

**შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია  
სმარტ ფინანსი“**

ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად  
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

**შინაარსი:**

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ..... 3

**ფინანსური ანგარიშგება:**

სრული შემოსავლის ანგარიშგება .....	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება .....	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება .....	9

**ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

1. ზოგადი ინფორმაცია .....	10
2. მომზადების საფუძველი .....	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები .....	13
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა .....	14
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი .....	20
6. სხვა შემოსავალი .....	20
7. სხვა საოპერაციო ზარჯები .....	20
8. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....	21
9. გაცემული სესხები .....	21
10. სხვა აქტივები .....	24
11. საგადასახადო აქტივები .....	24
12. გადავადებული საგადასახადო აქტივი .....	24
13. იჯარები .....	26
14. მირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები .....	28
15. მიღებული სესხები .....	29
16. საწესდებო კაპიტალი .....	31
17. პოტენციური ვალდებულებები .....	31
18. ოპერაციები და კავშირებულ მხარეებთან .....	32
19. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....	33
20. ფინანსური ანგარიშგების მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა .....	33
მმართველობის ანგარიშგება .....	46

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ (შემდგომში – „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, რომელიც მოიცავს ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოვლე მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ასეს) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასეს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის წარმოშობით, „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები, 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 შესაფერისა ჩვენი მოსაზრების გამოსათემელია და საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გვერდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებლია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

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. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული 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 მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები. რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომისარის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

#### აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მიზანისათვის ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკაპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოწვეულ აუდიტორულ პრიცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განსრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერის აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფუძტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწინილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაჭის ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრიციპის გამოყენების მიზანშეწინილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვნობა ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებობითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსურ ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადგვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ყურდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვნი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2020 წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2020 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან მმართველობის ანგრიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა. გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვდენილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:

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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

15 ოქტომბერი, 2021 წელი

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსის“ (შემდგომში - „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგრამისუბის მომზადებული ფინანსური მდგრამარების ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამოუკიდებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, რომელიც მოყვავს ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგრამარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგრამარეობით, ასევე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დახსრულდა მოცულებით 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 კომპანიისგან დამრუკიდებულები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „შუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების“ საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ შეიქ შოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გვქონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტორის დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგრამარეობს, რომ გავუცნოთ 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 შთახევდალებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში. გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომელიც შესაჩებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

**ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე შედა კონტროლზე, რომელსაც იყო აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამართებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოიწვევს არსებით:

ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება. შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომელიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას გაწჩრაზული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი. ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამეტყველობაზე.

#### აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშების აუდიტზე

ჩვენი მწარისა, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასახუთობული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, შაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასა-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონიერულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ურთიობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომელიც დაეჭრდონობან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშებას.

ასე-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკალიფიზის შესარჩევებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვევგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გაძიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და კურები ისეთი აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომელიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთვალისობის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახა გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შეიძლება კონტროლის იგნორირებას;
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შედა კონტროლის საშუალებების, რათა დაეგვეგმოთ კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ფუქტიციანობაზე;
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბულებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაწვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებიან ან პიროვებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დაკავშირდეთ, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადევატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებების. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების წარდგენის მოლაპანიშვილი, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშების საფუძვლად აღებული ოპერატორისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირების, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით  
აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადეტის, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი  
მნიშვნელოვანი საკომისის, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი  
მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

#### მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას. რომ:

- 2020 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაში 2020 წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2020 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესახებ

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან მმართველობის ანგრიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ „ზედამხედველობაზე“

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვდებილიბაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:

ოვანე ქუეუნაშვილი (რესტრში რეგისტრაციის #SARAS-A-720718)

შპს „მიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

15 ივნის, 2021 წელი

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი	5	9,802,069	8,516,332
საპროცენტო ხარჯი	5	(5,290,934)	(4,619,381)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		<b>4,511,135</b>	<b>3,896,951</b>
კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის ცვლილება	9	(36,455)	18,362
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო ზარალის შემდგომ		<b>4,474,680</b>	<b>3,915,313</b>
სხვა შემოსავალი	6	1,310,391	990,972
სახელფასო ხარჯები		(1,291,500)	(1,233,446)
ვეტისა და ამორტიზაციის ხარჯი		(597,724)	(618,839)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7	(548,155)	(548,835)
საკურსო სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა ზარალი		(1,119,884)	(224,438)
მოგება დაზევვრამდე		<b>2,227,808</b>	<b>2,280,727</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(318,049)	(394,851)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		<b>1,909,759</b>	<b>1,885,876</b>

ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2021  
წლის 15 ივნისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



*ა. საჩიძე*

თ. რიაბუხა

ბუღალტერი

ლ. კურტანიძე

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
<b>აქტივები</b>			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8	3,188,603	5,088,473
გაცემული სესხები	9	47,142,510	38,324,824
სხვა აქტივები	10	123,219	98,004
საგადასახადო აქტივები	11	78,965	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	12	120,260	89,289
არამატერიალური აქტივები	14	62,212	79,559
აქტივების გამოყენების უფლება	13	988,362	1,358,396
ძირითადი საშუალებები	14	558,263	662,160
<b>სულ აქტივები</b>		<b>52,262,394</b>	<b>45,700,705</b>
 <b>ვალდებულები და კაპიტალი</b>			
<b>ვალდებულებები</b>			
მიღებული სესხები	15	43,998,975	38,962,110
საიჯარო ვალდებულებები	13	1,216,653	1,456,461
საგადასახადო ვალდებულებები	11	-	162,569
სხვა ვალდებულებები		45,179	27,737
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>45,260,807</b>	<b>40,608,877</b>
 <b>კაპიტალი</b>			
საწესდებო კაპიტალი	16	2,569,779	2,569,779
გაუნაწილებელი მოგება		4,431,808	2,522,049
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>7,001,587</b>	<b>5,091,828</b>
 <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>52,262,394</b>	<b>45,700,705</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	2,569,779	636,173	3,205,952
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	1,885,876	1,885,876
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	2,569,779	2,522,049	5,091,828
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	1,909,759	1,909,759
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	2,569,779	4,431,808	7,001,587

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფულადი სახსრების მომრაობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
<b>ფულადი წაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:</b>			
მოგება დაბეგვრამდე		2,227,808	2,280,727
კორექტირებები:			
გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება		36,455	(18,362)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		597,724	618,839
საკურსო სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა ზარალი		1,119,884	224,438
იჯარასთან დაკავშირებული კოვიდ 19-ის შეღათები	6	(54,057)	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	5	(4,511,135)	(3,896,951)
		(583,321)	(791,309)
<b>საოპერაციო აქტივების (ზრდა) კლება:</b>			
გაცემული სესხები		(8,490,109)	(7,094,181)
სხვა აქტივები		2,918	71,473
<b>საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა (კლება):</b>			
საგადასხადო ვალდებულებები		159,318	(9,901)
სხვა ვალდებულებები		(61,523)	16,879
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(8,972,717)	(7,807,039)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(605,294)	(311,504)
მიღებული პროცენტი		9,736,456	8,536,669
გადახდილი პროცენტი		(5,478,171)	(4,122,384)
საოპერაციო		(5,319,726)	(3,704,258)
საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები			
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>			
ძირითადი საშუალებების შეტანა	14	(47,842)	(103,112)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(47,842)	(103,112)
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან:</b>			
მიღებული სესხები, წმინდა	15	3,674,051	7,330,471
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(415,333)	(436,900)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		3,258,718	6,893,571
<b>ფულის და ფულის კვივალენტების წმინდა ზრდა (კლება)</b>			
ფული და ფულის კვივალენტები წლის დასაწყისში	8	5,088,473	1,989,045
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის კვივალენტებზე		208,980	13,227
ფული და ფულის კვივალენტები წლის ზოლოსათვის	8	3,188,603	5,088,473

10-45 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“ (შემდგომში „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 15 იანვარს ქუთაისში, საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქუთაისი, შოთა რუსთაველის გამზირი და წერეთლის ქ. 1/2, კომპანია რეგისტრირებულია ქუთაისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 212918976.

კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობა ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ კანონის საფუძველზე.

კომპანიის მირითადი საქმიანობა მიკრო და მცირე სესხების გაცემა.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 14 სერვის ცენტრი, შესაბამისად, შემდეგ ქალაქებში: ქუთაისში, თბილისში, ფოთში, ზესტაფონში, სამტრედიაში, ზუგდიდა და სენაკში.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

მფლობელი	31 დეკემბერი 2020, %	31 დეკემბერი 2019, %
გელა რიაბუხა (მაკონტროლებელი პირი)	58.55%	58.55%
შოთა გედენიძე	24.45%	24.45%
გოჩა სებისკვერაძე	17.00%	17.00%
	100.00%	100.00%

კომპანიის საწუსდებო კაპიტალის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია შეგიძლიათ იხილოთ მე-16 შენიშვნაში.

## 2. მომზადების საფუძველი

### ანგარიშგების შესაბამისობა

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

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და დაშვებების გაცემებას. ის, ასევე, მოითხოვს კომპანიის ხელმძღვანელობისგან, რომ მსჯელობის საფუძველზე მოახდინოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიღება და დაწერება. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის შესაბამისადაც არის მომზადებული აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება, მიმოხილულია 20-ე შენიშვნაში.

### შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

კომპანია ოპერაციებს აღრიცხავს და ფინანსურ ანგარიშგებას მომზადებს ქართულ ლარში (ლარი), ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს), როგორც მოეთხოვება ქართული კანონმდებლობით.

ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხები არ არის დამრგვალებული, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

### ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ კომპანია განავრმობს ფუნქციონირებას პროგნორიზებად მომვალში. ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს სურვილი აქვთ, განავითარონ კომპანიის ბიზნესი საქართველოში. მომზადების საფუძვლის მიზანშეწონილობის დადგენისას, კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კოვიდ-19 პანდემიის გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის საემიანობაზე მომავალში. პანდემიით გამოწვეულ შეზღუდვებს, რეგულაციებს და რეაგირებებს განსხვავებული გავლენა აქვს სხვადასხვა საოპერაციო სეგმენტზე.

კოვიდ-19 გლობალური პანდემიის ეფექტი 2020 წელს გავრცელდა ფართო სეგმენტზე მთელი ქვეყნის მასშტაბით. გარდა ამისა, საქართველოს მთავრობამ დააწესა სხვადასხვა შეზღუდვები პანდემიასთან საბრძოლველად, მათ შორის მკაფრი იზოლაცია, კარანტინი, ბიზნესების დროებითი დახურვა და მომხმარებლებთა თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვა.

მოთხოვნის შემცირებამ საქონელსა და მომსახურებაზე, კაპიტალის გაუმჯობესებისა და მშენებლობის ინვესტიციების ნაკლებობამ, საქონლისა და ფინანსური აქტივების საბაზრო ფასების შემცირებამ, კაპიტალისა და სასესხო ინსტრუმენტების და გლობალური ჯაჭვის მოშლით მოქმედა ბიზნესის კველა სექტორზე.

ამის საფუძველზე, საქართველოს მთავრობამ შემოიღო დამსმარე ზომები, რომლებიც მოიცავდა დაზარალებული პირებისა და ბიზნესების სესხების სუბსიდირებას, გამსესხებელი პირების (მირითადად კომერციული ბანკები) მხრიდან შეღავათების შეთავაზებას სესხის დაფარვებზე და სხვა, რომლის მიზანიც იყო კოვიდ-19 გლობალური პანდემიის დაზიანების შემსუბუქებას საქართველოს ეკონომიკისთვის.

კომპანია მუდმივად აფასებს კოვიდ-19 გლობალური პანდემიის გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და საემიანობაზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, კომპანიის საქმიანობის შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე პანდემიით გამოწვეულ უარყოფით ზემოქმედებას არ აქვს არსებითი გავლენა კომპანიის ფუნქციონირებაზე.

ახალი სტანდარტების, ინტერპრეტაციებისა და შესწორებების მიღება:

ა) 2020 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათები (ცვლილები ფასს 16-ში);

2020 წლის 1 ივნისს ძალაში შევიდა ცვლილებები ფასს 16-ში, რომელიც გამოიყენება საიჯარო ქირის იმგვარ დათმობასთან მიმართებით, რომლებიც წარმოიშობა კოვიდ-19-ის პანდემიის პირდაპირი შედეგის სახით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკავშირებული იქნება კველა შემდეგი პირობა:

- (ა) საიჯარო გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის ანაზღაურების ოდენობის ცვლილებას/გადახედვას, მაგრამ იჯარის ანაზღაურების შესწორებული ოდენობა ძირითადად იგივეა ან ნაკლებია იჯარის ანაზღაურების იმ ოდენობაზე, როგორიც იყო უშუალოდ საიჯარო გადახდების ცვლილების წარმოშობამდე;
- (ბ) საიჯარო გადახდების შემცირება ეხება მხოლოდ ისეთ გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველი ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ექვემდებარებოდა არაუგვიანეს 2022 წლის 30 ივნისისა; და
- (გ) იჯარის ვადებსა და პირობებში არ შესულა სხვა არსებითი ცვლილებები.

