

# წელიური ანგარიში

2021



ეზიზი

# სარჩევი

## მართვითი ანგარიში

### მიმოხილვა

მოკლე მიმოხილვა	3
ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები	5
გენერალური დირექტორის მიმართვა	7

### სტრატეგია და საქმიანობა

მაკროეკონომიკის მიმოხილვა	10
ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია	19
ძირითადი შედეგების მიმოხილვა	20
მოზიდული სესხების მართვა	21
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	22
კორპორაციული პასუხისმგებლობა	27
ჩვენი გუნდი	34
ინოვაციების მართვა	38
ინფორმაციული ტექნოლოგიები	39

### მართვა

კორპორაციული მართვა	40
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	41
დირექტორატის წევრები	44

## ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	47
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	49
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	50
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	51
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	52
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	53

# მმართველობითი ანგარიში

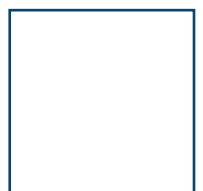


ეზბისი

# ჩვენ შესახებ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" (ემბისი) თანამედროვე, ინოვაციური და საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე მოქმედი ორგანიზაციაა, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე მეწარმეებისა და ფერმერებისთვის მათზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისების შეთავაზება, ფინანსური სახსრების და სასესხო პროდუქტების ხელმისაწვდომობის გაზრდა, გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობა მომხმარებლებთან.

ემბისი, როგორც სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ფინანსური ინსტიტუტი, ორიენტირებულია საკუთარი წვლილი შეიტანოს ქვეყნის მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.



## მისია

ემბისის მისიაა შექმნას მცირე მეწარმეების და ფერმერების განვითარების შესაძლებლობა, პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის ფინანსურ სტაბილურობას.



## მიზანი

კომპანიის მიზანია მცირე მეწარმეებისთვის და ფერმერებისთვის ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისების და პროდუქტების შეთავაზება, მომხმარებლებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობის ჩამოყალიბება.



## ღირებულებები

- გამჭვირვალობა;
- პასუხისმგებლობა;
- პარტნიორობა;
- ეთიკური კორპორაციული მართვა;
- ინოვაცია.



₾ **97.2** მლნ (+24%)  
მთლიანი აქტივები

₾ **75.1** მლნ (+9%)  
მთლიანი სესხები

**4.7%** (+0.4%)  
30 დღეზე  
ვადაგადაცილებული  
სესხები

₾ **20.3** მლნ (+16%)  
მთლიანი კაპიტალი

₾ **2.6** მლნ (+74%)  
წმინდა მოგება

**15** (+1)  
ფილიალების  
რაოდენობა

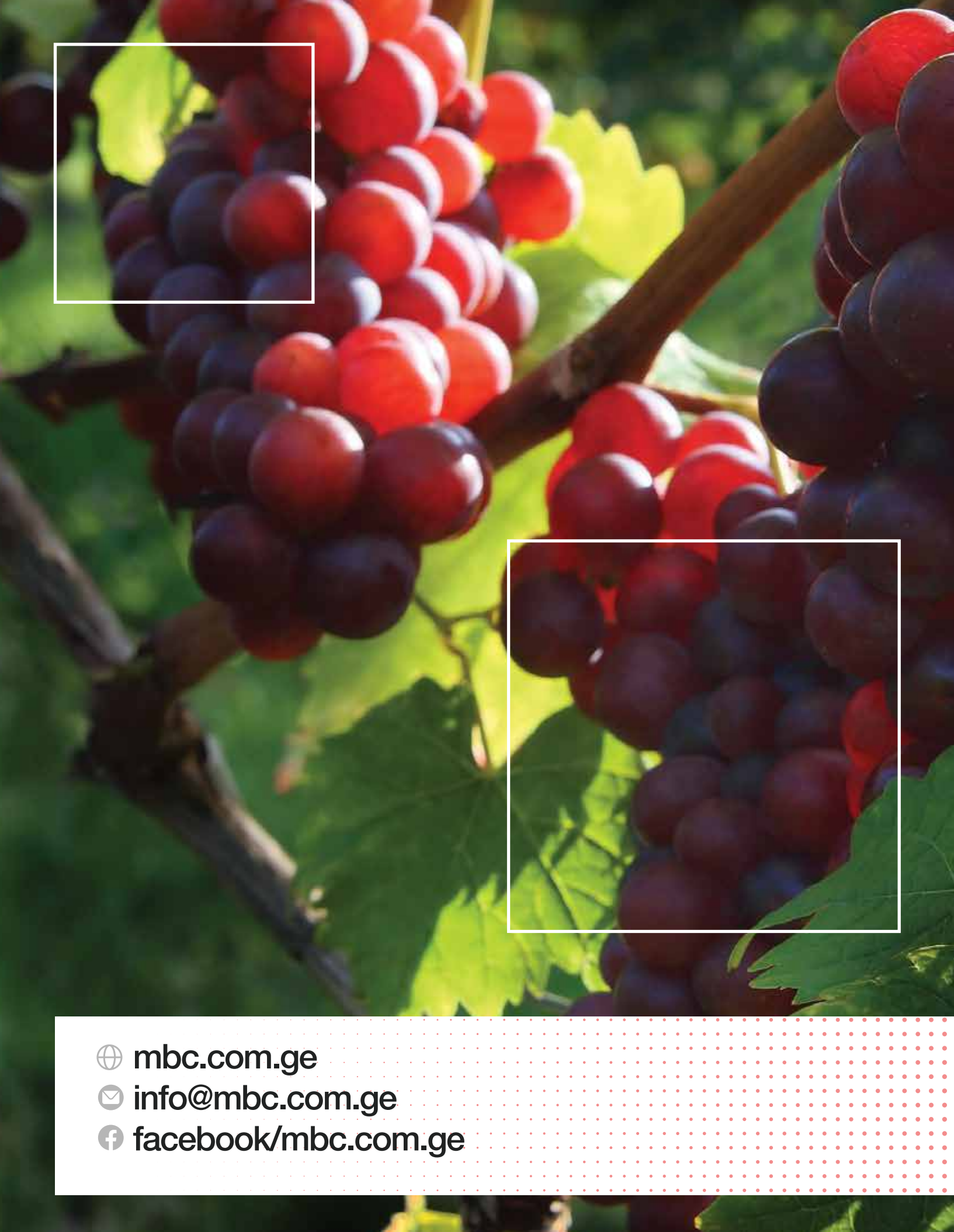
**224** (+42)  
თანამშრომლების  
რაოდენობა

**38,816** (+21,254)  
მომხმარებლების  
რაოდენობა

2021 წლის ივლისში, გერმანულმა საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანია Scope Ratings-მა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "ემბისი"-ს საკრედიტო რეიტინგი - B+ სტაბილური მეორედ მიანიჭა. როგორც 2020-ში, ისე 2021 წელს Scope-ის რეიტინგი - **B+ სტაბილური მიკროსაფინანსო ბაზარზე ყველაზე მაღალია**. აღნიშნული რეიტინგის ფარგლებში, 2022 წელს, ემბისი გეგმავს 15 მილიონი ლარის არაუზრუნველყოფილი ფასიანი ქაღალდების გამოშვებას.



**B+ Stable**



🌐 [mbc.com.ge](http://mbc.com.ge)

✉ [info@mbc.com.ge](mailto:info@mbc.com.ge)

📘 [facebook/mbc.com.ge](https://facebook.com/mbc.com.ge)



2021 წელი გამორჩეულად რთული და მნიშვნელოვანი გამოწვევების წელი იყო მიკროსაფინანსო ბაზრისთვის. მიუხედავად ამისა, ჩვენ მოვახერხეთ ადეკვატური ადაპტაცია და 2021 წელი წარმატებით დავასრულეთ. სწორედ მნიშვნელოვანი ცვლილებების ინიცირებით, ინოვაციური მიდგომების ინტეგრირებით, გამართული ბიზნესმოდელით, ცვალებად გარემოში სწრაფი რეაგირებით და ჩვენი გუნდის ერთობლივი ძალისხმევით მივალწიეთ ძლიერ ფინანსურ, საოპერაციო და სოციალურ შედეგებს, გავუმკლავდით სექტორში არსებულ გამოწვევებს და ვაგრძელებთ კომპანიის მდგრად განვითარებას.

ემბისიმ აღნიშნულ საანგარიშო პერიოდში კვლავ შეძლო აქტივების გაზრდა. სასესხო პორტფელმა წლის ბოლოს 75.1 მლნ ლარი შეადგინა. მთლიანი აქტივები 24%-ით გაიზარდა და 97.2 მლნ ლარი შეადგინა, მთლიანი კაპიტალი 16%-ით და 20.3 მლნ ლარი შეადგინა. 2021 წელი მოგებით დავასრულეთ, წმინდა მოგება- 2.6 მლნ. ლარს მიაღწია. უნდა აღინიშნოს, რომ რისკების პარამეტრების მიხედვით, კომპანია ერთ-ერთი საუკეთესო აღმოჩნდა მიკროსაფინანსო სექტორში.

2021 წელსაც, 2020 წლის მსგავსად, ემბისიმ მოახერხა, როგორც არსებული, ასევე ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან გრძელვადიანი, არაუზრუნველყოფილი სესხების მოზიდვა, რაც პარტნიორების მხრიდან ნდობის მკაფიო გამოხატულებაზე მიუთითებს.

კომპანიის მყარ და სტაბილურ რისკის პროფილს ნათლად მოწმობს საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო “Scope Ratings“-სგან მინიჭებული, მიკროსაფინანსო ბაზარზე უმაღლესი, საკრედიტო B+ რეიტინგი, რომელიც კომპანიამ პანდემიის პირობებშიც უცვლელად შეინარჩუნა.

- 2021 წელს ემბისიმ საუკეთესო წლიური ანგარიშის და გამჭვირვალობის საპატიო ჯილდო (BARTA) მოიპოვა. აღნიშნული კონკურსი იმართება ევროკავშირისა და მსოფლიო ბანკის ბულალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის რეფორმების მხარდაჭერის ეროვნულ ფონდთან (RSF) პარტნიორობით, რომლის მიზანია ქართული კომპანიების ანგარიშგების და გამჭვირვალობის ხარისხის ამაღლება.
- 2021 წელს ემბისიმ გაიმარჯვა საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსის „Meliora 2020“-ის კატეგორიაში “თანამშრომელთა მხარდაჭერა COVID პანდემიის პერიოდში”, რაც კომპანიისთვის განსაკუთრებით საამაყოა.

2021 წელს დაინერგა ახალი, მიკროსაფინანსო სექტორისთვის ინოვაციური პროდუქტები, გაუმჯობესდა კონტროლის მექანიზმები და ამაღლდა კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის ხარისხი. ემბისის გუნდმა მოახერხა განვითარების მაღალი მაჩვენებლების შენარჩუნება. სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორატის ერთობლივი ძალისხმევით კიდევ უფრო დაიხვეწა ორგანიზაციული სტრუქტურა, გაფართოვდა და განვითარდა სერვისცენტრების რეგიონალური ქსელი. წლის ბოლოს ემბისი 15 სერვისცენტრით იყო წარმოდგენილი საქართველოს მასშტაბით, ხოლო მისი გუნდი 230-მდე პროფესიონალისგან შედგებოდა. კომპანიის სტრატეგიულ მიმართულებად ჩამოყალიბდა დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების განვითარება. თანამედროვე ტექნოლოგიების გამოყენებით, მომხმარებლებს ვთავაზობთ ახალ და გამარტივებულ მომსახურებას, რომელიც დაზოგავს მათ დროს და ხელს შეუწყობს ემბისის, როგორც ინოვატორის პოზიციონირებას.

2021 წელს ემბისის გუნდმა წარმატებით გადაჭრა არსებული ამოცანები და ახალი გეგმები დაისახა, რაც შეუძლებელი იქნებოდა გუნდის მაღალი კომპეტენციის, კორპორატიული კულტურისა და სწორი ფასეულობების გარეშე. ჩვენ შევქმენით თანასწორი, სამართლიანი და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი სამუშაო გარემო, ვუზრუნველყავით გენდერული ბალანსის დაცვა და პრიორიტეტულ მიმართულებად ქალების მხარდაჭერა და გაძლიერება



განვსაზღვრეთ. ჩვენთვის კვლავ რჩება ახალგაზრდების ფინანსური განათლება პრიორიტეტად, 2021 წელს ემბისის გუნდმა შეძლო და გადაამზადა 200-ზე მეტი სკოლის მოსწავლე და სტუდენტი.

კომპანიის გუნდის დიდი პოტენციური მომავალშიც მიმართული იქნება მუდმივი განვითარებისაკენ, მომხმარებლისთვის მეტი სიახლის შეთავაზებისკენ და ფინანსურ ბაზარზე პოზიციების კიდევ უფრო განმტკიცებისკენ.

## **პერსპექტივები და მომავლის ხედვა**

2021 წელს ჩვენ გავუმკლავდით რთულ გამოწვევებს, მივალწიეთ ძლიერ ფინანსურ შედეგებს, გვაქვს პროგრესი ყველა სტრატეგიული მიმართულებით, გავაძლიერეთ კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა, შევექმენით კიდევ უფრო მეტი სამუშაო ადგილი თბილისსა და რეგიონებში და რა თქმა უნდა, 2022 წლისთვის ამბიციური გეგმები დავსახეთ. მსურს განსაკუთრებული მადლობა გადავუხადო ემბისის მთლიან გუნდს მათი შრომისთვის, თავდადებისთვის და აქციონერებთან ერთად მივულოცო ჩვენი შედეგები და

მიღწევები. ჩვენ ყველამ ერთად შევძელით და მოვახერხეთ ახალ, ჰანდემის შემდგომ რეალობასთან ადაპტაცია, ერთად გავაგრძელეთ კომპანიის და პირადი განვითარება.

მომავალ წელს ემბისის მთავარ ამოცანას მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება წარმოადგენს. შესაბამისად მოსალოდნელი ტრანსფორმაციის ეტაპები და შედეგები ბიზნეს გეგმაში განვსაზღვრეთ, ხოლო განსახორციელებელი ქმედებებისა და ცვლილებებისთვის მზადება წლის დასაწყისში დავიწყეთ. ვფიქრობთ, რომ ბანკად გარდაქმნის პროცესი წარმატებით დასრულდება და კომპანია განვითარების სრულიად ახალ საფეხურზე გადავა. დარწმუნებული ვარ, რომ თანამედროვე მიდგომებით, ჩვენი თანამშრომლების, დირექტორატის და აქციონერების ძლიერი სულისკვეთებით გავაგრძელებთ მდგრად განვითარებას, ჩვენი მომხმარებლებისთვის ფინანსურ რესურსებზე წვდომის გაზრდას, სამუშაო ადგილების შექმნას, სოციალურ პროექტების განხორციელებას და შევძლებთ დასახული მიზნების მიღწევას.

