

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი”

ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
--------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	7
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	8
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება	9
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	10

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	11
2. მომზადების საფუძვლები	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	14
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....	15
5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	27
6. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.....	32
7. სხვა საოპერაციო შემოსავალი.....	32
8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	32
9. სხვა საოპერაციო ხარჯები	33
10. მოგების გადასახადის ხარჯი.....	33
11. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....	33
12. გაცემული სესხები	34
13. წინასწარ გადახდილი გადასახადები.....	38
14. სხვა აქტივები.....	39
15. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	39
16. იჯარები	40
17. ძირითადი საშუალებები.....	41
18. საინვესტიციო ქონება	42
19. სხვა ვალდებულებები	42
20. მიღებული სესხები	42
21. საწესდებო კაპიტალი	44
22. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები.....	44
23. კაპიტალის მართვა.....	45
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	45
25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	46
მმართველობის ანგარიშგება.....	47

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორის” დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩვენ დაგვიქირავეს შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორის” (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვე პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-12 შენიშვნაშია განმარტებული, 2023 წლის ბოლოს კომპანიამ ერთ-ერთ ფილიალში აღმოაჩინა თაღლითობის ფაქტი, რომელიც ეხებოდა ოქროთი უზრუნველყოფილ გაცემულ სესხებს. 2023 წელს კონტროლის განმახორციელებელი თანამშრომლის სამსახურიდან წასვლის გამო, მიღარეს გაუჩნდა შესაძლებლობა თაღლითურად გაეცა სესხები და ასევე, გარკვეული გაცემული სესხების უზრუნველყოფა გადაევირცხებინა სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში. 2025 წელს კომპანია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურმა ცნო დაზარალებულად. ოქროს სესხების უზრუნველყოფის საგნების ნაწილი წაღებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურის საგამოძიებო დეპარტამენტის მიერ გამოძიების პროცესში და მიმდინარე მდგომარეობით ინახება საქართველოს ეროვნული ბანკის საცავში. ანგარიშგების გამოცემის თარიღისათვის საქმე განიხილება სასამართლოში. იმ ფაქტიდან გამომდინარე, რომ უზრუნველყოფის საგნების ნაწილი კომპანიაში არ ინახება, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემულ სესხების მუხლში წარმოდგენილი 28,652 ლარის მოცულობის ოქროს სესხების უზრუნველყოფის საგნის არსებობაზე ვერ მოვიპოვეთ შესაბამისი და შესაფერი მტკიცებულებები. შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა გაცემული სესხებისა და კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის ცვლილებასთან დაკავშირებით.

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-14 შენიშვნაშია განმარტებული კომპანიას სხვა აქტივებში წარმოდგენილი აქვს დასაკუთრებული ოქრო (კლიენტებისგან დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნები) ღირებულებით 15,547 ლარი. აღნიშნული აქტივის საწყისი აღიარება ხდება დასაკუთრების მომენტში ვადაგადაცდილებული გაცემული სესხის მოცულობის ოდენობით. ზემოთ მოცემულ სისხლის სამართლის საქმეზე საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურმა კომპანიასთან ერთად დამატებით 13 ფიზიკური პირი ცნო დაზარალებულად, რომელთა ქისებიდანაც ამოკლებული იყო ნივთები და/ან ოქროს ნაკეთობები ჩანაცვლებული იყო ბიჟუტერიით. დაზარალებული პირების მხრიდან მოთხოვნის შემთხვევაში კომპანია აპირებს ნატურით გადაიხადოს პოტენციური ვალდებულების ნაწილი. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი რწმუნება აღნიშნული აქტივების სწორ აღრიცხვაზე, კერძოდ ეს აქტივები აღრიცხული უნდა იყოს სამართლიანი ღირებულებით ცვლილებების მოგება-ზარალში ასახვით თუ ზას 2-მარაგების მიხედვით. შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა სხვა აქტივების მუხლთან დაკავშირებით.

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

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გვექნდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ 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.

ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება - “პირობითი მოსაზრების საფუძველი” ნაწილში აღწერილ საკითხზე. შესაბამისად, ვერ შევძელით დასკვნის გამოტანა იმის თაობაზე, ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია შეიცავს თუ არა არსებით უზუსტობას ამ საკითხთან მიმართებით.

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 კომპანიის 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 მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოიზრდილ აუდიტორულ პროცედურებს 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 განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევიწყნავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დაგვეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სადრიცხო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სადრიცხო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა 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, სხვას საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი 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:

- 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს "ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

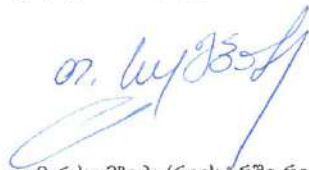
ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:



თამარ სუმბაძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-966804)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

27 თებერვალი, 2026 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორის” დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩვენ დაგვიქირავეს შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორის” (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედეგადად ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-12 შენიშვნაშია განმარტებული, 2023 წლის ბოლოს კომპანიამ ერთ-ერთ ფილიალში აღმოაჩინა თაღლითობის ფაქტი, რომელიც ეხებოდა ოქროთი უზრუნველყოფილ გაცემულ სესხებს. 2023 წელს კონტროლის განმახორციელებელი თანამშრომლის სამსახურიდან წასვლის გამო, მოლარეს გაუჩნდა შესაძლებლობა თაღლითურად გაეცა სესხები და ასევე, გარკვეული გაცემული სესხების უზრუნველყოფა გადაეგირავებინა სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში. 2025 წელს კომპანია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურმა ცნო დაზარალებულად. ოქროს სესხების უზრუნველყოფის საგნების ნაწილი წაღებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურის საგამოძიებო დეპარტამენტის მიერ გამოძიების პროცესში და მიმდინარე მდგომარეობით ინახება საქართველოს ეროვნული ბანკის საცავში. ანგარიშგების გამოცემის თარიღისათვის საქმე განიხილება სასამართლოში. იმ ფაქტიდან გამომდინარე, რომ უზრუნველყოფის საგნების ნაწილი კომპანიაში არ ინახება, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემულ სესხების მუხლში წარმოდგენილი 28,652 ლარის მოცულობის ოქროს სესხების უზრუნველყოფის საგნის არსებობაზე ვერ მოვიპოვეთ შესაბამისი და შესაფერი მტკიცებულებები. შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა გაცემული სესხებისა და კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის ცვლილებასთან დაკავშირებით.

როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების მე-14 შენიშვნაშია განმარტებული კომპანიას სხვა აქტივებში წარმოდგენილი აქვს დასაკუთრებული ოქრო (კლიენტებისგან დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნები) ღირებულებით 15,547 ლარი. აღნიშნული აქტივის საწყისი აღიარება ხდება დასაკუთრების მომენტში ვადაგადაცილებული გაცემული სესხის მოცულობის ოდენობით. ზემოთ მოცემულ სისხლის სამართლის საქმეზე საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურმა კომპანიასთან ერთად დამატებით 13 ფიზიკური პირი ცნო დაზარალებულად, რომელთა ქისებიდანაც ამოკლებული იყო ნივთები და/ან ოქროს ნაკეთობები ჩანაცვლებული იყო ბიჟუტერიით. დაზარალებული პირების მხრიდან მოთხოვნის შემთხვევაში კომპანია აპირებს ნატურით გადაიხადოს პოტენციური ვალდებულების ნაწილი. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი რწმუნება აღნიშნული აქტივების სწორ აღრიცხვაზე, კერძოდ ეს აქტივები აღრიცხული უნდა იყოს სამართლიანი ღირებულებით ცვლილებების მოგება-ზარალში ასახვით თუ მას 2-მარაგების მიხედვით. შედეგად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა სხვა აქტივების მუხლთან დაკავშირებით.

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

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გვექნა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ 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.

ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება - “პირობითი მოსაზრების საფუძველი” ნაწილში აღწერილ საკითხზე. შესაბამისად, ვერ შევძელით დასკვნის გამოტანა იმის თაობაზე, ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია შეიცავს თუ არა არსებით უზუსტობას ამ საკითხთან მიმართებით.

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 კომპანიის 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 მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს 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 განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა 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, სხვას საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი 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:

- 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- 2025 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 პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე 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:

თამარ სუმბაძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-966804)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

27 თებერვალი, 2026 წელი

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი"

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2025	2024
საპროცენტო შემოსავალი	6	394,556	611,864
საპროცენტო ხარჯი	6	(118,354)	(201,726)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		276,202	410,138
კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის ცვლილება	12	49,936	(255,225)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო ზარალის შემდგომ		326,138	154,913
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	7	203,647	181,013
წმინდა ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	19	(31,678)	(49,213)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	8	(171,062)	(188,705)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	9	(141,942)	(212,473)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები		(44,275)	(75,981)
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი მოგება, წმინდა		847	8,421
მოგება (ზარალი) დაბეგრამდე		141,675	(182,025)
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(49,699)	(13,603)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი (ზარალი)		91,976	(195,628)

ფინანსური ანგარიშგება 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის სახელით 2026 წლის 27 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი



ე. კახიანი

ი. ტაბატაძე

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი”

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2025	2024
საპროცენტო შემოსავალი	6	394,556	611,864
საპროცენტო ხარჯი	6	(118,354)	(201,726)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		276,202	410,138
კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის ცვლილება	12	49,936	(255,225)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო ზარალის შემდგომ		326,138	154,913
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	7	203,647	181,013
წმინდა ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	19	(31,678)	(49,213)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	8	(171,062)	(188,705)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	9	(141,942)	(212,473)
ცვთისა და ამორტიზაციის ხარჯები		(44,275)	(75,981)
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი მოგება, წმინდა		847	8,421
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე		141,675	(182,025)
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(49,699)	(13,603)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი (ზარალი)		91,976	(195,628)

ფინანსური ანგარიშგება 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის სახელით 2026 წლის 27 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ ე. კახიანი

მთავარი ბუღალტერი _____ ი. ტაბატაძე

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი”

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	287,800	376,931
გაცემული სესხები	12	1,043,383	1,492,995
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	13	69,999	52,547
სხვა აქტივები	14	102,938	81,687
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	15	9,657	59,356
არამატერიალური აქტივები		667	999
აქტივების გამოყენების უფლება	16	49,166	72,819
ძირითადი საშუალებები	17	1,866	450,588
საინვესტიციო ქონება	18	448,028	-
სულ აქტივები		2,013,504	2,587,922
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	19	1,847	27,562
საიჯარო ვალდებულებები	16	50,434	73,247
მიღებული სესხები	20	1,143,957	855,598
სუბორდინირებული სესხები	20	-	906,225
სულ ვალდებულებები		1,196,238	1,862,632
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	21	1,000,000	1,000,000
დაგროვილი ზარალი		(182,734)	(274,710)
სულ კაპიტალი		817,266	725,290
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,013,504	2,587,922

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი”