საიჯარო ქირის დათმობები, რომლებიც აკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ პირობებს, შეიძლება აღრიცხულ იქნას გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად, რაც ნიშნავს, რომ მოიჯარე არ შეაფასებს, იჯარის მოდიფიკაციას წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ქირის დათმობა. დათმობების აღრიცხვისას მოიჯარები იყენებენ ფასს 16-ის სხვა მოთხოვნებს.

კომპანიამ აირჩია გამოიყენოს გამარტივებული მიდგომა საიჯარო ქირის ყველა დათმობისთვის, რომლებიც აკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ პირობებს. კომპანიამ გამარტივებული დათმობა გამოიყენა რეტროსპექტულად, რაც იმას ნიშნავს, რომ იგი გამოიყენებულია ყველა დათმობაზე, რომელიც აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს 2020 წლის მარტიდან 2020 წლის 31 დეკემბრამდე.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

საიჯარო ქირის დათმობის აღრიცხვა რომ მომხდარიყო, როგორც საიჯარო მოდიფიკაციები, კომპანიას მოუწევდა საიჯარო ვალდებულებების თავიდან შეფასება, ანაზღაურებაში შესაბამისი ცვლილებების ასახვის მიზნით, განახლებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აქტივების გამოყენების უფლებაში შესაბამისი ეფექტის გათვალისწინებით. გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად, კომპანია არ არის ვალდებული შეაფასოს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება და შედეგად საიჯარო ვალდებულების ცვლილების ეფექტი აისახება მოგებაში ან ზარალში, იმ პერიოდში, რომელშიც ხდება მოვლენა ან პირობები, რომელიც იწვევს საიჯარო ქირის დათმობას.

გამარტივებული მიდგომის ეფექტი დეტალურად წარმოდგენილია შე-13 და შე-6 შენიშვნაში.

### სხვა სტანდარტები

2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ შევიდა მაღაში რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერიერულაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფას 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ზიზნესის განმარტება);
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფას 9, ბას 39 და ფას 7);
- ბას 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბას 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება); და
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები.

გ) ახალი სტანდარტები, ინტერიერულაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის მაღაში შესული:

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოყენდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერიერულაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც მაღაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც კომპანიამ გადაწყვიტა არ მიეღო წაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან მაღაში შედის შემდგომი შესწორებები:

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

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბას 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკირების მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა კომპანიას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს უფლები 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 მაღაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბას 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1-ლ იანვრამდე.

ამჟამად, კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბას 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონცეპტუალური კომპონენტების განცალკევებით.

### სხვა სტანდარტები

კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასს კ-ის მიერ გამოშევებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის მაღაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისთვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია:

**უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება - ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს უზრუნველყოფის საგნის საბაზო ღირებულებას. ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ გამოცდილებას რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. უზრუნველყოფის მოცულობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.**

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის შეფასება - ქვემოთ მოცულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვის შეფასებაზე:

- **დეფოლტის ალბათობა:** დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავრი მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის განგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი;
- **ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში:** ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშვება დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებისა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კომპანია, სესხის უზრუნველყოფებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- **საპროცენტო სცენარების დადგენა:** მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას კომპანია იყენებს გონივრულ და ფაქტურით გამოირებულ საპროცენტო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთექვედების შესახებ.

კომპანიამ გაითვალისწინა კოვიდ-19 გლობალური პანდემიის გავლენა მათი ფინანსურ აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანიის პორტფელის სპეციფიკიდან გამომდინარე, პანდემიას არსებითი გავლენა არ ჰქონია მის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებზე.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი (ზსგ) და საჯარო გადახდები - იჯარის ვადა განისაზღვრება, როგორც იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, იმ პერიოდებთან ერთად, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მოიცავს კომპანიის საქმიანი პრაქტიკით ნაგულისხმევ გაგრძელების უფლებას), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, ან ნებისმიერი პერიოდი, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე არ გამოიყენებს ამ უფლებას. ხელმძღვანელობა საიჯარო ვადის განსაზღვრისას გადაწყვეტილებას იღებს, როდესაც საიჯარო კონტრაქტები მოიცავს განახლების არჩევანს, რომელიც განხორციელებადა მხოლოდ კომპანიის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. დაწყების თარიღის შემდეგ, კომპანია საიჯარო ვადის ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელობანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც მის კონტროლს ექვემდებარება.

ხელმძღვანელობა მსჯელით აფასებს ზსგ-ს. საბაზო განაკვეთის განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს დაკვირვებად ინფორმაციას და აკორექტირებს მას მოიჯარისა და აქტივის სპეციფიკიდან გამომდინარე (უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული კორტექტირება).

ჩვეულებრივ, საქართველოში იჯარის განახლების არჩევანის უფლება გამომდინარებს საქმიანი პრაქტიკიდან და განახლების ყველა პირობა არ არის აღწერილი საიჯარო ხელშეკრულებებში. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულების საწყისი შეფასება გულისხმობს სახელშეკრულებო თანხების ტოლ გადახდებს განახლების პერიოდებისთვის და რომელიც რჩება უცვლელი იჯარის ვადის განმავლობაში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაფრძელება)

გადასახადები - ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია ახორციელებს ბევრ რპერაციას და გააწერიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად კომპანია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, უწევადი თუ არა ადგილი დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ კომპანია დაწერუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახდო დეკლარაციების დასაბუთება, კომპანია მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემური არები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლია ვერ მოხვერბდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად კომპანია ცდილობს მინიმუმისდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოყდილების ანალიზის და საგადასახადო კონინგებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, კომპანია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები აღევატურია ყველა არააუდიტირებული 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.

კომპანია ახდენს შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვას ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასების გადასინჯველის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც შეფასება იქნა გადახედილი, თუ აღნიშნული ეხება შორის ამ პერიოდს; ან გადასინჯველისა და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა ეხება ორივე, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს.

### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

რისკების მართვა ფუნდამენტურია ბიზნესისათვის და სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანი ელემენტია კომპანიის ოპერაციებისთვის. კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

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

სხვა ფინანსური ინსტრუტების მსგავსად, კომპანიას გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. შოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

#### მირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

მირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას წარმოექმნება რისკები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,188,603	5,088,473
გაცემული სესხები	47,142,510	38,324,824
სხვა ფინანსური აქტივები	115,278	95,542
მიღებული სესხები	43,998,975	38,962,110
საიჯარო ვალდებულებები	1,216,653	1,456,461
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	45,179	27,737

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

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

##### ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების გადახედვა ხდება რეგულარულად, საბაზრო გარემოში მიმდინარე ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების და საკუთხევის პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების უფლებულად შესრულება, საბჭოს მოერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

კომპანიაში ხდება, როგორც გარე, ასევე შიდა რისკ-ფაქტორების გამოვლენა და მათი მართვა. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა რისკების სრული პაკეტის იდენტიფიცირებას და მოკლევადარი რისკების გადასაჭრელად დაგეგმილი პროცედურების სანდოობის შემოწმებას. გარდა სტანდარტული საკრედიტო და საბაზრო რისკების ანალიზისა, ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს საპრერაციო დანაყოფებთან მუდმივი შეხვედრებითა და სხვადასხვა უქსპერტების პროფესიონალურ მოსაზრებებზე დაყრდნობით.

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია აამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე. აღნიშნული პოლიტიკა ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.

##### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე განიცდის ფინანსურ ზარალს სხვა მხარის მიერ ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის მირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მისოს რისკების მართვში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვანდ არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

წარსულ გამოცდილებზე დაყრდნობით, კომპანია იყენებს განსაზღვრულ საკრედიტო პოლიტიკას, რომელიც მოიცავს რისკის მართვის შემდეგ მირითად ეტაპებს:

- საკრედიტო კომიტეტის დავალებები;
- გაცემული სესხების მონიტორინგი;
- ისეთ სესხებთან მუშაობა, რომელთა სახელშეკრულებო პირობები დაირღვა.

საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სესხის განახტადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმდე დაყვანა. ის დამოუკიდებელია და წარმოადგენს მისოს ერთადერთ ორგანოს, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსება/არდაფინანსების შესახებ.

კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სისტორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცირი, რომელიც კლიენტის შემოსავლებისა და უზრუნველყოფის საგნის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; უზრუნველყოფის ღირებულება და ა.შ.) ქულებით აფასებენ სესხის განაცხადს.

საკრედიტო რისკის შემცირება ხდება ასევე სესხის, ან სხვა მატერიალურად ფასული ნივთით უზრუნველყოფის საფუძველზე.

მომსმარებლის კრედიტუნარიანობის ანალიზი და მისი საქმიანობის შესწავლა ამცირებს ფინანსურ ზარალის რისკს. მონიტორინგს ახორციელებენ კრედიტი თფიცრები, რომელიც ხელმძღვანელობასთან არიან ანგარიშვალდებულნი. კომპანია არ იყენებს მონიტორინგის მკაფრად განსაზღვრულ გრაფიკს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

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

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

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	513,150	2,262,379
გაცემული სესხები	47,142,510	38,324,824
სხვა ფინანსური აქტივები	115,278	95,542
	<b>47,770,938</b>	<b>40,682,745</b>

კომპანის საკრედიტო განყოფილება აკეთებს გაცემული სესხების ვადაგადაცილების ანალიზს. გაცემული სესხების ვადაგადაცილებასა და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია, ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, მოცემულია მე-9 და 20-ე შენიშვნებში.

#### საბაზრო რისკი

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

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

#### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის.

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები	47,142,510	38,324,824
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	(45,215,628)	(40,418,571)
	<b>1,926,882</b>	<b>(2,093,747)</b>

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

კომპანია აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს.

კომპანიის საპროცენტო შემოსავლის მომტანი ყველა აქტივი და საპროცენტო ხარჯის წარმომშობი ყველა ვალდებულება წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, გარდა რამდენიმე სესხისა. ამ სესხების მთლიანი საბაზრო ღირებულება არის 28,098,271 ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგრადრებით. 2019 წელს ასეთი სესხები არ ფიქსირდებოდა.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 280,983 ლარის ეფექტო.

#### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. კომპანია სესხებს გასცემს ქართულ ლარში (აშშ დოლარში სესხები გაიცემოდა საქართველოს პრეზიდენტის მიერ 2016 წლის 29 ოქტომბერს მიღებულ გადაწყვეტილებამდე). მიღებული სესხები კი წარმოდგენილია როგორც საოპერაციო ვალუტაში, ასევე აშშ დოლარში. ასე რომ, სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	927,953	1,371,924	888,726	3,188,603
გაცემული სესხები	45,211,472	1,912,101	18,937	47,142,510
სხვა ფინანსური აქტივები	27,330	49,922	38,026	115,278
	<b>46,166,755</b>	<b>3,333,947</b>	<b>945,689</b>	<b>50,446,391</b>
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	29,320,144	14,021,964	656,867	43,998,975
საიჯარო ვალდებულებები	87,040	1,129,613	-	1,216,653
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	42,945	2,234	-	45,179
	<b>29,450,129</b>	<b>15,153,811</b>	<b>656,867</b>	<b>45,260,807</b>
ღია საბალანსო პოზიცია	<b>16,716,626</b>	<b>(11,819,864)</b>	<b>288,822</b>	<b>5,185,584</b>

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,241,454	2,991,472	855,547	5,088,473
გაცემული სესხები	34,864,057	3,438,762	22,005	38,324,824
სხვა ფინანსური აქტივები	15,592	36,692	43,258	95,542
	<b>36,121,103</b>	<b>6,466,926</b>	<b>920,810</b>	<b>43,508,839</b>
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	29,040,547	9,386,005	535,558	38,962,110
საიჯარო ვალდებულებები	112,223	1,344,238	-	1,456,461
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	24,110	3,627	-	27,737
	<b>29,176,880</b>	<b>10,733,870</b>	<b>535,558</b>	<b>40,446,308</b>
ღია საბალანსო პოზიცია	<b>6,944,223</b>	<b>(4,266,944)</b>	<b>385,252</b>	<b>3,062,531</b>

#### სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

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

სავალუტო რისკის მგრძნობიარობა წმინდა მოგებაზე და კაპიტალზე დამყარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულების დირებულებაზე 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
	+20%	-20%	+20%	-20%
ვალუტის კურსის სენსიტიურობა	(2,363,973)	2,363,973	(853,389)	853,389
დოლარის ეფექტი	57,764	(57,764)	77,050	(77,050)
	<b>(2,306,209)</b>	<b>2,306,209</b>	<b>(388,169)</b>	<b>388,169</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური აწგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

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

##### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პროცედურების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როცა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები არ ემთხვევა ერთმანეთს. ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და მათი მისაღები და გასაცემი პროცენტების შესაბამისობა არის ლიკვიდურობის შენეჯმენტის ფუნქციურული პრინციპი. როგორც წესი ფინანსური ინსტიტუტებისთვის უჩვეულა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადების სრული შესაბამისობა, რადგან ბიზნეს ტრანზაქციები ხშირად თავის თავში მოიცავს გაურკვეველ პირობებს. შესაბამის ლიკვიდურობის პოზიციაში შეიძლება გამოიწვიოს, როგორც გაზრდილი მომგებინობა, ასევე გაზრდილი ზარალის რისკი.