**გია კატრიაშვილი**  
გენერალური დირექტორი

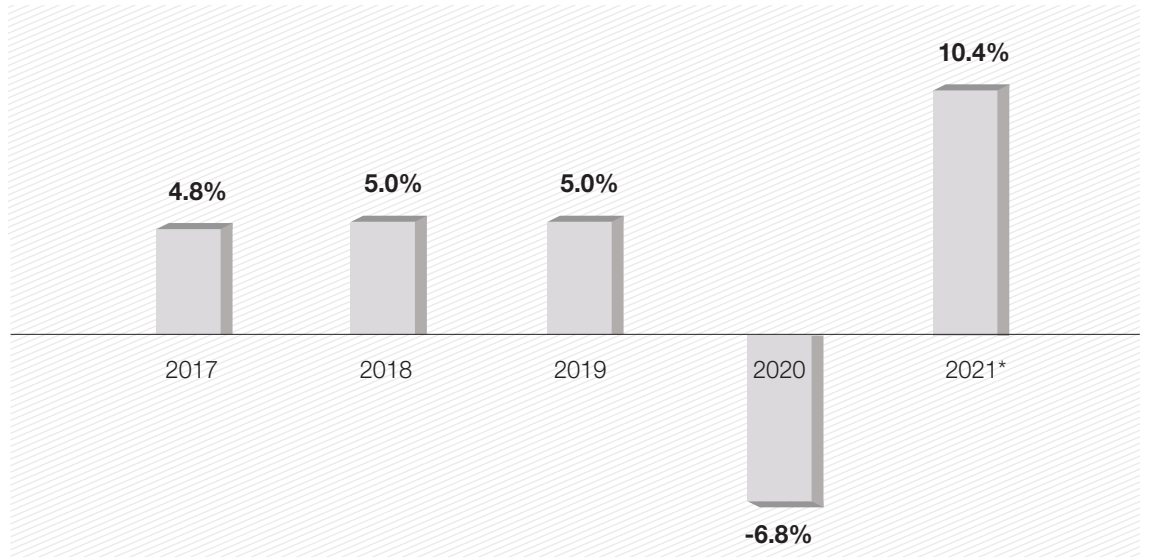


# მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

## მშპ-ს რეალური ზრდა

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს წინასწარი მონაცემებით 2021 წელს რეალური მშპ-ს ზრდამ 10.4% შეადგინა, მაშინ როცა გასულ 2020 წელს ქვეყნის ეკონომიკის რეალური ზრდა -6,8% იყო.

## მშპ-ს რეალური ზრდა



წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტო

2020 წლის მშპ-ს ვარდნა მნიშვნელოვნად აღემატებოდა საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციების მიერ 2020 წლის დასაწყისში გაკეთებულ ეკონომიკურ პროგნოზებს, მსოფლიო ბანკის მოლოდინით 2020 წელს ეკონომიკური ვარდნა 2,8-4,4%-იან დიაპაზონში უნდა ყოფილიყო<sup>2</sup>, ხოლო აზიის განვითარების ბანკი 0%-იან ზრდას პროგნოზირებდა<sup>3</sup>. 2021 წელს საქართველოს ეკონომიკის ზრდამ გაამართლა საქართველოს მთავრობის მოლოდინი, რომელიც ეკონომიკური ზრდის 10%-ის გადაჭარბებას პროგნოზირებდა<sup>2</sup>.

<sup>2</sup> წყარო: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2020/04/08/in-georgia-real-gdp-growth-projected-to-slow-due-to-impacts-of-covid19>

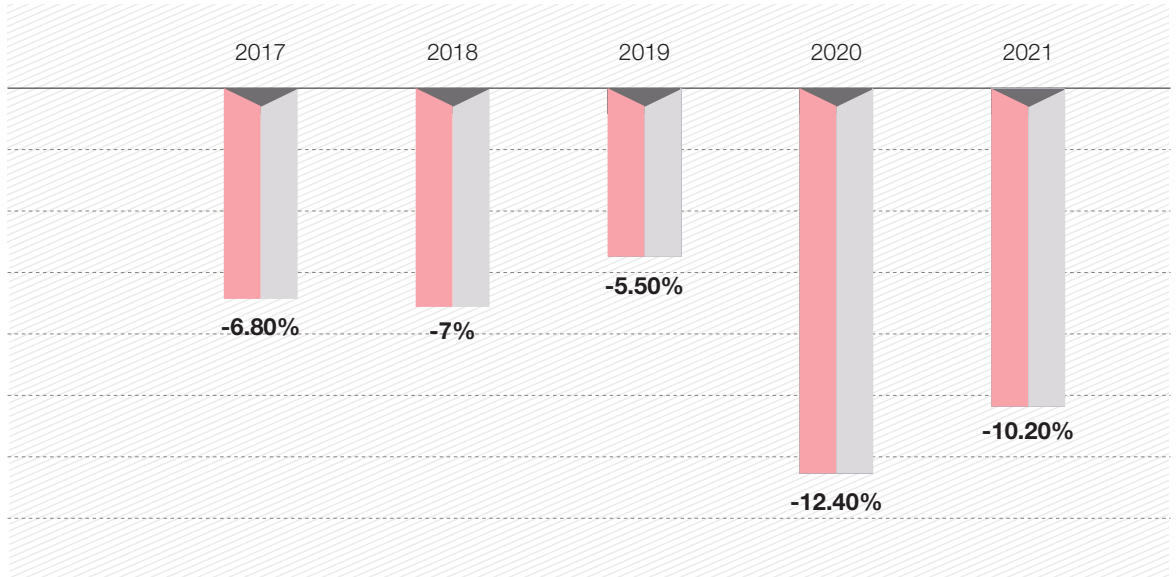
<sup>3</sup> წყარო: <https://www.adb.org/news/georgias-economy-recover-covid-19-impact-2021-45-growth-adb>

## მიმდინარე ანგარიში

2021 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტმა - 1 882 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 92.8 მილიონი აშშ დოლარით შემცირებულია, ხოლო მშპ-სთან მიმართებით -10.2%-ს შეადგენს.

2020 წელს საქართველოს საგადასახადო ბალანსის მიმდინარე ანგარიშმა - 1 965 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, 2019 წელთან შედარებით აღნიშნული დეფიციტი გაზრდილია 1 005 მილიონი აშშ დოლარით. მშპ-სთან მიმართებით მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 2019 წლის 5,5%-დან 2020 წელს 12,4%-მდე გაიზარდა.

## მიმდინარე ანგარიში მშპ-სთან



2021 წლის გაუმჯობესება გაზრდილმა გადმორიცხვებმა, ექსპორტმა, პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა, ტურიზმმა და ეროვნული ვალუტის გამყარებამ განაპირობა.

## ექსპორტი იმპორტი

2021 წლის მონაცემებით ექსპორტი წინა წელთან შედარებით გაზრდილია 0.9 მილიარდი აშშ დოლარით და შეადგენს 4.2 მილიარდ აშშ დოლარს, ხოლო იმპორტი გაზრდილია 2 მილიარდი აშშ დოლარით და შეადგენს 10.1 მილიარდ აშშ დოლარს.

ექსპორტში მნიშვნელოვანი წილი უკავიათ, დსთ-ს ქვეყნებს - მთლიანი ექსპორტის 47%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 17%, ჩინეთს - 14.5%.

იმპორტში მნიშვნელოვანი წილი უკავიათ, დსთ-ს ქვეყნებს - მთლიანი ექსპორტის 28%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 23%, თურქეთი - 18%.

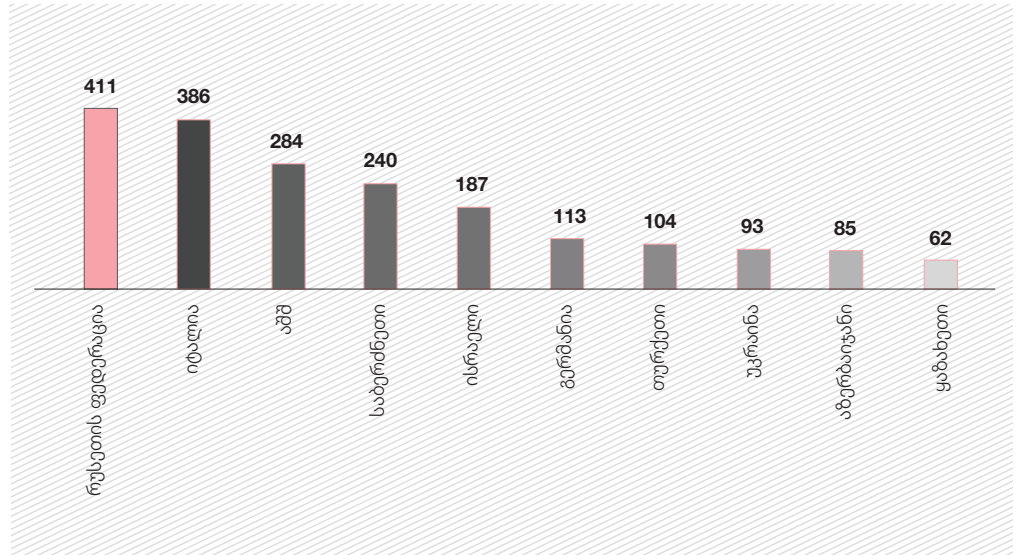
## ფულადი გზავნილები

2021 წლის ფულადი გზავნილების ჯამურმა ჩარიცხვებმა 2350 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც 464 მილიონი დოლარით (25%-ით) აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

2021 წლის გადარიცხვებმა შეადგინა 317 მილიონი აშშ დოლარი, რაც 70 მილიონი აშშ დოლარით (28%-ით) აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

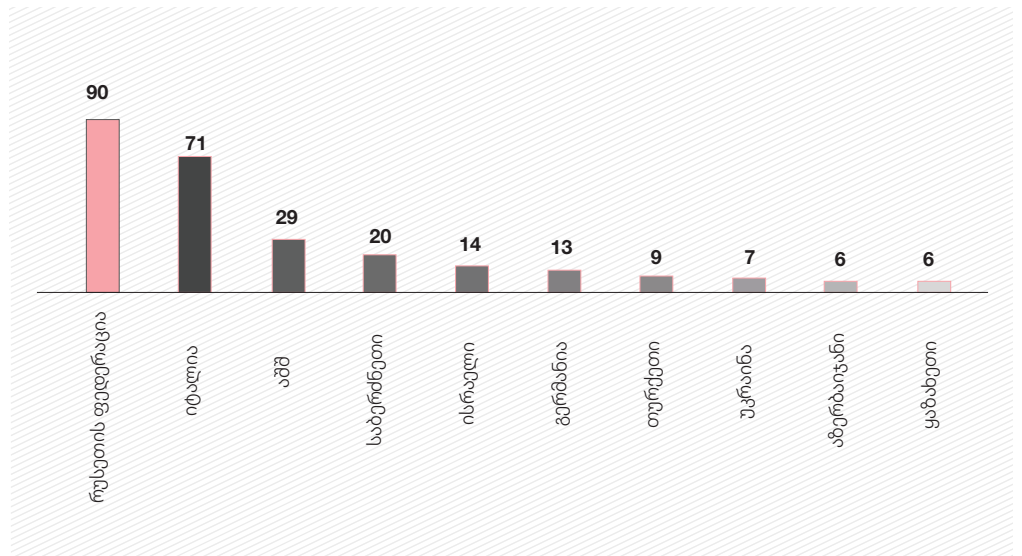
ჩარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით არის შემდეგი, რუსეთის ფედერაცია - მთლიანი ჩარიცხვების 19%, იტალია - 16%, აშშ - 12%, საბერძნეთი - 10%.

**ფულადი გზავნილების  
ჩარიცხვაები უმსხვილესი  
ქვეყნების მიხედვით  
(მლნ. ლარი)**



გადარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით, რუსეთის ფედერაცია - მთლიანი გადარიცხვების 29%, თურქეთი - 22%, უკრაინა -9%, აზერბაიჯანი 6%.

**ფულადი გზავნილების  
გადარიცხვაები  
უმსხვილესი  
ქვეყნების მიხედვით  
(მლნ. ლარი)**



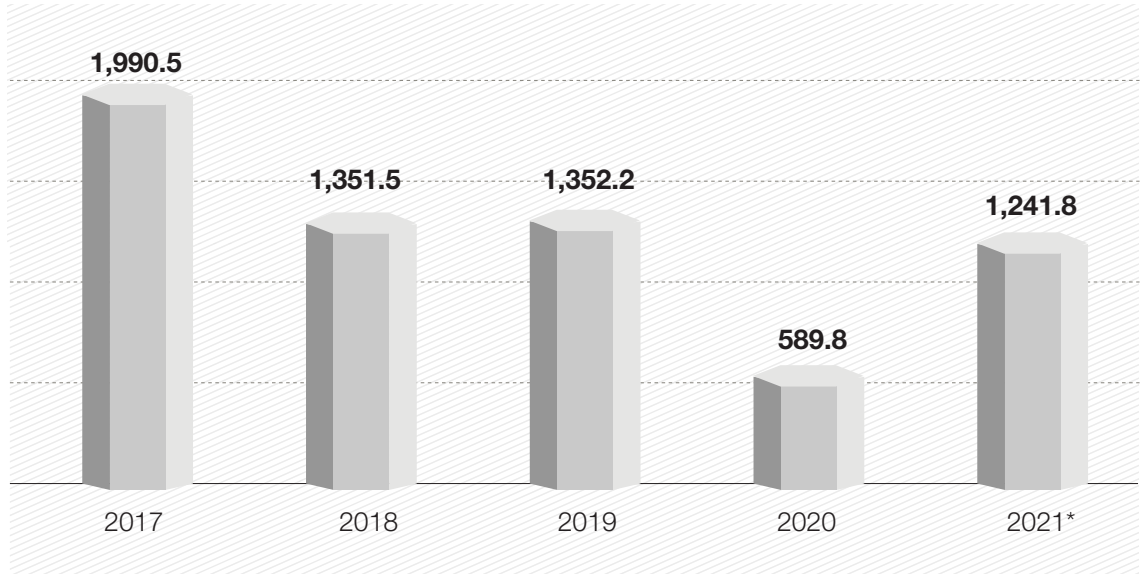
**ტურიზმი**

პანდემიით გამოწვეული გადაადგილების შეზღუდვების გამო 2020-2021 წლებში მნიშვნელოვნად შემცირდა ვიზიტორების რაოდენობა საქართველოში. 2020 წელს არარეზიდენტი ვიზიტორების საშუალო თვიურმა რაოდენობამ 91.8 ათასი შეადგინა, ძირითადად მოსაზღვრე ქვეყნებიდან, რაც 2019 წლის ვიზიტორების რაოდენობის მხოლოდ 18% იყო. ვიზიტორების მცირე რაოდენობა გაგრძელდა 2021 წლის პირველ ორ კვარტალშიც, თუმცა მე-3 კვარტლიდან შეინიშნება ვიზიტორების მკვეთრი ზრდა. ჯამურად 2021 წელს არარეზიდენტი ვიზიტორების საშუალო თვიურმა რაოდენობამ შეადგინა 118,6 ათასი, რაც წინა წელთან შედარებით 30%-იანი ზრდაა.

## პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

2021 წლის წინასწარი მონაცემებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები შეადგენს 1 152,8 მილიონ აშშ დოლარს. 2020 წელთან შედარებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები გაზრდილია 101%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით მონაცემები შემცირებულია 14%-ით.

### პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მლნ. აშშ დოლარი)



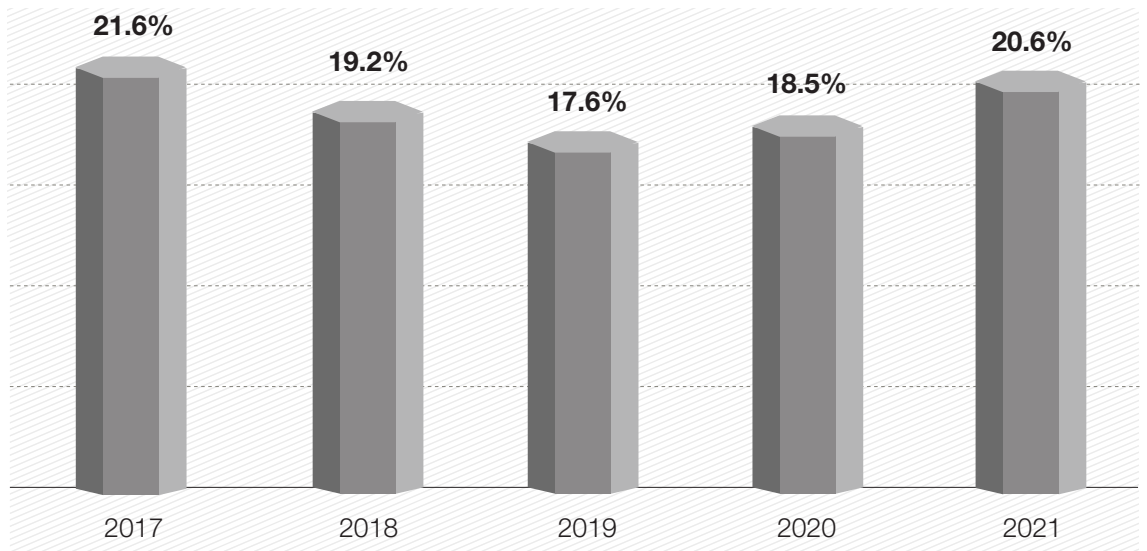
2021 წლის მონაცემებით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები ქვეყნების მიხედვით - ყველაზე დიდი პირდაპირი უცხოელი ინვესტორი საქართველოში არის გაერთიანებული სამეფო, ჯამური ინვესტიციების თითქმის 52%-ით, შემდეგ ნიდერლანდები 11%, ჩეხეთი 7%, თურქეთი 6%-ით, და რუსეთი 5%-ით.

2021 წლის მონაცემებით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები სექტორების მიხედვით - ყველაზე მეტ პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციას საქართველოში საფინანსო სექტორი იზიდავს, მთლიანი პირდაპირი ინვესტიციების 38,5%-ს, შემდეგ მოდის გართობა, დასვენება და სხვა სახის მომსახურება 20%, ენერჯეტიკა - 14%-ით, დამამუშავებელი მრეწველობა 12%-ით, უძრავი ქონება - 7%.

## დასაქმება-ხელფასები

პანდემიამ გავლენა იქონია უმუშევრობის მაჩვენებელზეც. 2021 წლის მონაცემებით, უმუშევარი ადამიანების რაოდენობამ 291,9 ათასი ადამიანი შეადგინა, რაც 10 000-ით აღემატება 2020 წლის მონაცემებს, ხოლო 2019 წლის მონაცემებს აღემატება 15 000 ადამიანი. უმუშევრობის დონე 2021 წლის მონაცემებით შეადგენს 20.6%-ს, 2020 წელს უმუშევრობის დონე 18.5%, ხოლო 2019 წელს 17.6% იყო.

### უმუშევრობის დონე



რაც შეეხება საშუალო თვიურ ნომინალურ ხელფასს, 2021 წლის მე-4 კვარტლის მონაცემებით განისაზღვრა 1463,8 ლარით. 2020 წლის მონაცემებთან შედარებით ის გაიზარდა 15%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 23%-ით (2020 წელს 1,191 ლარი, 2019 წელს 1129,5 ლარი).

### გაცვლითი კურსი და საერთაშორისო რეზერვები

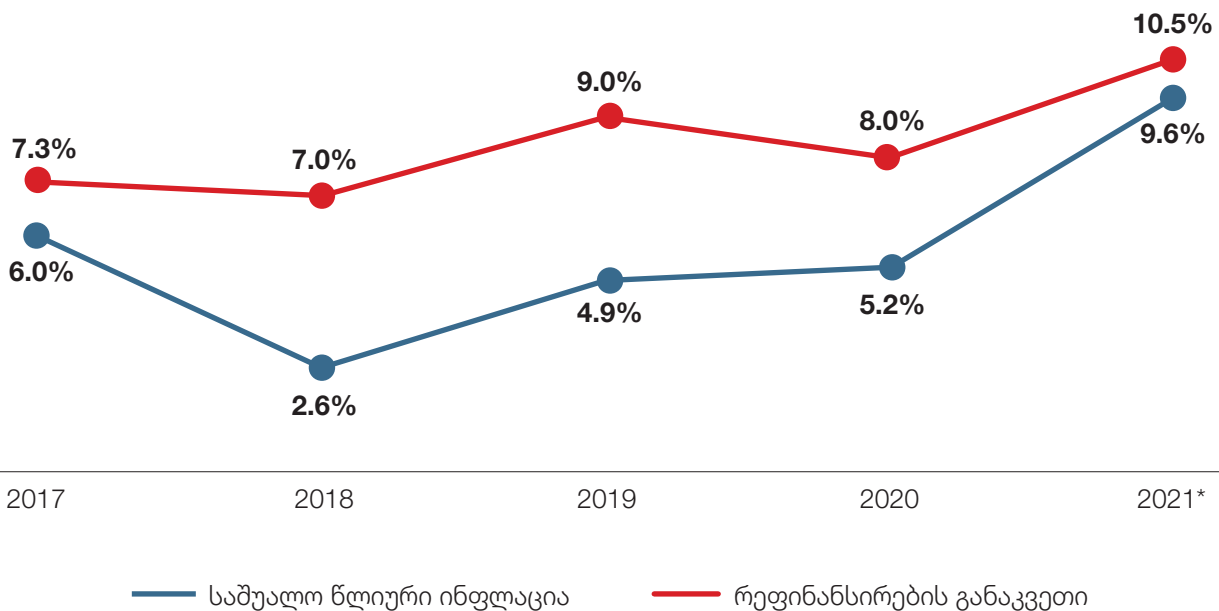
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით, ვალუტის კურსი მცირედით გამყარდა. 2021 წლის განმავლობაში ვალუტა გაუფასურდა 2020 წელთან შედარებით, თუმცა 2021 წლის სექტემბერ-დეკემბრის პერიოდში დაიწყო გამყარება. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით ლარი აშშ დოლართან გამყარდა 5%-ით, ხოლო ევროსთან 13%-ით. 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით კი აშშ დოლარი გაუფასურდა 8%-ით, ხოლო ევროსთან მიმართებით 9%-ით.

გამყარების ტენდენცია ჰქონდა ეროვნულ ვალუტას თურქულ ლირასთან და რუსულ რუბლთან მიმართებითაც. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარი თურქულ ლირასთან 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით გამყარდა 47%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 51%-ით. რუსულ რუბლთან მიმართებით კი - 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით 6%-ით და 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით 11%-ით.

2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა სავალუტო აუქციონებზე ინტერვენციებით 332.9 მილიონი აშშ დოლარი გაყიდა, ხოლო ვალუტის შესყიდვა არ განუხორციელებია. ეროვნული ბანკის ოფიციალური სარეზერვო აქტივები 2021 წლის ბოლოს 4.1 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენდა, 2020 წლის ბოლოს მდგომარეობით კი 3.9 მილიარდ აშშ დოლარს.

### ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი

2021 წელს საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 9,6% შეადგინა, რაც მიზნობრივ 3%-იან მაჩვენებელს მნიშვნელოვნად აღემატება, ინფლაციის შესამცირებლად ეროვნულმა ბანკმა მნიშვნელოვნად გაამკაცრა მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი, 2021 წლის ბოლოსთვის რეფინანსირების განაკვეთი 10.5%-ს შეადგენდა, რაც 2.5 პროცენტული პუნქტით მეტია წინა წლის ბოლოს მაჩვენებელზე.



### სახელმწიფო ბიუჯეტი

2020 წელს სახელმწიფო ერთიანი ბიუჯეტის დეფიციტი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, დადგენილ 3%-იან ზღვარს გადააჭარბა და ნომინალურ მშპ-სთან - 9% შეადგინა. 2019 წელს იგივე მაჩვენებელი - 2,6% იყო, ხოლო 2017-2018 წლებში 1%-ზე ნაკლები. წინასწარი მონაცემებით დეფიციტი გაუზოგბესდა 2021 წელს - 6.7%-მდე, თუმცა ისევ მნიშვნელოვნად აჭარბებს დადგენილ 3%-იან ზღვარს.

2020 წელს მნიშვნელოვნად გაიზარდა სახელმწიფო ვალის ოდენობა, ხოლო მთავრობის ვალის მოცულობამ მშპ-სთან მიმართებით გადააჭარბა „ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ კანონით დადგენილ 60%-იან ზღვარს და 60.7% შეადგინა, აქედან 48% საგარეო ვალს, ხოლო 12,7 % საშინაო ვალს უკავია.

საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალმა 2020 წლის ბოლოს მდგომარეობით 24,7 მილიარდი ლარი შეადგინა, ხოლო 2021 წლის მდგომარეობით 25,4 მილიარდ ლარს შეადგენდა. საშინაო ვალმა, 2020 წლის ბოლოს 6,2 მილიარდი ლარი შეადგინა, ხოლო 2021 წლის დეკემბრის მდგომარეობით 5,8 მილიარდ ლარს შეადგენდა.

### საერთაშორისო რეიტინგი

მიუხედავად იმისა, რომ 2020-2021 წლები მთელი მსოფლიოსთვის, მათ შორის კი, საქართველოსთვის, გამოწვევებით სავსე იყო, უდიდესი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ საქართველოსთვის მინიჭებული სუვერენული საკრედიტო რეიტინგები არ შეცვლილა, Moody's -Ba2 სტაბილური პერსპექტივით, S&P- BB რეიტინგი, სტაბილური პერსპექტივით, Fitch- BB რეიტინგი, პერსპექტივა სტაბილურიდან შეიცვალა ნეგატიურით.

### ბიზნესის კეთების რეიტინგი

მსოფლიო ბანკის ბიზნესის კეთების სიაღვივის რეიტინგში 2020 წელს საქართველომ მე-7 ადგილი დაიკავა (190 ქვეყანას შორის), მიუხედავად იმისა რომ საქართველოს ჯამური ქულა 2020 წელს რეიტინგში წინა წელთან მიმართებაში 83,5-დან 83,7-მდე გაიზარდა, ქვეყნის პოზიციამ რეიტინგში 1 ადგილით მე-6 პოზიციიდან მე-7-მდე გადმოინაცვლა. საქართველოზე წინ რეიტინგში არიან ისეთი ქვეყნები როგორცაა, ახალი ზელანდია, სინგაპური, ჰონგ-კონგი, დანია, სამხრეთ კორეა, აშშ.

### 2022 წლის ეკონომიკური პროგნოზი

COVID-19-ის პანდემიამ საქართველოს ეკონომიკას მნიშვნელოვანი დარტყმა მიაყენა, მობილობის შეზღუდვამ, საერთაშორისო ტურისტების ჩამოსვლის მოულოდნელმა შეჩერებამ, წამყვანი ეკონომიკური სექტორების დაპაუზებამ და სუსტმა საგარეო მოთხოვნამ 2020 წელს 6.8 პროცენტის ეკონომიკური ვარდნა გამოიწვია. უმუშევრობის ზრდამ და შემოსავლის დაკარგვამ სიღარიბის მაჩვენებელი დაახლოებით 5.4 პროცენტული ერთეულით გაზარდა. ინფლაციამ, ფისკალურმა დეფიციტმა და სახელმწიფო ვალმა დადგინდა ზღვარს გადააჭარბა. მიუხედავად ამისა, საქართველოს ეკონომიკამ 2021 წლის მეორე კვარტლიდან გაუმჯობესება დაიწყო, მნიშვნელოვნად გაიზარდა ექსპორტ-იმპორტის, დღგ-ს გადამხდელ სანარმოთა ბრუნვების, საფინანსო სექტორის ზრდის, წმინდა ფულადი გზავნილებისა და სხვა ეკონომიკური მაჩვენებლები. დადებითი ეკონომიკური ტენდენციების გათვალისწინებით ეკონომიკის წლიურმა ზრდამ ორნიშნა ნიშნულს მიაღწია. აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით 2022 წლისათვის მოსალოდნელია ეკონომიკური ზრდა 3.5% პროცენტის ფარგლებში, ხოლო 2023 წელს მომდევნო წლებში საშუალოდ 5% პროცენტის ფარგლებში.

როგორც სტატისტიკიდან ჩანს 2021 წელს ძირითადი მაკროეკონომიკური პარამეტრები გაუმჯობესდება 2020 წელთან შედარებით, რაც აისახება მშპ-ს ზრდაშიც. 2022 წლის მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები მნიშვნელოვნად დაკავშირებულია რუსეთ-უკრაინის ომის ეფექტზე, კერძოდ მოსალოდნელია ტურიზმის, ექსპორტის და ჩარიცხვების მაჩვენებლების შემცირება. მაკროეკონომიკურ მაჩვენებლებში ერთ-ერთ ძირითად გამოწვევას ინფლაციის მაღალი დონე წარმოადგენს, რომლის შერბილების მიზნითაც საქართველოს ეროვნული ბანკი მიმართავს მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის გამკაცრების ზომებს. გამომდინარე, იქიდან რომ ინფლაციის რეალური მაჩვენებელი ჯერ კიდევ მნიშვნელოვნად სცდება მიზნობრივ მაჩვენებელს არ არის მოსალოდნელი მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის მნიშვნელოვანი კლება 2022 წელს. აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით „2022 წელს ინფლაცია შენელებულია 7%-იან ნიშნულამდე, ხოლო 2023 წელს 4%-იან ნიშნულს მიაღწევს. 2022 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის ზრდა პროგნოზირებულია 10%-მდე, რასაც ნავთობზე ფასების მატების მოლოდინი განაპირობებს, ხოლო 2023 წელს 7.5%-მდე შემცირდება. ექსპორტი 12.1%-ით გაიზარდება 2022 წელს და 14,9%-ით 2023 წელს.





**მიკროსაფინანსო  
ბაზრის  
მიმოხილვა**

## ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი

მიუხედავად პანდემიისა, მიკროსაფინანსო სექტორმა 2020-2021 წლებში, როგორც აქტივების, ისე სასესხო პორტფელის ზრდა დააფიქსირა.

### მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა და აქტიური სესხების რაოდენობა

2021 წელს გაგრძელდა მიკროსაფინანსო სექტორში რეგისტრირებულ მონაწილეთა კლების ტენდენცია, რასაც თავის მხრივ დამატებით ხელი შეუწყო პანდემიამ. 2021 წლის მეოთხე კვარტლის ბოლოს რეგისტრირებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების (შემდგომში „მისო“) რაოდენობამ 38 შეადგინა, პანდემიის პირობებში 2020-2021 წლებში მიკროსაფინანსო ბაზარი 10-მა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციამ დატოვა.

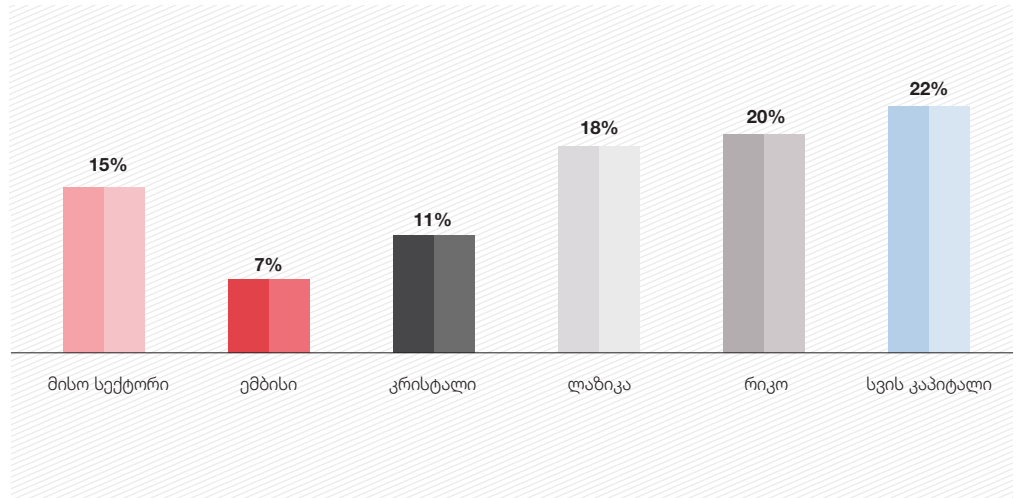
2021 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორში აქტიური სესხების რაოდენობა 727 ათასს შეადგენდა, რაც 2020 წლის ბოლოსთან შედარებით გაზრდილია 9%-ით.