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება (დაგროვილი ზარალი)	სულ
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,000,000	60,918	1,060,918
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	(195,628)	(195,628)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(140,000)	(140,000)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,000,000	(274,710)	725,290
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	91,976	91,976
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,000,000	(182,734)	817,266

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი”

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2025	2024
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე		141,675	(182,025)
კორექტირებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	16,17	44,275	75,981
საპროცენტო შემოსავალი	6	(394,556)	(611,864)
საპროცენტო ხარჯი	6	118,354	201,726
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურება		2,875	-
გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის ცვლილება	12	(49,936)	255,225
ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		-	(3,000)
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება, წმინდა		(75,886)	-
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	19	31,678	49,213
საკურსო სხვაობით წარმოშობილი მოგება		(847)	(8,421)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობაზე საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		(182,368)	(223,165)
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში:			
გაცემული სესხების კლება		465,702	859,206
სხვა აქტივების კლება		47,837	87,397
სხვა ვალდებულებების შემცირება		(41,437)	(36,487)
გადასახადების შემცირება		(133)	(92)
		289,601	686,859
მიღებული პროცენტები		427,793	614,542
გადახდილი პროცენტები	20	(277,752)	(164,696)
საიჯარო ვალდებულებების პროცენტის გადახდა	16	(7,035)	(3,691)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(17,321)	(25,749)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		415,286	1,107,265
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	17	-	(3,158)
ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მიღებული თანხა		-	3,000
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		-	(158)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების მიღება	20	1,156,260	2,200,812
სესხების დაფარვა	20	(1,569,634)	(2,890,300)
დივიდენდების გადახდა	21	(11,667)	(128,333)
საიჯარო ვალდებულებების ძირის გადახდა	16	(47,165)	(78,250)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(472,206)	(896,071)
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (შემცირება)		(56,920)	211,036
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისში	11	376,931	96,857
ფულადი სახსრების გადაფასებიდან მიღებული ეფექტი		(32,211)	69,038
ფულადი სახსრები წლის ბოლოსთვის	11	287,800	376,931

11-46 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2011 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404910637, მარეგისტრირებელი ორგანო - სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტო.

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

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო კაპიტალის 80%-ის მფლობელი და მკონტროლებელია ლია მაღრაძე, ხოლო 20% წილის მფლობელი და დირექტორია ეკატერინე კახიანი. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მიცკევიჩის №6.

კომპანიის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა პარტნიორთა კრება. კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს პარტნიორთა კრება. კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას ხელმძღვანელობს დირექტორი, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სესხების გაცემა ფიზიკურ პირებზე. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: უძრავი ქონებით, ავტო ტრანსპორტით და ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები (2024 წლის ბოლოდან აღნიშნული პროდუქტი აღარ გაიცემოდა). სესხები გაიცემა ქართულ ლარში.

კომპანია 2025 და 2024 წლის განმავლობაში საქმიანობას ახორციელებდა სათავო ოფისის (ქ. თბილისი, მიცკევიჩის №6) მეშვეობით.

კომპანიაში 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მუშაობდა 7 თანამშრომელი (2024: 7).

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

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

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას. ის, ასევე, მოითხოვს კომპანიის ხელმძღვანელობისგან, რომ მსჯელობის საფუძველზე მოახდინოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიღება და დანერგვა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის შესაბამისადაც არის მომზადებული აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება, მიმოხილულია მე-4 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

კომპანია ოპერაციებს აღრიცხავს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე არის კომპანიის ფუნქციური ვალუტა.

ფინანსურ ანგარიშგებაში თანხები წარდგენილია დამრგვალების გარეშე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა მოგება-ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა.

კომპანიისთვის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიის დაგროვილი ზარალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 182,734 ლარს, 2025 წელი კომპანიამ 91,976 ლარის ოდენობის მოგებით დაასრულა. წინა წლის მთლიანი სრული ზარალი და დაგროვილი ზარალები გამოწვეულია თაღლითობის შედეგად 2024 წელს ოქროს სესხების ჩამოწერის გამო (დეტალებისთვის იხილეთ მე-12 შენიშვნა). რომ არა აღნიშნული ფაქტი, კომპანია 2024 წელსაც დაასრულებდა მოგებით.

2024 წელს კომპანიამ დახურა სამი ფილიალი და საქმიანობას აგრძელებს ერთი, სათავო, ფილიალით. აღნიშნულმა ქმედებამ კომპანიას საშუალება მისცა მნიშვნელოვნად დაეზოგა იჯარისა და სხვა საოპერაციო ხარჯები, ასევე ცენტრალიზებულად მომსახურებოდა გაცემულ სესხების პორტფელს.

ამას გარდა:

- საჭიროების შემთხვევაში, დაკავშირებული მხარეები მზად არიან კომპანიაში შემოიტანონ დამატებითი სახსრები;
- როგორც ეს 25-ე შენიშვნაშია მოცემული, ერთ-ერთ დამფუძნებელთან არსებული სესხის ვადა, რომელიც 2026 წლის თებერვალში იწურებოდა, გახანგრძლივდა 2028 წლის თებერვლამდე;
- როგორც ეს 25-ე შენიშვნაშია მოცემული, ფინანსურ ინსტიტუტთან არსებული სესხის ვადა, რომელიც 2026 წლის თებერვალში იწურებოდა, გახანგრძლივდა 2027 წლის თებერვლამდე;
- დამატებითი სახსრების საჭიროების შემთხვევაში, კომპანია დაიწყებს აქტიურ სამუშაოებს საინვესტიციო ქონებაში არსებული შენობის გასაყიდად. შენობა კომერციულად მიმზიდველ ადგილას მდებარეობს და კომპანია იმედოვნებს, გაყიდვასთან დაკავშირებით არ შეექმნება პრობლემა;
- კომპანია თვლის, რომ საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში მისაღები ფულადი ნაკადები საკმარისი იქნება იმ დამდგარი ვალდებულებების დასაფარად, რომელიც კომპანიას წარმოეშობა მომავალ პერიოდებში.

აქედან გამომდინარე, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის მიზანშეწონილია კომპანიისთვის და იგი მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ახალი და განახლებული ფას სტანდარტების მიღება

სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც პირველად ამოქმედდა 2025 წლის განმავლობაში

ბასს 21-ის ცვლილებები – გაცვლადობის არარსებობა

ცვლილებები ადგენს მოთხოვნებს იმ შემთხვევების იდენტიფიცირებისთვის, როდესაც ვალუტა არ არის გაცვლადი სხვა ვალუტაზე კონკრეტული შეფასების თარიღისთვის. იმ შემთხვევაში, როდესაც ვალუტა არ არის გაცვლადი, საწარმო ვალდებულია დაადგინოს სპოტ-სავალუტო კურსი შეფასების მეთოდის გამოყენებით. აღნიშნული ცვლილებების მიღებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

გამოშვებული სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები რომლებიც არ არის ამოქმედებული

ქვემოთ წარმოდგენილია ის სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც გამოშვებულია, თუმცა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯერ არ არის ამოქმედებული და კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ

ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ცვლილებები – ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება
ცვლილებები ითვალისწინებს:

- გარკვეული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებისა და ჩამოწერის დროის დაზუსტებას, მათ შორის გამონაკლისის ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებისთვის, რომელიც იფარება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვის სისტემის მეშვეობით;
- დამატებით განმარტებებსა და მითითებებს ფინანსური აქტივების შეფასებისთვის მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდების კრიტერიუმის (SPPI) შესაბამისად;
- ახალ გამჟღავნების მოთხოვნებს იმ ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომელთა სახელშეკრულებო პირობები შეიძლება იწვევდეს ფულადი ნაკადების ცვლილებას; და
- ხელშეკრულებით დაკავშირებული ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი მახასიათებლების განმარტებას და თუ როგორ განსხვავდება ისინი არარეგრესული მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივებისგან, ასევე მოიცავს ფაქტორებს, რომლებიც კომპანიამ უნდა გაითვალისწინოს არარეგრესული მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადების შეფასებისას („გადახედვის ტესტი“); და
- ცვლილებებს სამართლიან ღირებულებაზე სხვა ყოვლისმომცველ შემოსავალში კლასიფიცირებული კაპიტალის ინსტრუმენტების გამჟღავნებაში.

ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესებები – ტომი 11

წლიური გაუმჯობესებები მოიცავს მცირე მასშტაბის ცვლილებებს, რომლებიც მიზნად ისახავს ფასს სტანდარტებში არსებული ტექსტის დაზუსტებას ან შედარებით უმნიშვნელო შეუსაბამოების, შეცდომებისა და წინააღმდეგობების გამოსწორებას. ცვლილებები შეეხება ფასს 1-ს, ფასს 7-ს, ფასს 9-ს, ფასს 10-ს და ბასს 7-ს.

ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ცვლილებები – ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის კონტრაქტები

ცვლილებები აზუსტებს „საკუთარი გამოყენების“ მოთხოვნების გამოყენებას, ნებადართულს ხდის ჰეჯირების აღრიცხვას შესაბამის შემთხვევებში და შემოაქვს მიზნობრივი გამჟღავნების მოთხოვნები. ცვლილებები ვრცელდება იმ კონტრაქტებზე, რომლებიც საწარმოს აყენებს ელექტროენერგიის ფასის ცვალებადობის რისკის წინაშე ბუნებრივი, კონტროლს მიღმა არსებული ფაქტორების გამო.

აღნიშნული ცვლილებები ძალაში შედის წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2026 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ. ცვლილებების ადრეული გამოყენება ნებადართულია. თუმცა, გარკვეული იურისდიქციებისთვის ცვლილებების გამოყენებამდე აუცილებელია მათი ოფიციალური დამტკიცება.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ

ბასს 21-ის ცვლილებები – ჰიპერინფლაციური პრეზენტაციის ვალუტაში წარდგენა

ცვლილებები ადგენს ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის წესებს იმ შემთხვევებში, როდესაც საწარმოს პრეზენტაციის ვალუტა ჰიპერინფლაციური ეკონომიკის ვალუტაა, ხოლო ფუნქციური ვალუტა არა. ცვლილებების მიზანია ინფორმაციის სარგებლიანობის გაუმჯობესება და პრაქტიკაში არსებული განსხვავებების შემცირება.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფასს 18 – ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენა და გამჟღავნება

ფასს 18 შემოაქვს ახალი მოთხოვნები ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენისა და ინფორმაციის გამჟღავნების მიმართულებით, მათ შორის:

- მოგება-ზარალის ანგარიშის განახლებული სტრუქტურა და სავალდებულო შუალედური ჯამები;
- ინფორმაციის აგრეგაციისა და დეზაგრეგაციის გაძლიერებული პრინციპები; და
- მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული შესრულების მაჩვენებლების გამჟღავნების მოთხოვნები.

ფასს 18-ის გამოქვეყნების მიზანია კომპანიების ანგარიშგების შესადარისობისა და გამჭვირვალობის გაუმჯობესება. ფასს 18-მა ასევე განაპირობა მცირედი ცვლილებები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.