კომპანია ახორციელებს ლიკვიდურობის მენეჯმენტს და უზრუნველყოფს, რომ თანხები ყოველთვის იყოს ხელმისაწვდომი და დროულად დაიფაროს ყველა მიმდინარე ფულადი ვალდებულება. ლიკვიდურობის პოლიტიკას მიმოიხილავს და ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. კომპანია ცდილობს მოახდინოს ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიკაცია, რომელიც მოიცავს სესხებს ბანკებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და ფიზიკური პირებისგან. აღნიშნული დივერსიფიკაცია კომპანიას ესაჭიროება იმისთვის, რათა უმტკიცნეულოდ უპასუხოს ლიკვიდურობის გაუოვალისწინებელ მოთხოვნებას.

ლიკვიდურობის რისკის სამართავად კომპანია რეგულარულად აკონტროლებს სამომავლო ფულად ნაკადებს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესი. ლიკვიდურობის მდგომარეობას აკონტროლებს ფინანსური დეპარტამენტი. ნორმალურ საბაზრო სიტუაციაში ლიკვიდურობის მდგომარეობაზე ინფორმაცია პერიოდულად წარედგინება ხელმძღვანელობას.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	763,820	39,036,222	13,017,275	52,817,317
საიჯარო ვალდებულებები	43,286	462,965	924,071	1,430,322
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	45,179	-	-	45,179
	<b>852,285</b>	<b>39,499,187</b>	<b>13,941,346</b>	<b>54,292,818</b>

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

ფინანსური ვალდებულებები	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	1,327,644	33,862,853	13,098,557	48,289,054
საიჯარო ვალდებულებები	48,300	436,366	1,210,052	1,694,718
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	27,737	-	-	27,737
	<b>1,403,681</b>	<b>34,299,219</b>	<b>14,308,609</b>	<b>50,011,509</b>

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიას გააჩნია საკმარისი ლიკვიდურობა, რომ დააკმაყოფილოს ვალდებულებები.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაფრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებული) აქტიურ ბაზარზე;

- დონე 2: პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ;

- დონე 3: ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე.

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე. ასეთის არსებობის შემთხვევაში და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენება საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის შოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება შოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახვდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. კომპანია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსურ ანგარიშებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბაზრო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე.

#### კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზანდ ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილებისათვის სარგებლის მოქანა;
- კაპიტალთან დაკავშირებით, საქართველოს ეროვნული ბანკისა (სებ) და მსესხებლების მიერ დადგენილი მოთხოვნების დაკამაყოფილება;
- გამოიმუშაოს კომპანიის მფლობელებისთვის თანაბაზომიერი სარგებელი.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპრიციულად. კომპანია მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და მირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით. აღნიშნულის განსაზორციელებლად, შესაძლებელია კომპანიამ დააკორექტიროს მეწილებისათვის გადასახდელი დივიდენდების თანხა, დაუბრუნოს კაპიტალი მეწილეებს. ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

კომპანია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე და 500,000 ლარზე ნაკლები, შესაბამისად.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

### 5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

	2020	2019
<b>საპროცენტო შემოსავალი:</b>		
გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	9,070,457	7,761,050
სესხის გაცემის საკომისიო	110,559	93,230
ჯარიმა	621,053	662,052
	<b>9,802,069</b>	<b>8,516,332</b>
<b>საპროცენტო ხარჯი:</b>		
ბანკებისგან მიღებულ სესხებზე	(3,841,988)	(3,336,230)
დამფუძნებლებისგან მიღებულ სესხებზე	(1,170,217)	(966,147)
იურიდიული პირებისგან მიღებულ სესხებზე	(166,578)	(183,508)
საიჯარო ვალდებულებების ამორტიზაციიდან	(112,151)	(133,496)
	<b>(5,290,934)</b>	<b>(4,619,381)</b>
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლები</b>	<b>4,511,135</b>	<b>3,896,951</b>

### 6. სხვა შემოსავალი

	2020	2019
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული მოგება, წმინდა	849,511	641,268
ფულადი გზავნილებიდან მიღებული საკომისიო	307,939	266,163
იჯარასთან დაკავშირებული კოვიდ 19-ის შეღავათები	54,057	-
სხვა	98,884	83,541
	<b>1,310,391</b>	<b>990,972</b>

### 7. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2020	2019
საკანცელარიო და სამუშაოების ხარჯი	(131,625)	(80,646)
საკონსულტაციო და მარკეტინგის ხარჯი*	(128,933)	(146,272)
ინკასაციის ხარჯი	(63,388)	(45,668)
კომუნალური ხარჯი	(50,965)	(50,700)
კომუნიკაციის ხარჯი	(48,436)	(42,962)
დაცვის ხარჯი	(34,776)	(36,201)
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	(20,598)	(70,793)
ქონების დაზღვევა	(10,007)	(11,208)
მირითადი საშუალებების მიმდინარე შეკეთების ხარჯები	(7,286)	(8,062)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(7,197)	(13,985)
მოკლევადიანი იჯარის ხარჯი	(1,847)	(5,675)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(43,097)	(36,663)
	<b>(548,155)</b>	<b>(548,835)</b>

\*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2020 წელს შეადგინა 49,560 ლარი (2019: 47,308 ლარი).

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 8. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული სალაროში	2,675,453	2,826,094
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	459,681	2,215,044
შეზღუდული ფული	53,469	47,335
	<b>3,188,603</b>	<b>5,088,473</b>

კომპანიის არცერთი ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული. ბანკში არსებული ნაშთებისთვის ზარალის რეზერვი არ აღიარებული, მისი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ბანკში არსებული ნაშთები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო საგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ B (მოკლევადიანი) და B+, BB- (გრძელვადიანი) რეიტინგი.

## 9. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მირი	46,720,509	37,934,592
პროცენტი	510,724	432,753
გაუფასურების ანარიცხი	(88,723)	(42,521)
	<b>47,142,510</b>	<b>38,324,824</b>

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მთლიანი თანხა	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მთლიანი ECL
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	47,165,877	(42,484)	(4,700)	(5,885)	(53,069)
არაუზრუნველყოფილი სესხები	65,356	-	-	(35,654)	(35,654)
	<b>47,231,233</b>	<b>(42,484)</b>	<b>(4,700)</b>	<b>(41,539)</b>	<b>(88,723)</b>

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

	მთლიანი თანხა	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მთლიანი ECL
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	38,301,728	(4,540)	(369)	(589)	(5,498)
არაუზრუნველყოფილი სესხები	65,617	(42)	-	(36,981)	(37,023)
	<b>38,367,345</b>	<b>(4,582)</b>	<b>(369)</b>	<b>(37,570)</b>	<b>(42,521)</b>

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	43,973,245	(35,294)	43,937,951	0.08%
-30 დღე ვადაგადაცილება	2,362,940	(7,190)	2,355,750	0.30%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	531,241	(4,700)	526,541	0.88%
-61-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	298,451	(5,885)	292,566	1.97%
	<b>47,165,877</b>	<b>(53,069)</b>	<b>47,112,808</b>	<b>0.11%</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

#### 9. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-61-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	65,356	(35,654)	29,702	54.55%
	<b>65,356</b>	<b>(35,654)</b>	<b>29,702</b>	<b>54.55%</b>

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

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	35,920,332	(3,826)	35,916,506	0.01%
-30 დღე ვადაგადაცილება	1,786,801	(714)	1,786,087	0.04%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	338,743	(369)	338,374	0.11%
-61-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	255,852	(589)	255,263	0.23%
	<b>38,301,728</b>	<b>(5,498)</b>	<b>38,296,230</b>	<b>0.01%</b>

არაუზრუნველყოფილი სამომხმარებლო სესხები	მთლიანი თანხა	ECL	წმინდა თანხა	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	405	(42)	363	10.37%
-61-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	65,212	(36,981)	28,231	56.71%
	<b>65,617</b>	<b>(37,023)</b>	<b>28,594</b>	<b>56.42%</b>

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი 2020	<b>4,582</b>	<b>369</b>	<b>37,570</b>	<b>42,521</b>
ახალი გაცემული სესხები	53,907	-	-	53,907
გადატანა პირველ ეტაპზე	7,880	(4,451)	(3,429)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(117,752)	117,752	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(92,304)	92,304	-
დაფარული სესხები	(611)	(81)	(218)	(910)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(4,193)	(4,193)
აღრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	13,940	13,940
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	94,478	(16,585)	(94,435)	(16,542)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>42,484</b>	<b>4,700</b>	<b>41,539</b>	<b>88,723</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

#### 9. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1 12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>5,914</b>	<b>412</b>	<b>385,222</b>	<b>391,548</b>
ახალი გაცემული სესხები	210,861	-	-	210,861
გადატანა პირველ ეტაპზე	5,204	(2,363)	(2,841)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(60,211)	60,211	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(45,882)	45,882	-
დაფარული სესხები	(2,026)	(61)	(31)	(2,118)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(349,296)	(349,296)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	18,631	18,631
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(155,160)	(11,948)	(59,997)	(227,105)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>4,582</b>	<b>369</b>	<b>37,570</b>	<b>42,521</b>

გაცემული სესხების მთლიან თანხებში ცვლილება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1 12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
<b>1 იანვარი 2020</b>	<b>37,707,132</b>	<b>338,742</b>	<b>321,471</b>	<b>38,367,345</b>
ახალი გაცემული სესხები	109,823,536	-	-	109,823,536
გადატანა პირველ ეტაპზე	3,881,981	(3,019,041)	(862,940)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(7,645,979)	7,645,979	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	(138,365)	(2,648,294)	2,786,659	-
დაფარული სესხები	(97,649,639)	(1,790,012)	(1,893,777)	(101,333,428)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(4,193)	(4,193)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	13,941	13,941
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	357,519	3,866	2,647	364,032
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>46,336,185</b>	<b>531,240</b>	<b>363,808</b>	<b>47,231,233</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური აწგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

#### 9. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების მთლიან თანხებში ცვლილება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1 12-თვიანი ECL	ეტაპი 2 სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი 2019	30,348,529	306,299	304,990	30,959,818
ახალი გაცემული სესხები	76,676,694	-	-	76,676,694
გადატანა პირველ ეტაპზე	3,225,329	(2,353,796)	(871,533)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(5,411,536)	5,411,536	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	(190,190)	(2,085,484)	2,275,674	-
დაფარული სესხები	(67,251,918)	(942,600)	(1,391,285)	(69,585,803)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(10,473)	(10,473)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	18,631	18,631
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ცვლილება	310,224	2,787	(4,533)	308,478
31 დეკემბერი 2019	37,707,132	338,742	321,471	38,367,345

ძირითადი ფაქტორები, რომელსაც კომპანია ითვალისწინებს გაცემული სესხების გაუფასურებაში არის მათი ვადაგადაცილების სტატუსი, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და უზრუნველყოფილი აქტივის საიმედოობა, ასებობის შემთხვევაში. გაცემული სესხების გაუფასურების პოლიტიკის შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

გაცემული სესხების სავალუტო ანალიზი მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

#### 10. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოთხოვნები ფულადი გზავნილებიდან სხვა	115,278	95,542
	7,941	2,462
	<b>123,219</b>	<b>98,004</b>

#### 11. საგადასახადო აქტივები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიამ გადასახადები უნდა გადაიხადოს გაერთიანებულ აწგარიშზე. შედეგად, კომპანია წარადგენს საგადასახადო აქტივსა და ვალდებულებას წეტო ღირებულებით. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით საგადასახადო აქტივმა და ვალდებულებამ შეადგინა 78,965 ლარი და 162,569 ლარი, შესაბამისად.

#### 12. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

	2020	2019
1 იანვარი	89,289	46,145
აღიარებული მოგება ან ზარალი		
საგადასახადო სარგებელი	30,971	43,144
31 დეკემბერი	<b>120,260</b>	<b>89,289</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
 (ლარში)

#### 12. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

ფასს-ებსა და საქართველოს საგადასახადო კოდექსს შორის არსებული სხვაობები იწვევს დროებით სხვაობებს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისა და საგადასახადო ბაზების მიხედვით არსებულ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს შორის.

დროებითი სხვაობები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული
			მოგებაში ან ზარალში
2020	2020	2020	2020
გაცემული სესხები	5,528	-	5,528
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(148,254)	(148,254)
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	10,849	-	10,849
მიღებული სესხები	69,639	-	69,639
საიჯარო ვალდებულებები	182,498	-	182,498
საგადასახადო	268,514	(148,254)	120,260
აქტივი/(ვალდებულება)	(148,254)	148,254	-
გადასახადის გადაფარვა	120,260	-	120,260
წმინდა საგადასახადო	120,260	-	30,971
აქტივი/(ვალდებულება)	120,260	-	30,971

დროებითი სხვაობები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული
			მოგებაში ან ზარალში
2019	2019	2019	2019
გაცემული სესხები	-	(6,378)	(6,378)
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(203,759)	(203,759)
სხვა აქტივები	-	-	8,405
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	4,673	-	4,673
მიღებული სესხები	76,285	-	76,284
საიჯარო ვალდებულებები	218,469	-	218,469
საგადასახადო	299,427	(210,137)	89,289
აქტივი/(ვალდებულება)	(210,137)	210,137	-
გადასახადის გადაფარვა	89,290	-	89,289
წმინდა საგადასახადო	89,290	-	43,144
აქტივი/(ვალდებულება)	89,290	-	43,144

მოგების გადასახადის ხარჯი შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2020	2019
მიმდინარე გადასახადი	(349,020)	(437,995)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	30,971	43,144
	(318,049)	(394,851)

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
 (ლარში)

## 12. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	2020	2019
<b>მოგება დაზეგვრამდე</b>	<b>2,227,808</b>	<b>2,280,727</b>
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(334,171)	(342,109)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	16,122	(52,742)
	<b>(318,049)</b>	<b>(394,851)</b>

## 13. იჯარები

კომპანიას იჯარით აღებული აქვს საოფისე და საარქივე ფართები. ყველა აქტივის საიჯარო გადასახდელი არის ფიქსირებული. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 2-დან 5 წლამდე 2020 და 2019 წლისთვის. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი 2020 წლისთვის შეადგენდა წლიურ 7.52%-12.36%-ს (2019: 7.52%-12.41%-ს) იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით.