### მიკროსაფინანსო სექტორის აქტივები და მთლიანი სესხები

2021 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორის ჯამურმა აქტივებმა 1.6 მილიარდი ლარი, ხოლო აქტივების წლიური ზრდის ტემპმა 10,7% შეადგინა. მიკროსაფინანსო სექტორის მთლიანმა პორტფელმა 2021 წლის ბოლოს 1.3 მილიარდ ლარს გადააჭარბა, ხოლო წლიურმა ზრდის ტემპმა 14,9% შეადგინა.

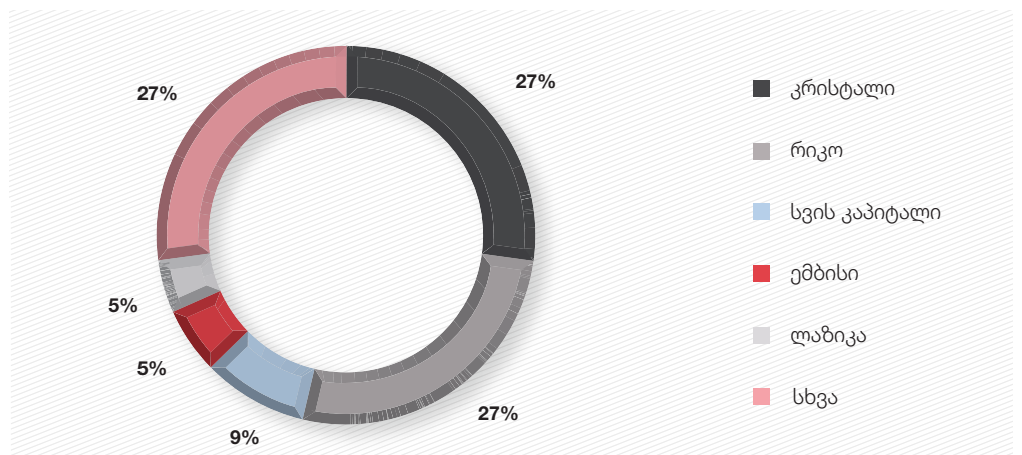
2021 წელს მისო ბაზრის პორტფელის ზრდამ 15% შეადგინა, სვის კაპიტალის - 22%, რიკო -20%, ლაზიკა -18%, კრისტალის - 11%-ით, ხოლო ემბისი - 7%-ით გაიზარდა.

### მთლიანი პორტფელის ზრდა



### მისო სექტორის წილობრივი გადანაწილება

პორტფელის (მთლიანი სესხები) ზომის მიხედვით სექტორის წარმომადგენლების წილობრივი გადანაწილება 2021 წლის ბოლოს მონაცემებით შემდეგია: კრისტალი - 27%, რიკო კრედიტი - 27%, სვის კაპიტალი - 9%, ემბისი - 5%, ლაზიკა კაპიტალი - 5%, ხოლო დანარჩენ 33 მისოს უკავია ბაზრის პორტფელის 27%.

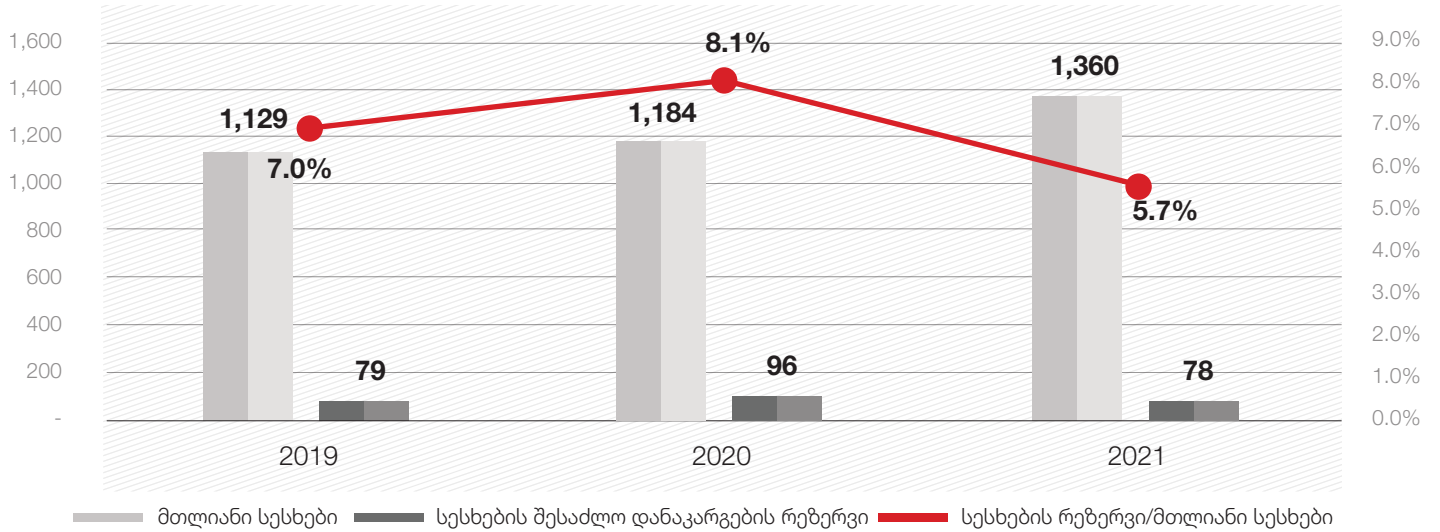


ემბისი 2022 წელს გეგმავს ბაზრის წილის ზრდას, რასაც ხელი უნდა შეუწყო რეგიონალური სერვის ცენტრების ქსელის განვითარებამ, პროდუქტების გაფართოებამ და მომხმარებლისთვის მაღალი ხარისხის მომსახურების შეთავაზებამ.

## სექტორის და უზუალო კონკურენტების რისკები

სექტორის რისკები ხასიათდება კლების ტენდენციით რაც შესაძლო დანაკარგების რეზერვის კლებაში აისახება. 2021 წლის ბოლოს მონაცემებით სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი მთლიან სესხებთან 5.7% იყო, რაც ნაკლებია როგორც 2020 წლის, ასევე პანდემიანდელი 2019 წლის ბოლოს მონაცემზე.

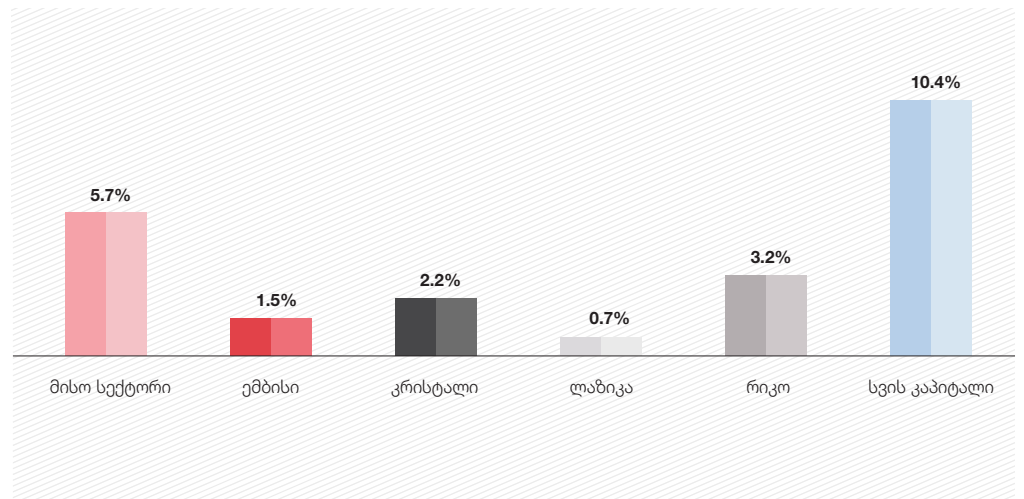
### მთლიანი სესხები (მილიონი ლარი)



წყარო : საქართველოს ეროვნული ბანკი

2021 წლის ბოლოს მონაცემებით ემბისის ბაზართან და ბაზრის უმსხვილეს მოთამაშეებთან მიმართებაში აქვს ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი რისკები, რაც აისახება სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის მთლიან პორტფელთან მიმართებაში დაბალი მაჩვენებლით.

## რეზერვები მთლიან სესხებთან



## ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია

მისიის შესაბამისად, კომპანიის სტრატეგია ორიენტირებულია შექმნას შესაძლებლობები მცირე მეწარმეებისა და ფერმერების განვითარებისთვის და პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის სტაბილურობას. ემბისის კონკურენტული უპირატესობა მომხმარებელზე ფოკუსირებული ბიზნეს მოდელია, რომელიც მიზნად ისახავს მიკროსაფინანსო სექტორში საუკეთესო მომსახურების შეთავაზებას. კომპანია თავის საქმიანობაში ხელმძღვანელობს საერთაშორისო მართვის სტანდარტებითა და მონინავე პრაქტიკით, მუდმივ რეჟიმში ავითარებს პროდუქტებს და აუმჯობესებს მომსახურებას, ხელს უწყობს ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობის ზრდას. სტრატეგიის მნიშვნელოვან ნაწილად რჩება თანამშრომლების განვითარება, მათ ცოდნაში ინვესტირება და კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა.

სტრატეგიული პრიორიტეტებია:

- ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება;
- ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და დანერგვა მიკროსაფინანსო სექტორში;
- მომსახურების გაუმჯობესება და სრულყოფა;
- თანამშრომლების განვითარება;
- ფინანსური განათლების ხელშეწყობა.

## ფინანსური პროდუქტების განვითარება და უწყვეტი გამოყენება

კომპანია წარმოდგენილია 15 სერვის ცენტრით საქართველოს 7 რეგიონში. სტრატეგიის შესაბამისად, მომავალში აქტიურად იგეგმება რეგიონალური ქსელის განვითარება. ემბისის მომხმარებლები მომსახურებას იღებენ როგორც სერვის ცენტრებში, ასევე ციფრული არხების საშუალებით. მომსახურება მოიცავს საკრედიტო და საოპერაციო პროდუქტების ფართო სპექტრს როგორც ფიზიკური, ასევე იურიდიული პირებისათვის. ორივე მიმართულებით იგეგმება როგორც არსებული პროდუქტების სრულყოფა, ასევე ახალი პროდუქტებისა და სერვისების დამატება. ემბისი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თავისი პროდუქტებისა და მომსახურების, შიდა სისტემების, პროცედურებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის შემუშავებას, განახლებას, გამართულ ინტეგრაციას და უწყვეტ მონიტორინგს. 2021 წლის მდგომარეობით ემბისი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს შორის მონინავე ადგილზეა და საკრედიტო პორტფელის სიდიდის მიხედვით მე-4 პოზიციას იკავებს. კომპანიის მიზანია, შეინარჩუნოს ლიდერობა და ამავე დროს უზრუნველყოს დაწინაურება.

მომავალი ორი წლის განმავლობაში ასევე განსაკუთრებული ყურადღება მიეპყრობა ფინანსურ და სოციალურ რეიტინგებს. მნიშვნელოვანია, რომ 2021 წელს ემბისისთვის მაღალი საკრედიტო რეიტინგის „B+ სტაბილური“ მინიჭება განაპირობა ადეკვატურმა ფინანსურმა პორტფელმა, მოგებამ, მართვის მეთოდმა და კონკურენტულ ბაზარზე პოზიციონირებამ. ამასთან, მაღალი პოზიციის მიღწევის ერთ-ერთი ფაქტორი კომპანიის სტაბილური განვითარებაც გახდა. საპროცენტო შემოსავალი რჩება შემოსავლის გენერირების ძირითად მიმართულებად. კომპანიაში, სტრატეგიის შესაბამისად, შემუშავებულია ძირითადი მაჩვენებლები (KPIs), რომელთა მეშვეობითაც იზომება ფინანსური და საოპერაციო საქმიანობით მიღწეული შედეგები. აღნიშნული მაჩვენებლები შესაბამისად ემბისის სტრატეგიას და დასახული მიზნების მიღწევასა და მდგრად ზრდას უზრუნველყოფს.

## ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და დანერგვა

თანამედროვე გარემოში ტექნოლოგიების სწრაფი განვითარება ფინანსური პროდუქტების ხელმისაწვდომობის, მოხერხებულობისა და ეფექტიანობის მხრივ მნიშვნელოვან ახალ შესაძლებლობებს ქმნის. ემბისისთვის მნიშვნელოვანია ინოვაციების წახალისება და საინტერესო იდეების მდგრად ფინანსურ მოდელად გარდაქმნის ხელშეწყობა, ისეთი ახალი პროდუქტების შეთავაზება, რომლებიც სწრაფი განვითარების შესაძლებლობას იძლევა. განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია საერთაშორისო გამოცდილების გაზიარება, ინოვაციური პროდუქტების სწრაფად და ეფექტიანად დანერგვა და მომხმარებლებისთვის შეთავაზება. ემბისი მუდმივად მუშაობს ციფრული შესაძლებლობების, დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების გაუმჯობესებაზე, ინოვაციური გადაწყვეტილებების განვითარებაზე როგორც მომხმარებლების, ასევე თანამშრომლების და მიზნობრივი ჯგუფების ხელშეწყობისთვის.

## მომსახურების გაუმჯობესება და სრულყოფა

კომპანიის ერთ-ერთ მთავარ მიზანს წარმოადგენს მომხმარებლებზე მუდმივი ზრუნვა და მომსახურების ხარისხის უწყვეტი გაუმჯობესება. განსაკუთრებული პრიორიტეტი ენიჭება იმას, რომ საუკეთესო მომსახურების პროვაიდერი

ვიყოთ მიკროსაფინანსო ბაზარზე. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად და წარმატებით განსახორციელებლად კომპანია მუდმივად სწავლობს მომხმარებელთა საჭიროებებს, ატარებს შესაბამის გამოკითხვებსა და კვლევებს, აქვს სისტემატური პირდაპირი კომუნიკაცია მომხმარებლებთან და ეფექტიანად იყენებს უკუკავშირის არხებს. ინფორმაცია მუშავდება და ანალიზდება, რაც შემდგომ გვეხმარება მომხმარებელთა მოთხოვნების შესაბამისად გარდავემნათ პროდუქტები და მომსახურება და მოვარგოთ ისინი მათ ინტერესებს. მსგავსი მიდგომა საშუალებას გვაძლევს, დავაკმაყოფილოთ მომხმარებელთა მოლოდინი, გავითვალისწინოთ მათი მოთხოვნები და შევინარჩუნოთ მომსახურების მაღალი სტანდარტი.