ფასს 19 – შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშგალდებულების გარეშე: გამჟღავნება

ფასს 19 უფლებას აძლევს უფლებამოსილ შვილობილ კომპანიებს გამოიყენონ ფასს სტანდარტები შემცირებული გამჟღავნების მოთხოვნებით, აღიარების, შეფასებისა და წარმოდგენის პრინციპების უცვლელად შენარჩუნებით. სტანდარტის გამოყენება ნებაყოფლობითია შესაბამისი კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში.

ფასს 19-ის ცვლილებები – შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშგალდებულების გარეშე: გამჟღავნება

ცვლილებები ამცირებს გამჟღავნების მოთხოვნებს გარკვეული სტანდარტებისა და ცვლილებების მიმართ, მათ შორის ფასს 18-ის, მომწოდებელთა დაფინანსების შეთანხმებების, მეორე სვეტის (Pillar Two) საგადასახადო რეფორმის, ბასს 21-ის გაცვლადობის ცვლილებებისა და ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ცვლილებების ფარგლებში.

ამ ცვლილებების გამოყენების შემდეგ, ფასს 19 ასახავს IFRS საბუღალტრო სტანდარტებში განხორციელებულ ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შედის ფასს 19-ის ამოქმედების თარიღამდე. შემდგომში ფასს 19 შეიცვლება იმავე დროს, როდესაც გამოიცემა ან გადაიხედება სხვა IFRS საბუღალტრო სტანდარტები.

თუ ეს სხვაგვარად არ არის აღწერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

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

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი (ზსგ) და საიჯარო 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 განხორციელებადია მხოლოდ კომპანიის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. დაწყების თარიღის შემდეგ, კომპანია საიჯარო ვადას ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევანის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც მის კონტროლს ექვემდებარება.

ხელმძღვანელობა მსჯელობით აფასებს ზსგ-ს. საბაზო განაკვეთის განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს დაკვირვებად ინფორმაციას და აკორექტირებს მას მოიჯარისა და აქტივის სფეციფიკიდან გამომდინარე (უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული კორექტირება).

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

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ:

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 ვალუტის კონვერტირება

უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის.

კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება პერიოდის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი მოგება (ზარალი), წმინდა“.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად.

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6951	3.1737
კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8068	2.9306

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი შეფასებულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

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, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზებული ღირებულებით

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

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

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

კომპანიას არ აქვს რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ფინანსური ინსტრუმენტები.

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. აღნიშნულში შედის ყველა წარმოებული ფინანსური აქტივი.

კომპანიის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა წარმოებული ფინანსური აქტივებისა.

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 ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტივს ვადა დაუდგება.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხდება 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 ბიზნესმოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას 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.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

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

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

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

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

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება (ე.ი. 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 მიიღო 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 სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის („მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“) დაანგარიშებას კომპანიის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან FVOCI-ი.

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

„მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელი ფასს 9-ის მიხედვით ზარალს აღრიცხავს ფინანსური აქტივის წარმოქმნისთანავე. ფასს 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.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

სამ ეტაპიანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შეძენის თარიღში. ეს მიდგომა 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, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

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

ანარიცხი საკრედიტო ზარალზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან 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 ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

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

უზრუნველყოფის სახე	1 ეტაპი	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი
უმრავი ქონება	0-30	31-90	>90
ავტომობილი	0-30	31-90	>90
ოქრო	0-30	31-90	>90

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 რესტრუქტურირება;
- გ) მესამე მხარის მიერ უზრუნველყოფილ ქონებაზე იურიდიული დავის წამოწყება;
- დ) მსესხებლის, ან თანამსესხებლის მიმართ სარჩელის აღძვრა;
- 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.

რესტრუქტურირებული სესხები არ ბრუნდებიან 1-ელ ეტაპზე.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე და მათი დაბრუნება სხვა ეტაპებზე აღარ ხდება.

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 91 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) უზრუნველყოფის საგნის განადგურება ან დაკარგვა;

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დ) მსესხებლის ბიზნესის გაკოტრება ან ლიკვიდაცია.
დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ. კომპანია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

გაცემული სესხის რესტრუქტურირება

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

კომპანიისათვის სესხის რესტრუქტურირება რისკის ცვლილების მაჩვენებელია. რესტრუქტურირებული სესხები არ ექვემდებარება პირდაპირ მე-3 სტადიაში გადაყვანას, რადგან ასეთი ტიპის მოდიფიკაციები არ არის დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან. შესაბამისად, რესტრუქტურირებული სესხები მე-2 სტადიაში ხვდება და პირველ სტადიაში აღარ ბრუნდება.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

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

კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, 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 ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

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

კომპანიამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

განალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- ინფლაციის განაკვეთი;
- უმუშევრობის დონის კოეფიციენტი.

მიმდინარე პერიოდში მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს არ აქვს არსებითი გავლენა საკრედიტო ზარალების ანარიცხზე.

საპროგნოზო ინფორმაციის განჭვრეტა

კომპანია ბოლო 5 წლის ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით ყოველწლიურად აფასებს დეფოლტის ალბათობის კორელაციას მაკროეკონომიკურ ცვლადებთან (მშპ-ს ზრდა, ინფლაცია) მიმართებაში და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებისას ითვალისწინებს კონკრეტული მაკროეკონომიკური ცვლადის სცენარების შესახებ არსებულ საპროგნოზო ინფორმაციას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ინფლაციასთან და მშპ-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%-იან ალბათობას, ხოლო ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს 25%-იან ალბათობებს. კომპანია იყენებს ვასიჩევის მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას, მოსალოდნელი დეფოლტის დაანგარიშების დროს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ ჰქონდა ადგილი ძლიერ კორელაციას კომპანიის დეფოლტის კოეფიციენტებსა და მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს შორის, ამიტომ კომპანიას არ აქვს გათვალისწინებული ეს ფაქტორები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების დაანგარიშებისას.

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 ბაზის 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 სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის და გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის ერთი კალათიდან მეორე კალათაში გადანაცვლების ალბათობას. მიგრაციის მატრიცა იყოფა შემდეგ კალათებად:

კალათი	ვადაგადაცილებული დღეები	რესტრუქტურიზაციის სტატუსი	ეტაპი
1	დახურული		
2	0	არა	I
3	1-30	არა	I
4	31-60	არა	II
5	61-90	არა	II
6	0-90	დიახ	II
7	>90	დიახ	III
8	>90	არა	III

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

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

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

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

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 დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9 – „ფინანსური ინსტრუმენტების“ 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“, გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლის სააღრიცხვო პოლიტიკაც მოცემულია ქვემოთ.

კომპანიის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებს, საიჯარო ვალდებულებებს და მიღებულ სესხებს (მათ შორის, სუბორდინირებულ სესხებს).

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანეტება

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

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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 გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულად სახსრებს მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც აღირიცხება რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდის კონტრაქტებს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით მისი ძალაში შესვლის დღეს და შემდგომში მისი გადაფასება ხდება რეალური ღირებულებით. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი ითვლება აქტივად, თუ მისი რეალური ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად, თუ მისი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილებები დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალება, რომელიც აკმაყოფილებს აღიარების კრიტერიუმებს, ფასდება თვითღირებულებით.

ძირითადი საშუალების თვითღირებულება არის აქტივის აღიარების დღეს გადახდილი ფულის ან ფულის ეკვივალენტების მოცულობა. თუ აქტივის შეძენისთვის გადახდის ვალდებულება გადავადებულია ნორმალური საკრედიტო პირობების ფარგლებში, სხვაობა მის ღირებულებასა და სრულ გადასახდელ თანხას შორის აღიარდება, როგორც საპროცენტო ხარჯი კრედიტის მთელი პერიოდის განმავლობაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხდება პროცენტის თანხის კაპიტალიზაცია შემენილი აქტივის ღირებულებაზე.

თავდაპირველი ღირებულების შემდეგ, აქტივი ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის თანხით.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით. ცვეთის დარიცხვისას არ გაითვალისწინება აქტივის ნარჩენი ღირებულება.

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი საშუალებების ცვეთის გაანგარიშებისთვის გამოყენებული სასარგებლო მომსახურების ვადები:

ჯგუფი	მომსახურების ვადა (წელი)
ავეჯი	5
ოფისის აღჭურვილობა	5

საინვესტიციო ქონება

კომპანია ფლობს საინვესტიციო ქონებას კაპიტალის ზრდისთვის ან გაქირავებისთვის. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. თვითღირებულება შეძენის ფასთან ერთად მოიცავს პირდაპირ დანახარჯებს და მათთან დაკავშირებული ნებისმიერი მომავალი ვალდებულების მიმდინარე ღირებულებას, ისევე როგორც მიმდინარე შესყიდვის ფასს, ასევე აქტივთან უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის თანხით.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივი მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში რეკლასიფიცირდება საინვესტიციო ქონების კატეგორიაში, როდესაც იცვლება ქონების გამოყენების ხასიათი. ქონების გამოყენების ხასიათი მაშინ იცვლება, როდესაც ქონება უკვე აკმაყოფილებს საინვესტიციო ქონების განმარტებას და არსებობს მტკიცებულებები იმისა, რომ შეიცვალა მისი გამოყენების ხასიათი.

კომპანიის საინვესტიციო ქონებას ცვეთა არ ერიცხება, რადგანაც იგი არ არის ექსპლუატაციაში შესული და არ გამოიყენება.

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

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით, რომელიც მოიცავს:

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

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

როდესაც კომპანია ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ანდაც შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, კომპანია ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი 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.

დასაკუთრებული აქტივები

დასაკუთრებული აქტივები მოიცავს არაფინანსურ აქტივებს, რომელიც კომპანიამ მიიღო ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. ამ აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომი აღრიცხვა შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. დასაკუთრებული აქტივები, რომლებიც კლასიფიცირებულია მარაგებად, შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

საგადასახადო ვალდებულებები, მიმდინარე და გადავადებული მოგების გადასახადი

კომპანიის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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 დასაბეგრი მოგება, და მან გაანეიტრალოს 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.

მიღებული სესხები

სასესხო ვალდებულებების თავდაპირველი შეფასება ხდება შესყიდვის ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, კომპანია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით, ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯებად, როდესაც ისინი წარმოიშვა.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის მოცულობა განისაზღვრება მფლობელების მიერ. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება საწესდებო კაპიტალად კომპანიის მთლიან კაპიტალში, იმდენად, რამდენადაც იგი შეესაბამება 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 გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

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

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

საპროცენტო შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია პუნქტში „საპროცენტო შემოსავლის აღიარება“.

ხელფასები და ბონუსები

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

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

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

ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აღიარდება ფინანსური ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება სავარაუდოა და ამგვარი ვალდებულებების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა ისეთი შემთხვევებისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება არ არის მოსალოდნელი.

პირობითი აქტივები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, მაგრამ მათ შესახებ ინფორმაცია იხსნება ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდა.