აქტივების გამოყენების უფლება შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საოფისე ფართები	სხვა	სულ
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>1,411,194</b>	<b>21,743</b>	<b>1,432,937</b>
შემოსვლა	375,949	-	375,949
ცვეთა	(445,774)	(4,716)	(450,490)
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>1,341,369</b>	<b>17,027</b>	<b>1,358,396</b>
მოდიფიკაციის ეფექტი იჯარის ვადაზე	58,604	-	58,604
ცვეთა	(423,922)	(4,716)	(428,638)
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>976,051</b>	<b>12,311</b>	<b>988,362</b>

საიჯარო ვალდებულება შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საოფისე ფართები	სხვა	სულ
<b>1 იანვარი 2019</b>	<b>1,411,194</b>	<b>21,743</b>	<b>1,432,937</b>
შემოსვლა	375,949	-	375,949
საპროცენტო ხარჯი	131,016	2,480	133,496
საიჯარო გადასახდელები	(564,182)	(6,214)	(570,396)
საკურსო სხვაობა	84,475	-	84,475
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>1,438,452</b>	<b>18,009</b>	<b>1,456,461</b>
მოდიფიკაციის ეფექტი იჯარის ვადაზე	58,604	-	58,604
საპროცენტო ხარჯი	110,159	1,992	112,151
საიჯარო გადასახდელები	(521,270)	(6,214)	(527,484)
იჯარასთან დაკავშირებული შეღავათები*	(54,057)	-	(54,057)
საკურსო სხვაობა	170,978	-	170,978
<b>31 დეკემბერი 2020</b>	<b>1,202,866</b>	<b>13,787</b>	<b>1,216,653</b>

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

---

### 13. იჯარები (გაგრძელება)

\* კოვიდ-19-ის გავრცელების პრევენციის მიზნით საქართველოს მთავრობის მიერ დაწესებული შეზღუდვების შედეგად შემცირდა კომპანიის მიერ საოფისე ფართის გამოყენების სიხშირე. ამასთან დაკავშირდებით, კომპანიამ შეიჯარისებან მიღობ საიჯარო შედავათები საიჯარო გადასახდელის პატივების სახით(ხელშეკრულებით განსაზღვრული საიჯარო გადასახდელის შემცირება) მარტის, აპრილისა და მაისის თვეებში. საიჯარო შედავათის პირობებში დააკმაყოფილეს ფასს 16-ში შესული ცვლილებების მიხედვით შემოთავაზებული პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის გამოყენების ყველა კრიტერიუმი. პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის მოთხოვნების გამოყენების შედეგად საიჯარო ვალდებულებები შემცირდა 54,057 ლარით. აღნიშნული ცვლილების ეფექტი კი აისახა მოგება-ზარალში სხვა შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა საიჯარო გადასახდელების შემცირება.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშების განვირტყოთი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლანგენი)

14. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

	შემადგენლობა	ავაზი და რეზისის	უჯარით აღტული ქონების	სხვა ძირითადი საშუალებები	არამატერიალური აქტივები
ისტორიული ზორბულება	შენაბიტი	კომისიუსული აღტურებელის	სატულობები	აუტომატურის	
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	465,089	267,699	43,415	119,817	235,332
მატება	-	31,571	10,732	3,030	25,562
კლეის	-	-	(15,400)	-	(15,400)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	465,089	299,270	38,747	122,847	260,894
მატება	-	-	-	-	-
კლეის	-	-	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	465,089	299,270	38,747	122,847	260,894
კვეთა					
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	(111,840)	(173,270)	(17,133)	(69,575)	(124,304)
მატება	(22,153)	(21,642)	(10,234)	(25,748)	(36,296)
კლეის	-	-	10,267	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	(133,993)	(194,912)	(17,100)	(95,323)	(160,600)
მატება	(22,153)	(30,082)	(10,451)	(18,407)	(36,734)
კლეის	-	-	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	(156,146)	(224,994)	(27,551)	(113,739)	(197,334)
წმინდა საბალანსო დორტულება					
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	331,096	104,358	21,647	27,524	100,294
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	308,943	74,276	11,196	9,117	63,560
კომანდის უტრავი ქონება ნატენი ღირებულებით 308,943 ლარი და 331,096 ლარი, არის ჩადებული უტრავილყოფაში სს „საქართველოს განვის“ სასუსო ვალდებულებებში 2020 ვა 2019 წლისთვის 31 დეკემბრის მდგრადრეჩით, შესაბამისად.					
ძირითადი საშუალებების იუტორიული ღირებულება, რომელიც კომპანია იყნებას საოპერირო საქმიანობაში, მაგრამ არის სრულად გაცვალი, შეადგენს 573,585 ლარს (2019:367,614 ლარი).					

	შემადგენლობა	ავაზი და რეზისის	უჯარით აღტული ქონების	სხვა ძირითადი საშუალებები	არამატერიალური აქტივები
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	465,089	267,699	43,415	119,817	235,332
მატება	-	31,571	10,732	3,030	25,562
კლეის	-	-	(15,400)	-	(15,400)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	465,089	299,270	38,747	122,847	260,894
მატება	-	-	-	-	-
კლეის	-	-	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	465,089	299,270	38,747	122,847	260,894
კვეთა					
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	(111,840)	(173,270)	(17,133)	(69,575)	(124,304)
მატება	(22,153)	(21,642)	(10,234)	(25,748)	(36,296)
კლეის	-	-	10,267	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	(133,993)	(194,912)	(17,100)	(95,323)	(160,600)
მატება	(22,153)	(30,082)	(10,451)	(18,407)	(36,734)
კლეის	-	-	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	(156,146)	(224,994)	(27,551)	(113,739)	(197,334)
წმინდა საბალანსო დორტულება					
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	331,096	104,358	21,647	27,524	100,294
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	308,943	74,276	11,196	9,117	63,560
კომანდის უტრავი ქონება ნატენი ღირებულებით 308,943 ლარი და 331,096 ლარი, არის ჩადებული უტრავილყოფაში სს „საქართველოს განვის“ სასუსო ვალდებულებებში 2020 ვა 2019 წლისთვის 31 დეკემბრის მდგრადრეჩით, შესაბამისად.					
ძირითადი საშუალებების იუტორიული ღირებულება, რომელიც კომპანია იყნებას საოპერირო საქმიანობაში, მაგრამ არის სრულად გაცვალი, შეადგენს 573,585 ლარს (2019:367,614 ლარი).					

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 15. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ინსტიტუტები	28,130,109	26,274,946
დამფუძნებლები	14,221,410	10,936,812
სხვა დაკავშირებული მხარეები	1,510,638	1,637,048
სხვა იურიდიული პირები	136,818	113,304
	<b>43,998,975</b>	<b>38,962,110</b>

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული სესხები თდენობით 28,094,630 და 25,433,431 ლარი გირჩვნობით არის დატვირთული სს "თიბისი ბანკის" მიერ. მიღებული სესხები 2020 წელს უზრუნველყოფილია გაცემული სესხების მომზოვნის თანხებით. 2019 წელს სესხები უზრუნველყოფილი იყო ძვირფასი ლითონებით, თუმცა აღნიშნულის ცვლილება მოხდა 2020 წელს, ახალი რეგულაციების შესაბამისად.

კომპანიის მიერ კუთვნილი მიწა და მასზე არსებული შენობა-ნაგებობები იპოთეკითაა დატვირთული სს "საქართველოს ბანკისგან" მიღებული სესხებით.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დამფუძნებლების სესხებში შედიოდა სუბორდინირებული სესხები ღირებულებით 4,101,334 და 3,662,626 ლარი, შესაბამისად. სესხი წარმოდგენილია აშშ დოლარში. სესხის ვადა განსაზღვრულია 2028 წლის 31 დეკემბრამდე. საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 12%-ს.

გაკოტრების შემთხვევაში აღნიშნული სესხის ძირისა და პროცენტის გადახდები ნაკლებ უპირატესია, ვიდრე სხვა კრედიტორებთან არსებული დავალიანების გადახდა. მიღებული სესხები გამსესხებლუბის მიხედვით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	დაფარვის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი (%)		ეჭვივალენტი ლარში
<b>ფინანსური ინსტიტუტებისგან :</b>				
31 აგვისტო 2021	5.75%+რეფინანსირების განაკვეთი	ლარი	28,094,630	
13 აპრილი 2021	4.5%+რეფინანსირების განაკვეთი	ლარი	35,479	
<b>იურიდიული პირებისგან :</b>				
11 მაისი 2021 - 14 მაისი 2021	5-6	აშშ დოლარი	136,817	
28 მარტი 2022	7	აშშ დოლარი	1,468,596	
31 დეკემბერი 2021	14	ლარი	42,043	
<b>ფიზიკური პირებისგან :</b>				
30 სექტემბერი 2021 - 28 სექტემბერი 2038	7-12	აშშ დოლარი	12,416,552	
28 სექტემბერი 2021 - 4 აპრილი 2022 14 ივნისი 2021 - 2	12	ევრო	656,867	
დამცუმუნებლები	ოქტომბერი 2021	ლარი	1,147,991	
დამცუმუნებლები			<b>43,998,975</b>	
<b>შათ შორის:</b>				
ძირი			43,499,212	
პროცენტი			499,763	
			<b>43,998,975</b>	

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
 (ლარში)

### 15. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხები

გამსესხებლების მიხედვით

2019 წლის 31 დეკემბრის

დაფარვის თარიღი

საპროცენტო  
განაკვეთი (%)

ვალუტა

ექვივალენტი  
ლარში

მდგომარეობით შეიძლება

წარმოდგენილი იყოს

შემდეგაირად:

ფინანსური ინსტიტუტებისგან :

10 აპრილი 2020 - 9

14.25

ლარი

25,433,431

აპრილი 2021

12

ლარი

705,677

8 იანვარი 2020

11.8

ლარი

135,838

13 აპრილი 2021

აშშ

დოლარი

113,304

იურიდიული პირებისგან :

6 მაისი 2020 - 4

3-6

ლარი

1,309,545

ნოემბერი 2020

14

ლარი

181,922

29 სექტემბერი 2019 -

14

ლარი

31 დეკემბერი 2021

14

ლარი

145,581

3 იანვარი 2022

14

ლარი

3 თებერვალი 2020

14

ლარი

ფიზიკური პირებისგან :

3 სექტემბერი 2020 - 29

7-12

აშშ

9,272,701

დეკემბერი 2036

12

ლარი

535,558

4 აპრილი 2019 - 28

12

ლარი

1,128,553

სექტემბერი 2021

14

ლარი

38,962,110

25 ივლისი 2020 - 14

14

ლარი

38,962,110

ივნისი 2021

შათ შორის:

ძირი

38,352,597

პროცენტი

609,513

38,962,110

კომპანიას გააჩნია არაფინანსური შეზღუდვები ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე. კომპანიას აქვს მუდმივი კომუნიკაცია მსესხებლებთან მიცემულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია აკმაყოფილებს ყველა მის არაფინანსურ შეზღუდვას.

მიღებულ სესხებში შორის დარიულადი და არაფულადი ცვლილებები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგაირად:

	ფინანსური ინსტიტუტები	დამფუძნებლები	დაკავშირებული მხარეები	იურიდიული პირები	სულ
31 დეკემბერი 2019	26,274,946	10,936,812	1,637,048	113,304	38,962,110
ფულადი მოძრაობა					
მიღებული სესხები, წმინდა	1,841,038	1,945,484	(117,903)	5,432	3,674,051
სესხის პროცენტის დაფარვა	(3,861,170)	(1,340,154)	(106,768)	(57,928)	(5,366,020)
არაფულადი მოძრაობა:					
სესხის პროცენტის დარიცვა	3,838,384	1,173,821	106,280	60,298	5,178,783
საკურსო სხვაობა	36,911	1,505,447	(8,019)	15,712	1,550,051
31 დეკემბერი 2020	28,130,109	14,221,410	1,510,638	136,818	43,998,975

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

### 15. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

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

	ფინანსური ინსტიტუტები	დამფუძნებლები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სხვა პირები	სულ
31 დეკემბერი 2018	20,081,847	9,265,040	1,067,151	249,436	30,663,474
<b>ფულადი მომრაობა:</b>					
მიღებული სესხები, წმინდა	6,274,040	632,285	763,000	(338,854)	7,330,471
სესხის პროცენტის დაფარვა	(3,331,070)	(475,582)	(122,656)	(59,580)	(3,988,888)
<b>არაფულადი მომრაობა:</b>					
სესხის პროცენტის დარიცხვა	3,336,444	966,147	122,996	60,298	4,485,885
საკურსო სხვაობა	(86,315)	548,922	(193,443)	202,004	471,168
<b>31 დეკემბერი 2019</b>	<b>26,274,946</b>	<b>10,936,812</b>	<b>1,637,048</b>	<b>113,304</b>	<b>38,962,110</b>

### 16. საწესდებო კაპიტალი

მეწილეები	%	31 დეკემბერი, 2020 და 2019 წლები
გელა რიაბუხა	58.55%	1,504,606
შოთა გედენიძე	24.45%	628,311
გოჩა სებისკვერაძე	17.00%	436,862
<b>100.00%</b>		<b>2,569,779</b>

2020 და 2019 წლის პერიოდში საწესდებო კაპიტალში ცვლილება არ განხორციელებულა. ასევე, ამ პერიოდებში კომპანიას არ გაუნაწილებია დივიდენდი.

