.

## ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და მომსახურების გაციფრულება

ემბისისთვის მნიშვნელოვანია ინოვაციების წახალისება და საინტერესო იდეების მდგრად ფინანსურ მოდელად გარდაქმნის ხელშეწყობა, ისეთი ახალი პროდუქტების შეთავაზება, რომლებიც სწრაფი განვითარების შესაძლებლობას იძლევა. განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია საერთაშორისო გამოცდილების გაზიარება, ინოვაციური პროდუქტების სწრაფად და ეფექტიანად დანერგვა და მომხმარებლებისთვის შეთავაზება. ემბისი მუდმივად მუშაობს ციფრული შესაძლებლობების, დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების გაუმჯობესებაზე, ინოვაციური გადაწყვეტილებების განვითარებაზე როგორც მომხმარებლების, ასევე თანამშრომლების და მიზნობრივი ჯგუფების ხელშეწყობისთვის.

## 2022 წელს კომპანიამ მომხმარებლებს შესთავაზა ახალი და გამარტივებული სერვისები:

- დისტანციური იდენტიფიკაციის პროცედურა, რაც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს, დაზოგონ დრო, ხარჯები და ემბისიში მიუსვლელად მიიღონ მომსახურება;
- ავტო სესხის დისტანციურად მოთხოვნის პლატფორმა, რაც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს დისტანციურად შეავსონ განაცხადი და სახლიდან გაუსვლელად მიიღონ პასუხი.
- დისტანციური ვიზიტის პროცესის დანერგვა, რაც საშუალებას გვაძლევს მსესხებლის ბიზნეს საქმიანობის შეფასება მოვახდინოთ ადგილზე ვიზიტის გარეშე. ადგილზე ვიზიტის დისტანციური ვიზიტით ჩანაცვლება, უზრუნველყოფს როგორც კლიენტის კომფორტულ მომსახურებას, ასევე ემბისის თანამშრომლების დროის ეფექტიან განაწილებას.
- ტექნოლოგიური რუკების განახლება, რასაც მსესხებლების აგრო შემოსავლების შესაფასებლად ვიყენებთ. კომპანიაში ვსარგებლობთ 86 განსხვავებული ტექ. რუკით, მეცხოველეობისა და მემცენარეობის მიმართულებით.
- მიკროსაფინანსო ბაზარზე ინოვაციური პროდუქტის – „ვალუტის ონლაინ კონვერტაციის“ დანერგვა, რომელიც ვირტუალურ პერსონალურ სივრცეს მოიცავს და მომხმარებელს საშუალებას აძლევს დისტანციურად დააფიქსიროს დავალება უნაღდო კონვერტაციაზე და ოპერაცია სახლიდან გაუსვლელად განახორციელოს. „ვალუტის ონლაინ კონვერტაცია“ არსებულ და პოტენციურ მომხმარებლებს ხელსაყრელ გაცვლით კურსს სთავაზობს.

## მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღება

2023-2024 წლებში ემბისი გეგმავს მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვებას. რადგან ძირითადი საკანონმდებლო ჩარჩო და მოთხოვნები წინასწარ იყო ცნობილი, კომპანიამ 2022 წელს დაიწყო მოსამზადებელი სამუშაოები და ამ წლის ბიზნეს გეგმა სრულად მოარგო კანონპროექტში განვირეკ კრიტერიუმებს და მოთხოვნებს, განსახორციელებელ ცვლილებებსა და ქმედებებს.

მიკრობანკად გარდაქმნა ახალ მნიშვნელოვან შესაძლებლობებს ქმნის, შესაბამისად დავინწყეთ მუშაობა ბრენდის ცვლილებაზე, კომპანიის სტრატეგიის განახლებაზე, მომხმარებელთა გაფართოებული სეგმენტისთვის სრულიად ახალი პროდუქტებისა და სერვისების შეთავაზებაზე, გაყიდვების ახალი არხების და მეთოდების ჩამოყალიბებაზე, ციფრული ტრანსფორმაციის ეტაპებზე.

# ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია

ლიცენზირების პროცესში, ვფიქრობთ, უპირატესობას მოგვანიჭებს ცვლილებებთან სწრაფი ადაპტაცია, სიახლეების დროული და ხარისხიანი დანერგვა, დიჯიტალიზაციაში გააზრებული და თანმიმდევრული ინვესტიციების განხორციელება, მომსახურების მაღალი დონე და მომხმარებელზე ფოკუსირების შენარჩუნება, ბაზრის საჭიროებებზე მორგებული პროდუქტებისა და მომსახურების დანერგვა, ძირითადი ბიზნესპროცესების გაციფრულება.

გვჯერა, რომ ემბისისი დირექტორატის და მაღალი რგოლის მენეჯერების მრავალწლიანი საბანკო გამოცდილება მნიშვნელოვანი საყრდენი ძალა იქნება მიკრო ბანკად ტრანსფორმაციის გზაზე.

## თანამშრომელთა განვითარება

კომპანიის წარმატების საფუძველი და ყველაზე ღირებული აქტივი სწორედ თანამშრომელთა გუნდია. ამიტომაც მენეჯმენტი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს მათთვის უსაფრთხო პირობების, განვითარების ხელშეწყობის, წამახალისებელი, კომფორტული და მეგობრული სამუშაო გარემოს შექმნას. პერსონალის მართვის სტრატეგია მთლიანად ორიენტირებულია მაღალი მოტივაციის სისტემაზე და ჯანსაღი კონკურენციის ხელშეწყობაზე. ემბისი უზრუნველყოფს თანამშრომლების განვითარებაზე ზრუნვას, ხელს უწყობს მათი შესაძლებლობების მაქსიმალურად გამოვლენას, ქმნის პირობებს მათი პროფესიული განვითარებისა და კარიერული წინსვლისათვის. კომპანია ფინანსურად უჭერს მხარს კვალიფიკაციის ამაღლებისა და პროფესიული განვითარებისთვის საჭირო ტრენინგებს. თანამშრომელთა კვალიფიკაცია და კომპეტენტურობა მნიშვნელოვანი ფაქტორია კომპანიის განვითარებისთვის. ემბისის გუნდი პროფესიონალიზმით, ცოდნით, გამოცდილებითა და მაღალი მოტივაციით გამოირჩევა.

## ფინანსური განათლების ხელშეწყობა

საქართველოს მოსახლეობის, განსაკუთრებით კი რეგიონებში მცხოვრები მოქალაქეების, ფინანსური განათლების ამაღლება ემბისის ერთ-ერთი პრიორიტეტული და სტრატეგიაში ასახული ამოცანაა, რამდენადაც სწორედ ფინანსური განათლებაა ის საბაზისო უნარი, რომლის მეშვეობითაც მიიღწევა ფინანსური კეთილდღეობა და სტაბილურობა. ემბისიში არსებობს მდგრადი პროექტი "ფინანსური მრჩეველი", რომლის ფარგლებშიც მოსახლეობას, მენარმეებს, ფერმერებს საშუალება ეძლევათ მიიღონ რჩევები და გაეცნონ შესაბამის კონტენტს, ასევე პროექტის ფარგლებში დაესწრონ ტრენინგებსა და ვორქშოპებს.

"ფინანსური მრჩეველი" მიზნად ისახავს გუნდის გამოცდილება და ცოდნა გაუზიაროს ადამიანებს, ვისაც ეს სჭირდება. ემბისისთვის მნიშვნელოვანია პროგრესი, წარმატება და მდგრადი განვითარება, შესაბამისად, მუდმივ რეჟიმში მიმდინარეობს სტრატეგიის განხორციელებაზე დაკვირვება, კომპანიის მიერ შემუშავებული მიზნების და ძირითადი მაჩვენებლების შესაბამისობის კონტროლი. ჩვენ მიზნად დავისახეთ მომხმარებლებს გავუწიოთ მათ საჭიროებებზე მორგებული, გამჭვირვალე და მაღალი ხარისხის მომსახურება, რათა ხელი შევუწყოთ სოციალური სარგებლის მაქსიმიზაციას.



# ძირითადი შედეგების მიმოხილვა

კოვიდ პანდემიის გამო 2020-2021 წლები გამორჩეულად რთული და გამომწვევებით აღსავსე იყო მიკროსაფინანსო ბაზრისთვის. ამის მიუხედავად, ემბისიმ მნიშვნელოვანი ცვლილებების ინიცირებით, გამართული ბიზნესმოდელითა და ცვალებად გარემოში სწრაფი რეაგირებით შეძლო სექტორში არსებულ გამომწვევებს გამკლავებოდა და გასული საანგარიშგებო წლები წარმატებით დაასრულა. სირთულეებით და ახალი გამომწვევებით დაიწყო 2022 წელიც. 2022 წლის თებერვალში რუსეთ-უკრაინას შორის საომარი ვითარების დაწყების შემდეგ საქართველოს ფინანსური ბაზარიც მნიშვნელოვანი რისკების წინაშე აღმოჩნდა. განსაკუთრებით საყურადღებო იყო იმ მომხმარებლების ქცევა, რომელთა შემოსავლებიც თუ საქმიანობაც რუსეთ-უკრაინასთან იყო დაკავშირებული. იქიდან გამომდინარე, რომ ის მომხმარებლები, რომელთა შემოსავლის წყარო რუსეთს და უკრაინას (ექსპორტი, იმპორტი, გზავნილები) უკავშირდება, პორტფელში დაბალი კონცენტრაციით არიან წარმოდგენილი, ემბისის საკრედიტო რისკებსა და პორტფელის ხარისხზე ომს პირდაპირი მატერიალური გავლენა არ მოუხდენია.

ომს უკავშირდება სავალუტო ბაზარზე მიმდინარე ცვლილებებიც. თებერვალში, ომის დაწყების შემდეგ, სულ რამდენიმე დღეში ლარი აშშ დოლართან მიმართებით 3%-ით გაუფასურდა, ბაზარზე შეიქმნა მოლოდინი, რომ ლარის მატერიალური გაუფასურება გაგრძელდებოდა და ორგანიზაციამ საჭიროდ მიიჩნია კაპიტალის სავალუტო რისკებისგან დაზღვევა, რის გამოც მარტის თვიდან ეტაპობრივად დაიწყო გრძელვადიანი საბალანსო პოზიციის გახსნა და შეიძინა აშშ დოლარი. როგორც კომპანიის, აგრეთვე ექსპერტებისა და ეკონომისტების მოლოდინი ლარის გაუფასურებასთან დაკავშირებით არ გამართლდა, საქართველოში ტურისტებისა თუ ფულადი ნაკადების შემოსვლის ზრდამ 2021 წლის ბოლოსთან მიმართებით, 2022 წლის დამლევსთვის ლარი აშშ დოლართან მიმართებით 13%-ით გაამყარა. 2022 წლის ივლისის თვეში, ორგანიზაციამ დახურა ღია საბალანსო პოზიცია და ეტაპობრივად მოახდინა მიღებული ზარალის დაკომპენსირება მოგებით. ლარის გამყარება ემბისის ფინანსურ შედეგებზე აისახა და 2022 წელს ღია საბალანსო პოზიციის გადაფასებიდან მიღებულმა წმინდა ზარალმა 836 ათასი ლარი შეადგინა.

## ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

ზემოაღნიშნული გამომწვევების მიუხედავად, ემბისიმ წარმატებით მოახერხა ძირითადი საქმიანობით მიღებული შედეგების გაუმჯობესება. 2022 წლის ბოლოს, 2021 წლის დეკემბერთან მიმართებით, მთლიანი სასესხო პორტფელი 24.5%-ით გაიზარდა და 93,410 ათასი ლარი შეადგინა. ემბისიმ ახალი სერვის-ცენტრები გახსნა სამტრედიასა და ზესტაფონში, რაც მომავალში ხელს შეუწყობს აგრო და მცირე ბიზნეს სესხების წილის გაზრდას მთლიან სასესხო პორტფელში. მნიშვნელოვნად მოიმატა ემბისის აქტიური მსესხებლების რაოდენობამ და ზრდის მაჩვენებელმა საანგარიშგებო წლის დამლევსთვის 12% შეადგინა. ემბისის აქტიური მსესხებლების რაოდენობა დეკემბრის დამლევსთვის 8,009-ს შეადგენდა, აქედან 63%-ს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონში არსებული სერვის-ცენტრები ემსახურებიან.

2022 წლის ბოლოსთვის ემბისის მთლიანი ვალდებულებები 17%-ით გაიზარდა. ამის ერთ-ერთი ძირითადი მიზეზი გახდა მოზიდული სახსრების ზრდა, რამაც 20% (14,068 ათასი ლარი) შეადგინა. ბაზარზე გაზრდილი საპროცენტო განაკვეთების მიუხედავად, ემბისიმ მოახერხა ახალი სესხები წინასთან შედარებით უკეთესი, უფრო დაბალი საპროცენტო განაკვეთებით მოეზიდა და უმნიშვნელოდ, მაგრამ მაინც შეემცირებინა მოზიდული სესხების ხარჯი.

ემბისის მთლიანი კაპიტალი, 2022 წლის ბოლოსთვის, 2021 წლის დეკემბრის თვესთან მიმართებით, 2%-ით შემცირდა, აღნიშნული შემცირების ძირითადი მიზეზი პრივილეგირებულ აქციებზე განაწილებული 2021 წლის დივიდენდი იყო, რომელიც ორგანიზაციამ 2022 წლის იანვრის და ივლისის თვეში გამოაცხადა და გასცა, ჯამში 1,019 ათასი ლარის ოდენობით. 2022 წლის აკუმულირებულმა მოგებამ 657 ათასი ლარი შეადგინა. აღნიშნული მაჩვენებელი ჩამორჩება გასული წლების ანალოგიური პერიოდის შედეგებს (2021 წელს აკუმულირებული წმინდა მოგება 2,585 ათასი ლარი იყო), რაზეც ძირითადი გავლენა ღია საბალანსო პოზიციის გადაფასებამ მოახდინა. მოგების გენერაციაზე დადებითი გავლენა იქონია მთლიანი სასესხო პორტფელის ზრდამ და შესაბამისად გაზრდილმა საპროცენტო და საკომისიო შემოსავლებმა. პორტფელის ზრდასთან ერთად კომპანიამ წარმატებით მოახერხა მისი მაღალი ხარისხის შენარჩუნება და საკრედიტო რისკების მინიმიზაცია. 2022 წლის ივნისის ბოლოსთვის ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი 853 ათასი ლარი (საშუალო მთლიანი სესხების 1%) იყო, რაც გასულ პერიოდში ჩამოწერილი სესხების მაღალი ამოღებისა და აქტიური სესხების დაბალი რისკის მაჩვენებლით არის გამომწვეული. 2021 წლის დეკემბერთან მიმართებით მცირედით გაიზარდა უმოქმედო სესხების მთლიან სესხებთან (0.5%-ით) და სესხების შესაძლო დანაკარგების (0.4%-ით) მაჩვენებლები.

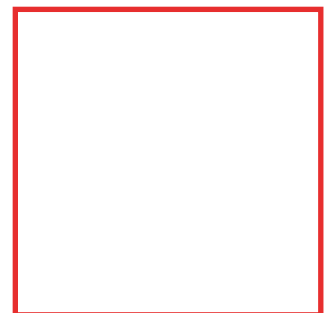




## ძირითადი შედეგების მიმოხილვა

2022 წლის დამლევსთვის ემბისი წარმატებით ასრულებდა ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ საზედამხედველო კაპიტალის და ლიკვიდობის კოეფიციენტების მოთხოვნებს, ასევე, დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტს, რომელზეც ორგანიზაციას ეროვნული ბანკისაგან მოპოვებული ჰქონდა გრძელვადიანი ვივერი და 2022 წლის ბოლოს, არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების გამოშვების შემდეგ გამოასწორა. აღნიშნული კოეფიციენტის დარღვევის ძირითადი მიზეზი ადგილობრივი ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებული ნახევრად უზრუნველყოფილი სესხები იყო, საიდანაც 15,000 ათასი ლარი არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციებით ჩანაცვლდა.

გასულ წლებში არსებული სირთულეების მიუხედავად, ემბისიმ თავისი შედეგებით მრავალჯერ დაამტკიცა, რომ არის სტაბილური, განვითარებაზე ორიენტირებული ორგანიზაცია, რომელიც ინარჩუნებს დაბალი რისკების მაჩვენებლებს და ასევე მაღალ სოციალურ პასუხისმგებლობას იჩენს თანამშრომლების, მომხმარებლების, ფართო საზოგადოებისა და იმ გარემოს მიმართ, რომელშიც უწევს ოპერირება. ორგანიზაციის შედეგებმა დადებითი გავლენა იქონია მის შეფასებაზე და 2022 წლის ივნისში, საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანია Scope Rating-მა, მესამედ მიანიჭა B+ რეიტინგი, რომელიც ქართულ მიკროსაფინანსო ბაზარზე ყველაზე მაღალია. 2022 წელს გაზრდილ კონკურენტულ გარემოს, საერთაშორისო გამოწვევებს და დაბალი მომგებიანობის მაჩვენებელს რეიტინგის ცვლილება არ მოჰყოლია, თუმცა მისი პროფილი სტაბილურიდან ნეგატიურისკენ შეცვალა. მომავალ საანგარიშგებო პერიოდებში კომპანია შეეცდება გააუმჯობესოს ფინანსური შედეგები და აღადგინოს სტაბილური პროფილი.





## მოზიდული სესხების მართვა

2022 წლის თებერვალში, რუსეთ-უკრაინას შორის საომარი ვითარების დაწყების შემდეგ, გამკაცრდა საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციების პოლიტიკა საქართველოსადმი და რამდენიმე მათგანმა გადაავადა დამატებითი სესხების გაცემა ქართულ კომპანიებზე, შესაბამისად, ემბისისაც გაურთულდა საერთაშორისო ორგანიზაციებიდან დამატებითი ლიკვიდური სახსრების მოზიდვა. კომპანიამ ხანგრძლივი თანამშრომლობისა და სტაბილურობის შენარჩუნებით, მართალია მოგვიანებით, მაგრამ მაინც შეძლო არსებული თუ ახალი ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან და საერთაშორისო ფინანსური ორგანიზაციებისგან როგორც ახალი გრძელვადიანი სესხების მიღება, ასევე ვადადამდგარი სესხების ვადის გაგრძელება ან ახალი სესხებით რეფინანსირება.

2022 წელს ორი პარტნიორი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტისგან მოხდა 3,500 ათასი აშშ დოლარის მოზიდვა, ხოლო ახალ საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტისგან 4,000 ათასი აშშ დოლარის ახალი სესხის მიღება. მიუხედავად იმისა, რომ საერთაშორისო ბაზარზე მკვეთრად გაიზარდა დოლარის განაკვეთები, ემბისიმ შეძლო 2022 წელს კონკურენტულ ფასებში მოეზიდა ახალი რესურსი უცხოურ ვალუტაში და აშშ დოლარში მოზიდული სესხების საშუალო განაკვეთი 6.75%-ს შეადგენდა. 2022 წლის ბოლოსთვის, საერთაშორისო ინსტიტუტებისგან მოზიდული სესხების ჯამი 34,757 ათასი ლარი იყო.

ორ ქართულ კომერციულ ბანკთან სასესხო ტრანზაქციებმა 7,950 ათასი ლარი შეადგინა. ბანკებისგან მოზიდული სესხები ცვლად განაკვეთშია და დაკავშირებულია ლარის რეფინანსირების განაკვეთზე, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მნიშვნელოვნად შემცირდა და მომავალში დადებით გავლენას იქონიებს ორგანიზაციის საპროცენტო ხარჯების დაზოგვაზე.

2022 წლის ბოლოს ემბისიმ პირველად მოახერხა ლარის არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების წარმატებით განთავსება. ობლიგაციების მოცულობამ 15,000 ათასი ლარი შეადგინა და ვადა 2 წლით განისაზღვრა. ობლიგაციები ოთხმა ქართულმა კომერციულმა ბანკმა შეიძინა და მათგან წარსულში მიღებული უზრუნველყოფილი სენიორ სესხები ჩანააცვლა. აღნიშნული ტრანზაქციის საშუალებით, ემბისიმ მატერიალურად შეამცირა დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი და შეასრულა ეროვნული ბანკის მოთხოვნა კოეფიციენტის დაცვის თაობაზე. საბოლოო ანგარიშით, ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებული სესხების და შექმნილი ობლიგაციების მოცულობამ 2022 წლის ბოლოსთვის 36,702 ათასი ლარი შეადგინა.