## **თანამშრომელთა განვითარება**

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

## **ფინანსური განათლების ხელშეწყობა**

საქართველოს მოსახლეობის, განსაკუთრებით კი რეგიონებში მცხოვრები მოქალაქეების, ფინანსური განათლების ამაღლება ემბისის ერთ-ერთი პრიორიტეტული და სტრატეგიაში ასახული ამოცანაა, რამდენადაც სწორედ ფინანსური განათლებაა ის საბაზისო უნარი, რომლის მეშვეობითაც მიიღწევა ფინანსური კეთილდღეობა და სტაბილურობა. ემბისიში შეიქმნა მდგრადი პროექტი "ფინანსური მრჩეველი", რომლის ფარგლებშიც მოსახლეობას, მენარმეებს, ფერმერებს აქვთ საშუალება მიიღონ რჩევები და გაეცნონ შესაბამის კონტენტს, ასევე პროექტის ფარგლებში დაესწრონ ტრენინგებსა და ვორქშოპებს. პროექტის ფარგლებში იგეგმება გასვლითი ღონისძიებები სკოლებში, უნივერსიტეტებში. პანდემიის პერიოდში შესაბამისი მომსახურება მიიღეს დაზარალებული სექტორების წარმომადგენლებმა ტურიზმის სფეროში, სოციალურმა სანარმოებმა და რეგიონებში მომუშავე სათემო ორგანიზაციებმა. "ფინანსური მრჩეველი" მიზნად ისახავს გუნდის გამოცდილება და ცოდნა გაუზიაროს ადამიანებს, ვისაც ეს სჭირდება. ემბისისთვის მნიშველოვანია პროგრესი, წარმატება და მდგრადი განვითარება, შესაბამისად, მუდმივ რეჟიმში მიმდინარეობს სტრატეგიის განხორციელებაზე დაკვირვება, კომპანიის მიერ შემუშავებული მიზნების და ძირითადი მაჩვენებლების შესაბამისობის კონტროლი. ჩვენ მიზნად დავისახეთ მომხმარებლებს გავუწიოთ მათ საჭიროებებზე მორგებული, გამჭვირვალე და მაღალი ხარისხის მომსახურება, რათა ხელი შევეწყოთ სოციალური სარგებლის მაქსიმიზაციას.

2022-2023 წლებში ემბისი გეგმავს მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვებას. საფინანსო სექტორში, საშუალო ზომის, სტაბილური ბიზნეს მოდელისა და მაღალი რეპუტაციის მქონე ახალი ფინანსური ინსტიტუტის შექმნის იდეა ეროვნულ ბანკს ეკუთვნის, რომელმაც შეიმუშავა შესაბამისი კანონპროექტი და ელოდება პარლამენტის მიერ მის დამტკიცებას. საქართველოს პარლამენტი ახალ კანონს 2022 წლის შემოდგომის სესიაზე განიხილავს.

კანონის მთავარ მიზანს წარმოადგენს:

- საფინანსო სექტორში, საშუალო ზომის, სტაბილური ბიზნეს მოდელისა და მაღალი რეპუტაციის მქონე ახალი ფინანსური ინსტიტუტის შექმნა;
- სამენარმეო და სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობის დაკრედიტების ხელშეწყობა;
- კონკურენციის ზრდა და საკრედიტო პროდუქტებზე საპროცენტო განაკვეთების შემცირება;
- საფინანსო პროდუქტების ხელმისაწვდომობისა და ჩართულობის ზრდა, განსაკუთრებით სოფლად;
- სოციალური მისია, მცირე ბიზნესის განვითარების შედეგად ახალი სამუშაო ადგილების შექმნა;
- საერთაშორისო ინვესტორების დაინტერესების გაზრდა.

მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება რამდენიმე მნიშვნელოვან შესაძლებლობას შეუქმნის ემბისის, კერძოდ:

- იზრდება მაქსიმალური სესხის გაცემის ლიმიტი - ერთ მსესხებელზე ან ურთიერთდაკავშირებულ მსესხებელთა ჯგუფზე გაცემული კრედიტებისა და სხვა ვალდებულებების მაქსიმალური ჯამური ოდენობა - 100 000 ლარის ნაცვლად იქნება 1 000 000 ლარი. ფართოვდება დასაშვები საქმიანობის არეალი, მათ შორის შესაძლებელი იქნება :
  - o პროცენტიანი და უპროცენტო მოთხოვნამდე და ვადიანი დეპოზიტების მოზიდვა, მიმდინარე ანგარიშების მომსახურება;
  - o საკორესპონდენტო ანგარიშების გახსნა და მომსახურება;
  - o საგადახდო ბარათების გამოშვება და მათი მიმოქცევის ორგანიზება;
  - o საგადახდო მომსახურების განხორციელება, საგადახდო სისტემის ოპერირება, ანგარიშსწორების აგენტის ფუნქციების შესრულება და სხვა.

როგორც კანონპროექტიდან ირკვევა მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოსაპოვებლად ერთ-ერთ მთავარ კრიტერიუმს კომპანიის ბიზნეს მოდელი და სასესხო პორტფელის კომპოზიცია წარმოადგენს. კერძოდ პორტფელში სამეწარმეო და სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობის დაკრედიტებას მთლიანი საკრედიტო პორტფელის არანაკლებ 70% უნდა შეადგენდეს.

რადგან უახლოეს პერიოდში, კომპანიის მთავარ ამოცანას მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვება წარმოადგენს, 2022 წელი განისაზღვრა მოსამზადებელ პერიოდად და ამ წლის ბიზნეს გეგმა სრულად მოერგო კანონპროექტში გაწერილ კრიტერიუმებს და მოთხოვნებს, განსახორციელებელ ცვლილებებსა და ქმედებებს.



მსოფლიო პანდემიის გამო 2020 წელს წარმოქმნილმა სირთულეებმა არანაკლები გამოწვევების წინაშე დააყენა კომპანია 2021 წელს. საფინანსო ბაზარზე შემცირებული მოთხოვნისა და გაზრდილი რისკების გამო, კომპანიამ კონსერვატიული მიდგომა გამოიყენა ზრდასთან მიმართებაში და გასულ წლებთან შედარებით მთლიან სესხებში დაბალი ზრდის მაჩვენებელი დააფიქსირა. მიუხედავად ამისა, ემბისიმ წარმატებით მოახერხა შემოსავლების ზრდა და ხარჯების კონტროლი და 2020 წელთან შედარებით 74%-ით მეტი წმინდა მოგების გენერაცია შეძლო.

მიუხედავად იმისა, რომ მთლიანი პორტფელის ზრდის მაჩვენებელი 9% იყო (2020 წელს 16%), კომპანიის მთლიანი აქტივები 24%-ით (2020 წელს 12%-ით) გაიზარდა. აქტივების ზრდის მიზეზი, გარდა სასესხო პორტფელისა, ლიკვიდური სახსრების ზრდა გახდა. კომპანიის ამბიციური სამომავლო გეგმებიდან გამომდინარე, 2021 წლის ბოლოს ემბისიმ წინასწარ რამდენიმე სესხი მოიზიდა, როგორც ქართული, ისე საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან და 2021 წელი 13.9 მილიონი ლარის (2.7 მილიონი ლარი 2020 წელს) ფულადი სახსრებით დაასრულა, რაც მთლიანი აქტივების 14%-ს შეადგენდა.

2021 წელს კომპანიის ერთ-ერთი პრიორიტეტი პორტფელის კომპოზიციის და დაბალი რისკების კოეფიციენტის გაუმჯობესება იყო. მთლიან პორტფელში ბიზნეს და აგრო სესხების წილი რომ გაზრდილიყო, კომპანიამ ბოლო წლებში რამდენიმე სერვის-ცენტრი გახსნა საქართველოს სხვადასხვა რეგიონში, მათ შორის 2021 წელს თელავში. აღნიშნული სტრატეგიული გადაწყვეტილების შედეგად, 2021 წლის ბოლოს ბიზნეს და აგრო სესხების წილი მთლიან პორტფელში 76%-მდე (73% 2020 წელს) გაიზარდა. პორტფელის კომპოზიციის გაუმჯობესების გარდა, კომპანიამ წარმატებით მოახერხა საკრედიტო რისკების მართვა და მაღალი ხარისხის პორტფელის შენარჩუნება. გაუფასურების ზარალი საშუალო მთლიან პორტფელთან მიმართებაში 0.6%-მდე შემცირდა, რაც 2020 წელს 1.2%-ს შეადგენდა. პანდემიის გამო ბაზარზე შემცირებული ფინანსური ინვესტიციების მიუხედავად, კომპანიამ შეძლო როგორც არსებული, ასევე ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან წინა ინვესტიციებთან შედარებით დამატებით მოეზიდა დაბალგანაკვეთიანი, გრძელვადიანი, არაუზრუნველყოფილი 12.6 მილიონი ლარის სესხები. 2021 წლის ბოლოს ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სახსრები მთლიანი მოზიდული სახსრების 83%-ს შეადგენდა, რაც 2020 წლის მაჩვენებელს 8%-ით აღემატებოდა.

2021 წელს მთლიანი კაპიტალი 16%-ით გაიზარდა და 20.3 მილიონი ლარი შეადგინა. საწესდებო კაპიტალში

მნიშვნელოვანი ინვესტიციები არ განხორციელებულა და ზრდის ძირითადი მიზეზი გაუნაწილებელი მოგების 2.6 მილიონი ლარით ზრდა იყო. ისევე როგორც გასულ წლებში, კომპანია წარმატებით ასრულებდა ეროვნული ბანკის დადგენილ კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნას, რომლის მინიმალური ზღვარიც 18%-ია, და ემბისის მაჩვენებელმა 2021 წლის ბოლოს 24.3% შეადგინა. კომპანიას 2021 წელს დივიდენდი არ გაუნაწილებია.

ისევე როგორც გასულ წლებში, 2021 წლის ერთ-ერთი უმთავრესი ამოცანა ღია პოზიციების მართვა და ჰეჯირების ხარჯების მინიმიზაცია იყო. მიუხედავად იმისა, რომ 2021 წელს ჰეჯირების ხარჯმა და უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული მოზიდული სახსრების მოცულობამ მოიმატა, კომპანიამ ეფექტიანად მოახდინა სავალუტო ოპერაციების მართვა და წმინდა ზარალმა გადაფასებიდან და უცხოური ვალუტის კონვერტაციიდან 2.2 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2020 წლის მონაცემს მხოლოდ 0.4 მილიონი ლარით აღემატებოდა. კომპანიის მომგებიანობაზე უარყოფითი გავლენა საოპერაციო ხარჯების ზრდამ განაპირობა, რაც კომპანიის სერვის-ცენტრების და თანამშრომლების რაოდენობის ზრდამ გამოიწვია. 2021 წელს საოპერაციო ხარჯები 9.2 მილიონ ლარს შეადგენდა და 2020 წლის მონაცემს 1.2 მილიონი ლარით აღემატებოდა. გაზრდილი ხარჯების მიუხედავად, 2020 წლის მსგავსად, 2021 წელსაც შეძლო კომპანიამ ბაზართან მიმართებაში მაღალი მომგებიანობის კოეფიციენტების შენარჩუნება და 2021 წლის ბოლოს უკუგებას საშუალო აქტივებზე 2.9% (+0.9 pp), ხოლო უკუგებას საშუალო კაპიტალზე 13.7% (+5pp) შეადგენდა.

## მოზიდული სასხების მართვა

ემბისი დაარსების დღიდან გამოირჩევა დივერსიფიცირებული მოზიდული სესხების სტრუქტურით. კომპანიას აქციონერებისგან მიღებული აქვს გრძელვადიანი სუბორდინირებული სესხები, რომლებიც 2021 წლის ბოლოს 5.5 მილიონ ლარს შეადგენდა, აგრეთვე აქციონერებისგან და სხვა ფიზიკური პირებისგან ემბისის მიღებული აქვს სენიორ სესხები, რომლებიც მთლიანი მოზიდული სესხების მცირე ნაწილს (8.3%) წარმოადგენს.

ემბისის დაფინანსების უმთავრესი წყარო ადგილობრივი და საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან მოზიდული სესხებია. ემბისი აქტიურად მუშაობს ხუთ ქართულ კომერციულ ბანკთან, რომლებიც მნიშვნელოვან მხარდაჭერას უწევენ კომპანიას როგორც საკრედიტო, ისე სხვა ოპერაციების მართვაში. ადგილობრივი ბანკებიდან მოზიდული სესხების მოცულობა 2021 წლის ბოლოს 30.4 მილიონი ლარი (25.5 მილიონი ლარი 2020 წელს) იყო. ამასთან, 2021 წლის ბოლოს კომპანიას დადებული ჰქონდა 21.2 მილიონი ლარის სვოპის კონტრაქტები, რაც უცხოურ ვალუტაში მოზიდული სახსრების ჰეჯირებისთვის იქნა გამოყენებული.

დაფინანსების წყაროში საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების როლი 2021 წელს კიდევ უფრო გაიზარდა. კომპანია 2019 წლიდან აქტიურად თანამშრომლობს რამდენიმე საფინანსო ინსტიტუტთან, რომელთა რიცხვს 2021 წელს წამყვანი ევროპული საინვესტიციო ფონდები Symbiotics და TripleJump დაემატა. წლის ბოლოს საერთაშორისო ორგანიზაციებიდან მოზიდული სესხების მოცულობა 28.4 მილიონ ლარს (15.9 მილიონი ლარი 2020 წელს) შეადგენდა. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სესხები დაბალი განაკვეთით, გრძელი ვადის ხანგრძლივობით გამოირჩევა და გაცემულია უზრუნველყოფის გარეშე. კომპანიის მიზანია, კიდევ უფრო განამტკიცოს პარტნიორ ორგანიზაციებთან თანამშრომლობა და შეძლოს როგორც სუბორდინირებული სესხების მოზიდვა, ასევე სამომავლოდ მათი პირველად კაპიტალში მონაწილეობაც განიხილოს.

### კომპანიის პარტნიორები:





**რისკების მართვის ორგანიზაციული სტრუქტურა და ქირითადი პრინციპები**

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

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

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

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

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

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

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

დაცვის მეორე ხაზი - დაცვის მეორე ხაზი დამოუკიდებელია დაცვის პირველი ხაზისგან და მონიტორინგს უწევს კომპანიის მიერ რისკების აღების პროცესებს, აფასებს რისკებსა და მათთან

დაკავშირებულ საკითხებს, ბიზნესის ხაზისგან დამოუკიდებლად.

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

**რისკების მართვა**

• **საკრედიტო რისკი** - წარმოადგენს მომხმარებლის მიერ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკს. ვინაიდან კომპანიის აქტივების 90%-ზე მეტს საკრედიტო პორტფელი წარმოადგენს, საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის ყველაზე მატერიალური რისკია. აქედან გამომდინარე საკრედიტო რისკების გონივრული მართვა კომპანიისთვის კრიტიკულად მნიშვნელოვანია. ჭანსალი და სტაბილური პორტფელის შექმნის მთავარ წინაპირობას წარმოადგენს განონასწორებული საკრედიტო პოლიტიკა, ძლიერი შიდა კონტროლის მექანიზმები, რისკების დივერსიფიკაცია და გუნდის სწორი მოტივაცია.

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

• **კორტფელის დივერსიფიკაცია** - საკრედიტო რისკების მართვის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი კომპონენტი პორტფელის დივერსიფიკაციაა. ემბისიში დივერსიფიკაცია ხორციელდება მომხმარებლის ტიპის, გეოგრაფიული არეალის, საქმიანობის და სექტორის კონცენტრაციის მიხედვით;

• **სესხების მახასიათებლები** - კომპანიის სესხები შედარებით მოკლევადიანია. სესხები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში, რაც ამცირებს მსესხებლის სავალუტო რისკებს. სესხები უზრუნველყოფილია, რაც წარმოადგენს საკრედიტო რისკების მიტიგაციის მნიშვნელოვან საშუალებას;

• **სესხების დანაკარგების რეზერვი** - ადეკვატური რეზერვის შექმნა საკრედიტო რისკების მართვის ფუნდამენტს წარმოადგენს. ემბისი, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, მისობისთვის რეზერვირების წესით განსაზღვრულ პრინციპებთან მიმართებით, უფრო კონსერვატიულ მიდგომას იყენებს, რაც გამოიხატება იმაში, რომ მიუხედავად სესხის

უზრუნველყოფის ხარისხისა (მყარი/არამყარი) ემბისი სესხებს უფრო კონსერვატიული არამყარი სქემით არეზერვებს.