### 17. პოტენციური ვალდებულებები

#### იურიდიული ვალდებულებები

კომპანიას ჩვეული საქმიანობის პროცესში აქვს სასამართლო სარჩელები და პრეტენზიები. კომპანიის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სარჩელებისა და პრეტენზიების შედეგად წარმოშობილ ვალდებულებებზე მაქსიმალური პასუხისმგებლობა არ იქმნიებს არსებით გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან კომპანიის მომავალ ოპერაციებზე.

#### საქართველოს ეროვნული ბანკის (სეგ) რეგულაციები

2018 წლის 5 ივლისს სეგ-ის პრეზიდენტმა დაამტკიცა რეგულაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის შესახებ.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აცხადებს, რომ კომპანია სრულად აკმაყოფილებს სეგ-ის რეგულაციებს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა I კოეფიციენტისა - დაკ-ი (დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი). დაკ-ის ვერ დაკმაყოფილებასთან დაკავშირებით კომპანიამ მიიღო წერილი სეგ-გან, რომლის მიხედვითაც დაკ-ის რეგულაციასთან შესაბამისობაში მოსაყვანად მას მიეცა ვადა არაუგვიანეს 2021 წლის 1 სექტემბრისა.

კომპანიას დაკ-ის რეგულაციის დარღვევასთან დაკავშირებით წერილი, ასევე, მიღებული აქვს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

რეგულაციების დაკმაყოფილების შესახებ მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს, რომელიც შეიცავს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შეიძლება განსხვავდებოდეს მარეგულირებლის მსჯელობისაგან.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 17. პოტენციური ვალდებულებები (გაგრძელება)

### საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მნიშვნელობის საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისგან და კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომეა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩინა, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიშე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

### სესხის შეზღუდვებთან შესაბამისობა

მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით კომპანიას მოეთხოვება გარკვეული შეზღუდვების დაკმაყოფილება. აღნიშნულ შეზღუდვებთან შეუსაბამობა კომპანიისთვის შესაძლოა იყოს უარყოფითი შედეგების მომტანი, რაც გამოიწვევს მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯების გაზრდას და საქმიანობის შესაძლო შეწყვეტას. კომპანია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებდა ყველა შეზღუდვას. დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ შე-15 შენიშვნა.

## 18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;
- ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;
- დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კოტროლირებად ან ერთობლივარ კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს 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.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების არე	შენიშვნა	დამფუძნებლები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების არესთვის
მიღებული სესხები	15	14,221,410	1,510,638	43,998,975
საპრცენტო ხარჯი	5	(1,173,821)	(106,280)	(5,290,934)
საიჯარო გადასახდელი ფილიალის იჯარისთვის	13	(102,263)	-	(527,484)

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	დამფუძნებლები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
მიღებული სესხები	15	10,936,812	1,637,048	38,962,110
საპროცენტო ხარჯი	5	(966,147)	(122,996)	(4,619,381)
საიჯარო გადასახდელი ფილიალის იჯარისთვის	13	(91,639)	-	(570,396)

დირექტორების და ხელმძღვანელობის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
<b>უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:</b>		
- მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხელფასებსა და ბონუსებს	(147,960)	(146,900)

## 19. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2021 წლის 3 ივნისს კომპანიამ სს „ლიბერთი ბანკთან“ გააფორმა გენერალური საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება საერთო მოცულობით 20,000,000 ლარი. ხელო ამავე თარიღში, აღნიშნული გენერალური ხელშეკრულების ფარგლებში გაფორმდა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება 5,000,000 ლარის მოცულობით. გენერალური საკრედიტო ხაზი უზრუნველყოფილია კომპანიის გაცემული სესხების მოთხოვნის თანხებით.

ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიის მიერ არ მომზადა საკრედიტო ხაზის ფარგლებში თანხების ათვისება.

2021 წლის მარტ-აპრილში კომპანიამ სს „საქართველოს ბანკისგან“ აიღო 1.6 მილიონი ლარის ოდენობის სესხი.

გარდა ამისა, კომპანიამ 2021 წლის თებერვალში დახურა ქუთასიში, თამარ მეფის ქუჩაზე მდებარე ფილიალი.

## 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც კომპანიამ გამოიყენა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, განწილულია ქვემოთ. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენება ხორციელდება უწყვეტად ყველა წელს, წინააღმდეგ შემთხვევაში, ამის შესახებ მითითებული იქნება წინამდებარე ანგარიშგებაში.

### შეფასებისა და წარდგენის ვალუტა

ოპერაციებში კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს. რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

ოპერაციები შეფასების ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში განიხილება, როგორც ოპერაცია უცხოურ ვალუტაში და აღირიცხება ბასს 21-ს „სავალუტო კურსების ცვლილებათა გავლენა“ მოთხოვნის შესაბამისად.

### უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

#### 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

#### საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი

აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.2766
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8677

#### ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აღრიცხავს ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით.

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის სამ მნიშვნელოვან კატეგორიას: ამორტიზირებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) და რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

#### ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომელიც უმუალოდ 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, კომპანია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

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

#### ფინანსური აქტივები

##### კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

##### ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

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

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

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

კომპანიის ყველა ფინანსური 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 კომპანიამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდურობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტივს ვადა დაუდგება.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხვდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმებში.

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას კომპანიამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ, როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნესმოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

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

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

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიღწევა, როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ კომპანიამ 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 სახესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განშავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდურობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარგალით.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია 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 შესაბამება SPPI-ის პირობებს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

SPPI-ის პირობებით თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც FVTPL, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპრიცენტო შემოსავლად.

### ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება (ე.ო. ამოღებულია კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან) მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- კომპანია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიღიღ ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელის, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

#### ECL -ის საფუძვლები

ფას 9 მოთხოვნების ECL-ის დაანგარიშებას კომპანიის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან FVOCI-ი.

ფას 9 მოთხოვნები გაუფასურებაზე არ ეხება წილობრივ ინსტრუმენტებს.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდების 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 შეძრილის ან აღიარებითანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

ფას 9-ის მიხედვით კომპანია 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) დაჯგუფებული არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

#### სამეტაპიანი მიღვობა

ფას 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შექნის თარიღში. ეს მიღვობა შეჯამებულია ქვემოთ:

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

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

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 ინსტრუმენტი ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებან გაუფასურებულად.

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

**20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

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

უზრუნველყოფის სახე	1 ეტაპი	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი
ოქროთი უზრუნველყოფილი	0-30	31-60	>61
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-60	>61

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

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

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

- ა) ვადაგადაცილება არის 0-დან 30 დღემდე;
- ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

გადაფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე და მათი დაბრუნება სხვა ეტაპებზე ხდება. თუ მოხდა კრედიტუნარიანობის გაუმჯობესება და დაკამაყოფილა პირველი, ან მეორე ეტაპისთვის წაყენებული პირობები.

**დეფოლტის განსაზღვრება**

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

- ა) 61 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) უზრუნველყოფის საგნის განადგურება ან დაკარგვა.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ.

კომპანია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

**გაცემული სესხის რესტრუქტურიზება**

რესტრუქტურიზაციის ოპერატორი/ტრანზაქცია სრულდება არსებული სასესხო ვალდებულების ფარგლებში. კომპანიასა და მსესხებელს შორის ფორმდება შეთანხმება პირობების ცვლილების შესახებ და პროგრამულად იმავე სესხისთვის ხდება ახალი გრაფიკის აგება (გადაანგარშება).

კომპანიისთვის სესხის რესტრუქტურიზაცია რისკის ცვლილების მაჩვენებელია. რესტრუქტურიზებული სესხები არ ექვემდებარება პირდაპირ შე-3 სტადიაში გადაყვანას, რადგან ასეთი ტიპის მოდიფიკაციები არ არის დაკამაყოფირებული მატერიალურ ზარალთან. შესაბამისად, რესტრუქტურიზებული სესხები მე-2 სტადიაში ხვდება და პირველ სტადიაში აღარ ბრუნდება.

**საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა**

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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 მიმენტში.

კომპანიის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

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

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

არ არსებობს არასასურველი არასტაბილურობა, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გაუფასურების ზარალი 12 თვიანი PD-დან არსებობის მანძილის PD-ზე გადასვლის დროს.

## საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი კონორიცური მდგრმარების პროგნოზებს.

კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

კომპანიამ გამოავლინა და დაადგიკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მართვაცემული ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფას დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს შშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.

## საპროგნოზო ინფორმაციის განვირება

კომპანია ზოლი 5 წლის ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით ყოველწლიურად აფასებს დეფოლტის ალბათობის კორელაციას მაკროეკონომიკურ ცვლადებთან (შშპ-ს ზრდა, ინფლაცია) მიმართებაში და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებისას ითვალისწინებს კონკრეტული მაკროეკონომიკური ცვლადის სცენარების შესახებ არსებულ საპროგნოზო ინფორმაციას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ინფლაციასთან და შშპ-ს ზრდასთან კორელაცია არის 0.3-ზე მეტი და -0.5-ზე ნაკლები, შესაბამისად.

კომპანია იყენებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ საბაზო, ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს და ამათგან საბაზო სცენარს ანიჭებს 50%-ან ალბათობას, ხოლო ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს 25%-ან ალბათობებს. კომპანია იყენებს ვასიჩევის მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას, მოსალოდნელი დეფოლტის დაანგარიშების დროს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

#### 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

	2020	2021	2022
<b>რეალური მშპ-ის ზრდა, %</b>			
საბაზისო სცენარი	(4.00)%	4.50%	5.00%
ოპტიმისტური სცენარი	(3.00)%	6.00%	5.00%
პესიმისტური სცენარი	(9.00)%	2.50%	4.00%
<b>ინფლაცია, %</b>			
საბაზისო სცენარი	4.50%	1.50%	2.50%
ოპტიმისტური სცენარი	5.50%	4.00%	3.00%
პესიმისტური სცენარი	7.00%	2.00%	2.50%

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ ჰქონდა ადგილი მლიერ კორელაციას კომპანიის დეფოლტის კოეფიციენტებსა და მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს შორის, ამიტომ კომპანიას არ აქვს გათვალისწინებული ეს ფაქტორები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების დაანგარიშებისას.

კომპანიამ წარმოადგინა მგრძნობელობის ანალიზი იმის შესახებ, თუ როგორ შეიცვლება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები, თუ გამოთვლებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები შეიცვლება 15%-ით.

ქვემოთ მოცემულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები ჯამურად ყველა ტიპის სესხებისთვის, თუ გამოყენებული დაშვებები თანმიმდევრული და მჭიდროდ დაკავშირებული იქნება მაკროეკონომიკურ სცენარებთან. ეს მოიცავს ოპტიმისტურ და პესიმისტურ 15%-იან ცვლილებებს გამოთვლებით გამოყენებული დაშვებებისთვის. მომავალი სცენარები გამოიყენება საშუალო შეწომილი ალბათობებისთვის და შეიცვლება მომავალში რეალური სცენარების შესაბამისას.

15%-იანი პესიმისტური სცენარის შემთხვევაში მოსალოდნელია, რომ საკრედიტო ზარალები შეადგენს დაახლოებით 95,801 ხოლო ოპტიმისტური 15%-იანი სცენარის შემთხვევაში კი 72,639 ლარს.

#### ECL -ის გაზომვა

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

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

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

#### დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის კომპანია იყენებს ბოლო 5 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) სტატისტიკას ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მაგრამ არააკლებ 2 წლისა. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის და გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის ერთი კალათიდან მეორე კალათაში გადანაცვლების ალბათობას. მიგრაციის მატრიცა იყოფა შემდეგ კალათებად:

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კალათი	ვადაგადაცილებული დღეები	რესტრუქტურიზაციის სტატუსი	ეტაპი
1	დახურული		
2	0	არა	I
3	1-30	არა	I
4	31-60	არა	II
5	>61	დიას	III

კომპანიის მიერ გაცემულ სესხს დეფოლტის შემთხვევაში უპირობოდ ენიჭება 100%-იანი ალბათობა.

#### ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 5 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოდინებით წლის ჭრილში.

ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს კანონმდებლობით დადგენილ ზღვარს. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის.

#### დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია დაანგარიშდება ყველა სეგმენტისთვის ცალ-ცალკე და გამოიყენება პორტფელის იმ მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შესაძლოა დაექვემდებაროს საკრედიტო რისკს დეფოლტის მომენტში. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით იმ დაშვებაზე დაყრდნობით, რომ დეფოლტი ხდება წლის შუა პერიოდში. მოსალოდნელ ცვლილებებში იგულისხმება გრაფიკით გათვალისწინებული ძირის დაფარვები ვადაგადაცილების მომენტამდე, პროცენტის დარიცხვები ვადაგადაცილების მომენტიდან დეფოლტამდე.

გამოთვლაში ასევე მონაწილეობს ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით დათვლილი სესხის წინსწრებით დაფარვის კოეფიციენტი, რომელიც ამცირებს არსებული სესხის ბალანსს დეფოლტის დადგომამდე (იგი გამოთვლაში მონაწილეობს იმ შემთხვევაში თუ სესხის საშუალო ვადიანობა აღემატება 12 თვეს). დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიციის დათვლა ხდება სეგმენტის საშუალო საკონტრაქტო ვადიანობის განმავლობაში, თითოეულ წელს ცალ-ცალკე.

#### საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გაუფასურებული სესხებისთვის

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

#### ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. კომპანიამ შეაფასა რომელი ბიზნეს მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანიის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებს. საიჯარო ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

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

### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანერტება

კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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

კომპანია 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 გადასახდელ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

### რეალური ღირებულებით შეფასება

ფას 13 იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით მოითხოვს რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაშიფრას. რეალური ღირებულების იერარქებია:

- **დონე 1:** მოქმედ ბაზრებზე არსებული იდენტური აქტივების კვოტირებული ფასები;
- **დონე 2:** სხვა, კვოტირებული ფასებისგან განსხვავებული, 1-ელ დონეში შემავალი ინფორმაცია, რომლებზეც შესაძლებელია პირდაპირი (ფასები) ან არაპირდაპირი (ფასებიდან გამომდინარე) გზებით დაკვირვების განხორციელება; და
- **დონე 3:** ინფორმაცია, რომლის გადამოწმება შეუძლებელია ბაზარზე დაკვირვებით.

რეალური ღირებულების იერარქიაში ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების კატეგორია განისაზღვრება რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები მთლიანად შეფასებულია ამ სამიდან ერთი დონით.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც შეფასებულია მე-2 დონით რეალური ღირებულების იერარქიაში.

### ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღაროში, ფულს მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე და შეზღუდულ ფულს. კომპანია კომერციულ ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრებისთვის ახდენს ტესტირებას გაუფასურებაზე, დეფოლტის აღზათობისა და თანხის განსაზღვრისთვის.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის გამოიყენება Standard & Poor's-ის მიერ ფინანსური ინსტიტუტისათვის მინიჭებული რეიტინგი და ამ რეიტინგის შესაბამისი დეფოლტის ალბათობა. კომპანია ყოველწლიურად ატარებს ტესტირებას, იმისათვის რომ განსაზღვროს რამდენად ზუსტად ასახავს რეალობას ფასს 9-ის ფარგლებში დათვლილი დეფოლტის ალბათობა და ასევე, ერთი წლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ამისათვის იყენებს მოდელის PD-ის ისტორიულ მონაცემებს. ტესტის შედეგები მიიჩნევა მისაღებად თუ ისტორიული დეფოლტის განაკვეთსა და მოდელის PD-ის შორის სხვაობა არ აღემატება ერთ სტანდარტულ გადახრას. წინააღმდეგ შემთხვევაში, კომპანია ადგენს გადახრის გამოწვევი მიზეზებს და ამ მიზეზების ბუნების შესაბამისად გეგმავს და ახორციელებს მაკორექტირებელ ქმედებებს.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფალად სახსრებთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები არ არის არსებითი.

## მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები

მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური დირექტულებით. მათი შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, უფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად.

### იჯარები

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

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

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

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

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთის გამოკლებით.

აქტივის ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმვალობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა. აქტივების გამოყენების უფლება მიმდინარე და შესაძარისი პერიოდების განმავლობაში იცვითებოდა 2-5 წლის ვადაზე.

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

მირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია წესისმიერი აკუმულირებული ცვეთის/ამორტიზაციის და გაუფასურების ზარალის თანხით, არსებობის შემთხვევაში.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომი ხარჯები მიეკუთვნება აქტივების მიმდინარე საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება კომისანიაში და ღირებულების სამედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი აქტივის ღირებულება ჩამოიწერება. რემონტისა და შეკეთების ყველა სხვა დანახარჯი აღიარდება იმ საანგარიშო პერიოდის ხარჯად, რომელსაც იგი ეკუთვნის.

ცვეთის/ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე, იმისთვის რომ მოხდეს აქტივების გახარჯვა მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის/ამორტიზაციის ხარჯის დაანგარიშება, ყველა ჯგუფის მირითადი საშუალებისა და არამატერიალური აქტივისთვის ხდება წრფივი შეთოდით, შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ჯგუფი	მომსახურების ვადა (წელი)
შენობები	20
მიწა	-
კომპიუტერული აღჭურვილობა	3-5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	5-7
სხვა მირითადი საშუალებები	3-5
არამატერიალური აქტივები	10

შეკეთებისა და განახლების დანახარჯები აღიარდება პერიოდის საოპერაციო ხარჯებად, მათი გაწევის თანავე, თუ ისინი არ აკმაყოფილებენ კაპიტალიზების მოთხოვნებს.

ყოველი საანგარიშებო პერიოდის ბოლოს კომისანია განიხილავს მირითადი საშუალებებისა და არამატერიალურ აქტივების ნარჩენ ღირებულებებსა და სასარგებლო მომსახურების ვადებს და საჭიროების შემთხვევაში აკორექტირებს მათ.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის აღდგენითი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის საბალანსო ღირებულება შეცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

### გუდვილის გარდა სხვა აქტივების გაუფასურება

ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომისანია მიმოიხილავს საკუთარ მატერიალურ აქტივებს, რათა განსაზღვროს, ადგილი ხომ არ აქვს გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ არსებობს ასეთი სახის ინდიკატორი, ამ აქტივის აღდგენითი ღირებულება შეფასებულია მისი გაუფასურების ზარალის (არსებობის შემთხვევაში) გასაანგარიშებლად. თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის გაუფასურების ზარალის შეფასება, მაშინ კომისანია აფასებს ფულის მაგენერირებელ იმ ერთეულს, რომელსაც ეკუთვნის აღნიშნული აქტივი. თუ გონივრულად და თანმიმდევრულად არის შესაძლებელი განსაზღვროს გადანაწილების საფუძველი, ადმინისტრაციული აქტივებიც მიეკუთვნება ფულის მაგენერირებელ ერთეულს, ან წინააღმდეგ შემთხვევაში მათი მიეკუთვნება ხდება ფულის მაგენერირებელ ყველაზე მცირე იმ ერთეულზე, რომლისთვისაც არის გონივრულად და თანმიმდევრულად შესაძლებელი განსაზღვროს გადანაწილების საფუძველი.

აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შეორის უდიდესი. იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სასსვების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების დანაკარგები აღიარებას ექვემდებარება მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

გაუფასურების ზარალის აღდგენის დროს, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეული) იზრდება აღდგენით ღირებულებადე, მაგრამ ისე, რომ აღდგენითმა ღირებულებამ არ გადააჭარბოს აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულებას, წინა პერიოდებში გაუფასურებამდე.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაუფასურების ზარალის აღდგენა მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

**საგადასახადო ვალდებულებები, მიმდინარე და გადავადებული მოგების გადასახადი**

კომპანიის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის მირითად 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.

გადავადებული საგადასახადო აქტივისა და ვალდებულების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში განსხვავდება მათი საგადასახადო კუთხით შეფასებული ღირებულებისგან.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება შეზღუდულია იმ შემთხვევაში, როდესაც შესაძლოა წარმოიშვას დასახევრი მოგება, და მან გაანერტალოს სხვაობა საგადასახადო და ფინანსურ ბაზებს შორის.

აქტივის ან ვალდებულების თანხა განისაზღვრება იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოქმედებს მოცემულ საანგარიშგებო პერიოდში, და მოსალოდნელია მისი გამოყენება გადავადებული საგადასახადო აქტივის/ვალდებულების დაფარვის მომენტში.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლისგანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

### საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის მოცულობა განისაზღვრება მფლობელების მიერ. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება საწესდებო კაპიტალად კომპანიის მთლიან კაპიტალში, იმდენად, რამდენადაც იგი შეესტებულია კომპანიის მფლობელების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის მიერ მიღებული შემონატანების რეალური ღირებულებით.

### საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

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

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

### სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავლები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული სერვისის მოცულობასთან.

### ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

### ადმინისტრაციული და სხვა ხარჯები

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

## 20. ფინანსური ანგარიშგების მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

### საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომელიც დამატებით ინფორმაციას იძლევით კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, ასახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომელიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედეგნის თარიღისთვის, მაგრამ არსებოთი მნიშვნელობისაა, ასახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

### ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში შესაძლებელია, ასახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევებში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ კომპანიას არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- (ა) გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- (ბ) კანონმდებლობიდან; ან
- (გ) სხვა სამართლებრივი ქრედიტიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს კომპანიის ქმედებიდან, სადაც:

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



## შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის აწყარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

**შინაარსი:**

1.	შესავალი.....	48
2.	ორგანიზაციის შესახებ.....	48
3.	ორგანიზაციის განვითარების გეგმები.....	49
4.	გეოგრაფიული არეალი და ინფორმაცია ორგანიზაციის ფილიალების საქმიანობის შესახებ.....	50
5.	კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა.....	51
6.	საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები .....	53
7.	სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.....	53
8.	ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....	54
9.	თანამშრომლები და სხვა სოციალური საკითხები.....	56

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

## 1. შესავალი

შპს მისო „სმარტ ფინანსის“ (შემდგომში „კომპანია“) მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის საქმიანობის აღწერას, ორგანიზაციაში მოქმედ მომსახურების სტანდარტებს, ინფორმაციას მისი სტრუქტურის, განვლილი გზისა და დასახული მიზნების შესახებ; დოკუმენტში მოცემულია ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და ძირითადი რისკები, რასაც ხელმძღვანელი პირები არსებითად მიიჩნევენ სუბიექტის საქმიანობის განვითარების, მდგომარეობისა და სამომავლო პერსპექტივებისთვის.

## 2. ორგანიზაციის შესახებ

შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ საფინანსო მომსახურების ბაზარზე საქმიანობს 2009 წლიდან. ჩვენი მიზანია კლიენტებს შეუთავაზოთ დახვეწილი და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურება, ყოველთვის საუკეთესო პირობებით.

თავდაპირველად კომპანია წარმოდგენილი იყო ერთი ფილიალით ქ. ქუთაისში, თუმცა ფილიალების ქსელი სწრაფად გაფართოვდა და ახლა კომპანიას გააჩნია თანამედროვე სტანდარტების მიხედვით მოწყობილი 14 ფილიალი და სათავო ოფისი (2019: 14 ფილიალი და სათავო ოფისი).

2010 წლის სექტემბერში კომპანიამ რეგისტრაცია გაიარა საქართველოს ეროვნულ ბანკში და მიენიჭა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი.

ორგანიზაციის მირითადი საქმიანობა სალომბარდო სესხების გაცემა. შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ მომხმარებელს სთავაზობს სწრაფ და ხარისხიან ფინანსურ მომსახურებას. ორგანიზაციაში მოქმედი პროდუქტებია: სალომბარდო სესხები, სამომხმარებლო სესხები, ვალუტის გაცვლა, გზავნილები, კომუნალური გადახდები.

შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი („სებ“).

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანო სამეთვალყურეო საბჭო. თითოეული ფილიალის ყოველდღიური საქმიანობის ზედამედველობას ახორციელებს დირექტორი, რიმელსაც ნიშნავს ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო.

### ა) ორგანიზაციის მისია, მიზნები და ამოცანები

ჩვენი მისიაა: დახვეწილი, სწრაფი და ხარისხიანი მომსახურების გზით ხელი შევუწყოთ მომხმარებლებს გაიუმჯობესონ ფინანსური მდგომარეობა და ოპერატიულად მოაგვარონ პრობლემები.

ჩვენი მიზანია: გავხდეთ, სტაბილურად მზარდი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და გავხსნათ ახალი ფილიალები ისეთ ქალაქებში, სადაც ნაკლებად ხელმისაწვდომია ფინანსური მომსახურება. ასევე, დავწერგოთ ახალი პროდუქტები და ელექტრონული სერვისები.

### ბ) ორგანიზაციის ღირებულებები

ვაცნობიერებთ რა ჩვენს როლს მიკროსაფინანსო სექტორში, ჩვენს საქმიანობაში ვეყრდნობით ისეთ ღირებულებებს, როგორიცაა:

პასუხისმგებლობა - პასუხისმგებლიანი მომსახურება, რაც მიზნად ისახავს პასუხისმგებლობას მომხმარებელთა, თანამშრომელთა, ბიზნეს პარტნიორთა, საზოგადოებისა და გარემოს წინაშე;

გამჭვირვალობა - მომხმარებელს საშუალება აქვს შეადაროს ჩვენი ფასები და პირობები და გაეცნოს მოსალოდნელ საფრთხეებს. კომპანიის ურთიერთობა მომხმარებლებთან, თანამშრომელებთან და საზოგადოებასთან უფლება გამჭვირვალობის, გულწრფელობისა და სამართლიანობის პრინციპებს.