ემბისი დაარსების დღიდან წარმატებით თანამშრომლობს ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან მოზიდულ სენიორ სესხებზე. აღნიშნული პირების ნაწილი ორგანიზაციის აქციონერები ან მათთან დაკავშირებული პირები არიან, ნაწილი კი ემბისისადმი მაღალი ნდობით გამოირჩევა და წლების განმავლობაში აგრძელებენ კომპანიასთან თანამშრომლობას. 2022 წლის ბოლოს ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან მოზიდული სენიორ სესხების ჯამმა 7,880 ათასი ლარი შეადგინა.

2022 წელი ტექნიკური მხარდაჭერისა და გრანტების მოპოვების თვალსაზრისითაც მნიშვნელოვანი პერიოდი იყო. ემბისიმ მიიღო პირველი ტექნიკური მხარდაჭერა საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტისგან აგრო პროდუქტის განვითარებისათვის, პროექტის ბიუჯეტი 40 ათას ლარამდე იყო და საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, 2023 წლის პირველ ნახევარში წარმატებით დასრულდა. აგრო პროდუქტის მხარდასაჭერად და კომპანიის ციფრული სერვისების განვითარებისათვის, კომპანიამ 2022 წლის დამლევს პარტნიორ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტთან ახალ შეთანხმებას მიაღწია. აღნიშნული პროექტის ბიუჯეტი 400 ათას ლარამდეა და შესრულების პერიოდად 2023-2024 წლები განისაზღვრა.



## მოზიდული სასხების მართვა

კომპანიამ 2022 წელს მონაწილეობა მიიღო კაპიტალის ბაზრის მხარდაჭერ პროგრამაში, რომელიც განხორციელდა ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის (EBRD) კაპიტალის და ფინანსური ბაზრების განვითარების გუნდის მიერ, ევროკავშირის ფინანსური მხარდაჭერით. აღნიშნული პროგრამის გამარჯვებულები საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ გამოვლინდნენ და მათ შორის იყო ემბისი, რომელმაც მიღებული საგრანტო თანხით, ობლიგაციების ემისიასთან დაკავშირებული ხარჯები აანაზღაურა.



ემბისიმ წარმატებით გააგრძელა თანამშრომლობა პარტნიორ ორგანიზაციებთან და საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგაც მოიპოვა მატერიალური ფინანსური მხარდაჭერა როგორც არსებული პარტნიორი ორგანიზაციებისგან, ასევე ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან. ტექნიკური მხარდაჭერისა და გრანტების მოპოვება მომავალ პერიოდშიც მნიშვნელოვან როლს შეასრულებს ორგანიზაციის განვითარების თვალსაზრისით.

### კომპანიის პარტნიორები:



### რისკების მართვის ორგანიზაციული სტრუქტურა და ძირითადი პრინციპები

რისკის მართვის პროცესში ჩაბმულია კომპანიის ყველა თანამშრომელი, რაც რისკის მართვის სისტემის უმნიშვნელოვანესი ნაწილია და ხელს უწყობს კომპანიის მდგრადობას. სტრუქტურულ ერთეულებს მკაფიოდ აქვთ განსაზღვრული თავიანთი როლი და პასუხისმგებლობა რისკების მართვის პროცესებში, რაც რისკების მართვის პროცესების ეფექტიანობას უზრუნველყოფს.

რისკების მართვა ხორციელდება რისკების მართვის ერთიანი სისტემის ფარგლებში, რომლის მიზანია:

- არსებული რისკებისა და საფრთხეების დროული იდენტიფიცირება;
- შესაძლო დანაკარგების პრევენცია;
- დამდგარი ინციდენტების ეფექტიანი მართვა;
- მისოს მიზნების მიღწევის ხელშეწყობა;
- კონტროლის გაუმჯობესება;
- ოპერაციების ეფექტიანობის გაზრდა;
- ორგანიზაციის მდგრადობის ხელშეწყობა;
- მარეგულირებელ მოთხოვნებსა და საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა.

კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა უზრუნველყოფს ადეკვატურ ზედამხედველობას, ანგარიშვალდებულებასა და მოვალეობათა მკაფიო განაწილებას. რისკების მართვის უმაღლეს ორგანოს წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც კომპანიის სტრატეგიას განსაზღვრავს და სტრატეგიული მიზნების შესრულებას უწევს ზედამხედველობას, ხოლო დირექტორატი მისოს ყოველდღიური პროცესების მართვაში მონაწილეობს.

ინდივიდუალური რისკების მართვა ყოველდღიურ რეჟიმში დამყარებულია „დაცვის სამი ხაზის“ პრინციპზე, რომელიც უზრუნველყოფს ვალდებულებების და პასუხისმგებლობების გამიჯვნას, რათა მიღწეულ იქნეს მთლიანი რისკების ეფექტიანი მართვა, რომელიც, თავის მხრივ, ხელს უწყობს მისოს შიდა კონტროლის ჩარჩოს გაძლიერებას.

დაცვის სამხაზიანი მიდგომა აცალკევებს მფლობელობას/რისკის მართვას იმ ფუნქციებისგან, რომლებიც ახდენენ რისკების ზედამხედველობას და დამოუკიდებელ აუდიტს:

**ბიზნესის ხაზი** - მისოს სტრუქტურული ერთეულები, რომლებიც ფლობენ და მართავენ რისკს.

**დაცვის მეორე ხაზი** - დაცვის მეორე ხაზი დამოუკიდებელია დაცვის პირველი ხაზისგან და მონიტორინგს უწევს კომპანიის მიერ რისკის აღების პროცესს, აფასებს რისკებსა და მათთან დაკავშირებულ საკითხებს, ბიზნესის ხაზისგან დამოუკიდებლად.

**დაცვის მესამე ხაზი** - მისოში დაცვის მესამე ხაზს წარმოადგენს შიდა აუდიტი. შიდა აუდიტი დამოუკიდებელია დაცვის პირველი და მეორე ხაზისგან და მისი ძირითადი ფუნქციაა კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემის, დაცვის პირველი და მეორე ხაზების და რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩოს თანამიმდევრულობისა და ეფექტიანობის შეფასება.

### რისკების მართვა

• **საკრედიტო რისკი** - წარმოადგენს მომხმარებლის მიერ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკს. ვინაიდან კომპანიის აქტივების 90%-ზე მეტს საკრედიტო პორტფელი წარმოადგენს, საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის ყველაზე მატერიალური რისკია. აქედან გამომდინარე საკრედიტო რისკების გონივრული მართვა კომპანიისთვის კრიტიკულად მნიშვნელოვანია.

ჯანსაღი და სტაბილური პორტფელის შექმნის მთავარ წინაპირობას წარმოადგენს განონასწორებული საკრედიტო პოლიტიკა, ძლიერი შიდა კონტროლის მექანიზმები, რისკების დივერსიფიკაცია და გუნდის სწორი მოტივაცია.

• **პორტფელის რისკის ანალიზი** - რისკების დეპარტამენტი მუდმივად ახორციელებს პორტფელის რისკების ანალიზს, რომლის მიზანია პორტფელში რისკების კონცენტრაციის გამოვლენა და მისი შემცირების მიზნით მიტიგაციის ზომების განსაზღვრა და გატარება. პორტფელის რისკების შედეგებზე ანგარიშგება დირექტორატს ყოველთვიურად წარედგინება;

- **კორტჯელის დივერსიფიკაცია** - საკრედიტო რისკების მართვის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი კომპონენტი პორტჯელის დივერსიფიკაციაა. ემბისიში დივერსიფიკაცია ხორციელდება მომხმარებლის ტიპის, გეოგრაფიული არეალის, საქმიანობის და სექტორის კონცენტრაციის მიხედვით;
- **სესხების მასასიათებლები** - კომპანიის სესხები შედარებით მოკლევადიანია. სესხები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში, რაც მსესხებლის სავალუტო რისკებს ამცირებს. სესხები უზრუნველყოფილია, რაც საკრედიტო რისკების მითიგაციის მნიშვნელოვან საშუალებას წარმოადგენს;
- **სესხების დანაკარგების რეზერვი** - ადეკვატური რეზერვის შექმნა საკრედიტო რისკების მართვის ფუნდამენტს წარმოადგენს. ემბისი, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, მისობისთვის რეზერვირების წესით განსაზღვრულ პრინციპებთან მიმართებით, უფრო კონსერვატიულ მიდგომას იყენებს, რაც გამოიხატება იმაში, რომ მიუხედავად სესხის უზრუნველყოფის ხარისხისა (მყარი/არამყარი) ემბისი სესხებს უფრო კონსერვატიული არამყარი სექტორით არეზერვებს.
- **სესხების კომიტეტი** - სესხებზე გადაწყვეტილებას იღებს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც დამოუკიდებელი ორგანოა. კომპანიაში მკაფიოდაა გამიჯნული საკრედიტო ანალიზისა და კრედიტის დამტკიცების პროცესში მონაწილე მხარეთა მოვალეობები. კომიტეტის წევრთა უფლებები განსაზღვრულია საკრედიტო კომიტეტის ლიმიტების დოკუმენტით. დოკუმენტში ლიმიტების დიფერენციაცია პროდუქტის, სესხის მოცულობის, უზრუნველყოფის ტიპის, გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით ხდება. საკრედიტო კომიტეტის გადაწყვეტილებები დაფუძნებულია პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებზე, რაც გულისხმობს, მსესხებლის მიერ, ფინანსური სირთულეების გარეშე, სესხის გრაფიკით გათვალისწინებული გადახდების მომსახურების შესაძლებლობას. კომიტეტის მიერ დამტკიცებული სესხი უნდა ემსახურობდეს მსესხებლის კეთილდღეობის გაუმჯობესებას.
- **პოლიტიკა/პროცედურები** - ემბისიში მოქმედებს პოლიტიკა/პროცედურები, რომელიც სრულად შეესაბამება საქართველოს კანონმდებლობის, ასევე საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ შემუშავებული ნორმატივებით განსაზღვრულ მოთხოვნებს და ითვალისწინებს საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკას;
- **საოპერაციო რისკების ჩარჩო** - ემბისიში დანერგილია საოპერაციო რისკების მართვის ჩარჩო, რომლის ფარგლებშიც მუდმივ რეჟიმში ხორციელდება საოპერაციო რისკების იდენტიფიკაცია და იდენტიფიცირებულ რისკებთან მიმართებით რისკის მინიმიზაციის და კონტროლის მექანიზმების შემუშავება, დანერგვა და რისკის მონიტორინგი;
- **ინციდენტების მართვა** - ემბისი ახორციელებს საოპერაციო ინციდენტების გამოვლენას, შეგროვებას, აღრიცხვას და კლასიფიკაციას, რაც ბაზელის კომიტეტის მეთოდოლოგიას ეფუძნება და კომერციული ბანკების მიმართ საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნებს შეესაბამება;
- **შესაბამისობა** - საკანონმდებლო მოთხოვნებთან სრული შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად, კომპანიას შექმნილი აქვს შესაბამისი მართვის სისტემები და პროცესები, რომლებიც ოპერაციების ყველა დონეზეა გათვალისწინებული;
- **პროგრამული უზრუნველყოფა** - ემბისი მუდმივად აახლებს პროგრამულ უზრუნველყოფას საქართველოს კანონმდებლობასთან შესაბამისობისა და პროცესების ავტომატიზირების, რისკების შემცირების და ეფექტიანობის ზრდის მიზნით.
- **თანამშრომელთა სწავლება** - ემბისის თანამშრომლებს უტარდებათ ტრენინგები პროცესებში არსებულ რისკებთან დაკავშირებით მათი ცნობადობის ამაღლების მიზნით;
- **ანგარიშგება** - ემბისის დირექტორატს პერიოდულად წარედგენება ანგარიში, როგორც კომპანიის მასშტაბით სხვადასხვა პროცესში წარმოქმნილი რისკის მინიმიზაციის და კონტროლის მექანიზმების მიმართულებით შესრულებული სამუშაოს, ისე მომავალში გასატარებელი ღონისძიებების შესახებ.

# კორპორაციული მდგრადობა



ნლის  
პასუხისმგებელი  
კომპანია

# 11 კორპორაციული მდგრადობა

ემბისი განაგრძობს მდგრადი განვითარების მიზნების მხარდაჭერას და 2022 წელს აღნიშნული მიმართულებით არაერთი ინიციატივა განახორციელა. კომპანიაში მოქმედებს კორპორაციული მდგრადობის სტრატეგია, რომელიც რამდენიმე მნიშვნელოვან მიმართულებას მოიცავს. აღნიშნული მიმართულებების გადახედვა ხდება გარკვეული პერიოდულობით იმის შესაბამისად თუ როგორია ორგანიზაციის დაინტერესებული მხარეების მოლოდინები და ზოგადად სექტორის მოთხოვნები. ემბისიში სტრატეგიის გადახედვა 2022 წელს განხორციელდა, შედეგად კი განისაზღვრა შემდეგი მიმართულებები:

- პასუხისმგებლობა თანამშრომლების მიმართ;
- პასუხისმგებლობა მომხმარებლების მიმართ;
- გარემოზე ზრუნვა;
- საზოგადოების მხარდაჭერა.



კომპანია აცნობიერებს მის ზეგავლენას საზოგადოებაზე, გარემოზე, თანამშრომლებზე, პარტნიორებსა თუ სხვა დაინტერესებულ მხარეებზე და ცდილობს შესაბამისად მართოს აღნიშნული პროცესი - გაზარდოს დადებითი და შეამციროს უარყოფითი ზეგავლენა.

კორპორაციული მდგრადობის მიმართულებით ემბისი არაერთ ადგილობრივ და საერთაშორისო ორგანიზაციასთან თანამშრომლობს. კერძოდ: გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელი, საქართველოს პრო ბონო ქსელი, გავლენის ფონდი „აქციო“, USAID საქართველო, PH International, გაეროს ქალთა ორგანიზაცია UN Women Georgia, MFC, საქართველოს სტრატეგიული კვლევებისა და განვითარების ცენტრი, ეროვნული ბანკის ფინანსური განათლების პლატფორმა - Finedu, სოციალურ საწარმოთა ალიანსი, წითელი ჯვარი, პროექტი „ჩართე“.



## მდგრადი განვითარების მენეჯმენტი

ემბისიში კორპორაციული პასუხისმგებლობის და მდგრადი განვითარების საკითხების ეფექტიან მართვას საოპერაციო დეპარტამენტი, კერძოდ კი - კორპორაციული პასუხისმგებლობის მენეჯერი უზრუნველყოფს. მენეჯერი პასუხისმგებელია სტრატეგიის, შესაბამისი მიდგომებისა და პოლიტიკის შემუშავებასა და მათ განხორციელებასა. აგრეთვე, მის ფუნქციაში შედის უზრუნველყოს მდგრადი განვითარების ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა როგორც სამეთვალყურეო საბჭოსთვის, ასევე დირექტორატისა და სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის. ამასთან, ემბისის სტრატეგიული გეგმის მიხედვით, სამეთვალყურეო საბჭოს ფარგლებში დაგეგმილია მდგრადი განვითარების კომიტეტის შექმნა, რომელიც განსაზღვრავს კომპანიის კორპორაციული პასუხისმგებლობის პოლიტიკას და აგრეთვე, გარემოსდაცვითი, მმართველობითი და სოციალური ფაქტორების (ESG) ინტეგრაციას მის საქმიანობაში.



# კორპორაციული მდგრადობა



## ემბისი საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსის - MELIORA 2022-ის გრანპრის მფლობელია

ემბისიმ საქართველოს პასუხისმგებელი კონკურსის - მელიორა 2022-ის გრანპრი მოიპოვა კატეგორიაში - წლის პასუხისმგებელი მცირე და საშუალო კომპანია. აღნიშნული გამარჯვება დაკავშირებულია შემდეგი მიმართულებებით განხორციელებულ ინიციატივებთან: პასუხისმგებლობა თანამშრომელთა და მომხმარებელთა მიმართ, გარემოსდაცვა და საზოგადოების მხარდაჭერა. Meliora 2022 საქართველოს სტრატეგიული კვლევებისა და განვითარების ცენტრის ორგანიზებით, ევროკავშირისა (EU) და კონრად ადენაუერის ფონდის (KAS) მხარდაჭერით ჩატარდა.

„ემბისისთვის მიღებული ჯილდო ძალიან დიდი სტიმული და მოტივაციაა გააძლიეროს კორპორაციული მდგრადობის მიმართულებით მუშაობა და განვითარება. პირველ რიგში, მსურს კომპანიის თანამშრომლებს მივულოცო, რადგან აღნიშნული გამარჯვება სწორედ მათი შრომისა და ძალისხმევის შედეგია.“ -

ეთო ჩაჩიბაია, ემბისის ოპერაციების დირექტორი

## საზოგადოების მხარდაჭერა

### ფინანსური განათლება

ემბისის საქმიანობის მიზანია ფინანსური რესურსებით სარგებლობა ხელმისაწვდომი გახადოს იმ ჯგუფებისთვის (ფერმერები, მცირე მეწარმეები, ინდივიდუალური მომხმარებლები, ა.შ.), რომლებსაც ამ ეტაპზე აღნიშნულის შესაძლებლობა არ აქვთ - განსაკუთრებით ეს ეხება საქართველოს რეგიონებს. კომპანიისთვის განსაკუთრებულ პასუხისმგებლობას წარმოადგენს ზემოთხსენებული ჯგუფების ფინანსური განათლების ხელშეწყობა. ემბისისთვის ასევე ძალიან მნიშვნელოვანია ფინანსური განათლების მიმართულებით ახალგაზრდებთან, მათ შორის სკოლის მოსწავლეებთან და სტუდენტებთან აქტიური მუშაობა.

**ონლაინ პლატფორმა** - „ფინანსური მრჩეველი“ - პლატფორმა წარმოადგენს Facebook გვერდს და მისი მიზანია საზოგადოებაში ფინანსური განათლების შესახებ ცნობიერების ამაღლება. გვერდის საშუალებით კომპანია საზოგადოებას უზიარებს ინფორმაციას სხვადასხვა ფინანსური პროდუქტების, ტერმინებისა თუ ფაქტების შესახებ - ეხმარება მათ სწორად შეაფასონ არსებული ფინანსური რისკები და შესაძლებლობები და ამის საფუძველზე მიიღონ გადაწყვეტილებები.