- **სახსნების კომიტეტი** - სესხებზე გადანყვეტილების მიღება ხდება საკრედიტო კომიტეტის მიერ, რომელიც დამოუკიდებელი ორგანოა. კომპანიაში მკაფიოდაა გამიჯნული საკრედიტო ანალიზისა და კრედიტის დამტკიცების პროცესში მონაწილე მხარეთა მოვალეობები. კომიტეტის წევრების უფლებები განსაზღვრულია საკრედიტო კომიტეტის ლიმიტების დოკუმენტით. დოკუმენტში ლიმიტების დიფერენციაცია ხდება პროდუქტის, სესხის მოცულობის, უზრუნველყოფის ტიპის, გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით. საკრედიტო კომიტეტის გადანყვეტილებები დაფუძნებულია პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებზე, რაც გულისხმობს, მსესხებლის მიერ, ფინანსური სირთულეების გარეშე, სესხის გრაფიკით გათვალისწინებული გადახდების მომსახურების შესაძლებლობას. კომიტეტის მიერ დამტკიცებული სესხი უნდა ემსახურებოდეს მსესხებლის კეთილდღეობის გაუმჯობესებას.

- **პოლიტიკა/პროცედურები** - ემბისიში მოქმედებს პოლიტიკა/პროცედურები, რომელიც სრულად შეესაბამება საქართველოს კანონმდებლობის, ასევე საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ შემუშავებული ნორმატივებით განსაზღვრულ მოთხოვნებს და ითვალისწინებს საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკას;

- **საოპერაციო რისკების ჩარჩო** - ემბისიში დანერგულია საოპერაციო რისკების მართვის ჩარჩო, რომლის ფარგლებშიც, მუდმივ რეჟიმში ხორციელდება საოპერაციო რისკების იდენტიფიკაცია და იდენტიფიცირებულ რისკებთან მიმართებით რისკის მინიმიზაციის და კონტროლის მექანიზმების შემუშავება, დანერგვა და რისკის მონიტორინგი;

- **ინციდენტების მართვა** - ემბისი ახორციელებს საოპერაციო ინციდენტების გამოვლენას, შეგროვებას, აღრიცხვას და კლასიფიკაციას, რაც ეფუძნება ბაზელის კომიტეტის მეთოდოლოგიას და შესაბამისობაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის კომერციული ბანკების მიმართ მოთხოვნებთან;

- **შესაბამისობა** - საკანონმდებლო მოთხოვნებთან სრული შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად, კომპანიას შექმნილი აქვს შესაბამისი მართვის სისტემები და პროცესები, რომელიც გათვალისწინებულია ოპერაციების ყველა დონეზე;

- **პროგრამული უზრუნველყოფა** - ემბისი მუდმივად აახლებს პროგრამულ უზრუნველყოფას, საქართველოს კანონმდებლობასთან შესაბამისობისა და პროცესების ავტომატიზირების, რისკების შემცირების და ეფექტურობის ზრდის მიზნით.

- **თანამშრომელთა სწავლება** - ემბისის თანამშრომლებს უტარდებათ ტრენინგები, მათ პროცესებში არსებული რისკებთან დაკავშირებით ცნობადობის

ამაღლების მიზნით;

- **ანგარიშგება** - ემბისის დირექტორატს პერიოდულად წარედგენება ანგარიში, როგორც კომპანიის მასშტაბით სხვადასხვა პროცესებში დანერგული რისკის მინიმიზაციის და კონტროლის მექანიზმების მიმართულებით შესრულებული სამუშაოს, ისე მომავალში გასატარებელი ღონისძიებების შესახებ.

## 2022 წელს რისკების მართვაში დაგეგმილი გაუმჯობესებები

- საქართველოს ეროვნულ ბანკთან მისოს შიდა პოლიტიკა პროცედურების შეთანხმება;
- შესაბამისობის ცალკე მიმართულებად გამოყოფა და კონტროლის ფუნქციების გაძლიერება;
- რისკების მართვის პოლიტიკის გაუმჯობესება და საუკეთესო საფინანსო პრაქტიკასთან მორგება;
- მატერიალური რისკების იდენტიფიკაცია და ანგარიშის მომზადება, რისკების მართვის პოლიტიკის შესაბამისად;
- ინციდენტების მართვის სისტემის დახვეწა გაუმჯობესება;
- პროგრამული უზრუნველყოფის დახვეწა AML/CFT რისკების მართვის ეფექტურობის ზრდის მიზნით;

• **თანამშრომელთა და მომხმარებელთა უსაფრთხოება** - როგორც სოციალურად მაღალი პასუხისმგებლობის მქონე კომპანია, "ემბისი"-ს სერვისცენტრებში, COVID-19-ის გავრცელების პრევენციის მიზნით, ზედმინწევნითა დაცული დაავადებათა კონტროლისა და ჯანმრთელობის დაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციები. კომპანიამ, უმოკლეს ვადაში, უმნიშვნელოვანესი ნაბიჯები გადადგა, როგორც თანამშრომლების, ასევე მომხმარებლების უსაფრთხოების უზრუნველყოფის კუთხით. "ემბისი"-ს თითოეული თანამშრომელი აღჭურვილია სპეციალური პირბადეებით, ფარებით, ხელთათმანებითა და სადებიზინფექციო საშუალებებით. აღნიშნული ინვენტარი, რა თქმა უნდა, ხელმისაწვდომია მომხმარებლებისთვისაც. სერვის ცენტრებში დამონტაჟდა მომხმარებელსა და თანამშრომლებს შორის ორგანული მინის სპეციალური გამყოფები, რათა მაქსიმალურად იქნას არიდებული პირდაპირი კონტაქტი. სერვის ცენტრში ხელმისაწვდომია ახალი კორონავირუსის გავრცელების თავიდან აცილების გზების შესახებ ზოგადი რეკომენდაციები, სპეციალური პოსტერები, პირადი ჰიგიენისა და დისტანციის დაცვის თხოვნით, ასევე, მომხმარებლებისთვის მომსახურების მიღებისას გასათვალისწინებელი ყველა აუცილებელი უსაფრთხოების წესი. კომპანიის სათავო ოფისსა და სერვის ცენტრებში რეგულარულად ტარდება სადებიზინფექციო სამუშაოები. თანამშრომელთა ნაწილი გადაყვანილი იქნა დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე, გადაადგილების შეზღუდვების პერიოდში განხორციელდა თანამშრომელთა ტრანსპორტირების უზრუნველყოფა. დისტანციური მუშაობის რეჟიმზე გადავიდნენ თანამშრომლები, რომლებიც ჯანმრთელობის მდგომარეობის გამო მიეკუთვნებიან მაღალ რისკს, ასევე, ის თანამშრომლებიც, რომელთა საქმიანობის სპეციფიკა ამის საშუალებას იძლევა. "ემბისი"-ს მთავარ აქტივს და ღირებულებას წარმოადგენენ მომხმარებლები და თანამშრომლები. აქედან გამომდინარე, კომპანიის ხელმძღვანელობა უწყვეტ რეჟიმში ანალიზებს რისკებს, საქართველოში შექმნილ ვითარებას და ქვეყნის ჯანდაცვის სამსახურების რეკომენდაციებზე დაყრდნობით, დგამს დროულ და ეფექტურ ნაბიჯებს, მათი უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად.

• **ბიზნეს უწყვეტობის გეგმა** - პანდემიის გამოცხადებისთანავე, უმოკლეს ვადებში, კომპანიამ შეიმუშავა და დაამტკიცა ბიზნეს უწყვეტობის გეგმა, რომელშიც ნათლად გაიწერა კომპანიის მხრიდან გასატარებელი კონკრეტული ქმედებები, ქვეყანაში პანდემიური ვირუსის გავრცელებით მოვლენების განვითარების სხვადასხვა შესაძლო სცენარის პირობებში გამოწვეული რისკების პრევენციისათვის. გეგმა მიზნად ისახავდა განვითარების სხვადასხვა სცენარის პირობებში, კომპანიის ბიზნესის უწყვეტობის ხელშეწყობას და რისკების ოპტიმიზაციას. კორონავირუსის პრევენციისა და შესაბამისი რისკების მითიგაციის მიზნით, შეიქმნა საჭიროების შემთხვევაში რეორგანიზაციის განხორციელების გეგმა.

• **სესხების გადავადების პროექტი** - მიმდინარე მოვლენების საპასუხოდ და საკუთარ მომხმარებელზე ზრუნვის მოტივით, ემბისი თავისი სურვილით შეუერთდა კომერციული ბანკების მიერ დაანონსებულ სესხებზე საშელავათო პერიოდის დაწესების ინიციატივას, რომლის ფარგლებშიც, მომხმარებლებს შესთავაზა 3 თვიანი საშელავათო პერიოდი, სესხის გადახდებზე. აღნიშნულის მეშვეობით, მომხმარებლებს დამატებითი დრო მიეცათ პანდემიით გამოწვეული შოკის შესარბილებლად.

• **ემაბისის „სოლიდარობის ფონდი“** - შეიქმნა და დამტკიცდა ფონდის დებულება, რომლის მიზანია, ფონდში არსებული სახსრებით, თანამშრომლებისთვის მატერიალური დახმარების აღმოჩენა, მათი კორონავირუსით (COVID 19) ინფიცირების შემთხვევაში.

• **სესხების კაბიანის პროექტი** - ემბისიმ, პანდემიით მძიმედ დაზარალებულ მომხმარებლებს, საკუთარი ინიციატივით, სესხები აპატია.

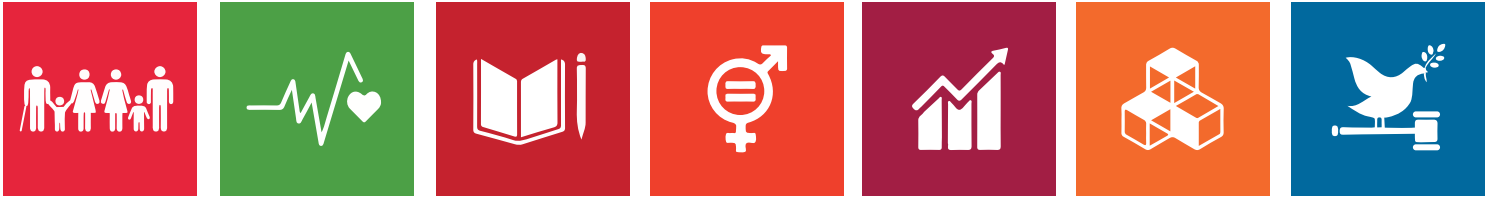


A pair of hands is shown from the bottom, cupping a small, vibrant green seedling with several leaves and a tiny flower bud. The seedling is rooted in a mound of dark brown soil. The background is a soft-focus landscape of rolling green hills and mountains under a bright sky. The overall tone is hopeful and nurturing.

# კორკორასციული პასუხისმგებლობა

ემბისი, როგორც მაღალი პასუხისმგებლობის მქონე ფინანსური ინსტიტუტი ორიენტირებულია მონაწილეობა მიიღოს მდგრადი განვითარების მიზნების მიღწევაში.

ჩვენს საქმიანობაში სოციალური, ეკონომიკური და ეკოლოგიური ფაქტორების გათვალისწინებით, ვცდილობთ წვლილი შევიტანოთ მდგრადი განვითარების მიზნების მიღწევაში და ყოველწლიურად გავაუმჯობესოთ ჩვენი შედეგები.



### ემბისის პარტნიორები

ემბისი არის ისეთი ადგილობრივი და საერთაშორისო ქსელების წევრი, რომლებიც კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის განვითარებას უწყობენ ხელს. ესენია: Global Compact, CSR Club, Georgian Pro Bono Network, UN Women, MFC, Smart Campaign. ასევე, ისეთი საერთაშორისო და ადგილობრივი ორგანიზაციების მხარდამჭერია, რომლებიც საზოგადოების მონყვლადი ჯგუფების მხარადასაჭერად მუშაობენ.



### მდგრადი განვითარების მენეჯმენტი

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ ძალიან მნიშვნელოვანია მდგრადი და პასუხისმგებლიანი მიდგომებით ბიზნესის მართვა და მათი გამოყენებით საქმიანი ურთიერთობების წარმართვა კომპანიის დაინტერესებულ მხარეებთან, კერძოდ: თანამშრომლებთან, მომხმარებლებთან, ინვესტორებთან, საზოგადოებასთან, პარტნიორებთან და ა.შ. ჩვენი მიზანია დავნერგოთ მდგრადი და პასუხისმგებლიანი ორგანიზაციული კულტურა კომპანიის მართვის სხვადასხვა დონეზე და მუდამ ვიზრუნოთ მათ გაუმჯობესებაზე.

ემბისიში კორპორაციული პასუხისმგებლობის და მდგრადი განვითარების საკითხების ეფექტიან მართვას უზრუნველყოფს საოპერაციო დეპარტამენტი, კონკრეტულად კი - კორპორაციული პასუხისმგებლობის მენეჯერი, რომელიც ექვემდებარება ოპერაციების დირექტორს. მენეჯერი პასუხისმგებელია კომპანიის კორპორაციული პასუხისმგებლობის სტრატეგიის, შესაბამისი მიდგომებისა და პოლიტიკის შემუშავებაზე, მათ განხორციელებაზე და მართვაზე. აგრეთვე, მის ფუნქციებში შედის უზრუნველყოფა მდგრადი განვითარების ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა როგორც სამეთვალყურეო საბჭოსთვის, ასევე დირექტორატისთვის და ზოგადად, კომპანიის დაინტერესებული მხარეებისთვის.

ამასთან, ემბისის სტრატეგიული გეგმის ფარგლებში, დაგეგმილია სამეთვალყურეო საბჭოში მდგრადი განვითარების კომიტეტის შექმნა, რომელიც განსაზღვრავს კომპანიის კორპორაციული პასუხისმგებლობის პოლიტიკას და აგრეთვე, გარემოსდაცვითი, მმართველობითი და სოციალური ფაქტორების ინტეგრაციას კომპანიის საქმიანობაში.

### ბიზნეს ეთიკა

ემბისიში კომპანიის მართვა ეფუძნება როგორც კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან შესაბამისობას, ასევე კომპანიის მიერ შემუშავებულ და გაცხადებულ მაღალ ეთიკურ პრინციპებს.



მომხმარებელზე ზრუნვა ჩვენი საქმიანობის მთავარი ღირებულებაა. ჩვენ მუდმივი კომუნიკაცია გვაქვს მომხმარებლებთან, ვიკვლევთ მათ მოლოდინებს და ინტერესებს და ვზრუნავთ საიმისოდ, რომ შევინარჩუნოთ მათი კმაყოფილების დონე და კიდევ უფრო ავამაღლოთ იგი.

2021 წლის მონაცემებით, ემბისი სულ 38, 81 კლიენტს მოემსახურა. წინა წელთან

შედარებით აღნიშნული რიცხვი 120 %-ით არის გაზრდილი.

2021 წლის მონაცემებით, ემბისი სულ 7 143 მსესხებელს მოემსახურა. წინა წელთან შედარებით, 17.5%-ით გაიზარდა მათი რაოდენობა. საბოლოო ანგარიშით მომხმარებელთა 56% მოდიოდა საქართველოს რეგიონებზე, ხოლო 44% თბილისზე.

ჩვენ გვაქვს კარგად დივერსიფიცირებული სასესხო პორტფელი და 2021 წლის მონაცემებით იგი 75, 56 930 მლნ ლარს შეადგენდა.