ანარიცხი არის ვალდებულება გაურკვეველი ვადითა და ოდენობით. ვალდებულება არის საწარმოს მიმდინარე პერიოდის მოვალეობა, რომელიც წარმოშობილია წარსული მოვლენების შედეგად და რომლიდანაც კომპანია მოელის ეკონომიკური სარგებლის გადინებას. ვალდებულების წარმოშობი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ მოვალეობას, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ უპირობოდ უნდა დაფაროს აღნიშნული ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

- ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის ზეპირი);
- კანონმდებლობა; ან
- სხვა კანონიერი ქმედება.

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება კომპანიის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, კომპანია სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, კომპანია აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

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

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლევადიანია ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

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

საქმიანობის პროცესში კომპანია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია ქვემოთ:

<i>ფინანსური აქტივები</i>	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფული და ფულის ეკვივალენტები	287,800	376,931
უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის	15,945	44,464
გაცემული სესხები	1,043,383	1,492,995
სულ ფინანსური აქტივები	1,347,128	1,914,390
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>		
მიღებული სესხები	1,143,957	855,598
სუბორდინირებული სესხები	-	906,225
საიჯარო ვალდებულებები	50,434	73,247
გადასახდელი დივიდენდები	-	11,667
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,194,391	1,846,737

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 ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის (მისო) რისკების მართვაში. კომპანიისთვის საკრედიტო რისკი დგება მაშინ, თუ მსესხებელი ვერ ასრულებს ხელშეკრულების მიხედვით დადგენილ სასესხო ვალდებულებებს. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა მდგომა, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

კომპანიაში წარსული გამოცდილების გათვალისწინებით, შემუშავებულია საკრედიტო პოლიტიკა, რომელსაც საკრედიტო კომიტეტი ახორციელებს.

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმამდე დაყვანა. ის დამოუკიდებელია და წარმოადგენს მისო-ს ერთადერთ ორგანოს, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსების ან არდაფინანსების შესახებ.

საკრედიტო კომიტეტის შემადგენლობა ძირითადად მოიცავს კომპანიის დირექტორს და საკრედიტო ექსპერტს. პოლიტიკის მიხედვით, სესხი აუცილებლად უნდა დაამტკიცოს კომპანიის დირექტორმა, გარდა ოქროს ლომბარდის შემთხვევისა, რომლის დროსაც უშუალოდ ექსპერტი ახდენს ძვირფასეულობის შეფასებას და სესხის დამტკიცებას.

კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სისწორეზე პასუხისმგებელია საკრედიტო ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის, შემოსავლის წყაროების და უზრუნველყოფის საგნის დეტალურად შესწავლისა და მსესხებლის საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა, უზრუნველყოფის ღირებულება და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს და იღებენ გადაწყვეტილებას.

საკრედიტო რისკის შემცირება ხდება უმრავი ქონებით, ან სხვა მატერიალურად ფასეული ნივთით უზრუნველყოფის საფუძველზე. კომპანიის მიერ გაცემული სესხების აბსოლუტური უმრავლესობა უზრუნველყოფილია უმრავ-მომრავი ქონებით.

გაცემული სესხების მონიტორინგი და ამის საფუძველზე მსესხებელთა გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცერები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას.

მონიტორინგს უშუალოდ დირექტორი ზედამხედველობს, რომელიც პროგრამულად ყოველი დღის ბოლოს ამოწმებს გადახდებს და ვადაგადაცილებებს, და ამგვარის არსებობის შემთხვევაში სესხის ოფიცერს აძლევს დავალებას მიიღოს ზომები.

ნებისმიერი სესხის ვადაგადაცილების შემთხვევაში ხდება მიზეზის გამოკვლევა, მსესხებელთან კომუნიკაცია და საჭიროებისამებრ, გარკვეული პერიოდის შემდეგ საქმე გადაეცემა სასამართლოს და აღსრულების ბიუროს.

კომპანიაში დაგვიანებულ სესხად ითვლება მსესხებლის მიერ გრაფიკის მიხედვით დასაბრუნებელი სესხის ძირის ყველა ის ნაწილი, რომლის გადახდაც არ განხორციელებულა მოცემული გრაფიკით გათვალისწინებულ დროს, ან მოხდა დასაფარი თანხის არასრულად გადახდა.

ის საბაზრო სეგმენტი, რომელზეც ორიენტირებულია კომპანია, ხასიათდება გადახდისუნარიანობის შედარებით დაბალი მაჩვენებლით. აღნიშნული ზოგადი საკრედიტო რისკის გასაწესებად კომპანიას არ აქვს უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხი.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

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 განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი).

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი (ცვალებადი ღირებულებით), რომელსაც ატარებს პროცენტიანი აქტივი, როგორცაა სესხი, მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის არსებობის გამო. შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“ ყველა სესხს გასცემს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით და შესაბამისად, არ დგას იმ რისკის წინაშე, რომ ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთის შემცირების შედეგად, დაკარგოს დაგეგმილი მისაღები საპროცენტო სარგებლის თუნდაც რაიმე ნაწილი.

კომპანიას სესხები მიღებული აქვს დამფუძნებლებისგან, ბანკებისგან და ფიზიკური პირებისგან. სესხების საპროცენტო განაკვეთი განსაზღვრულია ხელშეკრულებით და არაა დამოკიდებული ცვალებად ფაქტორზე. მიღებული სესხები ძირითადად მოკლევადიანია. ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკონტროლებს ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

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

თუმცა, კომპანია სავალუტო რისკების შემცირების მიზნით იყენებს ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორიცაა ფორვარდული კონტრაქტები.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,410	286,390	287,800
უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის	-	15,945	15,945
გაცემული სესხები	1,033,878	9,505	1,043,383
მთლიანი ფინანსური აქტივები	1,035,288	311,840	1,347,128
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	470,882	673,075	1,143,957
სუბორდინირებული სესხები	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	11,902	38,532	50,434
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	482,784	711,607	1,194,391
ღია საბალანსო პოზიცია	552,504	(399,767)	152,737
ფორვარდული უცხოური ვალუტის კონტრაქტების ეფექტი	(323,412)	325,380	

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,154	373,777	376,931
უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის	-	44,464	44,464
გაცემული სესხები	1,474,828	18,167	1,492,995
მთლიანი ფინანსური აქტივები	1,477,982	436,408	1,914,390
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	732,848	122,750	855,598
სუბორდინირებული სესხები	-	906,225	906,225
საიჯარო ვალდებულებები	11,777	61,470	73,247
გადასახდელი დივიდენდები	11,667	-	11,667
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	756,292	1,090,445	1,846,737
ღია საბალანსო პოზიცია	721,690	(654,037)	67,653
ფორვარდული უცხოური ვალუტის კონტრაქტების ეფექტი	(561,280)	576,540	

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას აშშ დოლარის და ევროს ლართან 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. მგრძნობიარობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ცნობილი უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

სავალუტო რისკის მგრძნობიარობა წმინდა მოგებაზე და კაპიტალზე დამყარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულების ღირებულებაზე 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2025

	დოლარის გავლენა	
	ლარი/დოლარი 20%	ლარი/დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(14,877)	14,877

2024

	დოლარის გავლენა	
	ლარი/დოლარი 20%	ლარი/დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(15,499)	15,499

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულებები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდურობის რისკის წინდახედული მექანიზმი გულისხმობს საკმარისი თანხისა და საკრედიტო რესურსების ქონას, რათა დაკმაყოფილებულ იქნას ბაზრის მოთხოვნები.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 3 წლამდე	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები*	538,861	103,934	567,557	-	1,210,352
საიჯარო ვალდებულებები	11,607	34,820	6,000	2,000	54,427
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	550,468	138,754	573,557	2,000	1,264,779

*2026 წელს კომპანიამ ვადა გაახანგრძლივა ფინანსური ინსტიტუტისგან და დამფუძნებლისგან მიღებულ ერთ-ერთ სესხზე. დეტალებისთვის იხილეთ 25-ე შენიშვნა.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 3 წლამდე	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	438,411	432,022	43,390	-	913,823
სუბორდინირებული სესხები	198,315	722,202	-	-	920,517
საიჯარო ვალდებულებები	9,920	29,761	39,682	2,000	81,363
გადასახდელი დივიდენდები	11,667	-	-	-	11,667
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	658,313	1,183,985	83,072	2,000	1,927,370

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

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში 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 (დაუკორექტირებელი) 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 გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. კომპანია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო 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.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც შეფასებულია მე-2 დონით რეალური ღირებულების იერარქიაში, მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

6. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

საპროცენტო შემოსავალი	2025	2024
გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	394,556	611,864
	394,556	611,864
საპროცენტო ხარჯი	2025	2024
ბანკებისგან მიღებულ სესხებზე	(65,475)	(137,494)
სუბორდინირებულ სესხებზე	(39,852)	(43,231)
საიჯარო ვალდებულებებზე	(7,035)	(3,691)
ფიზიკური პირებისგან მიღებულ სესხებზე	(5,992)	(17,310)
	(118,354)	(201,726)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	276,202	410,138

7. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2025	2024
შემოსავალი ჯარიმებიდან	116,054	142,218
დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან მიღებული მოგება	75,886	18,807
შემოსავალი ადრე დაფარვისა და რესტრუქტურისაციის საკომისიოებიდან	6,069	12,622
სხვა შემოსავალი	5,638	7,366
	203,647	181,013

8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2025	2024
ხელფასის ხარჯი	(151,361)	(171,545)
პრემია	(16,125)	(12,350)
დაზღვევა	(3,576)	(4,810)
	(171,062)	(188,705)

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

9. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2025	2024
მონაცემთა ბაზებისა და პროგრამების გამოყენების ხარჯები	(58,291)	(56,897)
აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	(38,043)	(37,570)
რეკლამის ხარჯები	(7,817)	(7,654)
ქონების გადასახადის ხარჯი	(4,577)	(4,514)
კომუნალური ხარჯი	(4,226)	(8,441)
ოფისის მოვლის ხარჯი	(3,576)	(15,794)
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურების ხარჯი	(2,875)	-
დაცვის ხარჯები	(2,640)	(7,437)
ბანკის საკომისიო ხარჯი	(2,330)	(1,160)
კომუნიკაციის ხარჯი	(1,817)	(3,666)
მოკლევადიანი იჯარის ხარჯი	(1,500)	(11,069)
სასამართლო და აღსრულების ხარჯები	(1,030)	(33,313)
ჯარიმის ხარჯი	-	(16,075)
სხვა ხარჯი	(13,220)	(8,883)
	(141,942)	(212,473)

აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2025 წელს შეადგინა 26,546 ლარი (2024: 25,849 ლარი)

10. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2025	2024
მიმდინარე გადასახადი	-	(23,225)
გადავადებული საგადასახადო აქტივების გაუქმება	(35,800)	-
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(13,899)	9,622
მოგების გადასახადის ხარჯი	(49,699)	(13,603)

რეკონსილაცია ფაქტობრივ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადს შორის შესაძლებელია წარმოდგენილი იყოს შემდეგი ფორმით:

	2025	2024
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე	141,675	(182,025)
მოგების გადასახადის განაკვეთი	20%	20%
თეორიული მოგების გადასახადი	(28,335)	36,405
აუღიარებელი საგადასახადო ზარალი	(35,800)	-
სხვა მუდმივი სხვაობების ეფექტი	14,436	(50,008)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(49,699)	(13,603)

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფული ბანკში (უცხოურ ვალუტაში)	286,390	373,777
ფული ბანკში (ლარში)	1,410	3,154
	287,800	376,931

კომპანიის არცერთი ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული. ბანკში არსებული ნაშთებისთვის ზარალის რეზერვი არ აღიარებულა, მისი მოკლევადიანი ხასიათის გამო.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

12. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
გაცემული სესხები	1,061,494	1,565,048
დარიცხული პროცენტი	27,694	60,931
	1,089,188	1,625,979
გამოკლებული: საექვო ვალების ანარიცხები	(45,805)	(132,984)
	1,043,383	1,492,995

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხების საბალანსო და რეალური ღირებულება ერთმანეთისგან არსებითად არ განსხვავდებოდა.