პარტნიორობა - გრძელვადიანი და თანასწორულებითი ურთიერთობა მომხმარებლებთან და კომპანიებთან, რომელთა მომსახურებითაც სარგებლობს კომპანია. პარტნიორებთან ურთიერთობისას კომპანია მაქსიმალურად ითვალისწინებს მათ ინტერესებს.

ხელმისაწვდომობა - წარმოადგენს არსებითად მნიშვნელოვან ფაქტორს პროდუქტების შემუშავებისა და მიწოდების არხების შერჩევის დროს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

## 2. ორგანიზაციის შესახებ (გაგრძელება)

გ) კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მარეგულირებელი დოკუმენტებია:

1. საქართველოს კანონი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ;
2. საქართველოს კანონი უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციის აღკვეთის ხელშეწყობის შესახებ;
3. ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესი;
4. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაციის წესი.

## 3. ორგანიზაციის განვითარების გეგმები

- კლიენტთა მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება.

- სამუშაო ჯგუფის ფლენჯითი გაწევრიანებული იქნება ყველა ფილიალის თითო წარმომადგენელი. რეგულარულად შეკრება, ფილიალებში, მომსახურეობისას დაშვებული ხარვეზების ერთად განხილვა, მათ აღმოსაფხვრელად გზების დასახვა, განხორციელება და კონტროლი;
- შემთხვევითი შერჩევის პრინციპით მოხდება კლიენტებთან დაკავშირება და გამოკითხვა რამდენად კმაყოფილი არიან ჩვენი მომსახურეობით. მოხდება პასუხების ჩანიშვნა და ხარვეზების დაფიქსირების შემთხვევაში მათზე მუშაობა;
- ოპერატორების პერიოდული გამოკითხვა, რაიმე ხელისშემსრულებლი ფაქტორი ხომ არ არსებობს, რაც გავლენას ახდენს მომსახურეობის პროცესზე;

- ფილიალების ეფექტურობის შეფასება და კრიზისის ფონზე ნავლებად ეფექტური ფილიალების დახურვა კომპანიის საერთო ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესების მიზნით;
- უკანონი შემოსავლის და ფულის გათეთრებასთან ბრძოლის ღონისძიებების და პროცედურების გაუმჯობესება:

- შიდა სააღრიცხვო სისტემის LoanKeeper განახლებული ვერსიის დანერგვა, რომელიც მორგებულია კლიენტების რისკების შეფასების ახალ მოთხოვნებზე;
- ინტეგრაცია საწევიების და პოლიტიკურად აქტიური პირების გარე სერვისებთან (GFTC/TransGuard BLS);
- AML კონსულტანტისგან მიღებული რეკომენდაციების შესრულება და მუდმივი კონტროლი;

- დამატებითი უსაფრთხოების და რეაგირების პოლიტიკის შემუშავება, რომელიც გამოყენებული იქნება 2020-2021 წლებში საკარანტინო ღონისძიებების განმეორების შემთხვევაში. ასეთებში შედის ფილიალების სამუშაო საათების ცვლილება, 24-საათიანი ფილიალების დახურვა, კლიენტების საშედავათო პირობების შეთავაზება, მომსახურების დისტანციური არხების ჩართვა, ბეჭ-ოფისის გადაყვანა დისტანციურ რეჟიმზე, საღარებიდან რისკ-ჯგუფში შემავალი თანამშრომლების იზოლირება, თანამშრომელთა ტრანსპორტირების უზრუნველყოფა და ა.შ.
- საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციების დაცვა, კომპანიის შესაბამისი ფინანსური კოეფიციენტების უზრუნველყოფა. კერძოდ, ლიკვიდურობის კოეფიციენტის (ლკ) შენარჩუნება 18%-ზე ზემოთ, კაპიტალის კოეფიციენტის (კკ) 18%-იანი მოთხოვნის დაცვა, დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტის (დაკ) შემცირებისკენ მიმართული დინამიკის შენარჩუნება.
- ვალდებულებების მნიშვნელოვანი დივერსიფიკაცია და მოზიდული ფინანსური რესურსების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი შემცირება;
- თანამშრომლებისთვის და კლიენტებისთვის უსაფრთხო გარემოს უზრუნველყოფა კოვიდ ვაქცინაციის ირიბი წახალისების გზით;
- კოვიდ-19 მოვლენებით გამოწვეული პოტენციური უარყოფითი ეფექტების შემცირება, როგორიცაა სასესხო პორტფელის შემცირება, დანაკარგთა რეზერვის ხარჯის ზრდა, ჯამური საპროცენტო და არასაპროცენტო შემოსავლის შემცირება, საკარანტინო ღონისძიებებშით გამოწვეული ფიქსირებული ხარჯების ზრდა, საფალუტო რისკების ზრდა, ფილიალების მუშაობის შეფერხება და ა.შ.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. გეოგრაფიული არეალი და ინფორმაცია ორგანიზაციის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

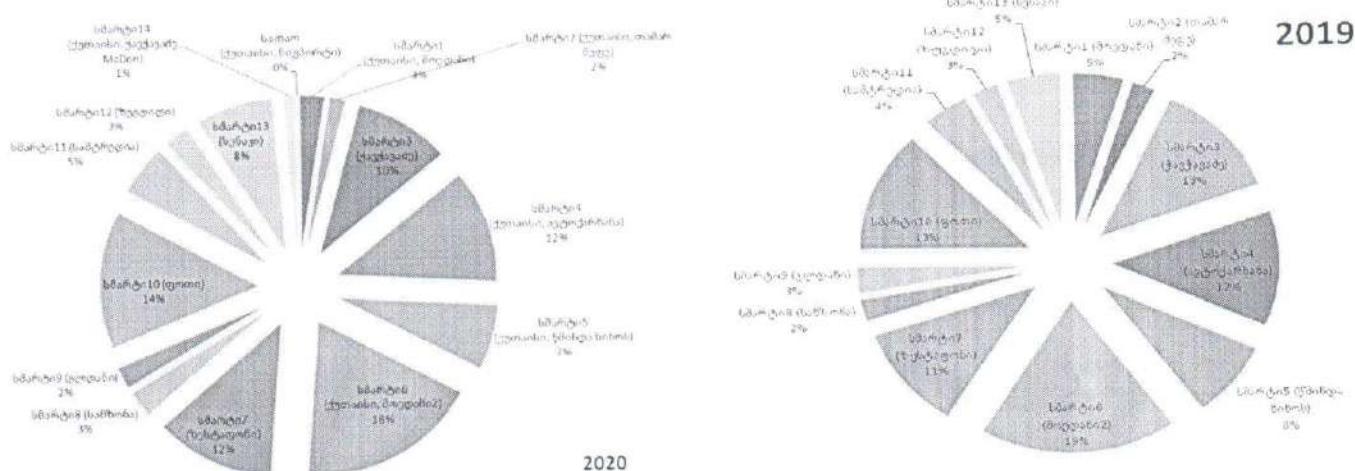
შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ მომზმარებლებს ემსახურება საქართველოს 7 ქალაქში: თბილისი, ქუთაისი, ზესტაფონი, სამტრედია, ზუგდიდი, სენაკი და ფოთი.

კომპანიას გააჩნია სათავო ოფისი და 14 ფილიალი (2019: 14 ფილიალი). სათავო ოფისი შდებარებს საქართველოში, მისამართზე - ქ. ქუთაისი, ნიუპორტის 4.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ ჰყავდა 25,920 აქტიური მსესხებელი, რომლებიც ქალაქების მიხედვით შემდეგნაირად არის გადანაწილებული: 13,592 მსესხებელი ეკუთვნის ორგანიზაციის ქუთაისის ფილიალებს, 1,336 მსესხებელი - თბილისის, 3,178 მსესხებელი - ზესტაფონს, 1,396-სამტრედიას, 3,719-ზუგდიდს, 674-ზენაკს, 2,025-სენაკს.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ ჰყავს 25,063 აქტიური მსესხებელი, რომლებიც ქალაქების მიხედვით შემდეგნაირად არის გადანაწილებული: 13,145 მსესხებელი ეკუთვნის ორგანიზაციის ქუთაისის ფილიალებს, 1,344 მსესხებელი - თბილისის, 3,052 მსესხებელი - ზესტაფონს, 1,403 სამტრედიას, 3,801 ფოთს, 761 ზუგდიდს და 1,754 სენაკს.

ფილიალების მიხედვით მსესხებლების განაწილებისას კი გვაქვს შემდეგი სურათი:



## შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

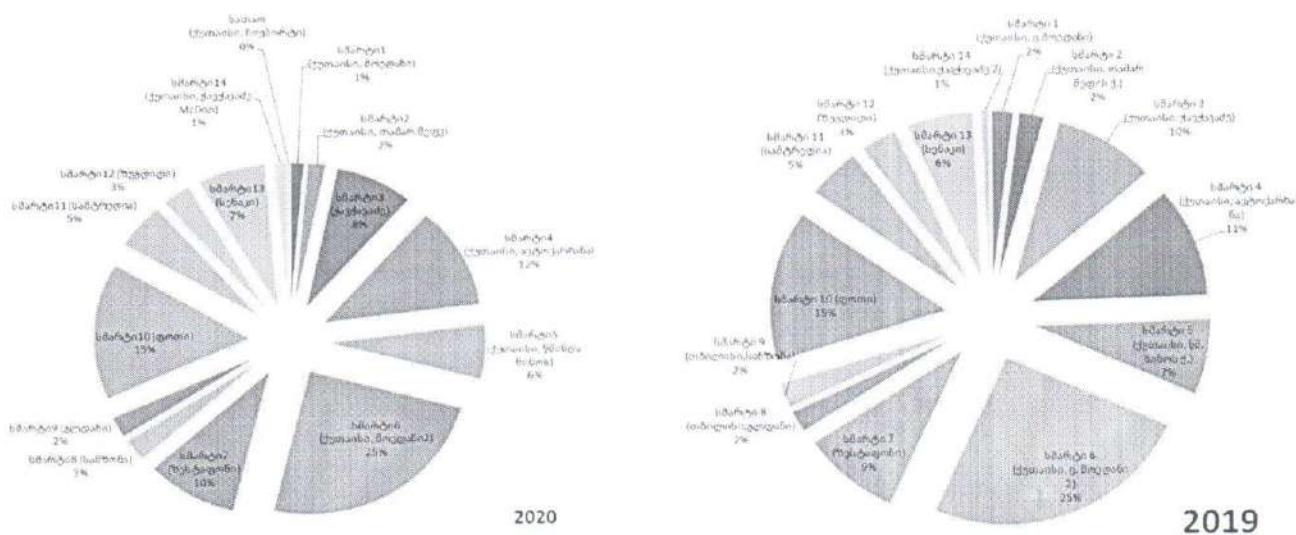
მმართველობის ანგარიშებება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

### 4. გეოგრაფიული არეალი და ინფორმაცია ორგანიზაციის ფილიალების საქმიანობის შესახებ (გაგრძელება)

რაც შეეხება გაცემული სესხების მოცულობას, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მათი ძირი შეადგენდა 46,720,509 ლარს, ხოლო 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 37,934,592 ლარს, რაც ფილიალების მიხედვით შემდეგნაირად განაწილდა:



### 5. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ამ მიმართულებით კომპანიაში რამდენიმე სახის ღონისძიებება ჩატარდა, რომლის მიზანიც იყო თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლება და შესაბამისად მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება. კერძოდ,

1. კვალიფიკაციის ღონის ამაღლების მიზნით პერიოდულად ტარდებოდა დისტანციური გამოკითხვები, რაც მოიცავდა ყველა იმ სტანდარტსა, თუ პროცედურას, რომელიც დაკავშირებულია სმარტის პროდუქტებსა, თუ მომსახურების პროცესთან;
2. განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობოდა და სისტემატიურად ტარდებოდა ზეპირი გამოკითხვა AML პოლიტიკის საკითხებზე. გამოკითხვის მიზანი იყო მაქსიმალური ინფორმაცია გვერდობა კლიენტებისა და მათი საქმიანობის შესახებ, იმისათვის, რომ ჩატარები ვიყოთ უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციასა და ტერორიზმის დაფინანსებასთან ბრძოლაში;
3. პერიოდულად, მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების მიზნით ხდებოდა თანამშრომლებისა და კლიენტების ურთიერთობის პროცესზე დაკვირვება და აღმოჩენილი ნაკლოვანებების განხილვა ამ თანამშრომლებთან ერთად;
4. პერიოდულად ხდებოდა ბაზრის მოვლენა და კომპანიაში შესაბამისი ღონისძიებების გატარება (სავალუტო კურსი, ოქროს შეფასება და ა.შ.);
5. ოპერატორები მაქსიმალურად ეხმარებოდნენ კლიენტებს კომპანიის აპლიკაციის გადმოწერასა და მოხმარების წესების გარკვევაში;
6. თანამშრომლების სამუშაო ადგილისა და პირობების გაუმჯობესების მიზნით ჩატარდა მათი გამოკითხვა, გამოვლინდა უმნიშვნელო ხარებზები. შენიშვნები მირითადად ფილიალების შიდა ინტერიერის გასახლებელ სარემონტო სამუშაოებს შეეხებოდა, რაც უმოკლეს დროში იქნა აღმოფხვრილი;
7. გაფორმდა ხელშეკრულება შრომის უსაფრთხოების სამსახურთან, მოხდა ამ კუთხით ფილიალების კონტროლი, ნაკლოვანებების აღმოფხვრა. სისტემატიური პერიოდულობით ტარდება ფილიალების მონიტორინგი შრომის პირობების კონტროლის თვალსაზრისით შრომის უსაფრთხოების თანამშრომლებისა და ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის მიერ. მონტორინგის პროცესი ფორმდება დოკუმენტურად და ხდება მისი თანამშრომლებისათვის მიწოდება და გაცნობა;