<https://www.facebook.com/financialadvisermbc>

ამას გარდა, ემბისი აქტიურად თანამშრომლობს საქართველოს ეროვნული ბანკის ფინანსური განათლების პლატფორმა FinEdu-სთან. აღნიშნული თანამშრომლობის მიზანაც ფინანსური განათლების შესახებ საქართველოს მოსახლეობის სხვადასხვა ჯგუფების ცნობიერების ამაღლებაა. 2022 წელს ახალგაზრდებში ფინანსური განათლების მხარდაჭერის მიმართულებით ემბისიმ შემდეგი აქტივობები განახორციელა:



**გლობალური ფულის კვირეული** - 2022 წლის 22-დან 25 მარტის ჩათვლით, გლობალური ფულის კვირეულის ფარგლებში, ემბისის დესკანებმა 10-მდე სკოლის 180-მდე მოსწავლეს ჩაუტარეს ონლაინ გაკვეთილები და გააცნეს ინფორმაცია ისეთ საკითხებზე, როგორცაა ფულის ისტორია, ფულის მართვისა და დაზოგვის მნიშვნელობა და სხვა. იხ. ბმული: <https://www.mbc.com.ge/ge/%E1%83%A1%E1%83%98%E1%83%90%E1%83%AE%E1%83%9A%E1%83%94%E1%83%94%E1%83%91%E1%83%98/globaluri-fulis-kvireuli-2022>



# კორპორაციული მდგრადობა

**ბლოგების კონკურსი** - 2022 წელს ემბისი გლობალური ფულის კვირეულის ფარგლებში ჩატარებული კონკურსის - "შექმენი შენი მომავალი, მოეპყარი გონივრულად ფულს!", მხარდამჭერი იყო. კომპანიამ 17 გამარჯვებულიდან ერთ-ერთი - უჩა გოშაძე, 500 ლარის ოდენობით ფულადი პრიზით დააჯილდოვა. აღსანიშნავია, რომ კონკურსის გამარჯვებულების მიერ მიღებული თანხა სრულად გადაირიცხა უკრაინელი ხალხის მხარდასაქერ ანგარიშზე.  
<https://www.finedu.gov.ge/ge/siakhleebi-1/globaluri-fulis-kvireulisadmi-midzghvnili-blogebis-konkursi-dasrulebulia-1>

**ინოვაციების ბანაკი** - ემბისიმ ინოვაციების ბანაკის მხარდაჭერის ტრადიცია არც 2022 წელს დაარღვია. ღონისძიებაში, რომლის მიზანია ფინანსურ განათლებასთან დაკავშირებული გამოწვევებისა და მათი გადაჭრის გზების ძიება, მონაწილეობა 15-18 წლის 100-ზე მეტმა ახალგაზრდამ მიიღო. პროექტში ჩართულ ახალგაზრდებს კონსულტაცია საბანკო-საფინანსო სფეროდან მოწვეულმა ექსპერტებმა გაუწიეს. ემბისის მხრიდან გამარჯვებული ახალგაზრდები 1000 ლარის მოცულობის ფულადი პრიზებით დაჯილდოვდნენ.  
<https://www.finedu.gov.ge/ge/siakhleebi-1/inovatsiebis-banaki-metsarmeebis-finansuri-ganatlebis-temaze-1>

**ახალგაზრდობის საერთაშორისო დღე** - 2022 წელს ემბისი საქართველოს ეროვნული ბანკისა და საგანმანათლებლო პლატფორმა FinEdu-ს ორგანიზებული ახალგაზრდობის საერთაშორისო დღისადმი მიძღვნილი კონკურსის მხარდამჭერი გახლდათ. კონკურსი 12 აგვისტოს, ახალგაზრდობის საერთაშორისო დღეს დასრულდა და ჟიურიმ, რომლის წევრებს შორის ემბისის წარმომადგენელიც იყო, გამარჯვებულები გამოავლინა. მესამე ადგილზე გასულმა ნიკა ბერიძემ კი კომპანიისგან ფულადი პრიზი მიიღო.  
<https://mbc.com.ge/ge/სიახლეები/konkursi-axalgazrdebi-moswavleebistvis>



**მსოფლიო დაზოგვის დღე** - დაზოგვის საერთაშორისო კვირეულის ფარგლებში, ემბისის დესპანები (თანამშრომლები) საქართველოს სხვადასხვა რეგიონის 10-ზე მეტი სკოლის 250-მდე მოსწავლეს შეხვდნენ და ფულის დაზოგვის თემატიკაზე ცნობიერების ამაღლების მიზნით, სახალისო გაკვეთილები ჩაუტარეს. აქტივობა თელავის, ლაგოდეხის, ახალციხის, რუსთავის, ზესტაფონის, სამტრედიისა და ბათუმის სკოლების მეოთხე-მეშვიდე კლასის მოსწავლეებისთვის გაიმართა. გაკვეთილზე ბავშვებისთვის ფულის დაზოგვის მეთოდებზე, დანაზოგვის უსაფრთხოებაზე, გონივრული ხარჯვის პრინციპებსა და სხვა მნიშვნელოვან ფინანსურ საკითხებზე გახლდათ საუბარი. <https://mbc.com.ge/ge/სიახლეები/mbc-dazogvis-kvireuls-sheuertda>

# 11 კორკორაციული მდგრადობა

**სკოლის მოსწავლეების სტაჟირება ემბისიში** - 2022 წელს ემბისიმ USAID-ის სამოქალაქო განათლების პროგრამასთან თანამშრომლობა დაიწყო და მის ფარგლებში სკოლის მოსწავლეებს პროფესიული სტაჟირების გავლის შესაძლებლობას აძლევს. წლის განმავლობაში კომპანიამ აქტიური მონაწილეობა მიიღო თბილისსა და რეგიონებში ორგანიზებულ სკოლა-ბიზნესის ფორუმებში. რაც შეეხება უშუალოდ სტაჟირების პროცესს, რომელიც საფინანსო ინსტიტუტის საქმიანობის ადგილზე გაცნობას ითვალისწინებს, მან სტარტი აიღო აჭარიდან და ამჟამად, ქვემო ქართლისა და იმერეთის რეგიონებში გრძელდება. ამ ეტაპზე, პროექტში 15-მდე მოსწავლეა ჩართული.



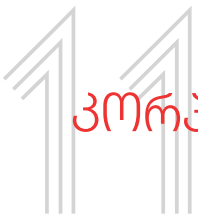
“როდესაც ემბისის სტაჟირების პროგრამის შესახებ გავიგე მაშინვე დავინტერესდი. ვფიქრობ, რომ ფინანსური განათლება ჩვენი ყოველდღიურობის განუყოფელი ნაწილია და ამ მიმართულებით ცოდნის მიღებაც ყველაზე კარგად ფინანსურ სექტორშია შესაძლებელი. სტაჟირება ბათუმის ფილიალში გავიარე, სადაც ძალიან თბილი და კომფორტული გარემო დამხვდა. სხვადასხვა ფინანსურ საკითხებზე ცოდნას სიღრმისეულად, მარტივად და ძალიან საინტერესოდ მიზიარებდნენ. სწორედ ამიტომ ემბისიში გატარებული თითოეული დღე ჩემთვის სახალისო და ნამდვილად საჭირო ცოდნის მომცემი აღმოჩნდა.”

**თეკლა ქათამაძე, 15 წლის, ბათუმის N9 საჯარო სკოლა, X კლასის მოსწავლე.**

## სოციალური სანარმოების მხარდაჭერის პროგრამა

სოციალური სანარმოების მხარდაჭერა გასულ წლებშიც გახლდათ ემბისის ერთ-ერთი პრიორიტეტი, თუმცა 2022 წელს კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება აღნიშნული მიმართულება კიდევ უფრო მდგრადი და კომპლექსური გაეხადა და ერთ-ერთ სტრატეგიულ მიმართულებად ექცია. აღნიშნული მიდგომა სოციალური სანარმოების გრძელვადიან მხარდაჭერას ითვალისწინებს.





# კორპორაციული მდგრადობა

**სოციალური სანარმოების ფინანსური მხარდაჭერა** - 2022 წელს ემბისი გახდა საქართველოში პირველი გავლენის ფონდის Actio-ს ინვესტორი, რომლის მიზანია სოციალური სანარმოების გაძლიერება - როგორც ეკონომიკური, ისე სოციალური და გარემოსდაცვითი გავლენის თვალსაზრისით. ფონდში ინვესტირებით კომპანია იღებს გრძელვადიან პასუხისმგებლობას და მომავალი 5 წლის განმავლობაში 25000 აშშ დოლარის კონტრიბუციის განხორციელებას გეგმავს. 2023 წელს, ემბისის ფინანსური კონტრიბუციით, დაგეგმილია ისეთი სოციალური სანარმოების მხარდაჭერა, რომლებიც შრომის ბაზარზე ნაკლებადკონკურენტუნარიანი ჯგუფების დასაქმების, ქართული კულტურული მემკვიდრეობის შენარჩუნებისა და განვითარების ხელშეწყობის მიმართულებით მუშაობენ.

## ფილანთროპიული ინიციატივები

ემბისი რეგულარულად ახორციელებს სხვადასხვა ტიპის ფილანთროპიულ ინიციატივებს და მხარს უჭერს საზოგადოების ისეთ ჯგუფებს, რომელთაც ყველაზე მეტად სჭირდებათ დახმარება (ხანდაზმულები, ახალგაზრდები, ბავშვები). ქველმოქმედებისთვის სამიზნე ჯგუფების შერჩევა ხდება ყოველწლიურად და მხარდაჭერის ფორმაც ჯგუფების საჭიროებების შესაბამისად განისაზღვრება.

2022 წელს განვახორციელეთ შემდეგი საქველმოქმედო ინიციატივები:

- ხანდაზმულთა თავშესაფრების მხარდაჭერა
- ემბისისა და „კათარზისის“ თანამშრომლობა
- პროექტის „ჩართე“ მხარდაჭერა

## ემბისი უკრაინელების მხარდასაჭერად

უკრაინის მხარდაჭერის მიზნით, ემბისის თანამშრომლებისა და აქციონერების სახელით, ომში დაზარალებული მოსახლეობის დასახმარებლად 50,000 ლარის ოდენობის თანხა გადაირიცხა. აღსანიშნავია, რომ უკრაინელი ხალხის დახმარების პროცესში აქტიური მონაწილეობა მიიღო თითოეულმა ემბისელმა. კერძოდ, თანხის ნახევარი - 25, 000 ლარი სწორედ ემბისელების სახელით გახლდათ მობილიზებული, თანხის მეორე ნახევარი კი კომპანიამ გაიღო. თანხა, რომელიც საქართველოს წითელი ჯვრის საზოგადოების მეშვეობით გადაირიცხა, ჰუმანიტარული დანიშნულებისაა და სრულად მოხმარდა დაზარალებული, ტრავმირებული და დევნილი ოჯახებისთვის მედიკამენტების, საკვები პროდუქტებისა და პირველადი მოხმარების ნივთების შეძენას.

## ქალების მხარდაჭერა

2019 წლიდან ემბისი გაეროს ქალთა გაძლიერების პრინციპების ხელმომწერია და აქტიურად მუშაობს აღნიშნულ საკითხზე როგორც კომპანიის შიგნით, ასევე მის გარეთ. ქალთა ჯგუფების განსაზღვრა ამ შემთხვევაშიც ყოველწლიურად ხდება და მათი გაძლიერების მიმართულებით სხვადასხვა სახის აქტივობები იგეგმება.

2022 წელს ემბისი ფოკუსირებული გახლდათ ქალი მენარმეებისა და ქალების კუთვნილი ბიზნესების მხარდაჭერასა და გაძლიერებაზე. კერძოდ, კომპანიის საახალწლო შესყიდვების 80%-მდე სწორედ მსგავსი კომპანიებისგან განხორციელდა. მაგალითად: სოციალური სანარმო „ჩირიგე“, „გემუანი“, „bloomer.ge“ - ჭამში, აღნიშნული მენარმეებისგან 7000 ლარის ღირებულების პროდუქციის შესყიდვა მოხდა.

## ახალგაზრდების მხარდაჭერა

ემბისისთვის ახალგაზრდების მხარდაჭერა განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია. აღნიშნული სეგმენტის ინტერესების გათვალისწინება ხდება როგორც ზემოთ ჩამოთვლილ მიმართულებებში, ასევე იმ ინიციატივებსა და სიახლეებში, რასაც კომპანია სამომავლოდ გეგმავს.

2022 წელს ემბისიმ თანამშრომლობა დაიწყო USAID-ის სამოქალაქო განათლების პროგრამასთან. პროგრამის მიზანია მაღალი მოქალაქეობრივი შეგნების, სამოქალაქო პროცესებში ჩართული ახალგაზრდების აღზრდა. აღნიშნული თანამშრომლობის გზით კომპანიას სურს დაინტერესებულ მოსწავლეებს შესთავაზოს ხვადასხვა სახის მხარდაჭერა, მათ შორის სტაჟირების შესაძლებლობა, რათა მათ მიღებულ ინფორმაციასა და გამოცდილებაზე დაყრდნობით გააზრებულად აირჩიონ პროფესია და ამასთანავე, აიმაღლონ ფინანსური განათლების დონე. (იხ. შესაბამისი ქვეთავი, ასევე ბმული: <https://mbc.com.ge/ge/სიახლეები/biznes-forumi-adjarashi>).

USAID-ის პროგრამასთან თანამშრომლობის ფარგლებში ემბისიმ მონაწილეობა მიიღო 4 სკოლა-ბიზნესის ფორუმში, შემდეგ ლოკაციებზე: აჭარა, სამეგრელო, შიდა ქართლი, თბილისი.



# კორპორაციული მდგრადობა

## გარემოს დაცვა

გარემოსდაცვითი პასუხისმგებლობა ემბისის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა. კომპანია მრავალი წელია ახორციელებს სხვადასხვა ინიციატივებს როგორც ორგანიზაციის შიგნით, ასევე მის გარეთ და მართავს იმ ზეგავლენებს, რომელიც ემბისის გარემოზე აქვს. მენეჯმენტი უზრუნველყოფს გარემოსდაცვითი მიდგომების კოორდინაციასა და კონტროლს და ასევე, ახალისებს თანამშრომლებში გარემოსდაცვითი ცნობიერების ამაღლებას. ზემოთაღნიშნულ საქმიანობაზე პასუხისმგებელია კორპორაციული პასუხისმგებლობის მენეჯერი. ემბისის პირდაპირი ზემოქმედება გარემოზე განპირობებულია ენერჯის, წყლის რესურსების, საწვავის მოხმარებითა და ნარჩენებით. შესაბამისად, გარემოსდაცვითი საქმიანობის პრიორიტეტული მიმართულები შემდეგნაირია:

- **ნარჩენების მართვა**

ემბისიში დანერგილია მართვის სისტემა, რომლის მიზანია არსებული ნარჩენების (ქაღალდი, ელექტრო და ელექტრონული ნარჩენები) ეფექტური მართვა.

- **ბუნებრივი რესურსების პასუხისმგებლობით მოხმარება და ენერგოეფექტურობა**

- **გარემოსდაცვითი ცნობიერების ამაღლება**

ემბისი სხვადასხვა ინიციატივებით ცდილობს ხელი შეუწყოს გარემოსდაცვითი ცნობიერების ამაღლებას როგორც კომპანიის შიგნით - თანამშრომლებს შორის, ასევე კომპანიის გარეთ - მომხმარებლებსა და პარტნიორებს შორის. 2022 წელს განხორციელდა რამდენიმე ინიციატივა, რომელთა მიზანი დაინტერესებული მხარეებისთვის გარემოზე ზემოქმედების შესახებ ინფორმაციის მიწოდება გახლდათ. კერძოდ, ჩატარდა კონკურსი - „ყველაზე ეკომეგობრული სერვის ცენტრი“ და პირობებთან ერთად თანამშრომლებისთვის მოხდა დეტალური ინფორმაციის გაზიარება ბუნებრივი რესურსების მდგრად მოხმარებაზე - კერძოდ, თუ რა გზებით შეუძლიათ დაზოგონ მათი მოხმარება. ასევე, 2022 წელს, პარტნიორების გარემოსდაცვითი ცნობიერების ამაღლების მიზნით, საახალწლო სასაჩუქრე პაკეტის შედგენა მოხდა გარემოსდაცვითი კონცეფციით და მოიცავდა დეტალურ ინფორმაციას იმ უარყოფითი ზეგავლენების შესახებ, რომელთაც ადამიანები ბუნებრივი რესურსების არასწორი მოხმარებით თუ ნარჩენების არასწორი მართვით გარემოზე ვახდენთ.

2022 წელს, გარემოსდაცვითი ცნობიერების ამაღლების კამპანიის ფარგლებში, კომუნიკაცია განხორციელდა 240 თანამშრომელთან და 100-მდე პარტნიორთან. მსგავს ინიციატივებს კომპანია მომავალ წელსაც გეგმავს.

- **სხვა გარემოსდაცვითი ინიციატივები**

გარდა ზემოთ აღნიშნული ინიციატივებისა, ემბისი ცდილობს, შეამციროს ტრანსპორტირებით გარემოზე მოხდენილი ზეგავლენა. კომპანიის ავტოპარკის 80% დაკომპლექტებულია ჰიბრიდული სატრანსპორტო საშუალებებით (4 ავტომანქანიდან 3 ჰიბრიდულია). ასევე, ორგანიზაცია ცდილობს, გაზარდოს და მხარი დაუჭიროს კლიენტების მიერ ჰიბრიდული და ელექტრო ავტომანქანების შეძენას. 2022 წელს ავტოსესხის პორტფელის 30% სწორედ ზემოთაღნიშნული სახის მანქანებზე მოდის და სამომავლოდ იგეგმება შედეგების გაუმჯობესება.

## ESG რისკების მართვა

კომპანია დაკრედიტებისა და რისკების შეფასების პროცესში ითვალისწინებს ESG, სოციალურ და გარემოსდაცვით ფაქტორებს. კერძოდ, ემბისი არ აფინანსებს ისეთ საქმიანობებს, რომელთა შესაძლოა ზიანი მიაყენონ გარემოს, შექმნან ეკოლოგიური დაბინძურების საფრთხე, უარყოფითად იმოქმედონ კულტურული ან არქეოლოგიური მნიშვნელობის მქონე ადგილებზე და სხვა.

ESG მიმართულებით კომპანია გეგმავს მნიშვნელოვანი ნაბიჯების გადადგმას - სტრატეგიის შემუშავებასა და დანერგვას, რათა დაკრედიტების პროცესში უფრო ეფექტურად და კომპლექსურად მოხდეს გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობითი რისკების მართვა.

MBC  
MICRO BUSINESS CAPITAL



საბანკო  
სერვისი

საბანკო  
267662529  
284272955  
280000000

# ჩვენი გუნდი



# 12 რვენი გუნდი

თანამშრომლები ემბისისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი და ღირებული კაპიტალია. კომპანია მუდამ ზრუნავს მათ კეთილდღეობასა და განვითარებაზე. ორგანიზაციის ადამიანური კაპიტალის მართვის სტრატეგიის მიზანია, შექმნას დისკრიმინაციისგან თავისუფალი, გენდერული თვალსაზრისით დაბალანსებული, უსაფრთხო და თანამშრომლების პიროვნულ და პროფესიულ ზრდაზე ორიენტირებული სამუშაო გარემო.

ემბისში 248 ადამიანია დასაქმებული. 2022 წელს, ისევე როგორც წინა წლებში, თანამშრომლების საერთო რაოდენობის 62% ქალია. გარდა ამისა, ქალი თანამშრომლების წილი მენეჯერულ პოზიციებზე შეადგენს 50%-ს, ხოლო მენეჯენტში - 60%-ს.

<p><b>თანამშრომელთა რაოდენობა</b></p> <p><b>248</b></p>	<p><b>ქალ თანამშრომელთა წილი</b></p> <p><b>62%</b></p>	<p><b>ქალების წილი მენეჯერულ პოზიციებზე</b></p> <p><b>50%</b></p>	<p><b>ქალების წილი მენეჯენტში</b></p> <p><b>60%</b></p>
---	--	---	---

## ადამიანური კაპიტალის მენეჯმენტი

თანამშრომლების კეთილდღეობის უზრუნველსაყოფად ემბისი შემდეგი მიმართულებებით მუშაობს:

- ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე;
- თანაბარი შესაძლებლობები და მრავალფეროვნება;
- ღირსეული სამუშაო პირობები და ბენეფიტები;
- თანამშრომლების სწავლება და პროფესიული განვითარება;
- თანამშრომელთა ჩართულობა და კომუნიკაცია;
- თანამშრომელთა მოხალისეობრივი საქმიანობა.

## ჯანმრთელობა და შრომის უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

ემბისი განაგრძობს თანამშრომლების ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებაზე ზრუნვას. კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი, რომელიც პასუხისმგებელია სამუშაო სივრცეში უსაფრთხოების ნორმების დაცვის უზრუნველყოფასა და რისკების პრევენციაზე. ყველა თანამშრომელი ვალდებულია, ნებისმიერი სახის ინციდენტის და აღმოჩენილი ტექნიკური გაუმართაობის შემთხვევაში საქმის კურსში ჩააყენოს შესაბამისი სამსახური. ემბისში მუდმივად ხდება არსებული ინფრასტრუქტურის უსაფრთხოების რისკების შეფასება,



საჭიროებათა ანალიზი და შეუსაბამობათა აღმოსაფხვრელად სამოქმედო გეგმის შედგენა. ორგანიზაციას აქვს ოფისის ექსპლუატაციის დროს საგანგებო სიტუაციის მართვის გეგმა და ყველა შესაძლო ინციდენტის წინაპირობის გათვალისწინებით, მუდმივად ახდენს მის განახლებასა და დახვეწას. თანამშრომელთა ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების მიზნით ემბისის ყველა ოფისსა და სერვის ცენტრში თვალსაჩინო ადგილზეა განთავსებული შეტყობინების სტრუქტურული სქემა სატელეფონო ცნობართა და საქალაქო სამაშველო სამსახურების საკონტაქტო ნომრებით, აგრეთვე კომპანიის განკარგულებაში არსებული ყველა ობიექტი აკმაყოფილებს ხანძარსაწინააღმდეგო მოთხოვნებს და აღჭურვილია ხანძარსაწინააღმდეგო მოწყობილობით.

## თანაბარი შესაძლებლობები და მრავალფეროვნება

ემბისში გვჯერა, რომ ყველა თანამშრომელი თანასწორია განურჩევლად ასაკისა, შეზღუდული შესაძლებლობებისა, სქესის, ოჯახური მდგომარეობის, გენდერული ნიშნის, ეროვნული კუთვნილების, რელიგიის ან სხვა მსგავსი მახასიათებლებისა და, შესაბამისად, კომპანია ცდილობს, შექმნას ისეთი სამუშაო გარემო, სადაც თანამშრომლებს თანაბარი შესაძლებლობები ექნებათ, დისკრიმინაციისგან დაცული იქნებიან და თავს ღირსეულად იგრძნობენ.