2023 წლის ბოლოს კომპანიამ ერთ-ერთ ფილიალში (მარნეულის ფილიალში) აღმოაჩინა თაღლითობის ფაქტი, რომელიც ეხებოდა ოქროთი უზრუნველყოფილ გაცემულ სესხებს. კერძოდ, 2023 წელს კონტროლის განმახორციელებელი თანამშრომლის სამსახურიდან წასვლის გამო, მოლარეს გაუჩნდა შესაძლებლობა თაღლითურად გაეცა სესხები და ასევე, გარკვეული გაცემული სესხების უზრუნველყოფა გადაეგირავებინა სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში.

2024 წელს, ვადაგადაცილებულ ოქროს სესხებზე, კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად, მსესხებლებს გაეგზავნათ შეტყობინებები, რომ გადაუხდელობის შემთხვევაში, ქისაში არსებული ოქრო გაიყიდებოდა. გონივრული ვადის გასვლის შემდეგ, მას შემდეგ რაც შეტყობინებებს რეაგირება არ მოჰყოლია, დაიწყო სესხების შესაბამისი ქისის რეალიზაციის პროცედურები, თუმცა აღმოჩნდა, რომ ქისებში არსებული ნივთები არ იყო შესაბამისობაში რეალობასთან. ძვირფასეულობის ნაცვლად ქისების ნაწილში მოთავსებული იყო ბიჟუტერია და/ან ამოკლებული იყო ნივთების ნაწილი, ნაწილი კი იყო სრულიად ცარიელი.

აღნიშნული ფაქტის გამო, ვერ მოხდა მათი რეალიზაცია და სესხების დაფარვა. აქედან გამომდინარე, მიღებულ იქნა გადაწყვეტილება ამ სესხების ჩამოწერის შესახებ. კომპანიამ აღიარა სესხების გაუფასურების ზარალი 229 ათასი ლარის ოდენობით.

2025 წელს კომპანია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამომიებო სამსახურმა ცნო დაზარალებულად. აღნიშნულ სისხლის სამართლის საქმეზე, ასევე, დაზარალებულად იქნა ცნობილი კომპანიის 13 მსესხებელი ფიზიკური პირი, რომელთა ქისებში ამოკლებული იყო უზრუნველყოფის საგანი და/ან აღმოჩნდა ბიჟუტერიით ჩანაცვლებული ნივთები. მსგავსი ტიპის ქისების ნაწილი წაღებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამომიებო სამსახურის საგამომიებო დეპარტამენტის მიერ გამოძიების პროცესში და მიმდინარე მდგომარეობით ინახება საქართველოს ეროვნული ბანკის საცავში.

აღნიშნული სისხლის სამართლის საქმე გრძელდება საქალაქო სასამართლოში.

გაცემული სესხები ვალუტების მიხედვით იხილეთ მე-5 შენიშვნაში.

სესხების უზრუნველყოფების შესახებ ინფორმაცია შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი ქონებით:		
უძრავი ქონება	339,632	533,148
ავტოტრანსპორტი	646,344	918,743
ოქრო	103,212	174,088
გამოკლებული: საექვო ვალების ანარიცხები	(45,805)	(132,984)
სულ გაცემული სესხები	1,043,383	1,492,995

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

<i>სესხების სახეები</i>	მთლიანი თანხა	<i>ECL</i>			მთლიანი ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
		ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3			
31 დეკემბერი 2025							
უძრავი ქონებით							
უზრუნველყოფილი	339,632	(2,161)	(13)	(6,733)	(8,907)	330,725	2.62%
სესხები							
ავტომობილით							
უზრუნველყოფილი	646,344	(7,308)	(144)	(29,446)	(36,898)	609,446	5.71%
სესხები							
ოქროთი							
უზრუნველყოფილი	103,212	-	-	-	-	103,212	0.00%
სესხები							
სულ გაცემული	1,089,188	(9,469)	(157)	(36,179)	(45,805)	1,043,383	4.21%
სესხები							

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები

31 დეკემბერი 2025	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	275,843	(2,161)	273,682	0.78%
-30 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0.00%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	2,379	(13)	2,366	0.55%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0.00%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	61,410	(6,733)	54,677	10.96%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი	339,632	(8,907)	330,725	2.62%
სესხები				

ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები

31 დეკემბერი 2025	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	579,406	(6,924)	572,482	1.20%
-30 დღე ვადაგადაცილება	12,523	(383)	12,140	3.06%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	1,624	(144)	1,480	8.87%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0.00%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	52,791	(29,447)	23,344	55.78%
სულ ავტომობილით უზრუნველყოფილი	646,344	(36,898)	609,446	5.71%
სესხები				

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები

31 დეკემბერი 2025	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	99,143	-	99,143	0.00%
-30 დღე ვადაგადაცილება	4,069	-	4,069	0.00%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0.00%
სულ ოქროთი უზრუნველყოფილი	103,212	-	103,212	0.00%
სესხები				

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

სესხების სახეები	მთლიანი თანხა	ECL			მთლიანი ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
		ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3			
31 დეკემბერი 2024							
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	533,148	(346)	(775)	(13,153)	(14,274)	518,874	2.68%
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	918,743	(5,121)	(4,479)	(109,110)	(118,710)	800,033	12.92%
ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	174,088	-	-	-	-	174,088	0.00%
სულ გაცემული სესხები	1,625,979	(5,467)	(5,254)	(122,263)	(132,984)	1,492,995	8.18%

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები

31 დეკემბერი 2024	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	428,858	(4,445)	424,413	1.04%
-30 დღე ვადაგადაცილება	33,477	(138)	33,339	0.41%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	20,817	(236)	20,581	0.00%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	-	-	-	0.00%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	49,996	(9,455)	40,541	18.91%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	533,148	(14,274)	518,874	2.68%

ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები

31 დეკემბერი 2024	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	692,073	(5,121)	686,952	0.74%
-30 დღე ვადაგადაცილება	14,506	(342)	14,164	2.36%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	12,039	(848)	11,191	7.04%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	20,722	(3,289)	17,433	15.87%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	179,403	(109,110)	70,293	60.82%
სულ ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	918,743	(118,710)	800,033	12.92%

ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები

31 დეკემბერი 2024	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	168,358	-	168,358	0.00%
-30 დღე ვადაგადაცილება	4,573	-	4,573	0.00%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	1,157	-	1,157	0.00%
სულ ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხები	174,088	-	174,088	0.00%

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2025 წლისთვის შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

<i>სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა</i>	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში	5,467	5,254	122,263	132,984
ფას 9-ის მიხედვით				
ახალი გაცემული სესხები	7,349	-	-	7,349
გადატანა პირველ ეტაპზე	420	(420)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(8,269)	8,269	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(46,102)	46,102	-
დაფარული სესხები	(4,775)	(1,763)	(43,924)	(50,462)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(129,594)	(129,594)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	92,351	92,351
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	9,277	34,919	(51,019)	(6,823)
ბალანსი წლის ბოლოს	9,469	157	36,179	45,805

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2024 წლისთვის შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

<i>სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა</i>	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში	22,548	14,502	74,707	111,757
ფას 9-ის მიხედვით				
ახალი გაცემული სესხები	6,071	-	-	6,071
გადატანა პირველ ეტაპზე	1,207	(1,207)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(18,326)	18,326	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(99,849)	99,849	-
დაფარული სესხები	(7,564)	(5,132)	(33,781)	(46,477)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(243,202)	(243,202)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	9,205	9,205
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	1,531	78,614	215,485	295,630
ბალანსი წლის ბოლოს	5,467	5,254	122,263	132,984

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულების მოძრაობა 2025 წლისთვის შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

<i>სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულების მოძრაობა</i>	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში ფას 9-ის მიხედვით	1,165,147	211,883	248,949	1,625,979
ახალი გაცემული სესხები	779,381	-	-	779,381
გადატანა პირველ ეტაპზე	74,409	(74,409)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(256,445)	256,445	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(82,649)	82,649	-
დაფარული სესხები	(792,296)	(307,087)	(180,156)	(1,279,539)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(129,593)	(129,593)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	92,351	92,351
სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული (მოგება)/ზარალი	609	-	-	609
ბალანსი წლის ბოლოს	970,805	4,183	114,200	1,089,188

სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულების მოძრაობა 2024 წლისთვის შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

<i>სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულების მოძრაობა</i>	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში ფას 9-ის მიხედვით	2,077,510	517,930	125,594	2,721,034
ახალი გაცემული სესხები	1,006,677	-	-	1,006,677
გადატანა პირველ ეტაპზე	347,894	(347,894)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(420,375)	420,375	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(358,406)	358,406	-
დაფარული სესხები	(1,847,386)	(20,122)	(1,054)	(1,868,562)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(243,202)	(243,202)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	9,205	9,205
სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული (მოგება)/ზარალი	827	-	-	827
ბალანსი წლის ბოლოს	1,165,147	211,883	248,949	1,625,979

სესხის ტიპიდან და მოცულობიდან გამომდინარე საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს წლიურ 18%-36%-ში.

13. წინასწარ გადახდილი გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიამ გადასახადები უნდა გადაიხადოს საგადასახადო პორტალის გაერთიანებულ ანგარიშზე. შედეგად, 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარადგენს საგადასახადო აქტივსა და ვალდებულებას ნეტო ღირებულებით, თანხით 69,999 ლარი (აქტივი) და 52,547 ლარი (აქტივი), შესაბამისად.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

14. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
დასაკუთრებული ქონება**	69,717	81,177
უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის*	15,945	44,464
დასაკუთრებული ოქრო***	15,547	13,726
სხვა აქტივები	1,729	1,997
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურების რეზერვი:	-	(59,677)
	102,938	81,687

დასაკუთრებული ქონება შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
დასაკუთრებული უძრავი ქონება	21,500	81,177
დასაკუთრებული მოძრავი ქონება	48,217	-
დასაკუთრებული უძრავი ქონების გაუფასურების რეზერვი:	-	(59,677)
	69,717	21,500

* უზრუნველყოფა ფორვარდული კონტრაქტებისთვის წარმოადგენს ფულად უზრუნველყოფას, რომელიც ჩამოჭრილია ბანკის მიერ და უზრუნველყოფა კომპანიას კონტრაქტის ვადის გასვლისას. 2025 წლის ბოლოს აქტიურ ყველა ფორვარდულ კონტრაქტს ვადა გასდის 2026 წლის იანვარში.

** საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიას შეუძლია დაისაკუთროს და გაყიდოს ვადაგადაცილებულ სესხებზე უზრუნველყოფად გამოყენებული უძრავი და მოძრავი ქონებები. 2025 და 2024 წელს დასაკუთრებული ქონების საწყისი აღიარება განისაზღვრებოდა რეალური ღირებულებით, რომელიც შეფასებულია კომპანიის შიდა შემფასებლის მიერ უძრავი და მოძრავი ქონების საბაზრო ფასების შედარების შედეგად. დასაკუთრებული ქონება წლის ბოლოს შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

15. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი

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 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2025	აქტივი	ვალდებულება	ნეტო თანხა	ცვლილება მოგებაში ან ზარალში
ძირითადი საშუალებები	2,665	-	2,665	(559)
არამატერიალური აქტივები	2,059	-	2,059	(320)
სხვა აქტივები	-	-	-	(11,935)
სხვა ვალდებულებები	237	-	237	(2,706)
მიღებული სესხები	4,442	-	4,442	(34,348)
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(9,833)	(9,833)	4,731
საიჯარო ვალდებულებები	10,087	-	10,087	(4,562)
საგადასახადო ზარალი	35,800	-	35,800	35,800
საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	55,290	(9,833)	45,457	(13,899)
აუღიარებელი საგადასახადო აქტივი				
საგადასახადო ზარალი	(35,800)	-	(35,800)	(35,800)
სულ აუღიარებელი საგადასახადო აქტივი	(35,800)	-	(35,800)	(35,800)
წმინდა საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	19,490	(9,833)	9,657	(49,699)
ურთიერთგადაფარვა	(9,833)	9,833	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი	9,657	-	9,657	(49,699)

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

15. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი (გაგრძელება)

დროებითი სხვაობები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2024	აქტივი	ვალდებულება	ნეტო თანხა	ცვლილება მოგებაში ან ზარალში
ძირითადი საშუალებები	3,224	-	3,224	(4)
არამატერიალური აქტივები	2,379	-	2,379	545
სხვა აქტივები	11,935	-	11,935	-
სხვა ვალდებულებები	2,943	-	2,943	2,044
მიღებული სესხები	38,790	-	38,790	8,414
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(14,564)	(14,564)	(374)
საიჯარო ვალდებულებები	14,649	-	14,649	(1,003)
საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	73,920	(14,564)	59,356	9,622
ურთიერთგადაფარვა	(14,564)	14,564	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი	59,356	-	59,356	9,622

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის გადავადებული მოგების გადასახადის ბრუნვა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ნაშთი 1 იანვარს	59,356	49,734
აღიარებული მოგება-ზარალში		
საგადასახადო სარგებელი (ხარჯი)	(49,699)	9,622
ნაშთი 31 დეკემბერს	9,657	59,356

16. იჯარები

კომპანიას იჯარით აღებული აქვს ფართი სათავო ოფისის ფუნქციონირებისთვის და ასევე, ქირაობს ავტომობილს. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ასევე აშშ დოლარში.

იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 1-დან 3 წლამდე 2025 წლისთვის (2024: 2-დან 3 წლამდე). იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი 2025 და 2024 წლისთვის შეადგენს წლიურ 8.95%-13.92%-ს იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით, შესაბამისად.

აქტივის გამოყენების უფლება შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

აქტივების გამოყენების უფლება	სერვის- ცენტრები*	ავტომობილები	სულ
31 დეკემბერი 2023	64,863	6,086	70,949
შეფასებული ვადის ცვლილება	61,469	9,828	71,297
ცვეთა	(63,969)	(4,565)	(68,534)
გასვლა	(893)	-	(893)
31 დეკემბერი 2024	61,470	11,349	72,819
შეფასებული ვადის ცვლილება	15,367	4,360	19,727
ცვეთა	(38,418)	(4,962)	(43,380)
31 დეკემბერი 2025	38,419	10,747	49,166

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

16. იჯარები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულება შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

საიჯარო ვალდებულებები	სერვის-ცენტრები	ავტომობილები	სულ
31 დეკემბერი 2023	70,988	7,271	78,259
მოდIFIკაციის ეფექტი იჯარის ვადაზე	61,469	9,828	71,297
გასვლა	(1,750)	-	(1,750)
საპროცენტო ხარჯი	3,018	673	3,691
საიჯარო გადასახდელი	(72,250)	(6,000)	(78,250)
31 დეკემბერი 2024	61,475	11,772	73,247
მოდIFIკაციის ეფექტი იჯარის ვადაზე	15,367	4,360	19,727
საპროცენტო ხარჯი	5,271	1,764	7,035
საიჯარო გადასახდელი	(41,165)	(6,000)	(47,165)
სავალუტო კურსის ცვლილება	(2,410)	-	(2,410)
31 დეკემბერი 2025	38,538	11,896	50,434

17. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	შენიშნა*	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	კომპიუტერები, ავეჯი, ოფისის აღჭურვილობა და სხვა	სულ
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	448,028	34,731	132,249	615,008
შემოსვლა	-	-	3,158	3,158
გასვლა	-	-	(9,234)	(9,234)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	448,028	34,731	126,173	608,932
რეკლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონებაში	(448,028)	-	-	(448,028)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	-	34,731	126,173	160,904
დაგროვილი ცვეთა				
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	-	(34,731)	(128,131)	(162,862)
ცვეთა	-	-	(4,716)	(4,716)
გასული ძირითადი საშუალებების ცვეთა	-	-	9,234	-
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	-	(34,731)	(123,613)	(158,344)
ცვეთა	-	-	(694)	(694)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	-	(34,731)	(124,307)	(159,038)
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
2024 წლის 31 დეკემბერს	448,028	-	2,560	450,588
2025 წლის 31 დეკემბერს	-	-	1,866	1,866

*შენიშნა რეკლასიფიცირდა ძირითადი საშუალებებიდან საინვესტიციო ქონებაში. დეტალებისთვის იხილეთ მე-18 შენიშვნა. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული ქონება წარმოადგენდა სს "საქართველოს ბანკისგან" მიღებული სესხის (ჯამურად 419,307 ლარის ოდენობით) უზრუნველყოფას. წლის განმავლობაში აღნიშნული აქტივი ექსპლუატაციაში არ შესულა.

ძირითადი საშუალებების ისტორიული ღირებულება, რომლებსაც კომპანია იყენებს საოპერაციო საქმიანობაში, მაგრამ არის სრულად გაცვეთილი, შეადგენს 63,966 ლარს (2024: 104,282 ლარი).

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

18. საინვესტიციო ქონება

	შენიშვნები*
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	-
რეკლასიფიკაცია ძირითადი საშუალებებიდან	448,028
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	448,028

*შენიშვნები მოიცავს 2015 წელს შეძენილ შენობას სათავო ოფისისთვის. 2025 წელს შენობა რეკლასიფიცირდა ძირითადი საშუალებებიდან საინვესტიციო ქონებაში, რადგან დადგინდა, რომ მისი შემდგომი გამოყენება მიმართულია საინვესტიციო მიზნებზე (გაქირავება ან გაყიდვა). კომპანიის ხელმძღვანელობას დაწყებული აქვს აქტიური ქმედებები ამ მიზნის განსახორციელებლად. ასევე, აღარ იგეგმება შენობის ოპერაციული ან ადმინისტრაციულ მიზნებისთვის გამოყენება. შენობის სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს 943,285 ლარს. საინვესტიციო ქონება შეფასდა კომპანიის შიდა ძალებით პირდაპირი გაყიდვების შედარების მეთოდით (direct sales comparison approach), რომელიც მოიცავს მსგავსი ქონების საბაზრო ფასების ანალიზს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული ქონება წარმოადგენს სს "საქართველოს ბანკისგან" მიღებული სესხის (ჯამურად 470,598 ლარის ოდენობით) უზრუნველყოფას. წლის განმავლობაში აღნიშნული აქტივი ექსპლუატაციაში არ შესულა.

19. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები*	1,183	14,717
გადასახდელი დივიდენდები	-	11,667
სხვა ვალდებულებები	664	1,178
	1,847	27,562

*კომპანია ახორციელებს ტრანზაქციებს მისი ფუნქციონალური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში. შესაბამისად, კომპანიას წარმოეშობა სავალუტო რისკი. როდესაც ეს რისკი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანია, ორგანიზაცია შედის დოლარი/ლარის ფორვარდულ კონტრაქტში ადგილობრივ ბანკებთან.

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუდისკონტირებელი ფორვარდული კონტრაქტების საკონტრაქტო ღირებულება, რომლებსაც ერთ თვემდე საკონტრაქტო ვადა დარჩათ, შეადგენს 325,380 ლარს და 576,540 ლარს, შესაბამისად.

ფორვარდული კონტრაქტების მთლიანი ხარჯი და საბაზრო ღირებულების ცვლილება 2025 წლის განმავლობაში იყო 31,678 ლარი, ხოლო 2024 წლის განმავლობაში 49,213 ლარი.

20. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფიზიკური პირებისგან	673,359	121,812
ბანკებისგან	470,598	733,786
	1,143,957	855,598

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფიზიკური პირებიდან ყველა სასესხო ვალდებულება მიღებულია აშშ დოლარში. უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული სესხების საპროცენტო განაკვეთია 6%. სს "საქართველოს ბანკიდან" მიღებულია სამი სესხი (2024: სამი სესხი) ლარში, საპროცენტო განაკვეთით 13.5-14.2% (2024: 13.5-14.2%) შუალედში.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

20. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

სუბორდინირებული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2024
სესხის ძირი	718,541
დარიცხული პროცენტი	187,684
	906,225

კომპანიამ 2020 წლის 28 აპრილს აიღო სუბორდინირებული სესხი დამფუძნებლისგან - ლია მალრადისგან. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღნიშნული სესხი დაფარულია. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხი წარმოდგენილი იყო აშშ დოლარში.

2024 წელს კომპანია არღვევდა სს "საქართველოს ბანკისგან" დაწესებულ ფინანსურ შეზღუდვას, რომლის მიხედვითაც კომპანიას არ შეეძლო 50,000 ლარზე მეტი თანხის გატანა კაპიტალიდან ბანკის თანხმობის გარეშე. აღნიშნულთან დაკავშირებით კომპანიას არ ჰქონდა მოპოვებული პატიების წერილი. აღნიშნული სესხის მოცულობა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 420,594 ლარს, რომელიც წარდგენილი იყო ანგარიშგებაში, როგორც მოთხოვნამდე სესხი. 2025 წელს კომპანია აღნიშნულ შეზღუდვას აკმაყოფილებდა.