ჩვენი მიზანია პასუხისმგებლიანი დაფინანსებით ფინანსური პროდუქტები და სერვისები ხელმისაწვდომი გავხადოთ მიკრო და მცირე მეწარმეებისა და ფერმერებისთვის, განსაკუთრებით საქართველოს რეგიონებში.

**38,816**

მომხმარებელი

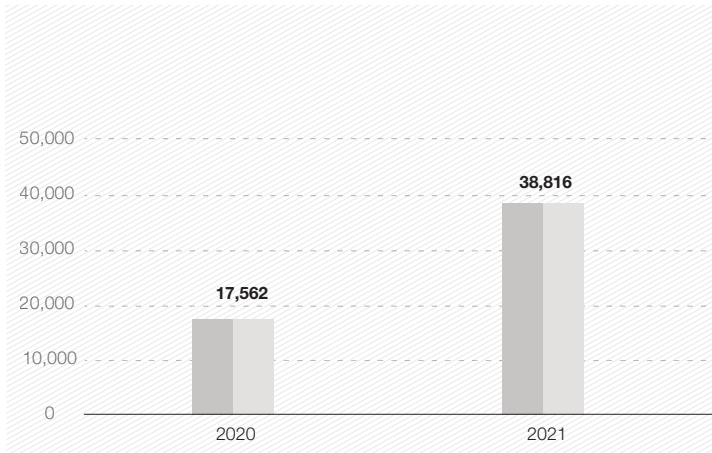
**7,143**

მსესხებელი

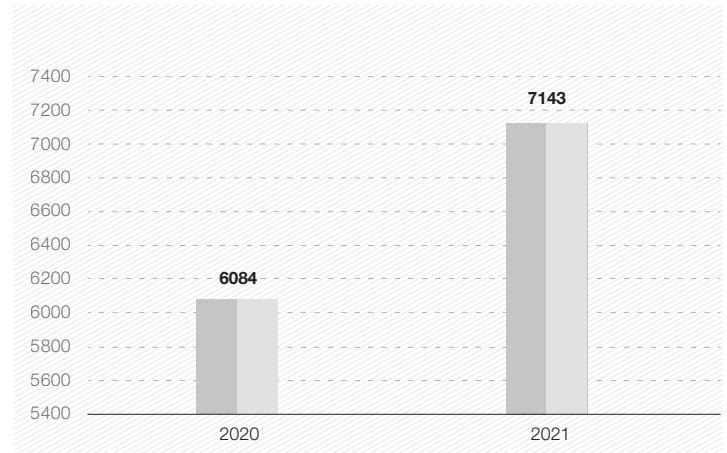
**75,56 930** მლნ

სესხები

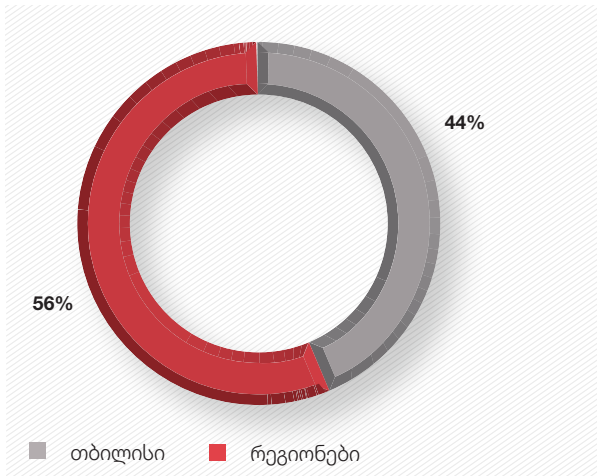
მომხმარებელთა ჯამური რაოდენობა



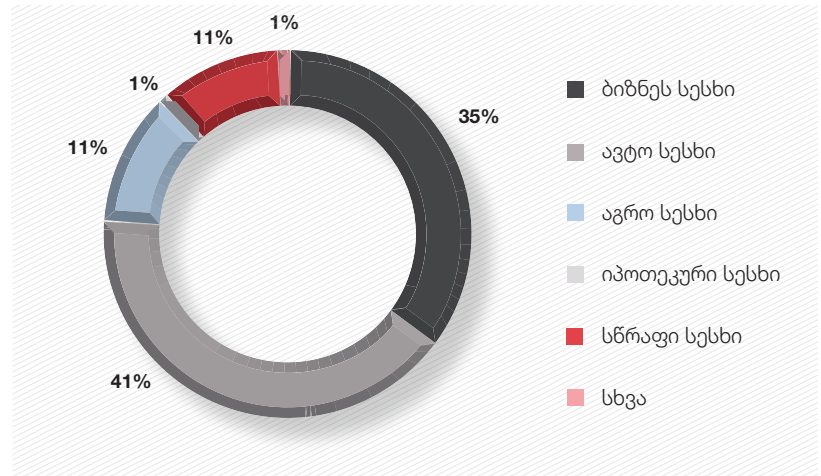
მსესხებელთა ჯამური რაოდენობა



მსესხებელთა ჯამური რაოდენობა



მსესხებელთა რაოდენობა პროდუქტების მიხედვით



კომპანიისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა მომხმარებელთა უფლებების დაცვა, რაც გულისხმობს გამჭვირვალე, გონივრულ და ხარისხიან ფინანსურ მომსახურებას. ემბისის მომხმარებელი ყოველთვის დროულად და სრულად არის ინფორმირებული პროდუქტებისა და მომსახურების შესახებ. კომპანიის თანამშრომლების დამოკიდებულება კლიენტებისადმი პროფესიული ეთიკის მაღალ სტანდარტებსა და მორალურ ღირებულებებს ეფუძნება. კომპანიაში ცალკეა გამოყოფილი მომსახურების ხარისხის მიმართულება, რომელიც თვალყურს ადევნებს თანამშრომელთა ქცევის წესებს და უზრუნველყოფს კლიენტისთვის მაქსიმალურად კომფორტული გარემოს შექმნას.

**პასუხისმგებლიანი მარკეტინგი და კომუნიკაცია**

ემბისისთვის პასუხისმგებლიანი მარკეტინგი და მომხმარებელთან და საზოგადოებასთან კომუნიკაცია კორპორაციული პასუხისმგებლობის და მდგრადობის მნიშვნელოვანი ნაწილია.

მომხმარებელთან კომუნიკაციის მიზნით კომპანია იყენებს მარკეტინგული კომუნიკაციების სხვადასხვა საშუალებებს - რეკლამა, საზოგადოებრივი ურთიერთობები, პირდაპირი მარკეტინგი, სპონსორობა და სხვა. ძირითადი საკომუნიკაციო არხებია - ინტერნეტი, გარე რეკლამა, რადიო, სმს, ციფრული მედია და ტელევიზია.

ემბისის მარკეტინგული კომუნიკაცია დაფუძნებულია საყოველთაოდ აღიარებულ ეთიკურ სტანდარტებზე და ასევე, სრულ შესაბამისობაშია კანონთან და რეგულაციებთან. კერძოდ:

- საფინანსო პროდუქტის შეთავაზების დროს, მომხმარებელს მიეწოდება უტყუარი, სანდო და სრული ინფორმაცია საფინანსო პროდუქტის მახასიათებლების შესახებ;
- სესხის რეკლამირებისას, შეთავაზებაში განმარტებულია ამ საფინანსო პროდუქტის ფასის განმსაზღვრელი მნიშვნელოვანი პარამეტრი, მათ შორის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი;
- კრედიტის რეკლამირებაში/შეთავაზებაში (გარდა ვერბალური შეთავაზებისა) საფინანსო პროდუქტის ფასის განმსაზღვრელი ნებისმიერი პარამეტრის გამოყენების შემთხვევაში, ყველა ამ პარამეტრის, მათ შორის, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ვიზუალი ერთმანეთის იდენტური უნდა იყოს;
- კომპანიის ვებ-გვერდზე მუდმივად ხდება ინფორმაციის განთავსება ან განახლება სასესხო და სხვა პროდუქტების პირობებთან დაკავშირებით. ასევე, მომხმარებელთა სრულყოფილი ინფორმირების მიზნით, ვებ-გვერდზე განთავსებულია თითოეული პროდუქტის ხელშეკრულების ნიმუშები;
- მარკეტინგული კომუნიკაციის დროს ყოველთვის გამოიყენება დისკრიმინაციისგან თავისუფალი კონტენტი;
- ხელს ვუწყობთ მარკეტინგის იმგვარი პრაქტიკის დამკვიდრებას, რომელიც გენდერულ სტერეოტიპებს უპირისპირდება.

**მომხმარებელთა კვლევა**

მომხმარებელთან პასუხისმგებლიანი ურთიერთობის მნიშვნელოვანი ნაწილია მათი აზრის და მოლოდინების კვლევა. მომხმარებელთა კმაყოფილება წარმოადგენს ემბისის მთავარ ღირებულებას და ჩვენ მუდმივად ვზრუნავთ მომხმარებელთა აზრის იდენტიფიცირებაზე. კვლევები გვაძლევს საშუალებას შევქმნათ მომხმარებელზე ორიენტირებული პროდუქტები და სერვისები ან გავაუმჯობესოთ არსებული, მეორე მხრივ, მუდმივი კონტაქტი გვაქვს მომხმარებელთან, ვეცნობით მის მოთხოვნებსა და საჭიროებებს და ამ გზით ხელს ვუწყობთ მისი კმაყოფილების დონის ამაღლებას, რაც, საბოლოო ანგარიშით, გვეხმარება მომხმარებელთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობის ჩამოყალიბებაში.

**1. NPS კვლევა - მომხმარებლის ლოიალობის ინდექსის კვლევა (NPS 2021- 88)**

მომხმარებლის ლოიალობის ინდექსის კვლევის მიზანი იყო მომხმარებლის დამოკიდებულების გამოვლენა კომპანიის მიმართ და უკმაყოფილო კლიენტების შემთხვევაში, მიზეზების დადგენით, მომხმარებლის გამოცდილების გაუმჯობესება და მათთან ურთიერთობის გამოსწორება. ასევე, აღნიშნული კვლევის საფუძველზე, შესაძლებელი იქნება პროცედურების, პროდუქტის თუ მომსახურების დახვეწა და მომხმარებლის საჭიროებებზე მორგება.

**2. კმაყოფილების კვლევა**

მომხმარებელთა კმაყოფილების კვლევის ჩატარებას 2022 წელს ვგეგმავთ. აღნიშნული კვლევა საშუალებას მოგვცემს განვსაზღვროთ კომპანიის სუსტი და ძლიერი მხარეები, ოპერატიულად მოვახდინოთ პრობლემების იდენტიფიცირება და აღმოფხვრა, ამ გზით კი შევინარჩუნოთ არსებული მომხმარებელი და გავზარდოთ მისი ლოიალობის ხარისხი. ძველი მომხმარებლების კმაყოფილების კვლევა მნიშვნელოვანია იმ თვალსაზრისითაც, რომ მათი გამოცდილების გათვალისწინებით ახალ მომხმარებელს მაქსიმალურად დადებითი შთაბეჭდილება შევუქმნათ კომპანიაზე.

**მომხმარებელთა მხარდაჭერა და მათი საქმიანობის ხელშეწყობა**

ემბისის მომხმარებელზე ზრუნვის მნიშვნელოვანი ნაწილია მიკრო და მცირე მენარმეების და ფერმერების მხარდაჭერა და მათი საქმიანობის ხელშეწყობა. აღნიშნული მხარდაჭერის ფარგლებში, ჩვენ ვზრუნავთ მათ ფინანსურ განათლებაზე, ასევე ხელს ვუწყობთ მათი საქმიანობის პოპულარიზაციას და კომუნიკაციას ფართო საზოგადოებასთან.

### ფინანსური განათლება:

„ფინანსური მრჩევლის“ პლატფორმის მეშვეობით ჩვენი გუნდი უფასო კონსულტაციებს სთავაზობს მიკრო და მცირე მენარმეებს და ფერმერებს და არა მარტო მათ (მეტი ინფორმაცია იხილეთ ქვეთავში: ფინ. განათლება).

მომხმარებლების საქმიანობის პოპულარიზაცია:

ჩვენი ლოიალური მომხმარებლების მხარდაჭერის ფარგლებში, ვამზადებთ სხვადასხვა სახის საკომუნიკაციო მასალებს და ვცდილობთ მათი საქმიანობის პრომოციას და პოპულარიზაციას.



„ეს გიორგი გიორგაშვილია, „ემბისის“ დიდი ხნის მეგობარი და კლიენტი. 11 წელი გარემოს დაცვის სამინისტროში მუშაობდა, სამსახური საკუთარი ნებით დატოვა და საყვარელ საქმიანობას მიჰყო ხელი. გიორგიმ ოცნება აისრულა, მსხვილფეხა პირუტყვი შეიძინა და ამჟამად, თბილისთან ახლოს, საკუთარი ფერმაში წარმატებულ აგრობიზნესს ეწევა. „ემბისი“ გიორგის ჰოლანდიური და შვეიცარიული ჯიშის ძროხების ყიდვაში დაეხმარა, სწორედ იმ ჯიშების, რომლებიც მთელ მსოფლოში გამოირჩევა მაღალი წველადობით და რძის საუკეთესო ხარისხით. გიორგის თქმით, მის საქმიანობაში მთავარი საქმის სიყვარული და ცოდნაა. სხვათა შორის, ცოდნაც თვითონ შეიძინა - ნაწილობრივ ვეტ-ექიმებისგან, ნაწილობრივ საკუთარი პრაქტიკიდან, ნაწილობრივ კი ინტერნეტის საშუალებით.“

### პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება და მდგრადი დაფინანსება

ემბისის გრძელვადიანი სტრატეგიის ნაწილია გამჭვირვალე, სამართლიანი და პასუხისმგებლიანი დაკრედიტებით როგორც ფიზიკური პირების, ასევე სავაჭრო-სამეწარმეო და სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობით დაკავებული მიკრო/მცირე მენარმეების ხელშეწყობა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობა.

კომპანიაში შემუშავებულია და დანერგილია საკრედიტო პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს საკრედიტო საქმიანობის პრიორიტეტებს, მიზნებს, სტრატეგიას, ტაქტიკას, ამოცანებს, მათი რეალიზაციის საშუალებებსა და მექანიზმებს, ასევე საკრედიტო პროცესების მართვის სტანდარტებს, პრინციპებსა და წესს. პოლიტიკა მოიცავს ისეთ საკითხებს, როგორცაა: მომხმარებლის დაკრედიტების კრიტერიუმები, სესხის დამუშავების პროცესი და დამტკიცების პრინციპები, მსესხებლის გადახდისუნარიანობის და საკრედიტო რისკის შეფასება, სამართლიანი ფასდადების პრინციპები, საკრედიტო პორტფელის რისკის მართვა და ა.შ.

საკრედიტო საქმიანობისას, კომპანიის მთავარი ამოცანაა მსესხებლის/თანამსესხებლის გადახდისუნარიანობის და საკრედიტო რისკების შეფასება, რაც ემბისის ეთიკური და მაღალი პასუხისმგებლობის პრინციპებს ეფუძნება. გადახდისუნარიანობის შეფასება ხდება მსესხებლის დადასტურებული შემოსავლების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების შესწავლის და ფინანსური ანალიზის საფუძველზე. ფინანსური ანალიზის შედეგად, კომპანია აფასებს მსესხებლის უნარს, დაფაროს სესხი მოთხოვნილი გრაფიკით. შესაბამისად, პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპების გათვალისწინებით, არ ვაკრედიტებთ ისე მსესხებლებს, რომლებსაც ჩვენი ფინანსური ანალიზით არ შეუძლიათ სესხის გადახდა. აღნიშნული პრინციპების დანერგვით, ვცდილობთ, რომ მსესხებლებს, რომლებიც დაბალი გადახდისუნარიანობით გამოირჩევიან, თავიდან ავაცილოთ ქარბვალიანობა და ფინანსური სიძნელეები. პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების ფარგლებში, ემბისის გრძელვადიანი სტრატეგიის გათვალისწინებით, ვგეგმავთ „მდგრადი დაფინანსების“ პრინციპების ეტაპობრივად დანერგვას დაკრედიტების პროცესში, რაც გულისხმობს გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობითი (ESG) ფაქტორების გათვალისწინებას კლიენტების შეფასების დროს და ასევე, ხელს შეუწყობს ისეთი პროექტების დაფინანსებას, რომლებიც მდგრად და ინკლუზიურ ზრდას ეფუძნება.