ემბისი წარმოადგენს გაეროს ქალთა გაძლიერების პრინციპების ხელმძღვრ კომპანიას და აქტიურად თანამშრომლობს UN Women საქართველოსა და გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელთან. ქალთა გაძლიერების პრინციპების ფარგლებში, ორგანიზაციას აქვს შემუშავებული სამოქმედო გეგმა, რომელიც მოიცავს შესაბამის ინიციატივებს.

გარდა ამისა, 2022 წელს ემბისი ჩართული იყო გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელის, Target Gender Equality-ის აქსელერაციის პროგრამაში, რომლის მიზანია, ბიზნესებმა გაზარდონ თავიანთი წვლილი მდგრადი განვითარების 5.5 მიზნის (SDG) მიღწევაში, რომელიც 2030 წლისთვის ქალთა სრულ მონაწილეობასა და ლიდერობის თანაბარ შესაძლებლობებს მოითხოვს. აღნიშნულ პროგრამაში მონაწილეობის შედეგად, კომპანია 2023 წელს გეგმავს პოლიტიკის ამსახველი დოკუმენტის შემუშავებას, რომლის მიზანია გენდერული პრინციპებით დაბალანსებული და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა ემბისში.

## ღირსეული სამუშაო პირობები და ბენეფიტები

ემბისში თანამშრომელთა ანაზღაურება მოიცავს როგორც ფიქსირებულ ანაზღაურებას, ასევე სახელფასო დანამატებსა და ბონუსებს. სახელფასო დანამატი/ბონუსი დასახული გეგმების შესრულებაზე დამოკიდებული და მზარდი ანაზღაურების გამომუშავების შესაძლებლობას წარმოადგენს როგორც ყოველთვიურად, ასევე კვარტლურად ან წლიურად. ასევე, კომპანია ყველა თანამშრომლისთვის უზრუნველყოფს და სრულად ანაზღაურებს ჯანმრთელობის დაზღვევას.

გარდა ამისა, თანამშრომლებისთვის იგეგმება და ხორციელდება არამატერიალური წახალისების ინიციატივები, რომელთა მიზანია თანამშრომლების მოტივაციის ამაღლება და გუნდურობის გაძლიერება.

2022 წელს განხორციელებული თანამშრომელთა წახალისების ინიციატივებია:

- კორპორაციული ღონისძიება - 2022 წელს ჩატარდა კორპორაციული ღონისძიება, რომლის მიზანი იყო თანამშრომლებს შორის ურთიერთობების გაღრმავება და არაფორმალურ გარემოში დროის პოზიტიურად გატარება;



## თიმბლინდინგი

თანამშრომლებს შორის ნდობის გაძლიერებისა და მოტივაციის ზრდის მიზნით ემბისში რეგულარულად ტარდება თიმბლინდინგ შეხვედრები. 2022 წელს თიმბლინდინგი 4 ეტაპად ჩატარდა და გულისხმობდა გასვლით ღონისძიებებს კახეთსა და აჭარის რეგიონში. ღონისძიებაში მონაწილეობა კომპანიის ყველა თანამშრომელმა მიიღო.

# 12 რვენი გუნდი



## სპორტული ღონისძიებები

კომპანია მხარს უჭერს და ახალისებს ჯანსაღი ცხოვრების წესის დამკვიდრებას თანამშრომლებს შორის. 2022 წელს ემბისიში ჩატარდა ჭადრაკის შიდა ტურნირი, რომლის გამარჯვებულებისგანაც დაკომპლექტდა გუნდი და მონაწილეობა მიიღო საქართველოს ჭადრაკის ფედერაციის მიერ ორგანიზებულ „საქართველოს მესამე კორპორაციულ ჭადრაკის ჩემპიონატში“.

ასევე, 2022 წელს ემბისის მარნეულის სერვის ცენტრის თანამშრომლებმა მარნეულის მუნიციპალიტეტის მერიისა და სპორტული სკოლის ორგანიზებით გამართულ საფეხბურთო ტურნირში მონაწილე 15 გუნდს შორის პირველი ადგილი დაიკავეს და ერთი წლით გარდამავალი ოქროს თასის მფლობელები გახდნენ.



## მადლობის კამპანია

თანამშრომელთა წახალისებისა და გუნდურობის ხელშეწყობის მიზნით ემბისიში განხორციელდა „მადლობის კამპანია“, რომლის მიზანი გახლდათ, გუნდის წევრებს შორის დახმარებისთვისა და მხარდაჭერისთვის მადლობის ემოციების გაცვლა. მეტი ხალისისთვის გამოცხადდა კონკურსი, რომელიც თანამშრომელთა შორის მიღებული მხარდაჭერისთვის, მადლობის ნიშნად სპეციალური „მადლობის ბარათების“ გაცვლას გულისხმობდა. კონკურსის ბოლოს გამოვლინდა ყველაზე მეტი „მადლობის ბარათის“ მფლობელი ემბისელების ვინაობა, რომელთაც კომპანიისგან სპეციალური საჩუქრები გადაეცათ.





## ახალი წელი ემბისიში

კომპანიაში უკვე ტრადიციად დამკვიდრდა ნაძვის ხის მორთვის დღე, როცა საახალწლო ნაძვის ხეს ემბისელები ერთდროულად რთავენ სათავო ოფისსა და სერვის ცენტრებში. აღსანიშნავია ისიც, რომ თანამშრომელთათვის განკუთვნილი საახალწლო საჩუქრები ქართული წარმოების გახლდათ.

## თანამშრომელთა სწავლება და პროფესიული განვითარება

ემბისიში გვჯერა, რომ თანამშრომელთა პიროვნული და პროფესიული ზრდა პირდაპირ არის დაკავშირებული კომპანიის წარმატებასთან.

სწორედ ამიტომ მუდმივად ვზრუნავთ თანამშრომელთა განვითარებასა და კარიერულ ზრდაზე, სისტემატურად ვგეგმავთ და ვახორციელებთ სხვადასხვა საკვალიფიკაციო ტრენინგსა და სასწავლო პროგრამას. ემბისი დიდ მნიშვნელობას ანიჭებს არსებული თანამშრომლების მზარდი პროფესიული განვითარებისთვის შესაბამისი ტრენინგებისა და სასწავლო პროგრამების დაგეგმვასა და ჩატარებას. თანამშრომლების საჭიროებების კვლევის საფუძველზე იგეგმება შესაბამისი სწავლებისა და პროფესიული განვითარების პროგრამა. კომპანიაში ტარდება როგორც შიდა, ასევე გარე ტრენინგები. აღსანიშნავია, რომ თანამშრომელთა სწავლებისა და განვითარების პროცესში აქტიურად არიან ჩართული კომპანიის გამოცდილი თანამშრომლები, როგორც მენტორები. სწორედ გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ვახორციელებთ ახალი კადრების სწავლებასა და მომზადებას.

კომპანია მხარს უჭერს კვალიფიკაციის ასამაღლებელ და პროფესიული განვითარებისთვის საჭირო ტრენინგებს. 2022 წელს გაგრძელდა ონლინ ტრენინგების მასშტაბური სერია, რომელიც ითვალისწინებდა ფრონტის თანამშრომლებისთვის პროფესიული ცოდნის გაღრმავებასა და საჭირო უნარების განვითარებას (3 სხვადასხვა მოდული).

ტრენინგები, თემატიკის მიხედვით, რამდენიმე აქტუალურ მიმართულებას მოიცავდა:

- საკრედიტო პროდუქტების პროცესინგი;
- სკრიპტები გაყიდვების მიმართულებით;
- ეფექტური კომუნიკაცია;
- მოტივაცია - მიზნის დასახვისა და მიღწევის იარაღი.

2022 წელს ემბისის მენეჯერული რგოლის თანამშრომლებისთვის დაინერგა ახალი ტრენინგ მოდული „ლიდერობა“, რომელიც წარმატებით გაიარა 30-მა საშუალო და მაღალი რგოლის მენეჯერმა.

2022 წელს სერვის ცენტრების მენეჯერებისთვის ჩატარდა აქტიური კომუნიკაციის, networking-ის ტრენინგი (17-ვე სერვის ცენტრის მენეჯერი).

პროფესიული ტრენინგების გარდა, კომპანიის თანამშრომლებისთვის განხორციელდა ტრენინგები რბილ უნარებზე (გუნდური შეჭიდულობა, სტრესის მართვა), რომელიც გაიარა კომპანიის თითქმის ყველა თანამშრომელმა. ამან პოზიტიური გავლენა მოახდინა კომპანიის გუნდზე.

## ემბისის სკოლა

2022 წელს კომპანიაში ჩამოყალიბდა ემბისის სკოლა, რომლის მიზანია:

- ემბისის არსებული თანამშრომლების გადამზადება და მენტორობა;
- სტაჟიორების მოძიება, შერჩევა და მომზადება შესაბამის პოზიციაზე დასაქმების მიზნით;
- მენტორობის სისტემის დანერგვა.

არსებული თანამშრომლების გადამზადება გულისხმობს მათ სისტემატურ ტრენინგებს წინასწარ შემუშავებული გრაფიკითა და სასწავლო პროგრამით. სასწავლო პროგრამა მოიცავს ისეთ საკითხებს, როგორებიცაა: პროდუქტები, მომსახურების სტანდარტი, რისკები, AML და ა.შ.

სტაჟიორების მომზადების კურსი შედგება თეორიული და პრაქტიკული სწავლებისგან და მოიცავს ყველა საჭირო ტრენინგსა და მენტორობის პროცესს.

## თანამშრომელთა ჩართულობა და კომუნიკაცია

იმისთვის, რომ თანამშრომლებს მიეცეთ შესაძლებლობა, დააფიქსირონ ახალი იდეები ან რეკომენდაციები, ასევე დააფიქსირონ პრეტენზია ან საჩივარი სხვადასხვა საკითხთან დაკავშირებით, კომპანიაში ვიყენებთ ონლაინ პლატფორმას „WeShare“. პლატფორმა არის ონლაინ და ემბისის თანამშრომელს ნებისმიერ დროს შეუძლია, ისარგებლოს ამ შესაძლებლობით, შეავსოს განაცხადი და კომუნიკაცია განახორციელოს კომპანიის მენეჯმენტთან.

## თანამშრომელთა აზრის კვლევა

თანამშრომლების აზრი ჩვენთვის ძალიან მნიშვნელოვანია. ყოველწლიურად ვატარებთ სხვადასხვა კვლევას თანამშრომელთა აზრის დასადგენად.

### • თანამშრომლების კმაყოფილების კვლევა

თანამშრომლის კმაყოფილებისა და ჩართულობის დონის განსაზღვრის მიზნით ყოველწლიურად ვატარებთ თანამშრომელთა კმაყოფილების კვლევას. კვლევის შედეგად გამოვლენილი საჭიროებების ანალიზის მიზანია თანამშრომლებისთვის უკეთესი სამუშაო გარემოსა და პირობების შექმნა. 2022 წელს კვლევაში მონაწილეობა კომპანიის თანამშრომელთა 70%-მა მიიღო. კვლევის შედეგად დადგინდა თანამშრომლების დამოკიდებულება ისეთი საკითხების მიმართ, როგორებიც არის: სამუშაო გარემო და პირობები, სამუშაო გარემოსთან დაკავშირებული სტრესი, კომპანიის ორგანიზაციულ კულტურასა და ფასეულობებთან თანხვედრა და დამოკიდებულება, ლოიალურობა კომპანიის მიმართ. ყოველწლიურად ჩატარებული კვლევის შედეგები წარედგინება კომპანიის მენეჯმენტს და ხდება შესაბამისი სამოქმედო გეგმისა და მიზნების დასახვა.



### • შესრულებული სამუშაოს შეფასება

ემბისიში მოქმედებს თანამშრომელთა მიერ შესრულებული სამუშაოს წლიური შეფასება, რომელიც სამართლიანობის, ობიექტურობის, გამჭვირვალობის, მიუკერძოებლობის, ინტერესთა კონფლიქტის დაუშვებლობის, ნდობის, კომპანიასა და თანამშრომლის ინტერესთა თანაზომიერების პრინციპების დაცვით წარმოებს. 2022 წელს დაიხვეწა თანამშრომელთა სამუშაოს შეფასების სისტემა. განახლებული სისტემის საფუძველზე ფასდება არა მხოლოდ დასახული მიზნების შესაბამისად თანამშრომელთა მიერ შესრულებული სამუშაო, არამედ ფასდება თანამშრომლები ამ მისიებისა და ფუნქციების შესასრულებლად საჭირო კომპეტენციის მიხედვით. შეფასების სისტემაში ჩაიდო ახალი კომპონენტი - სამუშაოს შესრულების ინდიკატორებზე დაფუძნებული შეფასება. შეფასებების დასრულების შემდგომ განხორციელდა შეფასების უკუკავშირის კვლევა.

### თანამშრომელთა მოხალისეობრივი საქმიანობა

ემბისის თანამშრომლები აქტიურად მონაწილეობენ სხვადასხვა მოხალისეობრივ საქმიანობაში. კომპანია არის საქართველოს პრო ბონო ქსელის წევრი და თანამშრომლების ჩართულობით ყოველწლიურად ახორციელებს სხვადასხვა პრო ბონო პროექტს (იხილეთ დეტალური ინფორმაცია ქვეთავში - კორპორაციული მდგრადობა). 2022 წელს ემბისის ორი თანამშრომელი მონაწილეობდა მოხალისეობრივ პროექტში (პრო ბონო პროექტი).

<https://www.facebook.com/mbc.com.ge/posts/pfbid02uotr3QVx81ZMLmjuDjeS9CGguK1kAADa8hEy8ytw6iqRtYBLXCZdCGgQCtvB36GPI>



# ინფორმაციული ტექნოლოგიები

2022 წელს ემბისიმ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საოპერაციო პროცესების გაციფრების, მონაცემთა დაცულობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიმართულებით.

## ინფორმაციული ტექნოლოგიების ინფრასტრუქტურისა და უსაფრთხოების მიმართულება

2022 წლის დასაწყისში განხორციელდა მეილ-სერვერის მიგრაცია 2013 წლის ვერსიიდან უახლეს ვერსიამდე. ორგანიზაციის ზრდისა და სერვისების რაოდენობის მატებასთან ერთად, საჭირო გახდა ძირითადი სერვერების გაძლიერება, რაც წარმატებით შესრულდა 2022 წლის პირველ ნახევარში. სერვერების გაძლიერებასთან ერთად, გაუმჯობესდა მათი წარმადობის ხარისხი.

უსაფრთხოების ხარისხის გაზრდის მიზნით, 2022 წლის მეორე ნახევარში დაინერგა მსოფლიოში ერთ-ერთი წამყვანი ანტივირუსი და ელექტრონული ფოსტის ანთისპამ სისტემა. 2023 წლის პირველ ნახევარში ემბისიში დაგეგმილია სერვის ცენტრების კომპიუტერული აპარატურის გაუმჯობესება.

IT ინფრასტრუქტურის გაძლიერების მიზნით დაგეგმილია მონიტორინგის სისტემის დანერგვა და სერვერების განახლება.


## ინფორმაციული ტექნოლოგიების პროექტების მართვის მიმართულება

2022 წლის განმავლობაში ემბისიში აქტიურად მიმდინარეობდა ადამიანური რესურსების მართვის სისტემის (HRMS) განვითარების პროექტი, რომლის ფარგლებშიც წინა წელს დანერგილ სისტემაში ახალი მოდულები დაემატა. როგორცაა, კერძოდ, შესვენების აღრიცხვის მოდული, დაზღვევის მოდული, რეპორტების მოდული და სხვა. აღნიშნული სისტემა მნიშვნელოვნად ამარტივებს ორგანიზაციის შესაბამისი რგოლების სამუშაო პროცესს. აღსანიშნავია, რომ HRMS-ის განვითარებაზე მუშაობა 2023 წელსაც გრძელდება. დაგეგმილია ხელფასების მოდულისა და მოთხოვნების დადასტურების მოდულის დანერგვა.

საოპერაციო პროცესების გამარტივების მიზნით, Manage Engine-ს სერვის დესკის სისტემაში, სადაც უკვე გვექონდა გამართული IT Support-ის პროცესი, 2022 წელს დავამატეთ ლოჯისტიკისა და შესყიდვების, ასევე რეპორტირების მოთხოვნების მართვის პროცესები. თიქეთინგ სისტემის დანერგვამ მნიშვნელოვნად გაამარტივა და მეტად ეფექტიანი გახადა ყოველდღიური სამუშაო პროცესი ორგანიზაციის შესაბამისი რგოლებისთვის.

ზემოხსენებული პროექტების გარდა, ემბისიში განხორციელდა რიგი ცვლილებები, როგორცაა, მაგალითად, რეგულაციების მოთხოვნებიდან გამომდინარე სხვადასხვა პროგრამული ცვლილებები.

2023-2024 წლებში კომპანია მიკრო ბანკის ტრანსფორმაციის პროცესში იქნება, შესაბამისად კიდევ უფრო გაიზრდება ინფორმაციული ტექნოლოგიების მიმართულებით განხორციელებული ინვესტიციები, როგორც პროგრამული უზრუნველყოფის გაუმჯობესებისა და დანერგვის თვალსაზრისით, ასევე განყოფილების გუნდის გაძლიერების მიმართულებით. მიმდინარეობს ციფრული ტრანსფორმაციის გრძელვადიან გეგმაზე მუშაობა და ყველა საჭირო პროექტსა თუ პროცესზე შეთანხმება.

A blurred background image of a business meeting. In the foreground, a person's hands are visible, holding a pen and pointing at a document. The document contains several charts, including a prominent red pie chart and a blue bar chart. Other people in business attire are visible in the background, also working on documents.

**მმართველობა**

ემბისის, როგორც საექციო საზოგადოების კორპორაციული მართვა შეესაბამება საერთაშორისო სტანდარტებს, პრინციპებსა და საუკეთესო პრაქტიკას. მისოს აქვს მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული სტრუქტურა, რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობის განსაზღვრას, ანგარიშვალდებულებისა და უფლებამოსილების სწორ დელეგირებას, ჯანსაღ ადმინისტრირებას, რისკების ეფექტიან იდენტიფიცირებას, მართვასა და ანგარიშგებას, ადეკვატურ შიდა კონტროლს, ფინანსურ დაგეგმვასა და ანგარიშგებას, შესაბამის პოლიტიკა-პროცედურებს.

მისოს მართვის სტაბილური ფუნქციონირებისათვის მკაცრად არის გამიჯნული უფლებამოსილება საზედამხედველო, აღმასრულებელ და მაკონტროლებელ ორგანოებს შორის, რომელთა ფუნქციები სრულად უზრუნველყოფს მისოს მართვას და არ არის დუბლირებული.

მისოს მართვის ორგანოებია: აქციონერთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, დირექტორატი. აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს მისოს უმაღლეს მმართველობით ორგანოს. აქციონერთა უფლებები განსაზღვრულია მისოს წესდებით და რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით. მისოს საქმიანობას ზედამხედველობს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც არჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს მისოს განვითარების სტრატეგიულ მიმართულებებზე, ხელმძღვანელობს აღმასრულებელი ორგანოების საქმიანობას და ანგარიშვალდებულია აქციონერთა საერთო კრების წინაშე.

მისოს სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 3 წევრისგან, მათგან ერთი დამოუკიდებელი წევრია და აუდიტის კომიტეტს ხელმძღვანელობს. სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს აქციონერთა უფლებებისა და მათი კაპიტალის დაცვა, მისოს საქმიანობის სტრატეგიის განსაზღვრა, ორგანიზაციული სტრუქტურის დამტკიცება, აღმასრულებელ ორგანოებზე ზედამხედველობა და ჯანსაღი კორპორაციული გარემოს დამყარებასა და შენარჩუნებაში მათი როლის მუდმივი შეფასება, ეფექტიანი შიდა კონტროლისა და რისკების მართვისთვის სათანადო პირობების არსებობის უზრუნველყოფა, მისოს ანაზღაურების სისტემის მონიტორინგი, მისოს განვითარების გრძელვადიანი სტრატეგიული გეგმის, რისკ-აპეტიტის, ბიუჯეტის დამტკიცება და შესრულების კონტროლი.