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლიარში)

## 5. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა (გაგრძელება)

8. კორონა ვირუსთან დაკავშირებით, კომპანიამ გაითვალისწინა მთავრობის ყველა რეკომენდაცია, მოხდა ფილიალებისა და თანამშრომლების უზრუნველყოფა სადეზინფექციო, სანიტარული დაცვის საშუალებებით. თანამშრომლებს ჩაუტარდათ ტრენინგები კოვიდ რეგულაციების შესახებ. მოხდა მათი დაყოფა ჯუგფებად, რომ ვირუსის დაფიქსირების დროს არ მომზდარიყო სამუშაო პროცესის შეფერხება. თანამშრომლების ის ნაწილი, რომელთა სამუშაო იძლეოდა შესაძლებლობას, მუშაობდა დისტანციურად;
9. დაიხვეწა მოტივაციის სისტემა. რაც აისახა თანამშრომლების მუშაობასა და მომსახურების ხარისხზე;

ხარისხის მართვის მთავარი მიზნები:

- გაამყაროს კლიენტების დოკალურობა: შესთავაზოს მომხმარებლებს ისეთი მომსახურება/პროდუქტი, რომელიც აჭარბებს მათ მოლოდინს;
- მოიზიდოს და შეინარჩუნოს ახალი კლიენტები;
- გახადოს ორგანიზაციის პროცესები უფრო ეფექტური და შეამციროს არასასურველი დანახარჯები (როგორც ადამიანური, ასევე დოკიტი და ფულადი რესურსები);
- ააწყოს გრძელვადიანი და წარმატებული ურთიერთობანამშრომლობა მომხმარებელსა და ორგანიზაციას შორის;
- ხელი შეუწყოს კორპორატიული კულტურის გამყარებას.

იმისათვის რომ იყო წარმატებული, უნდა იყო საუკეთესო. იყო საუკეთესო ნიშნავს მომხმარებელმა გადიაროს საუკეთესოდ - კომპანიაში იგრძნოს თავი კომფორტულად და მიიღოს ზუსტად ის, რაც სჭირდება. როდესაც ბაზარზე არსებული კომპანიების უმრავლესობა კლიენტს იდენტურ პროდუქტს ან სერვისს სთავაზობს, მომსახურების მაღალი ხარისხი განსაკუთრებულ მნიშვნელობას იძენს და კომპანიის ერთადერთ კონკურენტულ უპირატესობად იქცევა. შესაბამისად თანამშრომელმა ხარისხიანი მომსახურებით უნდა „იბრძოლოს“ ყოველი კლიენტისთვის.

აქვე აღვნიშნავთ, რომ კომპანიას აქვს შემუშავებული საკუთარი აპლიკაცია, სადაც კლიენტს აქვს პირადი კაბინეტი და ერთ სივრცეში შეუძლია იხილოს ყველაფერი: მისი სესხები, ქისები, დანაზოგები, გზავნილები, შეტყობინებები. ასევე შეუძლია ნახოს კომპანიაში არსებული ოქროს შეფასებები, ვალუტის კურსები ფილიალების მიხედვით, კომპანიის ფილიალების განლაგება ქალაქების მიხედვით. მომხმარებელს კომპანიაში არსებული დავალიანების გასასწორებლად შეუძლია ისარგებლოს სწრაფი გადახდის აპარატებით, ინტერნეტბანკითა და თიბისი ბანკის ფილიალებით, კომპანიის ცენტრალური ინფრასტრუქტური სისტემა კი საშუალებას აძლევს მომხმარებელს ნებისმიერ ფილიალში მიიღოს ინფორმაცია საკუთარი სესხების, ქისებისა თუ გზავნილების შესახებ და შესაბამისად გადაიხადოს, ან მიიღოს შესაბამისი თანხები.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის აწგარიშვება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

**6. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები**

კომპანიის საქმიანობის ბოლო ორი წლის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები წარმოდგენილია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში.

31 დეკემბერი  
2020

31 დეკემბერი  
2019

სულ აქტივები	52,262,394	45,700,705
სულ ვალდებულებები	45,260,807	40,608,877
მიღებული სესხები	43,998,975	38,962,110
საიჯარო ვალდებულებები	1,216,653	1,456,461
სხვა ვალდებულებები	45,179	27,737
სულ კაპიტალი	7,001,587	5,091,828
გაუნაწილებელი მოგება	4,431,808	2,522,049
საპროცენტო შემოსავალი	9,802,069	8,516,332
საპროცენტო ხარჯი	(5,290,934)	(4,619,381)

2020 წლის განმავლობაში არ მომზდარა მოგების განაწილება. შესაბამისად, გაუნაწილებელი მოგება გაიზარდა 4.43 მილიონ ლარამდე.

2020 წლის განმავლობაში მოხდა კომპანიის სალომბარდო პორტფელის ზრდა დაახლოებით 23.14%-ით, ანუ 8.8 მლნ ლარით, რამაც გამოიწვია საპროცენტო შემოსავლის ზრდა. შესაბამისად გაიზარდა კომპანიის ვალდებულება მთავარი კრედიტორის, სს „თიბისი ბანკს“ მიმართ და მასთან ერთად, კომპანიის საპროცენტო ხარჯიც.

2019 წლის განმავლობაში მოხდა კომპანიის სალომბარდო პორტფელის ზრდა დაახლოებით 23.9%-ით, ანუ 7.4 მლნ ლარით, რამაც გამოიწვია საპროცენტო შემოსავლის ზრდა.

დამატებითი ინფორმაციის მისაღებად იხილეთ კომპანიის ფინანსური აწგარიშვება.

**7. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შემენა**

2020 და 2019 წლებში არ მომზდარა კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შემენა.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

## გმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ଲୋକପାତ୍ର)

#### 8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიას გააჩნია უინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მისი მიზანია შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მიწიმუმამდე შემცირებისკენ ღრანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე.

კომპანიის სამუშაოების განვითარების უმაღლეს ხელმძღვანელობის უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

სამეცნიერო სამუშაოს საერთო მიზანია აამოქმდოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რიცხვს და უარყოფითად არ იძოქმდებას კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე და მოქნილობაზე.

აღმართის სამიანობა და კვშირებულია სხვადასხვა ფინანსურ რისკთან:

- \* საკრედიტო რისკი;
  - \* ლიკვიდობის რისკი;
  - \* საბაზო რისკი:
    - \* სავალუტო რისკი;
    - \* საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე განიცდის ფინანსურ ზარალს სსვა მხარის მიერ ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომილია წარმომიტხს დინანსურ აქტივებს.

კომპანია იყენებს განსაზღვრულ საკრედიტო პოლიტიკას, რომელიც მოიცავს რისკის მართვის შემდეგ ძირითად ისაკვებებს.

- საკურედიტო კომიტეტის დავალებები;
  - გაცემული სესხების მონიტორინგი;
  - ისოფ საქაზათან მიშებობა, რომელთა სახელშეკრულები პირობები დაირღვა.

საკურედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკურედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიჭებული დაიყვანა. ის დამოუკიდებელია და წარმოადგენს მისო-ს ერთადერთ ორგანოს, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს ასაწყობო არსებობის სესხის განაცხადის დაფინანსება/არდაფინანსების შესახებ.

კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის შემოსავლებისა და უზრუნველყოფის საგნის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს საესხო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; უზრუნველყოფის ღირებულება და ა.შ.) ქულებით ადასებენ სესხის განაცხადს.

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

გარდა ამისა, კომპანიის საკრედიტო განყოფილება რეგულარულად აკეთებს სესხების ვადიანობის ანალიზს. გაცემული სესხების ვადაგადაცილებასა და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოიგონილია თინანისური ანჯარიშვილის მე-9 და მე-20 შენიშვნაში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

მმართველობის აწგარიშება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

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

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ
- 2020 წლის პერიოდში კომპანიის ყველა საპროცენტო განაკვეთის მატარებელ აქტივსა და ვალდებულებას გააჩნია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი.
- სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი წარმოშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანავლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონტრაქტები (გაცემული სესხები) უცხოურ ვალუტაში შეადგენდა 1,929,693 ლარს.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე.

კომპანია ახორციელებს ლიკვიდურობის მენეჯმენტს და უზრუნველყოფს, რომ თანხები ყოველთვის იყოს ხელშისაწყვდომი და დროულად დაიფაროს ყველა მიმდინარე ფულადი ვალდებულება. კომპანია ცდილობს მოახდინოს ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიკაცია, რომელიც შორიც სესხებს ბანკებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და ფიზიკური პირებისგან. აღნიშნული დივერსიფიკაცია კომპანიას ესაჭიროება იმისთვის, რათა უმტკიცნეულოდ უპასუხოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებს.

ასევე, ლიკვიდურობის რისკის სამართავად კომპანია რეგულარულად აკონტროლებს სამომავლო ფულად ნაკადებს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესი.

კაპიტალის მართვა, კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა;
- უზრუნველყოს ეროვნული ბანკის რეგულაციებისა და კრედიტორების შეზღუდვების დაცვა; და
- გამოიმუშაოს მეწილეებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაზარზომიერად საქონლისა და მომსახურების შეფასებით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. კომპანია მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით. აღნიშნულის განსახორციელებლად, შესაძლებელია კომპანიამ დაკორექტიროს მეწილეებისათვის გადასახდელი დივიდუნდების თანხა, დაუბრუნოს კაპიტალი მეწილეებს, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

კომპანია თანხვედრაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ საწესდებო კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებთან.

კონკურენცია. ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია ისეთი მომსახურებით რასაც შპს მისო „სმარტ ფინანსი“ სთავაზობს თავის მომხმარებლებს. ამიტომ კომპანია ცდილობს, ყოველთვის მიიღოს ისეთი გადაწყვეტილება, რომელიც დადგებით გავლენას მოახდენს ორგანიზაციის გაყიდვებზე.

პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა. პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა ყოველთვის უარყოფით გავლენას ახდენს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მუშაობაზე. შესაბამისად, მსგავსი რისკი ყოველთვის გასათვალისწინებელია ყველა ქვეყანაში, მითუმეტეს საქართველოში.

შეს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

## მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ग्रन्थालय)

#### 8. მირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

შვეს მისო „სმარტ ფინანსი“ თავის საქმიანობას წარმართავს შემდეგი მთავარი პრინციპების დაცვით: „იცნობდე შენს კლიენტებს“, რისკზე დამყარებული მიღებობა, საეჭვო ტრანზაქციების ქცევის მონიტორინგი, ჩანაწერები და დოკუმენტების შენახვა.

კომპანია ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის ყველა მოხვენასა და რეკომენდაციას, აქტიურად თანამშრომლობს მათთან და ცდილობს წვლილი შეიტანონ შემოსავლის აღკვეთასა და ტერორიზმთან ბრძოლაში. დღემდე ამ კუთხით არ გამოვლენილა არც ერთი უკანონო შემთხვევა, რომელიც განხორციელდა შპს მიხო „სმარტ ფინანსის“ ხელშეწყობით.

#### 9. თანამშრომლები და სხვა სოციალური საკითხები

ორგანიზაციის სოციალური პასუხისმგებლობა

შვეს მისი „სამარტ ფინანსი“ სისტემატიურად ცდილობს დაქვმაროს და ხელი გაუწოდოს სოციალურად შეჭირვებულ ადამიანებს. ჩვენი კომპანია ემარჯბა, როგორც მის მომზარებელებს, ასევე სხვა, სოციალურად დაუცველ მდგომარეობაში მყოფ ადამიანებს. კომპანია მის მომზარებელებს გარკვეულ შედაგამოხსინების გაწვევისას და ხელს უწყობს ასევე დავალიანების შეცვირებაში. მათ საშუალება აქვთ ისარგებლონ პროდუქტების პირობებით გათვალისწინებული საშეღავათო პერიოდით, მომსახურებისა და გაცემის საკომისიოების პირობებით გათვალისწინებული საშეღავათო პერიოდით, ასევე წინასწარ დაფარვის პირგასამტებლოს არარსებობით და კლუბებით, საბაზო პროცენტთან შედარებით დაბალი საპროცენტო განაკვეთით.

კომპანია ასევე ჰერიოდულად ეხმარება „გათარზისს“ (სათნოების სახლს), რომელიც წარმოადგენს საერთაშორისო კუმანიტარულ კავშირს და რომელიც არის კომპლექსური დახმარების ცენტრი, სადაც თავმოყრილია ის პუმანიტარულ სოციალური სამსახურები, რომლებიც აქტუალურია მოსახლეობისათვის.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სმარტ ფინანსი“

## მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(၁၃၅၈)

მმართველობის ანგარიშება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2021 წლის 15 ივნისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

డాక్టర్ ప్రతిష్ఠాని



a. no song

თ. რიაზუხა

ლ. კურტანიძე