ბანკთან გაფორმებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას შეუძლია დამატებით 3,000 ლარის ათვისება (2024: 585,000). საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებას ვადა 2026 წლის 25 თებერვალს გასდის. აღნიშნული სესხი 2026 წლის თებერვალში გახანგრძლივდა 2027 წლის თებერვლამდე.

სასესხო ვალდებულებების მოკლევადიანი და გრძელვადიანი ნაწილები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

სასესხო ვალდებულებები:	მოკლევადიანი ნაწილი		გრძელვადიანი ნაწილი	
	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სესხის ძირი	611,955	846,455	508,818	-
საპროცენტო ვალდებულება	23,184	9,143	-	-
	635,139	855,598	508,818	-

წლის განმავლობაში სესხების მოძრაობა (მათ შორის სუბორდინირებული სესხის) შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ბანკები და ფიზიკური პირები, მათ შორის სუბორდინირებული სესხი	
	2025	2024
1 იანვრისთვის	1,761,823	2,372,300
ფულადი მოძრაობა		
სესხის აღება	1,156,260	2,200,812
გადახდილი ძირი	(1,569,634)	(2,890,300)
გადახდილი პროცენტი	(277,752)	(164,696)
არაფულადი მოძრაობა		
წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	111,319	198,035
გადაფასების ეფექტი	(38,059)	45,672
31 დეკემბრისთვის	1,143,957	1,761,823

ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფად გამოყენებულია კომპანიის მფლობელობაში არსებულ შენობასთან ერთად დაკავშირებული მხარის ქონებები. ასევე, 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხები უზრუნველყოფილია დამფუძნებლების თავდებობებით. აღნიშნული ფინანსური გარანტიის კონტრაქტთან დაკავშირებით კომპანიას არ გაუკეთებია ნაშთების კორექტირება, არაარსებითობიდან გამომდინარე.

მიღებული სესხების ვადიანობის ანალიზისთვის იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

21. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი მოიცავს:

მეწილე	წილი %	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ლია მალრამე	80%	800,000	800,000
ეკატერინე კახიანი	20%	200,000	200,000
სულ	100%	1,000,000	1,000,000

2025 წელს არ გამოცხადებულა დივიდენდი. 2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა 140,000 ლარის დივიდენდი დამფუძნებელთა წილების შესაბამისად.

22. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

სასამართლო დავა

კომპანიის ჩვეული საქმიანობის პროცესში მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა. თუმცა 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიმართ არ ყოფილა არანაირი მატერიალური სასამართლო დავა.

კომპანია დროდადრო აწარმოებს გარკვეულ სასამართლო დავებს პრობლემური კლიენტების მიმართ, თუმცა აღნიშნული სასამართლო დავებისგან გამომწვეული ფინანსური ეფექტი გათვალისწინებულია კლიენტებზე გაცემული სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვში.

საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) რეგულაციები

2018 წელს სებ-ის პრეზიდენტმა დაამტკიცა რეგულაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის შესახებ.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აცხადებს, რომ კომპანია სრულად აკმაყოფილებს სებ-ის რეგულაციებს 2025 და 2024 წლებში. 2025 წლის გარკვეული პერიოდის განმავლობაში კომპანია ვერ აკმაყოფილებდა ქიკ (ქონებრივი ინვესტიციების კოეფიციენტი) და ლიკვიდურობის კოეფიციენტს. აღნიშნულთან დაკავშირებით კომპანიამ განხორციელა კომპანიასა და სებ-ს შორის. 2025 წლის ბოლოსთვის აღნიშნული კოეფიციენტები დაკმაყოფილებული იყო. უნდა აღინიშნოს, რომ სხვა პირობების დაკმაყოფილების შესახებ მოსაზრება ყურდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შესაძლოა განსხვავდებოდეს მარეგულირებლის მსჯელობისაგან.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან 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 გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდოდ ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

საოპერაციო გარემო - განვითარებადი ბაზრები, როგორცაა საქართველო, ექვემდებარება სხვადასხვა რისკებს, სხვა განვითარებულ ქვეყნებთან შედარებით, როგორცაა ეკონომიკური, პოლიტიკური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკები. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენს საქართველოში ბიზნესზე, სწრაფად იცვლება, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები კი სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ მიმართულებაზე დიდ გავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში განვითარებულ მოვლენებთან ერთად.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

22. პირობითი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სხვა გაუთვალისწინებელი გარემოებები

2025 წელს კომპანიასთან ერთად მარნეულის ფილიალის თაღლითობის სისხლის სამართლის საქმეზე საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურის მიერ დაზარალებულად იქნა ცნობილი კომპანიის 13 მსესხებელი ფიზიკური პირი, რომელთა ქისებში ამოკლებული იყო უზრუნველყოფის საგანი და/ან აღმოჩნდა ბიჟუტერიით ჩანაცვლებული ნივთები. მსგავსი ტიპის ქისების ნაწილი წაღებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს საგამოძიებო სამსახურის საგამოძიებო დეპარტამენტის მიერ გამოძიების პროცესში და მიმდინარე მდგომარეობით ინახება საქართველოს ეროვნული ბანკის საცავში.

ანგარიშგების გამოცემის თარიღისათვის საქმე განიხილება სასამართლოში. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვერ აფასებს იმ პოტენციურ ვალდებულების მოცულობას, რომელიც შეიძლება წარმოექმნას თუ აღნიშნული დაზარალებული პირები მოსთხოვენ კომპანიას ზარალის ანაზღაურებას.

23. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა;
- კაპიტალთან დაკავშირებით, საქართველოს ეროვნული ბანკისა (სებ) და მსესხებლების მიერ დადგენილი მოთხოვნების დაკმაყოფილება; და
- გამოიმუშაოს მეწილეებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად მომსახურების შეფასებით.

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

კომპანია 2025 და 2024 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 ნაკლები.

24. 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 კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

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

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

მიღებული სესხები, მათ შორის სუბორდინირებული სესხები	ურთიერთობა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ლია მალრაძე	დამფუძნებელი	673,077	909,242
ქაიხოსრო მალრაძე	სხვა დაკავშირებული მხარე	-	119,733
სულ		673,077	1,028,975
სულ მიღებული სესხები, მათ შორის სუბორდინირებული სესხები		1,143,957	1,761,823

საპროცენტო ხარჯი	ურთიერთობა	2025	2024
ლია მალრაძე	დამფუძნებელი	(44,839)	(45,768)
მერაბ ღავთაძე	სხვა დაკავშირებული მხარე	-	(8,385)
ქაიხოსრო მალრაძე	სხვა დაკავშირებული მხარე	(1,005)	(6,467)
		(45,844)	(60,620)

სულ საპროცენტო ხარჯი (118,354) (201,726)

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურებამ შეადგინა 56,588 ლარი და 56,438 ლარი 2025 და 2024 წლებისთვის, შესაბამისად.

25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ერთ-ერთ დამფუძნებელთან არსებული სესხის ვადა, რომელიც 2026 წლის თებერვალში იწურებოდა, გახანგრძლივდა 2028 წლის თებერვლამდე. სესხის ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 115,790 ლარი.

ფინანსურ ინსტიტუტთან არსებული სესხის ვადა, რომელიც 2026 წლის თებერვალში იწურებოდა, გახანგრძლივდა 2027 წლის თებერვლამდე. სესხის ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 297,116 ლარი.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი”

მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

1. საქმიანობის მიმოხილვა	49
2. ფინანსური მაჩვენებლები და წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები	49
3. განვითარების გეგმა.....	50
4. ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული საკითხები.....	51
5. წარმოებული კვლევები და მისი განვითარების მიმოხილვა.....	51
6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა	52
7. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ.....	52
8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	52
9. კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესახებ	52

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შპს მისო „კრედიტორი“ დაარსდა 2011 წელს. ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა პარტიორთა კრება. ორგანიზაციის საქმიანობაზე ზედამხედველობას კი ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც ნიშნავს დირექტორს.

კომპანია წარმოდგენილია საკრედიტო, ფინანსური და იურიდიული განყოფილებით, ასევე, ფუნქციონირებს საკრედიტო კომიტეტით. ორგანიზაციის მთავარი საქმიანობაა სესხების გაცემა ფიზიკურ პირებზე. 2025 წლის მდგომარეობით, სესხები გაიცემა მხოლოდ ეროვნულ ვალუტაში.

კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს შემდეგ ფინანსურ პროდუქტებს: იპოთეკური/ზიზნეს და ავტო სესხები.

კომპანია თვალს ადევნებს მარეგულირებელ გარემოს და ნერგავს განხორციელებულ ცვლილებებს თავის ოპერაციებში.

კომპანიის დაფინანსების წყაროს წარმოადგენს კომპანიის დამფუძნებლები, მათთან დაკავშირებული პირები და საქართველოში მოქმედი კომერციული ბანკები (2025 წლისთვის სს „საქართველოს ბანკი“).

2. ფინანსური მაჩვენებლები და წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები

ა. საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები

საპროცენტო შემოსავალი

გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი

2025	2024
394,556	611,864
394,556	611,864

საპროცენტო ხარჯი

ბანკებისგან მიღებულ სესხებზე

სუბორდინირებულ სესხებზე

საიჯარო ვალდებულებებზე

ფიზიკური პირებისგან მიღებულ სესხებზე

2025	2024
(65,475)	(137,494)
(39,852)	(43,231)
(7,035)	(17,310)
(5,992)	(3,691)
(118,354)	(201,726)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

276,202	410,138
----------------	----------------

ბ. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები

დარიცხული პროცენტი

გამოკლებული: საექვო ვალების ანარიცხები

31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
1,061,494	1,565,048
27,694	60,931
1,089,188	1,625,979
(45,805)	(132,984)
1,043,383	1,492,995

2025 წელს გაცემული სესხების პორტფელი მნიშვნელოვნად შემცირდა.

2. ფინანსური მაჩვენებლები და წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები (გაგრძელება)

გ. სესხების უზრუნველყოფების შესახებ ინფორმაცია შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი ქონებით:		
უძრავი ქონება	339,632	533,148
ავტოტრანსპორტი	646,344	918,743
ოქრო	103,212	174,088
გამოკლებული: საექვო ვალების ანარიცხები	(45,805)	(132,984)
სულ გაცემული სესხები	1,043,383	1,492,995

2025 წელს გაცემული სესხების საერთო მოცულობა შემცირებულია. რაც გამოწვეულია ფილიალების დახურვით და ასევე რეგულაციით სარეკლამო სმს-ის დაგზავნის შესახებ. შესაბამისად ამ ტიპის სარეკლამო კამპანია შეჩერდა, რამაც გამოიწვია ახალი კლიენტების შემცირება და სესხების გაცემა. (სმს რეკლამა იყო ყველაზე ეფექტური ჩვენს სარეკლამო კამპანიებში). 2025 წელს შეიქმნა გარკვეული ზაზა სადაც უკვე შეგვიძლია კანონის ფარგლებში გავააქტიუროთ ეს სარეკლამო კამპანია (ზაზების შექმნაზე კვლავ გრძელდება მუშაობა).