სამეთვალყურეო საბჭოში ფუნქციონირებს აუდიტის კომიტეტი, რომლის მთავარი ფუნქციაა შიდა აუდიტისა და მისოს გარე აუდიტორების ფუნქციონირების ხელშეწყობა. აუდიტის კომიტეტის მიზანია შიდა აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პროცესის წარმართვა, შიდა კონტროლის სისტემის მონიტორინგი, კანონმდებლობასა და რეგულაციებთან ორგანიზაციის მუშაობის შესაბამისობის უზრუნველყოფა, რაც საშუალებას აძლევს სამეთვალყურეო საბჭოს მიიღოს სანდო ინფორმაცია, რომლის საფუძველზეც შეძლებს ეფექტიანი მმართველობითი გადაწყვეტილებების მიღებას. მისოს აუდიტის კომიტეტის უფლებამოსილებას, ფუნქციებსა და ვალდებულებებს განსაზღვრავს საქართველოს კანონმდებლობა და მისოს დებულება აუდიტის კომიტეტის შესახებ, რომელსაც სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

მისოს ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს დირექტორატი, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს სტრატეგიული მიზნების მიღწევას, კოლექტიურად აგებს პასუხს თავის საქმიანობაზე და ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. დირექტორატის წევრებს სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. მისოს დირექტორატი სხვა ფუნქციებთან ერთად აღასრულებს მისოს ბიზნეს სტრატეგიებს, ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მართვის ეფექტიან სისტემებს, ხელს უწყობს რისკის კულტურის შემუშავებას და დამკვიდრებას, პროცესებსა და კონტროლს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. დირექტორატი პასუხისმგებელია მისოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვლებების განაწილებასა და ეფექტიანი მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას.

მისოს დირექტორატი შედგება 5 წევრისგან - გენერალური დირექტორი, დაკრედიტების დირექტორი, ოპერაციების დირექტორი, ფინანსური დირექტორი და რისკების დირექტორი. დირექტორატის წევრების დანიშნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დირექტორატის დებულება ადგენს.

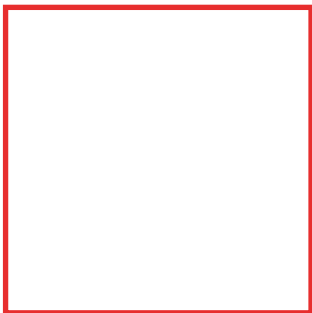
კომპანიაში ფუნქციონირებს შიდა აუდიტი, რომელიც ექვემდებარება და ანგარიშვალდებულია მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. შიდა აუდიტის უფროსსა და წევრებს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. შიდა აუდიტის ძირითადი ამოცანაა, დახმარება გაუწიოს სამეთვალყურეო საბჭოს კომპანიის რისკების მართვის ეფექტიანობის, ხარისხის კონტროლისა და საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობის ზედამხედველობის



## კორკორაციული მართვა

მიმართულებით. შიდა აუდიტის უფროსი უზრუნველყოფს წლიური გეგმისა და აუდიტის პროგრამების შედგენა/შესრულების კონტროლს, აუდიტორული საქმიანობის ორგანიზებას და მართვას, სამეთვალყურეო საბჭოსათვის პერიოდული ანგარიშგების მომზადებას. შიდა აუდიტი ადგილზე შემოწმების გზით აკონტროლებს კომპანიის მართვის მექანიზმების, ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების, საოპერაციო სისტემების, რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის მექანიზმების გამართულობასა და სანდოობას, მათ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და საერთაშორისო სტანდარტებთან. შიდა აუდიტის წევრების დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს ადგენს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დებულება შიდა აუდიტის შესახებ. წლის ბოლოს, მისოს საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობისა და წლიური ანგარიშგების საიმედოობის შესაფასებლად, სამეთვალყურეო საბჭო დამოუკიდებელ გარე აუდიტორს იწვევს.

მისო აღიარებს მმართველობითი ორგანოების სხვადასხვა სქესის, ეროვნებისა და სამუშაო გამოცდილების მქონე ადამიანებით დაკომპლექტების მნიშვნელობას, დასაქმებას და შესაბამის პოზიციებზე დანიშვნას სამუშაო გამოცდილების, განათლების, პროფესიული ცოდნისა და მოთხოვნილი უნარების შესაბამისად ახორციელებს. სამეთვალყურეო საბჭოში ხუთი წევრიდან ერთი ქალია, ხოლო დირექტორატის შემადგენლობაში ხუთი წევრიდან სამი ქალია წარმოდგენილი.





### ტარას ნიჟარაძე

#### სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

ტარას ნიჟარაძე, 2012 წლიდან გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" პარტნიორი და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე.

1990 წლიდან იგი აქტიურად მოღვაწეობს ბიზნესის სფეროში - არის საბანკო, ტურიზმის, სოფლის მეურნეობის, ბუნებრივი რესურსებისა და ენერჯეტიკის სფეროებში მოღვაწე კერძო კომპანიების დამფუძნებელი და მენეჯერი.

1998 - 2012 წლებში ტარას ნიჟარაძე იყო სს "ბაზისბანკის" ერთ-ერთი აქციონერი, ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი და შემდგომ თავმჯდომარე.

2006 წლიდან იგი არის შ.პ.ს. "ენერგო-არაგვის" თანადამფუძნებელი და დირექტორი, სათავეში უდგას ჰიდროენერჯეტიკის სფეროში განხორციელებულ ერთ-ერთ წარმატებულ პროექტს საქართველოში.

1986 წელს ტარას ნიჟარაძემ დაამთავრა მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ფიზიკის ფაკულტეტი და მიიღო ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხი ნახევარგამტარების ფიზიკის სპეციალობით. მან სამეცნიერო კარიერა საქართველოს პოლიტექნიკური ინსტიტუტის ბაზაზე არსებულ სტრუქტურული კვლევების რესპუბლიკურ ცენტრში - მეცნიერ-მკვლევარის თანამდებობაზე დაიწყო.



### მურმან ამბროლაძე

#### სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

მურმან ამბროლაძე 2014 წლიდან გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" პარტნიორი და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1993 წელს, გია პეტრიაშვილთან ერთად, დააფუძნა კომერციული ბანკი - სს "ბაზისბანკი" და წლების მანძილზე იყო მისი დირექტორი, ხოლო 2008-2012 წლებში გახლდათ სს "ბაზისბანკის" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

2012 წლიდან დღემდე იგი შპს "ამბრო-სოფთის" დამფუძნებელი და დირექტორია.

მურმან ამბროლაძეს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრის და დოქტორის ხარისხი მათემატიკის განხრით და არის რიგი სამეცნიერო ნაშრომების ავტორი. მან სამეცნიერო და პედაგოგიური კარიერა თბილისის სახელმწიფო ტექნიკური უნივერსიტეტის უმაღლესი მათემატიკის კათედრაზე დაიწყო.



### ვალერი ჩეჩელაშვილი

#### სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

ვალერი ჩეჩელაშვილს დამთავრებული აქვს კიევის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საერთაშორისო ურთიერთობებისა და საერთაშორისო სამართლის ფაკულტეტი საერთაშორისო ეკონომიკური ურთიერთობების მიმართულებით და აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის დოქტორის ხარისხი.

1989 წლიდან იგი დიპლომატიური ურთიერთობების სფეროში მოღვაწეობდა და საქართველოს საგარეო საქმეთა სამინისტროში ეკავა სხვადასხვა თანამდებობები - მეორე მდივნიდან მინისტრის მოადგილის პოზიციამდე. 2005 წელს ვალერი ჩეჩელაშვილი იყო საქართველოს ფინანსთა მინისტრი, ხოლო 2005-2007 წლებში მინისტრის პირველი მოადგილის თანამდებობა ეკავა.

1994-1998 წლებში იგი იყო საქართველოს სრულუფლებიანი ელჩი უკრაინაში, ხოლო 2004-2005 წლებში რუსეთის ფედერაციაში. 2000-2004 წლებში ჩეჩელაშვილს ეკავა გენერალური მდივნის პოზიცია შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციაში, ხოლო 2007-2016 წლებში - გენერალური მდივნის პოზიცია დემოკრატიისა და ეკონომიკური განვითარების ორგანიზაციაში.

2000-2004 წლებში, როგორც შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციის გენერალური მდივანი, იგი მონაწილეობდა შავი ზღვის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკის (შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციის წესდების შესაბამისად მისი აფილირებული ორგანო) მმართველთა საბჭოს მუშაობაში. 2002-2012 წლებში იყო "ბაზისბანკის" აქციონერი.

2016 წლიდან ვალერი ჩეჩელაშვილი არის საქართველოს სტრატეგიისა და საერთაშორისო ურთიერთობების კვლევის ფონდის უფროსი მეცნიერ-თანამშრომელი.

იგი დაჯილდოებულია სხვადასხვა მედლითა და ორდენით და ასევე, გახლავთ რამდენიმე ათეული პუბლიკაციის ავტორი რეგიონული ეკონომიკური თანამშრომლობისა და საერთაშორისო ურთიერთობების სფეროში.





## **გია პეტრიაშვილი**

### **გენერალური დირექტორი**

გია პეტრიაშვილმა, საბანკო სფეროში მრავალწლიანი გამოცდილების შემდეგ, 2012 წელს დააფუძნა სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" (ემბისი) და დაარსების დღიდან, იკავებს გენერალური დირექტორის პოზიციას, 2017 წლიდან კი არის ამავე ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1993 წლიდან გია პეტრიაშვილი გახლდათ სს „ბაზისბანკის“ დამფუძნებელი და სამეთვალყურეო საბჭოს პირველი თავმჯდომარე, ხოლო 1998-2012 წლებში იყო ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1999 წლიდან იგი საქმიანობდა OPIC-ის მიერ დაფინანსებულ საინვესტიციო ფონდში - "კავკასიის ფონდი", 1999-2002 წლებში კი, გახლდათ LLC Caucasus Advisors-ის თბილისის ოფისის დირექტორი.

2002-2005 წლებში გია პეტრიაშვილი იყო შპს "გასართობი ცენტრი მეიდანის" დამფუძნებელი და მმართველი დირექტორი. 2006-2009 წლებში კი დააფუძნა და ხელმძღვანელობდა უძრავი ქონების საინვესტიციო კომპანიას - შპს "სოლო-ლაკი ინვესტორს".

გია პეტრიაშვილს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრისა და დოქტორის აკადემიურ ხარისხი თეორიული და მათემატიკური ფიზიკის განხრით. სამეცნიერო კარიერა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაღალი ენერჯიების ფიზიკის ინსტიტუტში მეცნიერ-მკვლევარის პოზიციაზე დაიწყო. ასევე იყო მოსკოვის ბირთვული კვლევების ინსტიტუტის მოწვეული მეცნიერ-თანამშრომელი.



## **გიორგი ღვალავა**

### **დაკრედიტების დირექტორი**

გიორგი ღვალავა სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ საკრედიტო დეპარტამენტს 2013 წლიდან ხელმძღვანელობს. მას საბანკო-საფინანსო სფეროში მუშაობის მრავალწლიანი გამოცდილება აქვს. 2005 წელს კარიერა დაიწყო "ბანკ კონსტანტაში" - დაკრედიტების ექსპერტის პოზიციაზე, მოგვიანებით კი ფილიალის მმართველის, მინი და მინი-აგრო მიმართულებების ხელმძღვანელის პოზიციები ეკავა.

გიორგი ღვალავამ თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტი დაამთავრა და აქვს ბაკალავრის ხარისხი ეკონომიკის განხრით. 2006 წელს მას კავკასიის აკადემიურ ცენტრში (CAC) ბიზნეს ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი (MBA) მიენიჭა, 2014 წლიდან კი საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ინჟინერიზის ფაკულტეტის დოქტორანტია ბიზნესის ადმინისტრირების მიმართულებით.



## **ეთო ჩაჩიბაია**

### **ოპერაციების დირექტორი**

2013 წლიდან ეთერ ჩაჩიბაია სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ გუნდის წევრია. მისი როგორც ოპერაციების დირექტორის საკურატორო სფეროში შედის შემდეგი მიმართულებები: საოპერაციო პროდუქტები და მომსახურება, ქოლ ცენტრი, მარკეტინგი, პიარი და კორპორაციული პასუხისმგებლობა, ლოჯისტიკა და შესყიდვები. მრავალი წლის განმავლობაში ეთერ ჩაჩიბაია დასაქმებული იყო სს "ბაზისბანკსა" და "HSBC-ბანკ საქართველოში" - საოპერაციო, საცალო და კორპორატიული მომსახურებების მიმართულებით.

გარდა ამისა, სხვადასხვა დროს იგი საქმიანობდა საერთაშორისო ორგანიზაციებსა და არასამთავრობო სექტორში.

ეთერ ჩაჩიბაია აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხი.



### **თათია ჯაჯანაშვილი**

#### ფინანსური დირექტორი

თათია ჯაჯანაშვილი ემბისის გუნდს 2014 წლიდან შემოუერთდა და ხაზინის, ბუღალტერიის, ფინანსური ანგარიშგებისა და საინფორმაციო ტექნოლოგიების განყოფილებებს ხელმძღვანელობს.

2011-2014 წლებში იგი "ბანკი კონსტანტას" მმართველობითი აღრიცხვისა და ანალიზის უფროსი ოფიცრის პოზიციაზე მუშაობდა.

თათია ჯაჯანაშვილი კავკასიის უნივერსიტეტის კურსდამთავრებულია და მინიჭებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი ფინანსების განხრით. 2020 წელს მას მიენიჭა გრენობლის ბიზნეს სკოლის მაგისტრის ხარისხი, მენეჯმენტ კონსალტინგის მიმართულებით.

თათია ჯაჯანაშვილი 2019 წელს დასახელდა Forbes 30 Under 30-ის რჩეულად ფინანსების კატეგორიაში.



### **ნინო დევდარიანი**

#### რისკების დირექტორი

ნინო დევდარიანი ემბისიში რისკების დირექტორის პოზიციას 2016 წლიდან იკავებს და ხელმძღვანელობს როგორც საკრედიტო და საოპერაციო რისკების, ასევე AML და იურიდიულ განყოფილებებს.

2008-2013 წლებში იგი საქართველოს ეროვნულ ბანკში მუშაობდა საერთაშორისო რეზერვების რისკების მართვისა და კონტროლის განხრით, 2014-2016 წლებში კი საქართველოს ფინანსთა სამინისტროში საქმიანობდა სახელმწიფო ვალის რისკების მართვის მიმართულებით.

ნინო დევდარიანს აქვს Williams College-ის (აშშ) მაგისტრის ხარისხი (2014), არის მსოფლიო ბანკის სტიპენდიანტი.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია  
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

# ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად  
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა  
2022 წლის 31 დეკემბერს

# შინაარსი

## 51-58

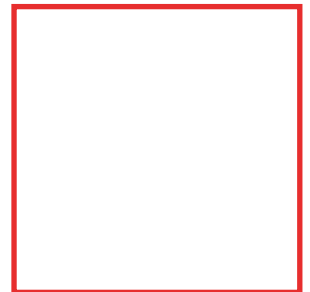
### ფინანსური ანგარიშგება

1. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	51
2. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	55
3. სრული შემოსავლის ანგარიშგება	56
4. ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	57
5. ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	58

## 59-110

### ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	59
2. მოზადების საფუძვლები	59
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	62
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა	64
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	69
6. კლიენტებზე გაცემული სესხები	69
7. სხვა აქტივები	80
8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი	82
9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიტარო ვალდებულებები	83
10. ძირითადი საშუალებები	84
11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	85
12. სხვა ვალდებულებები	87
13. სანვსდებო კაპიტალი და რეზერვები	88
14. წმინდა საკროცენტო შემოსავალი	91
15. სხვა სამომავლო ხარჯები	92
16. პირობითი ვალდებულებები	93
17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	95
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	96
19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო კოლიტივის მიმოხილვა	97





# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

## სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” აქციონერებისა და ხელმძღვანელების მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ორგანიზაციისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

### აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ.

მომხმარებლებზე გაცემული სანსახის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

ამ საკითხზე ყურადღება იმითომ გავამახვილეთ, რომ ხელმძღვანელობის შეფასებები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებისთვის შექმნილ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვთან დაკავშირებით კომპლექსურია, მათში მნიშვნელოვანი დოზით მონაწილეობს განსჯა და ისინი ექვემდებარება შეფასების მაღალი დონის განუსაზღვრელობას.

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიხედვით, ხელმძღვანელობას მოეთხოვება საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრა, რომლის დადგომა მოსალოდნელია 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში ან აქტივის დარჩენილი ვადის მანძილზე, ცალკეული აქტივისთვის მინიჭებული სტადიიდან გამომდინარე. ესა თუ ის სტადია განისაზღვრება იმის შეფასებით, საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა (საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა) ან აღმოჩნდა თუ არა მსესხებელი დეფოლტის სიტუაციაში სესხის გაცემის შემდეგ. ხელმძღვანელობის მიერ ასეთი შეფასებებისას გამოყენებული ზოგიერთი კრიტერიუმი ძალზე სუბიექტური ხასიათისაა და მოიცავს მსესხებლების კრედიტუნარიანობის ხარისხობრივ შეფასებას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას ასევე საჭიროა სამომავლო მაკროეკონომიკური პირობების გავლენის გათვალისწინება. ეკონომიკური პერსპექტივა სტაბილურია ინფლაციური ზეწოლების მიუხედავად.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მოდელის მეთოდოლოგიები მართებულია და მოდელირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრისას გამოყენებული შემდეგი განსჯა მნიშვნელოვანია:

– საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის დასადგენად გამოყენებული, განსჯაზე დიდწილად დამოკიდებული კრიტერიუმები, რაც მოიცავს მსესხებლების კრედიტუნარიანობის ხარისხობრივ შეფასებას;

– დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის გამოყენებული კრიტიკული დაშვებები.

ჩვენ შევისწავლეთ და შევაფასეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრის კონტროლის მთავარი მექანიზმები და შევამოწმეთ მათი საოპერაციო ეფექტურობა. კონტროლის ეს მექანიზმები, სხვებთან ერთად, შემდეგსაც მოიცავს:

– მოდელის ეფექტურობის მონიტორინგის კონტროლი, პოლიტიკის და მოდელის პერიოდული გადახედვის ჩათვლით, მოდელის საპროგნოზო შეფასებების შედარება რეალურად დამდგარ (ფაქტობრივ) შედეგებთან და მოდელის მეთოდოლოგიაში ცვლილებების დამტკიცება;

– ძირითადი განსჯის და დაშვებების გადახედვა და დამტკიცება, რომლებიც გამოიყენება დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის;

– გამოთვლითი ინსტრუმენტების მეშვეობით ძირითადი პარამეტრების (როგორცაა დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) გაანგარიშების კონტროლი;

– მსესხებლების ფინანსური მდგომარეობის რეგულარული მონიტორინგის კონტროლი;

– მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშების და შედეგების ანალიზის კონტროლი.

ჩვენ არ აღმოგვიჩენია რამე გამონაკლისი ზემოაღნიშნული კონტროლის მექანიზმების მოწყობის ან საოპერაციო ეფექტურობის მხრივ. გარდა ამისა, ჩვენ ჩავატარეთ ქვემოთ აღწერილი ძირითადი პროცედურები.

შევაფასეთ, ხელმძღვანელობის მიერ ფასს 9-ის მიხედვით შემუშავებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის მეთოდოლოგიები რამდენად მართებული იყო. ამასთანავე შევაფასეთ ხელმძღვანელობის მიერ დაწესებული სუბიექტური კრიტერიუმები იმის დასადგენად, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და კრიტიკული განსჯა და დაშვებები, რომლებიც გამოყენებულია დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის. ჩვენ დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის განსჯა, რომლის საფუძველზეც ფასდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და დეფოლტის ალბათობა გონივრულია.

ჩვენ დამოუკიდებლად შევამოწმეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა და შევაფასეთ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა შესაბამისობაში იყო თუ არა დამტკიცებულ მოდელის მეთოდოლოგიასთან.

შევაფასეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებული განმარტებები და მათი შესაბამისობა ფასს-ების მოთხოვნებთან.



# დაგოვიკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

## სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელზეც პასუხისმგებელია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა და რომელიც შეიტანება მმართველობის ანგარიშგებაში, არ გვექონდა მიღებული აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას. სავარაუდოდ, მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

## ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ორგანიზაციის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავეგემოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;



## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

**გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:**

**ივანე ყუყუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)**

**შპს „ბიდიოს“ სახელით**

**თბილისი, საქართველო**

**15 ივნისი, 2023**






## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

კატეგორია	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
<b>აქტივები</b>			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	6,778	13,879
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6	90,241	72,817
სხვა აქტივები	7	4,109	1,535
საგადასახადო აქტივი		267	10
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	137	394
არამატერიალური აქტივები		407	327
აქტივების გამოყენების უფლება	9	5,511	5,328
ძირითადი საშუალებები	10	2,785	2,880
<b>სულ აქტივები</b>		<b>110,235</b>	<b>97,170</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	11	84,214	70,146
საიჯარო ვალდებულებები	9	5,348	5,941
სხვა ვალდებულებები	12	719	790
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>90,281</b>	<b>76,877</b>
<b>საკუთარი კაპიტალი</b>			
სააქციო კაპიტალი	13	2,255	2,250
საემისიო კაპიტალი	13	1,136	1,117
პრივილეგირებული აქციები	13	7,464	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	13	9,099	9,579
<b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>19,954</b>	<b>20,293</b>
<b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>110,235</b>	<b>97,170</b>

ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 15 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი .....  ..... გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი .....  ..... თათია ჭაჭანაშვილი



## სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2022	2021
საპროცენტო შემოსავალი	14	22,684	20,123
საპროცენტო ხარჯი	14	(8,273)	(7,270)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>		<b>14,411</b>	<b>12,853</b>
საკომისიო შემოსავალი		2,268	1,923
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		4,821	1,356
წმინდა ზარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან		(8,658)	(3,515)
<b>საოპერაციო შემოსავალი</b>		<b>12,842</b>	<b>12,617</b>
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	(853)	(458)
პერსონალის ხარჯები		(6,947)	(5,836)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,726)	(1,428)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(2,308)	(1,960)
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>		<b>1,008</b>	<b>2,935</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(351)	(350)
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>		<b>657</b>	<b>2,585</b>



## ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

	სააქციო კაპიტალი	სააგრო კაპიტალი	პრივილეზირა- ბული აქცია	გაუნაწილ- ბული მოგება	სულ
<b>2020 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>2,225</b>	<b>996</b>	<b>7,347</b>	<b>6,994</b>	<b>17,562</b>
<b>კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დაფუძნებლათან</b>					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	121	-	-	146
	<b>25</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>146</b>
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b>					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	2,585	2,585
	-	-	-	<b>2,585</b>	<b>2,585</b>
<b>2021 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>2,250</b>	<b>1,117</b>	<b>7,347</b>	<b>9,579</b>	<b>20,293</b>
<b>კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დაფუძნებლათან</b>					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	5	19	-	-	24
გამოშვებული პრივილეზირებული აქციები	-	-	117	(117)	-
	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>117</b>	<b>(117)</b>	<b>24</b>
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b>					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	657	657
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(1,020)	(1,020)
	-	-	-	<b>(363)</b>	<b>(363)</b>
<b>2022 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>2,255</b>	<b>1,136</b>	<b>7,464</b>	<b>9,099</b>	<b>19,954</b>



## ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2022	2021
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება დაგეგმვრამდე</b>		<b>1,008</b>	<b>2,935</b>
<b>კორექტირებაები:</b>			
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	853	458
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		(500)	179
საიტარო ფასდათმობები		-	(6)
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაციის მოგება		(180)	(461)
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,726	1,428
ბონუსის და სხვა ხარჯის ანარიცხები		409	460
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		113	(27)
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურება		123	-
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		(4,821)	(1,356)
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		(248)	-
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე</b>		<b>(1,517)</b>	<b>3,610</b>
<b>ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:</b>			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(18,243)	(5,985)
სხვა აქტივები		(2,802)	(35)
საგადასახადო აქტივი		(257)	-
სხვა ვალდებულებები		(441)	(428)
<b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>		<b>(23,260)</b>	<b>(2,838)</b>
გადახდილი მოგების გადასახადი		(94)	(350)
საიტარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(470)	-
<b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>		<b>(23,824)</b>	<b>(3,188)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(786)	(881)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		593	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(179)	(184)
<b>ფულადი ნაკადების წმინდა ზრდა/წარმოშობა საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		<b>(372)</b>	<b>(1,065)</b>
<b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:</b>			
შემოსულობა სხვა ნასესხები თანხებიდან	11	111,094	128,588
სხვა ნასესხები სახსრების დაფარვა	11	(91,860)	(112,141)
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან მიღებული თანხები		24	146
საიტარო ვალდებულებების დაფარვა		(949)	(830)
გადახდილი დივიდენდები		(1,020)	-
<b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		<b>17,289</b>	<b>15,763</b>
<b>წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>		<b>(6,907)</b>	<b>11,510</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>	5	<b>13,879</b>	<b>2,673</b>
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(194)	(304)
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>	5	<b>6,778</b>	<b>13,879</b>

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 20,940 ათასი და 18,371 ათასი ლარი.  
2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 8,572 ათასი და 6,575 ათასი ლარი.



## ზოგადი ინფორმაცია

### ორგანიზაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალი” დაარსდა 2012 წლის 6 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში “ორგანიზაცია”), საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404967078. ორგანიზაცია საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი (“სებ”).

ორგანიზაცია მიზნად ისახავს კლიენტებზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების გაწევას მიკრო და მცირე ბიზნესებსა და ფერმერებზე, თანხებსა და სასესხო პროდუქტებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, კლიენტებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას. ორგანიზაცია, როგორც ფინანსური ინსტიტუტი სოციალური პასუხისმგებლობით, მიზნად ისახავს წვლილი შეიტანოს საქართველოს მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. ორგანიზაციის საქმიანობას ზედამხედველობას უწევს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებიც შერჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. ორგანიზაციის ყოველდღიური საქმიანობა ხორციელდება დირექტორთა საბჭოს მიერ, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ორგანიზაციას სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს ორგანიზაციის ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დეტალურად განხილულია 13 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას აქვს 17 ფილიალი. ორგანიზაციის მთავარი ოფისი არის ქეთევან დედოფლის 68 ნომერში, თბილისი, საქართველო. ორგანიზაციის დირექტორია გია პეტრიაშვილი.



## მომზადების საფუძვლები

### ანგარიშგების შესაბამისობა

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

ორგანიზაციის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (ლარი), რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ეროვნულ ვალუტას. ლარი ასევე წარმოადგენს წარსადგენ ვალუტას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

თანხობრივი მაჩვენებლები ფინანსურ ანგარიშგებაში დამრგვალებულია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

### შეფასების საფუძვლები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, აღრიცხული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისა.

### საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.



## მოგზაების საფუძვლები

### ა) 2022 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი სტანდარტები და შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში);
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

ეს ცვლილებები ფასს-ების სხვადასხვა სტანდარტებში ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ორგანიზაციამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- გადავადებული გადასახადი დაკავშირებული ერთი ტრანზაქციიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან (შესწორება - ბასს 12);
- ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები;

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- ფასს 16 იჯარა (შესწორება - საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვისას);
- ბასს 1 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა (შესწორება - ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად);
- ბასს 1 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა (შესწორება - გრძელვადიანი ვალდებულებები ფინანსური შეზღუდვებით);



## მოგადაბის საფუძვლები

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე.

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

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



## მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ორგანიზაცია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

### მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

ქვემოთ მოცემულია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

- **დეფოლტის ალბათობა:** დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- **ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში:** ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით.
- **საპროგნოზო სცენარების დადგენა:** მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

### იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახადები

ორგანიზაცია იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჭარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჭარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჭარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ორგანიზაცია იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჭარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.





## მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

### უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება

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

### გადასახადები

სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული. ორგანიზაცია დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება და ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს გადასახადებთან დაკავშირებული რისკები.



## ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ორგანიზაციის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლევადიანია (სამ თვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

### ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის.

ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ. საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ზარალს. ორგანიზაციას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები (როგორც აღიარებული ფინანსური აქტივებისათვის ასევე აღიარება შეწყვეტილი სახელშეკრულებო ვალდებულებებისათვის), რომელშიც გათვალისწინებულია პორტფელის კონცენტრაციის ლიმიტების სახელმძღვანელო. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებლების საკრედიტო შეფასების მეთოდოლოგიას;
- კონტრაგენტების საკრედიტო შეფასების მეთოდოლოგიას;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს საკრედიტო ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის გადახდისუნარიანობა; საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას. ორგანიზაცია ახორციელებს მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად აფასებს მისი კლიენტების გადახდისუნარიანობას.

მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ მდგომარეობას და სხვა მსგავსი ჯგუფის მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან ორგანიზაციის მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის აღმოჩენას, მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.



## ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას (კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი იხილეთ მე-6 შენიშვნაში).

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და არაღიარებულ სახელშეკრულებო ვალდებულებების ოდენობებში. აქტივებისა და ვალდებულებების შესაძლო ურთიერთგაქვითვის გავლენა პოტენციური საკრედიტო დაქვემდებარების შემცირებაზე არ არის არსებითი.

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	3,739	10,985
კლიენტებზე გაცემული სესხები	90,241	72,817
სხვა აქტივები	3,352	422
	<b>97,332</b>	<b>84,224</b>

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ორგანიზაცია სიძნელეებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ბარალის საფრთხესაც.

ორგანიზაციის ლიკვიდურობის მართვის ამოცანაა, რომ ფულადი თანხები იყოს ხელმისაწვდომი, დამდგარი ფინანსური ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

- ფულადი ნაკადების დაგეგმვას ძირითადი ვალუტების ქრილში და მათთან დაკავშირებით საჭირო ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებას;
- დაფინანსების წყაროების მრავალფეროვანი დიაპაზონის უზრუნველყოფას;
- სესხების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;
- სესხის დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და გაუთვალისწინებელი დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები სესხის გაცემასთან დაკავშირებული პირობებისა და მათი ყველაზე ადრინდელი სახელშეკრულებო ვადიანობის გათვალისწინებით. ცხრილებში განხილული მთლიანი შემოდიდება და გადინება მოიცავს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.



## ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულება	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სხვა ნასესხები თანხები	1,676	4,953	83,330	-	89,959
სუბორდინირებული სესხები	95	310	1,646	5,227	7,278
საიჯარო ვალდებულება	371	1,044	3,783	1,337	6,535
სხვა ფინანსური	616	-	-	-	616
<b>ვალდებულებები</b>	<b>2,758</b>	<b>6,307</b>	<b>88,759</b>	<b>6,564</b>	<b>104,388</b>

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულება	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სხვა ნასესხები თანხები	4,055	35,935	29,909	-	69,899
სუბორდინირებული სესხები	117	381	6,417	-	6,915
საიჯარო ვალდებულება	361	1,103	4,373	1,415	7,252
სხვა ფინანსური	272	377	-	-	649
<b>ვალდებულებები</b>	<b>4,805</b>	<b>37,796</b>	<b>40,699</b>	<b>1,415</b>	<b>84,715</b>

### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება შეიცვლება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ორგანიზაციის მიერ პროცენტუანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

### სავალუტო რისკების მართვა

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



## ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,706	911	1,019	142
გაცემული სესხები	88,815	1,426	-	-
სხვა აქტივები	329	3,090	27	6
	<b>93,850</b>	<b>5,427</b>	<b>1,046</b>	<b>148</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სხვა ნასესხები თანხები	40,843	38,477	21	-
სუბორდინირებული სესხები	-	4,873	-	-
საიტარო ვალდებულება	315	5,033	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	<b>567</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>41,725</b>	<b>48,432</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>52,125</b>	<b>(43,005)</b>	<b>1,025</b>	<b>148</b>
<b>რისკების მართვის მიზნით ფლოატილი ნარმოვაული ინსტრუმენტების ეფექტი</b>	<b>(84,901)</b>	<b>87,911</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>(32,776)</b>	<b>44,906</b>	<b>1,025</b>	<b>148</b>

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,886	11,094	772	127
გაცემული სესხები	70,165	2,652	-	-
სხვა აქტივები	112	295	15	-
	<b>72,163</b>	<b>14,041</b>	<b>787</b>	<b>127</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სხვა ნასესხები თანხები	34,040	30,542	83	-
სუბორდინირებული სესხები	-	5,481	-	-
საიტარო ვალდებულება	221	5,720	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	<b>257</b>	<b>386</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
	<b>34,518</b>	<b>42,129</b>	<b>89</b>	<b>-</b>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>37,645</b>	<b>(28,088)</b>	<b>698</b>	<b>127</b>
<b>რისკების მართვის მიზნით ფლოატილი ნარმოვაული ინსტრუმენტების ეფექტი</b>	<b>(21,301)</b>	<b>21,322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>16,344</b>	<b>(6,766)</b>	<b>698</b>	<b>127</b>



## ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტას 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალსა და კაპიტალზე 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2022			31 დეკემბერი 2021		
	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/ევრო)	(ლარი/სხვა ვალუტები)	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/ევრო)	(ლარი/სხვა ვალუტები)
20% ზრდა	8,981	205	30	1,353	140	25
20% შემცირება	(8,981)	(205)	(30)	(1,353)	(140)	(25)

ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება შეიცვლება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ორგანიზაციის მიერ პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	93,980	83,802
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(89,562)	(76,087)
	<b>4,418</b>	<b>7,715</b>

### კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა; და
- შეესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს;
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ორგანიზაციამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ასევე, ორგანიზაციამ უნდა შეასრულოს სესხის ხელშეკრულებაში მითითებული კოვენანტები. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.



## ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
ნაღდი ფული სალაროში	3,039	2,894
ფული ბანკებში	3,739	10,985
	<b>6,778</b>	<b>13,879</b>

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-4 შენიშვნაში.



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
მომსახურება	33,962	32,861
მოხმარება*	28,255	16,290
ვაჭრობა	11,747	13,300
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	10,901	8,282
საცხოვრებელი*	5,827	1,783
წარმოება/მშენებლობა	2,718	2,541
	<b>93,410</b>	<b>75,057</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(3,169)	(2,240)
<b>სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები</b>	<b>90,241</b>	<b>72,817</b>

\* სამომხმარებლო სესხები გამიზნულია პირადი შესყიდვებისა და სხვა სამომხმარებლო ვალდებულებების დასაფარად. საცხოვრებელი სესხები უძრავი ქონების შეძენის, რემონტისა და მოწყობის მიზნობრივობით გაცემული სესხებია.



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები მომსახურება</b>	<b>კატეგორია 1</b>	<b>კატეგორია 2</b>	<b>კატეგორია 3</b>	<b>სულ</b>
ვადაგადაცილების გარეშე	30,855	325	-	31,180
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	663	-	-	663
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	595	-	595
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	186	186
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,338	1,338
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>31,518</b>	<b>920</b>	<b>1,524</b>	<b>33,962</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(458)	(136)	(677)	(1,271)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>31,060</b>	<b>784</b>	<b>847</b>	<b>32,691</b>
<b>მომსახურება</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	26,594	305	-	26,899
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	363	-	-	363
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	176	-	176
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	185	185
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	632	632
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>26,957</b>	<b>481</b>	<b>817</b>	<b>28,255</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(420)	(66)	(424)	(910)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>26,537</b>	<b>415</b>	<b>393</b>	<b>27,345</b>
<b>ვაჭრობა</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	10,194	586	-	10,780
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	85	1	-	86
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	187	-	187
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	83	83
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	611	611
<b>სულ ვაჭრობა</b>	<b>10,279</b>	<b>774</b>	<b>694</b>	<b>11,747</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(124)	(46)	(278)	(448)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>10,155</b>	<b>728</b>	<b>416</b>	<b>11,299</b>





## კლიენტებზე გაცემული სესხები

სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	ეტიკა 1	ეტიკა 2	ეტიკა 3	სულ
ვადაგადაცილების გარეშე	9,796	38	-	9,834
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	384	18	-	402
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	211	-	211
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	53	53
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	401	401
<b>სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე</b>	<b>10,180</b>	<b>267</b>	<b>454</b>	<b>10,901</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(170)	(37)	(201)	(408)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>10,010</b>	<b>230</b>	<b>253</b>	<b>10,493</b>
<b>ნარმოვა/მხენებლობა</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,565	-	-	2,565
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	5	-	-	5
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	61	-	61
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	-	-
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	87	87
<b>სულ ნარმოვა/მხენებლობა</b>	<b>2,570</b>	<b>61</b>	<b>87</b>	<b>2,718</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(31)	(13)	(40)	(84)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>2,539</b>	<b>48</b>	<b>47</b>	<b>2,634</b>
<b>საცხოვრებელი</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	5,568	185	-	5,753
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	28	-	-	28
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	46	46
<b>სულ საცხოვრებელი</b>	<b>5,596</b>	<b>185</b>	<b>46</b>	<b>5,827</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(30)	(2)	(16)	(48)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>5,566</b>	<b>183</b>	<b>30</b>	<b>5,779</b>



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	კატეგორია 1	კატეგორია 2	კატეგორია 3	სულ
<b>მომსახურება</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	30,331	549	-	30,880
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	321	12	-	333
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	182	-	182
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	538	538
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	928	928
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>30,652</b>	<b>743</b>	<b>1,466</b>	<b>32,861</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(335)	(51)	(588)	(974)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>30,317</b>	<b>692</b>	<b>878</b>	<b>31,887</b>
<b>მომსახურება</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	14,970	488	-	15,458
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	227	5	-	232
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	103	-	103
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	148	148
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	349	349
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>15,197</b>	<b>596</b>	<b>497</b>	<b>16,290</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(229)	(31)	(259)	(519)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>14,968</b>	<b>565</b>	<b>238</b>	<b>15,771</b>
<b>ვაჭრობა</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	11,691	636	-	12,327
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	216	58	-	274
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	46	-	46
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	70	70
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	583	583
<b>სულ ვაჭრობა</b>	<b>11,907</b>	<b>740</b>	<b>653</b>	<b>13,300</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(117)	(23)	(259)	(399)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>11,790</b>	<b>717</b>	<b>394</b>	<b>12,901</b>



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	ეტიპი 1	ეტიპი 2	ეტიპი 3	სულ
ვადაგადაცილების გარეშე	7,600	25	-	7,625
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	178	21	-	199
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	213	-	213
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	104	104
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	141	141
<b>სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე</b>	<b>7,778</b>	<b>259</b>	<b>245</b>	<b>8,282</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(102)	(46)	(110)	(258)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>7,676</b>	<b>213</b>	<b>135</b>	<b>8,024</b>
<b>ნარმოვა/მყენებლობა</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,410	27	-	2,437
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	23	-	-	23
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	4	-	4
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	4	4
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	73	73
<b>სულ ნარმოვა/მყენებლობა</b>	<b>2,433</b>	<b>31</b>	<b>77</b>	<b>2,541</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(22)	(1)	(37)	(60)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>2,411</b>	<b>30</b>	<b>40</b>	<b>2,481</b>
<b>საცხოვრებელი</b>				
ვადაგადაცილების გარეშე	1,488	240	-	1,728
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	6	-	-	6
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	49	49
<b>სულ საცხოვრებელი</b>	<b>1,494</b>	<b>240</b>	<b>49</b>	<b>1,783</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(10)	(4)	(16)	(30)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>1,484</b>	<b>236</b>	<b>33</b>	<b>1,753</b>



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტების ზოგადი კრედიტუნარიანობა წარმოადგენს მასზე გაცემული სესხის საკრედიტო ხარისხის ყველაზე შესაფერის ინდიკატორს. თუმცა, გირაო უზრუნველყოფს დამატებით დაცვას და როგორც წესი ორგანიზაცია მოითხოვს მსესხებლისგან მის უზრუნველყოფას.

ორგანიზაციის სასესხო პორტფელის ძირითადი ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით (მცირე ნაწილი უზრუნველყოფილია ძვირფასი ლითონებით).

უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით უზრუნველყოფილი სესხების საშუალო შენონილი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტი არის შესაბამისად 38% (2021: 37%) და 51% (2021: 52%).