დ. სასესხო ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფიზიკური პირებისგან	673,359	121,812
ბანკებისგან	470,598	733,786
	1,143,957	855,598

სასესხო ვალდებულებების ნაწილში გაზრდილია ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხები.

სუბორდინირებული სესხი:

	31 დეკემბერი 2024
სესხის ძირი	718,541
დარიცხული პროცენტი	187,684
	906,225

2020 წელს კომპანიამ დამფუძნებლისგან, ლია მადრადისგან, მიიღო სუბორდინირებული სესხი. 2022 წლის მაისიდან აღნიშნული სესხის საპროცენტო განაკვეთი 10%-დან შემცირდა 6%-მდე. 2025 წელს კი მოხდა სუბორდინირებული სესხის სრულად დაფარვა; აღნიშნული სესხის დაფარვის შემდეგ კომპანიამ აიღო ახალი არასუბორდინირებული სესხი უცხოურ ვალუტაში ლია მადრადისგან, რომლის საპროცენტო განაკვეთიც შეადგენს 6%.

3. განვითარების გეგმა

ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და მეწილეებს სურვილი აქვთ განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში, დაწერონ ახალი პროდუქტები და გახსნან დამატებითი ფილიალები მოთხოვნიდან გამომდინარე კონკურენტულ ლოკაციაზე.

აღსანიშნავია, რომ 2026 წლიდან განახლდა ორგანიზაციის სადამფუძნებლო დოკუმენტები, რომელიც მოერგო საკანონმდებლო მოთხოვნებსა და კარგი კორპ. მართვლობის სტანდარტებს, კომპანიას ჰყავს ახალი სამეთვალყურეო საბჭო (განახლებული შემადგენლობა) 2025 წლის 29 დეკემბრიდან, რომელიც დაკომპლექტდა საბანკო და მიკროსაფინანსო სფეროში გამოცდილი კადრებით, რაც საშუალებას მისცემს ორგანიზაციას განვითარების გზაზე დასახოს ახალი მიზნები, ეფექტურად და ეფექტიანად ფუნქციონირებისათვის ახალი ხედვები და მისიები. ორგანიზაციის ზომის, კომპლექსურობისა და სამომავლო გეგმების შესაბამისად გააუმჯობესოს მისი კორპორაციული მმართველობა და ზაზარზე პოზიციონირება.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

3. განვითარების გეგმა (გაგრძელება)

მიმდინარე აუდიტის დასრულების შემდგომ სამეთვალყურეო საბჭო გეგმავს შედეგების შესაბამის მყისიერ ქმედებებსა და ასევე მის მიხედვით ახალი ზედვებისა და სტრატეგიების დასახვას ორგანიზაციის მდგრადი განვითარებისათვის.

ჩვენი/კომპანიის მიზნებია:

1. საკრედიტო პორტფელის გაფართოება, რათა განვავრმოთ მდგრადი ზრდა;

2. რისკების მართვის გაუმჯობესება;

3. კომპანიის განმტკიცება, რათა მოვიზიდოთ ახალი პარტნიორები;

4. მომხმარებელთა ფინანსური მხარდაჭერა, მათთვის მაღალი ხარისხის მომსახურების შეთავაზება, მათი კმაყოფილების გაუმჯობესება.

ჩვენი კომპანია ამყობს თავისი გუნდით, რომლებიც მუშაობენ ეფექტურად, ერთგულად და ხარისხიანად, ხოლო მმართველობითი ორგანო მუდამ ზრუნავს მათ კეთილდღეობასა და განვითარებაზე, აძლევს მათ საშუალებას გაიზარდონ.

4. ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული საკითხები

კომპანიის დაგროვილი ზარალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 182,734 ლარს. კომპანიას 2025 წელს აქვს მთლიანი სრული შემოსავალი 91,976 ლარის ოდენობით. 2025 წელს კომპანია საქმიანობას აგრძელებს ერთი, სათავო, ფილიალით, მას შემდეგ რაც 2024 წელს სამი ფილიალი დახურა. აღნიშნულმა ქმედებამ კომპანიას საშუალება მისცა მნიშვნელოვნად დაეზოგა იჯარისა და სხვა საოპერაციო ხარჯები, ასევე ცენტრალიზებულად მომსახურებოდა გაცემულ სესხების პორტფელს.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის მიზანშეწონილია კომპანიისთვის და იგი მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში შემდეგი მიზეზების გამო:

- 2025 წელს კომპანია გასულია დადებით ფინანსურ შედეგზე, ხოლო აკუმულირებული ზარალები გამოიწვია 2023 წელს მომხდარი თაღლითობის შედეგად მარნეულის ფილიალში არსებული ოქროს სესხების ჩამოწერამ ღირებულებით 229 ათასი ლარი. რომ არა აღნიშნული ფაქტი, კომპანია 2024 წელსაც დაასრულებდა მოგებით;
- საჭიროების შემთხვევაში, დაკავშირებული მხარეები მზად არიან კომპანიაში შემოიტანონ დამატებითი სახსრები;
- როგორც ეს 25-ე შენიშვნაშია მოცემული, ერთ-ერთ დამფუძნებელთან არსებული სესხის ვადა, რომელიც 2026 წლის თებერვალში იწურებოდა, გახანგრძლივდა 2028 წლის თებერვლამდე;
- როგორც ეს 25-ე შენიშვნაშია მოცემული, ფინანსურ ინსტიტუტთან არსებული სესხის ვადა, რომელიც 2026 წლის თებერვალში იწურებოდა, გახანგრძლივდა 2027 წლის თებერვლამდე;
- დამატებითი სახსრების საჭიროების შემთხვევაში, კომპანია დაიწყებს აქტიურ სამუშაოებს საინვესტიციო ქონებაში არსებული შენობის გასაყიდად. შენობა კომერციულად მიმზიდველ ადგილას მდებარეობს და კომპანია იმედოვნებს, გაყიდვასთან დაკავშირებით არ შეექმნება პრობლემა;
- კომპანია თვლის, რომ საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში მისაღები ფულადი ნაკადები საკმარისი იქნება იმ დამდგარი ვალდებულებების დასაფარად, რომელიც კომპანიას წარმოეშობა მომავალ პერიოდებში.

5. წარმოებული კვლევები და მისი განვითარების მიმოხილვა

2025 წელს კომპანია არ იყო ჩართული კვლევებში და მსგავს ღონისძიებებში.

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

2025 წელს არ მომხდარა კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.

7. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

ორგანიზაციამ 2024 წელს დახურა სამი ფილიალი და 2025 საქმიანობას ახორციელებდა მხოლოდ სათავო ოფისის მეშვეობით. აღნიშნულმა ქმედებამ კომპანიას საშუალება მისცა მნიშვნელოვნად დაეზოგა იჯარისა და სხვა საოპერაციო ხარჯები.

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

მიუხედავად ჩვენი კრედიტული მიდგომისა ბიზნესისადმი, სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკები (სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი);

ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია რისკის მართვის პოლიტიკასა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე. კომპანიაში არსებული რისკების მართვის პოლიტიკა მკაფიოდ განსაზღვრავს საჭირო ქმედებებს ზემოთ ჩამოთვლილი რისკების თავიდან ასაცილებლად. საკრედიტო რისკი კომპანიას მინიმუმამდე აქვს დაყვანილი. ეს განპირობებულია იმითაც, რომ კომპანიას არ გააჩნია უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხები. ლიკვიდობის რისკის წინაშე კომპანია არ დგას, ვინაიდან გაცემული სესხების საშუალო ვადიანობა ნაკლებია კომპანიის მიერ მოზიდული სახსრების ვადიანობაზე.

ამასთანავე, კომპანიას გააჩნია საკრედიტო ხაზი მის მომსახურე ბანკში, რომელიც ნებისმიერ დროს შეუძლია აითვისოს. ასევე, კომპანია სავალუტო რისკების შემცირების მიზნით იყენებს ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორიცაა ფორვარდული კონტრაქტები.

ფინანსური რისკები დეტალურად იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

9. კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესახებ

კომპანია საქმიანობას ეწევა საქართველოში. ჩვენზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები. ამასთან, კომპანია ითვალისწინებს ეროვნული ბანკის „ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ“ დებულებას და ხელმძღვანელობს პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებით თავის საქმიანობის ფარგლებში.

მიუხედავად გამოწვევებისა, კომპანია ინარჩუნებს სტაბილურობას და სურს მომავალშიც საქმიანობა აწარმოოს სტაბილურად, ზედმეტი რყევების გარეშე.

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2026 წლის 27 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი



ქ. ვახიანი

ი. ტაბატაძე

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედიტორი“

მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

2025 წელს არ მომხდარა კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.

7. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

ორგანიზაციამ 2024 წელს დახურა სამი ფილიალი და 2025 საქმიანობას ახორციელებდა მხოლოდ სათავო ოფისის მეშვეობით. აღნიშნულმა ქმედებამ კომპანიას საშუალება მისცა მნიშვნელოვნად დაეზოგა იჯარისა და სხვა საოპერაციო ხარჯები.

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

მიუხედავად ჩვენი კრედიტული მიდგომისა ბიზნესისადმი, სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკები (სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი);

ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია რისკის მართვის პოლიტიკასა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე. კომპანიაში არსებული რისკების მართვის პოლიტიკა მკაფიოდ განსაზღვრავს საჭირო ქმედებებს ზემოთ ჩამოთვლილი რისკების თავიდან ასაცილებლად. საკრედიტო რისკი კომპანიას მინიმუმამდე აქვს დაყვანილი. ეს განპირობებულია იმითაც, რომ კომპანიას არ გააჩნია უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხები. ლიკვიდობის რისკის წინაშე კომპანია არ დგას, ვინაიდან გაცემული სესხების საშუალო ვადიანობა ნაკლებია კომპანიის მიერ მოზიდული სახსრების ვადიანობაზე.

ამასთანავე, კომპანიას გააჩნია საკრედიტო ხაზი მის მომსახურე ბანკში, რომელიც ნებისმიერ დროს შეუძლია აითვისოს. ასევე, კომპანია სავალუტო რისკების შემცირების მიზნით იყენებს ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორიცაა ფორვარდული კონტრაქტები.

ფინანსური რისკები დეტალურად იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

9. კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესახებ

კომპანია საქმიანობას ეწევა საქართველოში. ჩვენზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები. ამასთან, კომპანია ითვალისწინებს ეროვნული ბანკის „ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ“ დებულებას და ხელმძღვანელობს პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებით თავის საქმიანობის ფარგლებში.

მიუხედავად გამოწვევებისა, კომპანია ინარჩუნებს სტაბილურობას და სურს მომავალშიც საქმიანობა აწარმოოს სტაბილურად, ზედმეტი რყევების გარეშე.

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2026 წლის 27 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ ე. კახიანი

მთავარი ბუღალტერი _____ ი. ტაბატაძე