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ორგანიზაციის პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 93%-იანი (2021: 88%) პროდუქტში ინსტრუქციით გათვალისწინებული კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილ სესხებს ორგანიზაცია აღარ გასცემს 2016 წლიდან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გირაოს, სესხის პორტფელის უზრუნველყოფის შესახებ:

<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>უქრავი ქონება</b>	<b>სატრანსპორტო საშუალებები</b>	<b>ძვირფასი ლითონი</b>	<b>უზრუნველყოფის გარეშე</b>	<b>სულ</b>
მომსახურება	24,025	8,593	17	56	<b>32,691</b>
მოხმარება	9,619	17,704	22	-	<b>27,345</b>
ვაჭრობა	8,729	2,509	-	61	<b>11,299</b>
სასოფლო-სამეურნეო	8,374	2,017	-	102	<b>10,493</b>
წარმოება/მშენებლობა	2,328	290	-	16	<b>2,634</b>
საცხოვრებელი	5,598	181	-	-	<b>5,779</b>
	<b>58,673</b>	<b>31,294</b>	<b>39</b>	<b>235</b>	<b>90,241</b>

<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>უქრავი ქონება</b>	<b>სატრანსპორტო საშუალებები</b>	<b>ძვირფასი ლითონი</b>	<b>უზრუნველყოფის გარეშე</b>	<b>სულ</b>
მომსახურება	21,309	10,515	19	44	<b>31,887</b>
მოხმარება	4,795	10,924	48	4	<b>15,771</b>
ვაჭრობა	10,447	2,442	-	12	<b>12,901</b>
სასოფლო-სამეურნეო	5,438	2,546	-	40	<b>8,024</b>
წარმოება/მშენებლობა	2,141	337	-	3	<b>2,481</b>
საცხოვრებელი	1,651	102	-	-	<b>1,753</b>
	<b>45,781</b>	<b>26,866</b>	<b>67</b>	<b>103</b>	<b>72,817</b>



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

### COVID 19-ის გავლენა

COVID-19-თან დაკავშირებით დაწესებული შეზღუდვები განსხვავებულ გავლენას ახდენს ბიზნესის სხვადასხვა სექტორზე. ლოქდაუნისა და მონყვლადი სექტორების მაჩვენებლების მკვეთრი შემცირების გამო, ფინანსური რისკების, განსაკუთრებით საკრედიტო რისკების, მკვეთრი ზრდა თითქმის გარდაუვალია.

COVID-19 ეპიდემიის საპასუხოდ, ორგანიზაციამ გამოიჩინა ინიციატივა და 2020 წელს თავის მსესხებლებს შესთავაზა 1-დან 3-თვემდე საშელავათო პერიოდი, რათა მნიშვნელოვნად შეემცირებინა მომხმარებელთა მიერ ორგანიზაციის ფილიალების მონახულების რაოდენობა. ასეთი მოვლენა ავტომატურად არ იქნა განხილული, როგორც საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (SICR) (ანუ მოვლენა, რომელიც გამოიწვევდა 1-ელი საფეხურიდან მე-2 საფეხურზე გადასვლას), მე-2 საფეხურზე მსესხებლის გადაკლასიფიცირება მოხდა მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სახეზე იყო დაკვირვებადი მტკიცებულება მსესხებლის ფინანსური სირთულეების მნიშვნელოვანი ზრდის შესახებ, სესხის აღების შემდეგ.

2021 წლის განმავლობაში ორგანიზაცია აგრძელებდა მუშაობას ჩვეულ რეჟიმში და პანდემიას შეფერხებები არ გამოუწვევია. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება სიტუაციის განვითარებას მსოფლიოსა და საქართველოს ბაზრებზე, უარყოფითი გავლენის მაქსიმალურად შემცირების და მსგავსი მოვლენებისა და გარემოებების გავლენის შემსუბუქების მიზნით.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას ფინანსურ აქტივების შესახებ, რომელთა ფულადი ნაკადებიც მოდიფიცირებული იყო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში და ჰქონდათ გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობაზე 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	აორთიზაული ღირებულება მოდიფიკაციამდე	ნაშთი 31.12.2022	წინდა მოგება მოდიფიკაციიდან 2022	ნაშთი 31.12.2021	წინდა მოგება მოდიფიკაციიდან 2021
მომსახურება	2,589	49	71	120	179
მოხმარება	2,169	42	42	84	111
ვაჭრობა	1,783	36	46	81	104
სასოფლო-სამეურნეო	255	6	6	12	21
წარმოება/მშენებლობა	352	7	7	14	15
საცხოვრებელი	414	9	8	18	31
	<b>7,562</b>	<b>149</b>	<b>180</b>	<b>329</b>	<b>461</b>



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჭერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ქაპი 1	ქაპი 2	ქაპი 3	სულ
<b>ამორტიზებული ღირებულებით</b>	<b>815</b>	<b>156</b>	<b>1,269</b>	<b>2,240</b>
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	11	(11)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(14)	14	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(25)	(49)	74	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(45)	78	279	312
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,411	-	-	1,411
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(169)	169	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(272)	-	272	-
სესხების დაფარვა	(479)	(57)	(193)	(729)
ჩამონერა	-	-	(65)	(65)
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>1,233</b>	<b>300</b>	<b>1,636</b>	<b>3,169</b>

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჭერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ქაპი 1	ქაპი 2	ქაპი 3	სულ
<b>ამორტიზებული ღირებულებით</b>	<b>697</b>	<b>289</b>	<b>740</b>	<b>1,726</b>
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	173	(173)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(24)	(73)	97	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	90	34	197	321
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	949	-	-	949
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(83)	83	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(239)	-	239	-
სესხების დაფარვა	(727)	(25)	(4)	(756)
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>815</b>	<b>156</b>	<b>1,269</b>	<b>2,240</b>



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით</b>	<b>ეტიპი 1</b>	<b>ეტიპი 2</b>	<b>ეტიპი 3</b>	<b>სულ</b>
<b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>	<b>69,461</b>	<b>2,609</b>	<b>2,987</b>	<b>75,057</b>
გადასვლა ეტიპი 1-ზე	239	(239)	-	-
გადასვლა ეტიპი 2-ზე	(1,039)	1,039	-	-
გადასვლა ეტიპი 3-ზე	(1,038)	(266)	1,304	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	111,626	-	-	111,626
გადასვლა ეტიპი 2-ზე	(618)	618	-	-
გადასვლა ეტიპი 3-ზე	(512)	-	512	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	10	55	52	117
სახელმწიფოებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	155	25	-	180
სესხების დაფარვა	(91,406)	(1,483)	(353)	(93,242)
ჩამოწერა	-	-	(65)	(65)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	220	331	(814)	(263)
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>87,098</b>	<b>2,689</b>	<b>3,623</b>	<b>93,410</b>

მეორე ეტიპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 1,590 ათასი ლარის ოდენობით და 27 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტიპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებულ სესხებს 11 ათასი ლარის ოდენობით და 6 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.



## კლიენტებზე გაცემული სესხები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით	2021 წლის 1-ე კვარტი	2021 წლის 2-ე კვარტი	2021 წლის 3-ე კვარტი	სულ
<b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>	<b>63,553</b>	<b>3,363</b>	<b>1,668</b>	<b>68,584</b>
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	883	(883)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(2,043)	2,043	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,146)	(413)	1,559	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	91,724	-	-	<b>91,724</b>
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(351)	351	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(439)	-	439	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	(80)	38	190	<b>148</b>
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	401	(6)	66	<b>461</b>
სესხების დაფარვა	(83,281)	(1,909)	(309)	<b>(85,499)</b>
ჩამონერა	-	-	(184)	<b>(184)</b>
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	240	25	(442)	<b>(177)</b>
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>69,461</b>	<b>2,609</b>	<b>2,987</b>	<b>75,057</b>

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 2,116 ათასი ლარის ოდენობით და 34 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციების სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 38 ათასი ლარის ოდენობით და 2 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2022	2021
გაუფასურების ანარიცხის წმინდა ცვლილება	(482)	(435)
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,411	949
<b>სულ წლის განმავლობაში დარიცხული გაუფასურება</b>	<b>929</b>	<b>514</b>
ჩამონერა	65	184
აღრე ჩამონერილი თანხების აღდგენა	(141)	(240)
<b>სულ გაუფასურების სარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე</b>	<b>853</b>	<b>458</b>





## კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტებზე გაცემული სესხები წარმოდგენილია მიზნობრიობის მიხედვით, მაგრამ ორგანიზაცია ბიზნეს სესხების კატეგორიას განსაზღვრავს როგორც გაცემისთანავე ბიზნეს სესხის სტატუსით ასევე მაშინ როცა აღნიშნული სესხის გადახდა ხორციელდება ბიზნეს აქტივობიდან მიღებული შემოსავლებით. კლიენტებზე გაცემული სესხების მთლიანი პორტფელი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია:

	მიზნობრიობის მიხედვით	მიზნობრიობის და შემოსავლის წყაროს მიხედვით
მომსახურება	33,962	37,362
მოხმარება	28,255	22,966
ვაჭრობა	11,747	12,718
სასოფლო-სამეურნეო	10,901	11,813
საცხოვრებელი	5,827	5,840
წარმოება/მშენებლობა	2,718	2,711
	<b>93,410</b>	<b>93,410</b>



## სხვა აქტივები

	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით	3,038	59
დასაკუთრებული აქტივები*	540	869
საკრედიტო ხაზის გარანტია	314	287
ავანსები	83	114
სხვა	134	206
	<b>4,109</b>	<b>1,535</b>

მოძრაობა დასაკუთრებულ აქტივებში 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>ნაშთი წლის დასაწყისისთვის</b>	869	1,173
შესყიდვები	356	344
რეალიზაცია	(562)	(648)
გაუფასურების ზარალი	(123)	-
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>540</b>	<b>869</b>

\*დასაკუთრებული აქტივები წარმოადგენს არაფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ორგანიზაციამ გადაგადაცილებული სესხების ამოღებისას დაისაკუთრა. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ ფასდება კლასიფიკაციის შესაბამისი აღრიცხვის პოლიტიკით. აქტივების აღიარებისას კლასიფიკაციის განსაზღვრა დამოკიდებულია ორგანიზაციის აქტივების რეალიზაციის მიზნობრიობასა და მის ბუნებაზე. დასაკუთრებული ქონების მარაგები აღრიცხულია ისტორიულ და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ორგანიზაციის მოლოდინით მომავალში მოხდება აღნიშნული აქტივების რეალიზაცია. დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია ხდება შესაძლებლობისთანავე, ხოლო მიღებული თანხები გამოიყენება დავალიანების შესამცირებლად.



## სხვა აქტივები

### უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები

ფორვარდი არის სახელშეკრულებო შეთანხმება ორ მხარეს შორის, რომელთა შორისაც უნდა მოხდეს გარკვეული დროის განმავლობაში ფინანსური სახსრების გადახდები კონკრეტული ოდენობით.

უცხოური ვალუტის ფორვარდულ ოპერაციებში კომპანია იხდის თანხის გარკვეულ ოდენობას ერთ ვალუტაზე და იღებს გარკვეულ ოდენობას მეორე ვალუტაში. სავალუტო ფორვარდები ერთიანად იფარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახულია 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის დისკონტირებულ სახელშეკრულებო თანხებს დაფარვის ვადამდე დარჩენილი პერიოდებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის თანხები მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით. ამ კონტრაქტებზე მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და ფინანსურ ინსტრუმენტებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით, საჭიროებისამებრ.

### სახელშეკრულებო თანხა

დოლარის შესაძენად გაყიდული ლარი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი
	2022	2021
3 თვეზე ნაკლები	63,077	21,128
3-დან 12 თვემდე	24,834	100
	<b>87,911</b>	<b>21,228</b>



## გადავადებული საგადასახადო აქტივი

	31 დეკემბერი 2020	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2021	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2022
კლიენტებზე გაცემული სესხები	<b>277</b>	36	<b>313</b>	(5)	308
აქტივების გამოყენების უფლება	<b>(608)</b>	(191)	<b>(799)</b>	(303)	(1,102)
ძირითადი საშუალებები	<b>(186)</b>	(31)	<b>(217)</b>	(154)	(371)
არამატერიალური აქტივები	<b>25</b>	(5)	<b>20</b>	2	22
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	<b>82</b>	28	<b>110</b>	18	128
საიტარო ვალდებულება	<b>742</b>	149	<b>891</b>	179	1,070
სხვა ვალდებულებები	<b>24</b>	52	<b>76</b>	6	82
	<b>356</b>	<b>38</b>	<b>394</b>	<b>(257)</b>	<b>137</b>

მოგების გადასახადის ხარჯი 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2022	2021
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(94)	(388)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(257)	38
	<b>(351)</b>	<b>(350)</b>

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2022	2021
<b>მოგება დაბავჯრამდე</b>	<b>1,008</b>	<b>2,935</b>
საგადასახადო განაკვეთი	20%	15%
<b>თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი</b>	<b>(202)</b>	<b>(440)</b>
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(149)	90
	<b>(351)</b>	<b>(350)</b>

დროებით სხვაობებში მოძრაობის გავლენა დეტალურად წარმოდგენილია ზემოთ და აღრიცხულია 15%-იანი განაკვეთით კლიენტებზე გაცემული სესხების შესაძლო ზარალის რეზერვზე და 20%-იანი განაკვეთით სხვა დროებით სხვაობებზე (2021: 15%)



## აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათავო ოფისის და ფილიალების იჯარებს. ამ ფართებზე საიჯარო გადასახდელები არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი 2022 და 2021 წლებში მერყეობდა წლიურ 6.5-7.5% აშშ დოლარში ნომინირებული იჯარებისთვის და 12.5%-15%-ს შორის ლარში ნომინირებული იჯარებისთვის ვადიანობის მიხედვით.

საიჯარო ვალდებულებების განაწილება ვალუტების მიხედვით წარმოდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

### აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2022	2021
<b>წლის დასაწყისში</b>	<b>5,328</b>	<b>4,050</b>
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	247	2,163
იჯარის მოდიფიკაცია	1,026	44
ამორტიზაცია	(1,090)	(929)
<b>წლის ბოლოს</b>	<b>5,511</b>	<b>5,328</b>

### საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2022	2021
<b>წლის დასაწყისში</b>	<b>5,941</b>	<b>4,947</b>
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	247	2,163
საპროცენტო ხარჯი	470	402
იჯარის მოდიფიკაცია	971	38
საიჯარო გადასახადი	(1,419)	(1,232)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	(862)	(377)
<b>წლის ბოლოს</b>	<b>5,348</b>	<b>5,941</b>

პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.



## ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	მინა და შენობა-ნაგებობები	აკაჯი და მონეტარული საშუალებები	იჯარით აღებული ფართის კაპიტალიზაცია	სულ
<b>2020 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>1,184</b>	<b>1,608</b>	<b>651</b>	<b>3,443</b>
შესყიდვა	26	473	382	<b>881</b>
<b>2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>1,210</b>	<b>2,081</b>	<b>1,033</b>	<b>4,324</b>
შესყიდვა	-	380	406	<b>786</b>
ჩამონერა	(339)	-	(27)	<b>(366)</b>
<b>2022 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>871</b>	<b>2,461</b>	<b>1,412</b>	<b>4,744</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>				
<b>2020 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>(58)</b>	<b>(757)</b>	<b>(224)</b>	<b>(1,039)</b>
ცვეთა წლის განმავლობაში	(21)	(281)	(103)	<b>(405)</b>
<b>2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>(79)</b>	<b>(1,038)</b>	<b>(327)</b>	<b>(1,444)</b>
ცვეთა წლის განმავლობაში	(15)	(355)	(166)	<b>(536)</b>
ჩამონერული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	18	-	3	<b>21</b>
<b>2022 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>(76)</b>	<b>(1,393)</b>	<b>(490)</b>	<b>(1,959)</b>
<b>საბალანსო ღირებულება</b>				
<b>2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>1,131</b>	<b>1,043</b>	<b>706</b>	<b>2,880</b>
<b>2022 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>794</b>	<b>1,069</b>	<b>922</b>	<b>2,785</b>



## სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

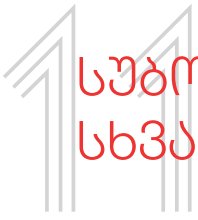
სესხის ძირი

გადასახდელი პროცენტი

31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
83,347	69,247
867	899
<b>84,214</b>	<b>70,146</b>

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2022
<b>უზრუნველყოფილი სესხები</b>				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2022-2024	21,716
<b>არაუზრუნველყოფილი სესხები</b>				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-8%	2023-2025	31,277
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	8%-10%	2028-2029	4,873
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	4%-11%	2023-2024	1,866
სხვა იურიდიული პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-6%	2023-2023	545
სხვა იურიდიული პირებისგან	ლარი	13%-16%	2023-2024	252
ობლიგაციები	ლარი	16%	2024	14,986
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-7%	2023-2024	4,789
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%-15%	2023-2024	409
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	3%	2022-2023	21
				<b>84,214</b>

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021
<b>უზრუნველყოფილი სესხები</b>				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2022-2023	30,448
<b>არაუზრუნველყოფილი სესხები</b>				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-9%	2022-2023	24,939
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	9%-10%	2024-2025	5,481
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	3%-11%	2022-2024	1,956
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-8%	2022-2023	3,647
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%	2022	112
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	2%-4%	2022	83
				<b>70,146</b>



## სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

2022 წლის 13 დეკემბერს ორგანიზაციამ გამოუშვა 15,000 ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა მისი ნომინალური ღირებულებიდან და შეადგენს 450 საბაზისო პუნქტს დამატებული თბილისის ბანკთაშორისი საპროცენტო განაკვეთი (TIBR3M), კანონით დადგენილი გადასახადების ჩათვლით. პროცენტის დარიცხვა მოხდება წელიწადში 365 დღეს. დარიცხული პროცენტი გადაიხდება წელიწადში 4-ჯერ 13 მარტს, 13 ივნისს, 13 სექტემბერს და 13 დეკემბერს.

ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან 2022 და 2021 წლებისთვის მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის სასესხო პორტფელით 14,660 და 22,780 ლარის ოდენობით, ფულადი სახსრების უზრუნველყოფით 314 და 287 ლარით, შესაბამისად. მიღებული სესხები ასევე უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის უძრავი ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულება 2021 წლისთვის 750 ათასი ლარია.

ფინანსური აქტივობებიდან წარმოქმნილი ცვლილებები მიღებულ და სუბორდინირებულ სესხებში, რომელიც მოიცავს, როგორც ფულად ასევე არაფულად ნაკადებს, შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	2022		2021	
	სუბორდინირებული სესხები	სხვა ნასესხები თანხები	სუბორდინირებული სესხები	სხვა ნასესხები თანხები
<b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>	<b>5,481</b>	<b>64,665</b>	<b>5,801</b>	<b>49,127</b>
ძირის დაფარვა	-	(91,860)	-	(112,141)
სესხის აღება	104	110,990	-	128,588
გადახდილი პროცენტი	(496)	(8,076)	(536)	(6,089)
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები:</b>				
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	465	7,338	531	6,337
საკურსო სხვაობის ეფექტი	(679)	(3,718)	(315)	(1,157)
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>4,875</b>	<b>79,339</b>	<b>5,481</b>	<b>64,665</b>



# 12 სხვა ვალდებულებები

	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
გადასახდელი ხელფასები	352	423
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	132	193
ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით	123	-
სხვა	112	174
	<b>719</b>	<b>790</b>



## საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციის მფლობელები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

მენილეები	31 დეკემბერი 2022			
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ა კლასი)	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ბ კლასი)
გია პეტრიაშვილი	31.76%	716,000	27,000	100
ოთარ რუსაძე	14.42%	325,000	108,000	400
თენგიზ მაზიაშვილი	9.29%	209,500	33,750	125
ტარას ნიჟარაძე	8.25%	186,000	99,900	370
მურმან ამბროლაძე	7.98%	180,000	13,500	50
გოდერძი მელაძე	6.65%	150,000	40,500	150
გიორგი გოტოშია	6.65%	150,000	13,500	50
გიორგი ვაჩნაძე	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-	-
გიორგი ღვალაძე	1.95%	44,000	-	-
თათია ჭაჭანაშვილი	1.49%	33,500	-	-
ნინო დევდარიანი	1.42%	32,000	-	-
	<b>100.00%</b>	<b>2,254,500</b>	<b>378,000</b>	<b>1,400</b>



## სანვსდებო კაპიტალი და რეზერვები

მენილეები	31 დეკემბერი 2021		
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა
გია პეტრიაშვილი	31.82%	716,000	200
ოთარ რუხაძე	14.44%	325,000	800
თენგიზ მაზიაშვილი	9.31%	209,500	250
ტარას ნიჟარაძე	8.27%	186,000	740
მურმან ამბროლაძე	8.00%	180,000	100
გოდერძი მელაძე	6.67%	150,000	300
გიორგი გოტოშია	6.67%	150,000	100
გიორგი ვაჩნაძე	5.49%	123,500	110
JB LLC	2.67%	60,000	200
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-
გიორგი ღვალაძე	1.96%	44,000	-
თათია ჯაჭანაშვილი	1.49%	33,500	-
ნინო დევდარიანი	1.22%	27,500	-
	<b>100%</b>	<b>2,250,000</b>	<b>2,800</b>



## საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები

### გამოშვებული კაპიტალი

უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,254,500 ცალ ჩვეულებრივ აქციას (2021 წელს: 2,250,000). ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა ერთი ლარი. 2022 წლის განმავლობაში, გამოშვებულ იქნა 4,500 ცალი ჩვეულებრივი აქცია (2020 წელს: 25,000 აქცია).

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საემისიო კაპიტალი შეადგენს 1,136 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2021: 1,117 ათასი ლარი).

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ორგანიზაციის ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

### პრივილეგირებული აქციები

2018 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქცია ნომინალური ღირებულებით ათასი აშშ დოლარი. 2022 წელს, #14 კრების ოქმის მიხედვით, მოხდა B კლასის პრივილეგირებული აქციების 50%-ის კონვერტაცია A კლასის პრივილეგირებულ აქციებში და ცვლილება აისხა ორგანიზაციის აქციონერთა რეესტრში 2023 წლის იანვარში. A კლასის პრივილეგირებული აქციის ნომინალური ღირებულებაა ათი ლარი. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე.

A კლასის პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდის გადახდა განხორციელდება ცვალებადი განაკვეთით, რომელიც შედგება ორი კომპონენტისგან: საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დამტკიცებული მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთით („რეფინანსირების განაკვეთი“) და აქციონერთა საერთო კრების მიერ დამტკიცებული განაკვეთით, რომელიც შეადგენს 6.5%-ს. დივიდენდის გადახდა B კლასის პრივილეგირებულ აქციებზე განხორციელდება ფიქსირებული განაკვეთით, რომელიც შეადგენს 10%-ს. ორგანიზაციის წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციებში ჩვეულებრივ აქციებში.

### ღივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია ორგანიზაციის მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2022 წელს ორგანიზაციამ გამოაცხადა 1,020 ლარის ოდენობით პრივილეგირებული დივიდენდები. 2021 წელს კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.



## წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

### წმინდა საპროცენტო შემოსავალი:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
კლიენტზე გაცემული სესხები	22,420	19,578
მოგება/(ზარალი) ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებიდან	180	461
ბანკში განთავსებული სახსრები	84	84
	<b>22,684</b>	<b>20,123</b>

### საპროცენტო ხარჯი:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(4,881)	(3,967)
სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(1,498)	(1,521)
სესხები ფიზიკური პირებისგან	(705)	(885)
იჯარა	(470)	(402)
ობლიგაციები	(116)	-
სხვა სესხები	(603)	(495)
	<b>(8,273)</b>	<b>(7,270)</b>



## სხვა საოპერაციო ხარჯები

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	(456)	(609)
ზარალი დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან და გაუფასურებიდან	(239)	-
კომუნალური მომსახურება	(208)	(165)
საოფისე საქონელი	(203)	(154)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(168)	(167)
აპლიკაციის შემონემა	(165)	(139)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(132)	(29)
კომუნიკაცია	(129)	(118)
საბანკო მოსაკრებელი	(93)	(57)
დაცვა	(79)	(61)
ტრანსპორტირება	(68)	(67)
იჯარა	(45)	(101)
მივლინებები	(55)	(35)
სხვა	(268)	(258)
	<b>(2,308)</b>	<b>(1,960)</b>

\*2022 და 2021 წლებისთვის, აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად გადახდილმა პროფესიულმა საფასურმა შესაბამისად შეადგინა 48 ათასი ლარი და 53 ათასი ლარი.

# 16 პირობითი ვალდებულებები

**სასამართლო დავები** - ნორმალური საქმიანობის პირობებში, ორგანიზაციები ჩვეულებრივ ექვემდებარებიან სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს.

კლიენტების მიერ სესხის დაფარვის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ორგანიზაციას უნევს სამართლებრივ დავებში ჩართვა. ასეთი სამართლებრივი დავების მაქსიმალური გასავალი მომხმარებლისგან მისაღები სესხის თანხაა (მათ შორის დარიცხული პროცენტი და სხვა გადასახადები).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია მის წინააღმდეგ რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ფაქტიური, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელის შესახებ.

**კომპენსაცია** - ორგანიზაცია ექვემდებარება ფინანსურ შეზღუდვებს, რომლებიც ჩადებულია მიღებული ნასესხები სახსრების ხელშეკრულებებში. აღნიშნული კოვენანტების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, რაც დაკავშირებულია მსესხებლის მიერ სესხის გრაფიკით განსაზღვრულ ვადაზე ადრე მოთხოვნასთან. ორგანიზაციას დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტი, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

**პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები** - საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებები და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოები არ დააკისრებენ რაიმე სახის დამატებით გადასახადს, მოსაკრებელს ან ჯარიმას, თუ იმ წლის შემდეგ, რომლის განმავლობაშიც დარღვევას ჰქონდა ადგილი გასული იქნება სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ორგანიზაციის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**ფინანსური გარანტიები** - 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციას აქვს გაცემული გარანტია 2,200 ათასი ლარის ოდენობით ქართული კომერციული ბანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2%-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის საწყისი ვადა არის 10 წელი (დარჩენილი ვადა 6 წელი). სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რომლის შესაძენადაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული ფართი თბილისში) არის დაგირავებული, როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. მენეჯმენტის შეფასებიდან გამომდინარე, არსებობს დეფოლტის ძალიან მცირე ალბათობა. 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად ორგანიზაციამ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

**მმართველობის ანგარიშგება** - ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 1 ოქტომბრამდე. ორგანიზაციას არ მოუზადებია მმართველობის ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

**საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციები** - 2018 წლის 1 სექტემბერიდან ორგანიზაციას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ. სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, ორგანიზაცია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის (CAR) მინიმალური დონე 18%.



## კირობითი ვალდებულებები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან შესაბამისობა 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
სააქციო კაპიტალი	2,255	2,250
საემისიო კაპიტალი	1,136	1,117
პრიორიტეტული აქციები	7,464	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	9,099	9,579
დაშვებული დაქვემდებარებული ვალი	4,873	5,481
<b>მარაგულირებალი კაპიტალი შემცირებააძღა</b>	<b>24,827</b>	<b>25,774</b>
არამატერიალური აქტივები	(407)	(327)
<b>მარაგულირებალი კაპიტალი</b>	<b>24,420</b>	<b>25,447</b>
	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
მთლიანი აქტივები შემცირებამდე	110,235	97,170
არამატერიალური აქტივები	(407)	(327)
<b>მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ</b>	<b>109,828</b>	<b>96,843</b>
	<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>31 დეკემბერი 2021</b>
<b>კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი</b>	<b>22%</b>	<b>26%</b>





## ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

(ბ) ორგანიზაციის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

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

(დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სუბორდინირებული სესხები	4,873	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	1,183	683	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	1,119	-
სხვა ვალდებულებები	1	-	49
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(972)
წმინდა ბარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან	-	2,827	-
საპროცენტო ხარჯი	(524)	(289)	-

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სუბორდინირებული სესხები	5,481	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	1,308	648	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	326
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(1,246)
საპროცენტო ხარჯი	(630)	(33)	-



## საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

### არამაკორექტირებალი:

#### დივიდენდები

2023 წლის 23 იანვარს, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით, ორგანიზაციამ გამოაცხადა პრივილეგირებული დივიდენდები 220 ლარის ოდენობით.

#### პრივილეგირებული წილის გამოსყიდვა

აქციონერთა კრების მიხედვით, 2023 წლის 22 თებერვალს ორგანიზაციამ ტარას ნიჟარაძესგან გამოისყიდა 475 ლარის ნომინალური ღირებულების 180 B კლასის პრივილეგირებული აქცია და გადააკონვერტირა იგი აქციონერისგან მიღებულ სუბორდინირებულ სესხად.



## მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო კოლიტივის მიმოხილვა

### ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარებისას, ორგანიზაცია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას.
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ორგანიზაცია ამ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც მოგებას ან ზარალს, როდესაც იგი იქნება გონივრულად გაზომვადი, ან როდესაც ინსტრუმენტის აღიარება არის შეწყვეტილი.



# მნიშვნელოვანი საკრიტიკო კოლიტივის მიმოხილვა

## ფინანსური აქტივები

### კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

### ამორტიზებული ღირებულებით

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითად და პროცენტის გადახდას ძირითადი დარჩენილ ნაწილზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

### რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თუ ის აკმაყოფილებს მომდევნო ორ პირობას და არ ექვემდებარება მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული აქტივის პირობას:

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითად და პროცენტის გადახდას ძირითადი დარჩენილ ნაწილზე.

### რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

## ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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



## ენიშვნელოვანი საკრიტიკო პოლიტიკის მიმოხილვა

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციის მიერ გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკის მოქმედებას პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის ვალდებულებების ვადასთან თანხვედრაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის;
- რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნეს მოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
- როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს;
- განვილი პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს ორგანიზაციის შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით ორგანიზაციის მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

### მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI -ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჯასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდას, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.



# მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო კოლიტივის მიმოხილვა

## ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (ბ) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

## რეკლასიფიკაცია

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ორგანიზაცია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს.

## ფინანსური აქტივების გაუფასურება

### ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „განუღი ბარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შეძენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

ფასს 9-ის მიხედვით ორგანიზაცია ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.



# მნიშვნელოვანი საკრედიტო პოლიტიკის მიმოხილვა

## სამ ეტაპიანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შექმნის თარიღში. ეს მიდგომა შეჭამებულია ქვემოთ:

**1-ლი ეტაპი:** ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

**მე-2 ეტაპი:** ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

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

**მე-3 ეტაპი:** თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3
უძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მოდრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მესამე მხარის გარანტიები	0-30	31-90	>90
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-90	>90

ორგანიზაცია ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მაპროვოცირებელ მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) სესხის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) სესხის რესტრუქტურირება;
- გ) მსესხებლის მიერ შემოსავლის დაკარგვა;
- დ) მსესხებლის შრომისუნარობა;
- ე) თაღლითობა მსესხებლის ბიზნესში (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- ვ) ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილის/ქონების გაყიდვა რაც აუცილებელია მისი შემოსავლების გენერაციისთვის (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- ზ) მაკროეკონომიკური ფაქტორების ან მათი საპროგნოზო მნიშვნელობების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
- თ) მარეგულირებელი, პოლიტიკური და ტექნოლოგიური მოლოდინების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
- ი) არასასურველი ცვლილებები სექტორში ან სანარმოო პირობებში, რომელშიც მსესხებელი ოპერირებს.



## მნიშვნელოვანი საკრიციკო კოლიტიკის მიმოხილვა

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

- ა) მე-2 სტადიის მაპროვოცირებელი ფაქტორის მოხდენიდან 6 თვის მანძილზე მსესხებელი გრაფიკის მიხედვით ემსახურება სესხს;
  - ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.
- რესტრუქტურირებული სესხები 1-ლ სტადიაში არ ბრუნდება.  
გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე, მე-3 სტადიაში მოხვედრილი სესხი სხვა სტადიაში აღარ ბრუნდება.

### დეფოლტის განსაზღვრა

დეფოლტის სტატუსი გამოიყენება იმ სესხებისთვის, რომლისთვისაც ქვემოთ მოცემულ რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;
  - ბ) მსესხებლის გარდაცვალება;
  - გ) გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან
  - დ) თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.
- დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ. ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

### საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ორგანიზაცია ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევების გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის წარსულ გამოცდილებაზე და საკრედიტო ექსპერტების შეფასებაზე, ასევე მომავალის პროგნოზირებისთვის საჭირო ინფორმაციას.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია და ეფუძნება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა ანგარიშგების დღეს; და
- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა მოცემული დროის მონაკვეთში, რომლის შეფასებაც მოხდა იმ ფაქტებსა და მოვლენებზე დაყრდნობით რომელიც არსებობდა აღიარების მომენტში.

ორგანიზაციის აზრით, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუადრეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

ორგანიზაცია რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ გამოააშკარაონ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა მანამ სანამ ის დაექვემდებარება დეფოლტს;
- კრიტერიუმები არ შეესაბამება დროის იმ მომენტს როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული;
- საშუალო დრო აუცილებელი საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენიდან დეფოლტამდე არის გონივრული;
- რისკზე დაქვემდებარება არ გადადის პირდაპირ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან კრედიტით გაუფასურებულში; და
- არ არსებობს არანაირი უსაფუძვლო არასტაბილურობა ზარალის რეზერვში, 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან (ეტაპი 1) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (ეტაპი 2) გადატანებიდან.



# მნიშვნელოვანი საკრიტიკო პოლიტიკის მიმოხილვა

## საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს. ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის საკვანძო მამოძრავებლის იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტის პორტფელისთვის და ისტორიული მონაცემების ანალიზის გამოყენებით, ივარაუდა დამოკიდებულებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და დეფოლტის ალბათობებს შორის. საკვანძო მამოძრავებელს მშპ-ს პროგნოზები წარმოადგენს. ნავარაუდები დამოკიდებულებები საკვანძო ინდიკატორებსა და დეფოლტსა და სესხის პორტფელის ზარალის განაკვეთებს შორის, ჩამოყალიბებულ იქნა ბოლო 5 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე.

## მოდელიზირებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორცაა საბაზრო პირობების ცვლილება, კლიენტების შენარჩუნება და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის მიმდინარე ან პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდიფიცირებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით, მოყვანილი სააკრიტიკო პოლიტიკის შესაბამისად.

ორგანიზაცია ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობების ცვლილებას ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებისთვის (ეგრეთ წოდებული “მოთმინების ქმედებები”), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზება. ორგანიზაციის მოთმინების პოლიტიკის მიხედვით, სესხის პირობების ცვლილება ხდება, თუ მსესხებელი დეფოლტშია, ან არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, არსებობს მონაცემები, რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შეძლებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას. რესტრუქტურირებული სესხები გადატანილია მეორე ეტაპზე და გამოიყენება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. შეცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვადის გახანგრძლივებას, და საპროცენტო გადახდების განრიგის ცვლილებას.

## რესტრუქტურირებული ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება მოლაპარაკებების საფუძველზე ან მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო არსებული ფინანსური აქტივი ახლით იცვლება, მაშინ კეთდება შეფასება იმისა უნდა მოხდეს თუ არა ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ანგარიშდება შემდეგნაირად:

- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურირაცია არ გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი სახსრები ჩათვლილია მიმდინარე აქტივისგან მიღებული ფულადი დანაკლისის გაანგარიშებაში.
- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურირაცია გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ ახალი აქტივის მოსალოდნელი სამართლიანი ღირებულება განიხილება როგორც საბოლოო ფულადი ნაკადი არსებული ფინანსური აქტივიდან მისი აღიარების შეწყვეტის მომენტში. ეს ოდენობა ჩათვლილია მიმდინარე ფინანსური აქტივისგან მიღებულ ფულად დანაკლისში, რომელიც დისკონტირებულია მოსალოდნელი აღიარების შეწყვეტის თარიღიდან ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე არსებული ფინანსური აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

### ECL -ის გაზომვა

ECL -ის გასაზომად გამოსაყენებელი ძირითადი საშუალებები არის ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებების სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD).





## ენიშვნალოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი. ეს ცვლადები (EAD-ის გარდა) დაანგარიშებულია ყოველწლიურად. EAD განახლება ყოველთვის, როდესაც ხდება სესხის გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია.

### დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელების მიხედვით.

იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

### ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 3 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოდინებები წლის წრილში.

### დეფოლტის რისკის კოზიცი (EAD)

EAD წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას პოტენციური დეფოლტის მოხდენის მომენტში. ეს წარმოადგენს მიუღებელ ფულად ნაკადებს დეფოლტის მომენტში, წინსწრებით დაფარვების, პროცენტის დაფარვებისა და EIR-ით დისკონტირებული დარიცხვების გათვალისწინებით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს რეგულაციით დადგენილს.

### ფინანსური ვალდებულება

სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსური ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები სანყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს სანყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვა

ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვას აკეთებს მაშინ, როდესაც ურთიერთიანთვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ორგანიზაცია გეგმავს ანგარიშსწორებას გადახურული ნაშთის საფუძველზე, ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

### რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.



## მნიშვნელოვანი საკრიტიკო კოლიტივის მიმოხილვა

### ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

### რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

### საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩართვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.

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

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

### წარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე პროცენტს.

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე პროცენტს.



# ენიშვნელოვანი სააღრიცხვო კოლიტიკის მიმოხილვა

## საკომისიოები

საკომისიო ხარჯი და შემოსავალი ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს და შედის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში.

მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებას, რომელიც იწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარებას, შეიძლება ნაწილობრივ ესადაგებოდეს ფასს 9 და ნაწილობრივ ფასს 15-ი. ამ შემთხვევაში ორგანიზაცია ჯერ იყენებს ფასს 9-ს, რომ დაყოს და აღრიცხოს ხელშეკრულების ის ნაწილი რომელიც ფასს 9-ს მიეკუთვნება და შემდეგ დარჩენილ ნაწილზე იყენებს ფასს 15-ს. სხვა საკომისიო ხარჯები ძირითადად უკავშირდება გარიგებების და მომსახურების საკომისიოს, და აღიარდება ხარჯად მომსახურების განევისთანავე.

## პერსონალის ხარჯი

ხელფასები, ბონუსები და არამონეტარული სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი სერვისი მიიღო ორგანიზაციამ დასაქმებულისგან.

## საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

## იჯარა

### ორგანიზაცია როგორც მიიჯარა

#### იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

#### საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

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

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.



## ენიშვნალოვანი საკრიცხვო კოლიტივის მიმოხილვა

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაციის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
  - შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
  - იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;
- იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:
- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
  - საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
  - მოიჯარის მიერ განუღებულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
  - იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

### შედეგითი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება 7 წლიან პერიოდზე.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამომწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ორგანიზაცია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.



## მნიშვნელოვანი საღარიბო პოლიტიკის მიმოხილვა

- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჭარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.

- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდებელი მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

### იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჭარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამოყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჭარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჭარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჭარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჭარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჭარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჭარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

### ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჭარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჭარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

### საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

### მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ორგანიზაციამ გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჭარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.



# ენიშვნელოვანი საკრიცხვო კოლიტიკის მიმოხილვა

## დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

ორგანიზაციის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯები კორექტირდება გადავადებული გადასახადების თანხებით, რომლებიც წარმოიშობა სხვაობიდან აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის. ასეთი კორექტირებები გამოიწვევს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ასახვას.

2022 წლის დეკემბერში, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო ცვლილებები, რომლებიც ძალაში 2023 წლის 1 იანვრიდან შედის. საქართველოს ფინანსური სექტორის კომპანიებზე მოგების გადასახადი 20 პროცენტით განისაზღვრა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სხვა სუბიექტების დაბეგვრა ესტონურ საგადასახადო მოდელზე აღარ გადავა.

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ორგანიზაცია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

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

## ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

## ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა (ამორტიზაციის) და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე (და არამატერიალურ აქტივებზე) ცვეთის (და ამორტიზაციის) დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა (და ამორტიზაცია) ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

### სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)

**შენობა-ნაგებობები**

**30-40**

**ავანტი და ოფისის აღჭურვილობა**

**3-7**



## მნიშვნელოვანი საკრიტიკო კოლიტივის მიმოხილვა

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტად. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის. არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით.

### არაფინანსური აქტივების გაუფასურება გარდა მარაგებისა

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოიხილავს აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურებაზე იტესტება აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება) საბალანსო ღირებულება. გაუფასურების ზარალი მოგება ზარალში აღიარდება იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შემომწმების მიზნებისთვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალი იდენტიფიცირებადი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების მიხედვით.

### სააქციო კაპიტალი და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით.

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში. ჩვეულებრივ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში. პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, როდესაც მათი დამტკიცება ხდება წლიური საერთო კრების მიერ ყოველ მოცემულ წელიწადს.

პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი რომელიც არის არადაბრუნებადი, დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

### უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

ორგანიზაცია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს მის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ორგანიზაცია იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.



## ენიშვნელოვანი საკრიცხვო კოლიტივის მიმოხილვა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარი / ლარი	ევრო / ლარი
<b>გაცვლითი კურსი 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის</b>	<b>2.7020</b>	<b>2.8844</b>
<b>გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის</b>	<b>3.0976</b>	<b>3.5040</b>

### საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვანვდის დამატებით ინფორმაციას ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, შეტანილია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, ასევე წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.