ფინანსური განათლება "ემბისის" კორპორაციული პასუხისმგებლობის მნიშვნელოვანი მიმართულებაა, რომელმაც განსაკუთრებული მნიშვნელობა შეიძინა 2021 წლის გამონვევებთან ბრძოლაში.

ფინანსური განათლების კუთხით, მნიშვნელოვანი პროექტია "ფინანსური მრჩეველი", რომლის მიზანია, ადამიანებს შესძინოს ის ცოდნა და უნარები, რომელიც მათ პირადი ფინანსების სწორ და ეფექტიან მართვაში დაეხმარებათ. პროექტის ფარგლებში, ემბისის გუნდი განაგრძობს გამოცდილების/ცოდნის გაზიარებას და უფასო კონსულტაციებს სთავაზობს მენარმეებს,

დაინტერესებულ მოქალაქეებს და იმ სექტორებს, რომლებიც პანდემიის გამო განსაკუთრებით დაზარალდნენ. "ემბისი" აღმოსავლეთ და ცენტრალური ევროპის მიკროსაფინანსო ცენტრის - MFC-ის წევრია. ამ ორგანიზაციის წევრობა "ემბისის" ფინანსური განათლების მიმართულებით კიდევ უფრო მეტ შესაძლებლობებს უსახავს და ამ შესაძლებლობებს მომხმარებლებსაც ვუზიარებთ. ერთ-ერთ ასეთ შესაძლებლობას წარმოადგენს საერთაშორისო ფინანსურ-საგანმანათლებლო კამპანია "ისესხე გონივრულად". კამპანია "ისესხე გონივრულად" მიზნად ისახავს მომხმარებელთა ფინანსური განათლების ამაღლებას და ამ გზით, მათი უფლებების დაცვის გაძლიერებას. "ემბისიმ" კამპანიის ფარგლებში სრულად გააქართულა და მომხმარებლებისთვის ხელმისაწვდომი გახადა საერთაშორისო გამოცდილების გაზიარების მიზნით შექმნილი ვიზუალური თუ ტექსტური მასალა, შეიქმნა საინფორმაციო ვიდეო რგოლები, რჩევების პოსტერები და ფინანსური განათლებისთვის საინტერესო და აუცილებელი ბევრი კონტენტი. კომპანია ასევე აქტიურად თანამშრომლობს საქართველოს ეროვნულ ბანკთან და მონაწილეობს ფინანსური განათლების კუთხით ორგანიზებულ აქტივობებში - ფულის გლობალური კვირეული, მომხმარებელთა უფლებების დაცვის საერთაშორისო დღის კვირეული, ბლოგებისა და ვიდეოების კონკურსი - „იცოდე შენი უფლებები, იყავი დაცული“, ვორქშოფი სტუდენტებისთვის -(სებ, BTU, ახალგაზრდული პარლამენტი), ინოვაციების ბანაკი, თანამშრომლობა ფინედუსთან.

ქალთა გაქლიერება



სულ უფრო მეტი ფაქტი და მონაცემი ადასტურებს, რომ გენდერული თანასწორობისა და გაეროს მდგრადი განვითარების მიზნების წარმატებით მიღწევა ქალთა ეკონომიკური გაძლიერების გარეშე შეუძლებელია. ამიტომ, გაეროს ქალთა ორგანიზაციის საქართველოს ოფისთან ერთად, მდგრადი ცვლილების უზრუნველყოფისა და ქალთა ეკონომიკური გაძლიერებისთვის ხელშემწყობი გარემოს შექმნის მიზნით, "ემბისიმ" შეიმუშავა სამოქმედო გეგმა, რომელიც წარმატებით ხორციელდება. ემბისიმ 2021 წელსაც განაგრძო ძალადობის მსხვერპლი და ძალადობაგამოვლილი ქალების

დახმარება. დაიხვეწა შესყიდვების პოლიტიკა და პრიორიტეტი მიენიჭათ იმ ქალ მენარმეებს, რომლებსაც განსაკუთრებული მხარდაჭერა სჭირდებათ პოსტპანდემიურ პერიოდში, ასევე ფინანსური დახმარება გაეწიათ ძალადობის მსხვერპლ ახალგაზრდა ქალებს (პერსონალური კომპიუტერის შეძენა, პირადი ნივთების შესყიდვა, ბინის ქირის გადახდა).

"ემბისი" ყოველწლიურად უერთდება გენდერული ძალადობის წინააღმდეგ გლობალურ კამპანიას, რომელსაც გაეროს ქალთა ორგანიზაცია ახორციელებს და ეს არის ის უმნიშვნელოვანესი პრობლემა, რომლის აღმოფხვრის ირგვლივ მთელი მსოფლიო კიდევ ერთხელ ერთიანდება.

გენდერული ძალადობის დაძლევაში კერძო სექტორს უმნიშვნელოვანესი როლი აკისრია. როგორც ქალთა გაძლიერების პრინციპებზე ხელმომწერი კომპანია, რომელიც ქალთა გაძლიერებას ესწრაფვის, ვაცნობიერებთ, რომ გენდერული ძალადობის აღმოფხვრის გარეშე ამ მიზნის მიღწევა შეუძლებელია.

სწორედ ამიტომ, ვცდილობთ, გარკვეული ნაბიჯები გადავდგათ, რათა ხელი შევუწყოთ ძალადობისგან თავისუფალი გარემოს შექმნას როგორც ორგანიზაციის შიგნით, ისე მის გარეთაც, ავამღალლოთ ცნობიერება ამ პრობლემის მიმართ, პოპულარიზაცია გავუწიოთ სერვისებს, რომლებიც ძალადობის წინააღმდეგ არსებობს და მხარი დავუჭიროთ გენდერული ძალადობის მსხვერპლს.

ახალგაზრდების მხარდაჭერა



"ემბისი", როგორც კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ფინანსური ინსტიტუტი, განათლების ხელშეწყობას და ახალგაზრდების მხარდაჭერას განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს. ჩვენთვის მეთად მნიშვნელოვანია ახალგაზრდების ეკონომიკური გაძლიერება და მათი პოტენციალის რეალიზებაში დახმარების განწევა. ეს სტრატეგიული მიმართულება

უსადაგება გაეროს მდგრადი განვითარების მე-4, მე-5, მე-8, მე-9 და მე-10 მიზნებს. უმუშევრობის მაღალი მაჩვენებლის ერთ-ერთი მთავარი მიზეზი არის შეუსაბამობა იმ უნარებს შორის, რომლებიც ახალგაზრდებს აქვთ და რომლებიც დასაქმებისას მოეთხოვებათ. ამ კუთხით, აუცილებელია სამუშაო ადგილების პროგნოზირებისა და კარიერული კონსულტირების სისტემის დახვეწა, რაშიც აქტიურად არის ჩართული "ემბისის" ადამიანური რესურსების განყოფილება, რომელიც უფასო კონსულტაციას უწევს ახალგაზრდებს და სოციალურ

საწარმოებს პროექტ "ფინანსური მრჩევლის" ფარგლებში.

ასევე, აუცილებელია, როგორც ფორმალური და არაფორმალური, ისე პროფესიული განათლების ხარისხის ამაღლება, რაც მნიშვნელოვნად შეამცირებს შრომის ბაზარზე არსებულ დისბალანსს. აღნიშნული მიმართულებით "ემბისის" მუდმივად აქვს ტრენინგების სერია სტაჟიორებისთვის და დაინტერესებული ახალგაზრდებისთვის, ასევე, დამწყები მენარმეებისთვის, რომლებსაც სურთ ისარგებლონ კომპანიის პროდუქტებით.

შრომის ბაზარზე ახალგაზრდების უკეთ ინტეგრირებისთვის არსებითად მნიშვნელოვანია, რომ მათ ხელი შევუწყოთ განათლებიდან დასაქმებაზე გადასვლის ეტაპზე. ამ მიზნით, ჩვენ მიერ გადადგმული ქმედითი ნაბიჯია სტაჟირების პროგრამების დახვეწა, შეფასების თანამედროვე მეთოდების დანერგვა და აქტიური თანამშრომლობა გაეროს გლობალური შეთანხმების ქსელთან და გაეროს ქალთა ორგანიზაციასთან. აგრეთვე, ჩვენ ხელს ვუწყობთ ახალგაზრდებისთვის - განსაკუთრებით მოწყვლადი ჯგუფებისთვის - ალტერნატიული და ინოვაციური ინიციატივების განხორციელებას, სპეციალურად მათთვის სამუშაო ადგილების შექმნას.

## **გარემოსდაცვითი პასუხისმგებლობა**

გარემოს დაცვა კომპანიის სტრატეგიის უმნიშვნელოვანესი ნაწილია და ერთ-ერთ მთავარ პრიორიტეტს წარმოადგენს. კომპანიის მიზანია მაქსიმალურად შეამციროს საქმიანობის უარყოფითი ზემოქმედება გარემოზე, უზრუნველყოს ნარჩენების გადამუშავება და ასევე, დასუფთავება-გადამუშავების აქციებში აქტიური ჩართულობა.

"ემბისის" მენეჯმენტი უზრუნველყოფს გარემოსდაცვითი პოლიტიკის კოორდინაციასა და კონტროლს, სისტემატიურად უწევს ზედამხედველობას და ახალისებს კომპანიაში ბუნებრივი რესურსების რაციონალურ გამოყენებას. "ემბისის" გამოყოფს ადამიანურ და ფინანსურ რესურსებს გარემოსდაცვითი განათლებისა და ცნობიერების ამაღლების კუთხით დაგეგმილი აქტივობების განსახორციელებლად, აწარმოებს მომხმარებლების, ინვესტორებისა და ყველა დაინტერესებული პირის ინფორმირებას დაგეგმილი გარემოსდაცვითი აქტივობებისა და ინიციატივების შესახებ.

კომპანიისთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია მდგრადი გარემოსდაცვითი აქტივობების დაგეგმვა და ამ აქტივობებში თანამშრომლების ჩართვა, მათი ინიციატივების განხილვა და განხორციელება.

გარემოზე ზემოქმედების უკეთ მართვის მიზნით დავინწყეთ მუშაობა გარემოსდაცვითი პოლიტიკის დოკუმენტზე. აღნიშნული დოკუმენტის შესამუშავებლად ვთანამშრომლობთ გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელთან.

# ჩვენი გუნდი





ემბისის წარმატების საფუძველს წარმოადგენენ მისი თანამშრომლები, რომლებიც აღიარებული კორპორაციული მართვის პრინციპებითა და ეთიკის ნორმებით ხელმძღვანელობენ ყოველდღიურ საქმიანობაში. პერსონალის მართვის სტრატეგია ორიენტირებულია მაღალი მოტივაციის სისტემაზე და ჯანსაღი კონკურენციის ხელშეწყობაზე. "ემბისი" განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თანამშრომლებისათვის შრომის უსაფრთხო პირობების და თანამშრომლებზე ორიენტირებული სამუშაო გარემოს შექმნას. ჩვენ ვქმნით გენდერული თვალსაზრისით დაბალანსებულ სამუშაო გარემოს და მხარს ვუჭერთ ქალების გაძლიერებას სამუშაო ადგილზე.

**ჩვენი თანამშრომლები:**

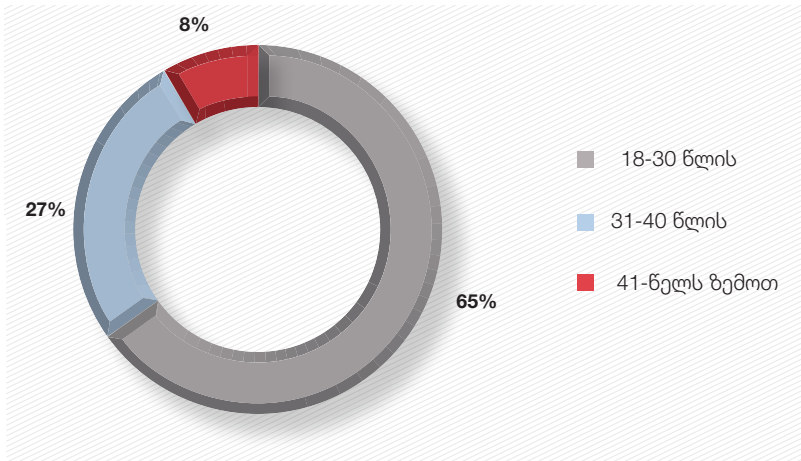
**თანამშრომელთა რაოდენობა**

**224**

**ქალ თანამშრომელთა წილი**  
**61%**

**ქალუბრის წილი მენეჯერულ პოზიციებზე**  
**50%**

**ქალუბრის წილი მენეჯერებში**  
**60%**



**საშუალო ასაკი: 29 წელი**

**ჯანმრთელობა და შრომის უსაფრთხოება**

ემბისისთვის კრიტიკულად მნიშვნელოვანია საკუთარი თანამშრომლების ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო სივრცეში. საქართველოს საკანონმდებლო მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი, რომელიც პასუხისმგებელია სამუშაო სივრცეში უსაფრთხოების ნორმების დაცვის უზრუნველყოფაზე და პრევენციაზე. კომპანიის ყველა თანამშრომელი ვალდებულია ნებისმიერი სახის ინციდენტის და აღმოჩენილი ტექნიკური გაუმართაობის შემთხვევაში შეატყობინოს შესაბამის სამსახურს. კომპანიაში მუდმივად ხდება მის

განკარგულებაში არსებული ინფრასტრუქტურის უსაფრთხოების რისკების შეფასება, საჭიროებათა ანალიზი და შეუსაბამობათა აღმოსაფხვრელად სამოქმედო გეგმის შედგენა.

კომპანიაში არსებობს ოფისის ელსპლუტაციის დროს საგანგებო სიტუციის მართვის გეგმა და ყველა შესაძლო ინციდენტის წინაპირობის გათვალისწინებით, მუდმივად ხდება აღნიშნული გეგმის დახვეწა და განახლება. თანამშრომელთა ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების მიზნით ემბისის ყველა ოფისში და სერვის ცენტრში თვალსაჩინო ადგილზე გამოკრულია შეტყობინების სტრუქტურული სქემა სატელეფონო ცნობარით და საქალაქო სამაშველო სამსახურების საკონტაქტო ნომრებით. აგრეთვე, კომპანიის განკარგულებაში არსებული ყველა ობიექტი აკმაყოფილებს ხანძარსა და ალტერნატიული მოთხოვნებს და აღჭურვილია ხანძარსა და ალტერნატიული მოწყობილობით.

### **შრომის ანაზღაურება და ბენეფიტები**

ემბისის ყველა თანამშრომელს ძირითად სარგოსთან ერთად, სთავაზობს სამოტივაციო სქემებს, რაც სახელფასო დანამატების ან ბონუსების გამოუმუშავების შესაძლებლობას იძლევა. სახელფასო დანამატი/ბონუსი დასახული გეგმების შესრულებაზე დამოკიდებული და მზარდი ანაზღაურების გამოუმუშავების შესაძლებლობას წარმოადგენს. კომპანია თანამშრომლებს სთავაზობს სასიამოვნო სამუშაო გარემოს, სხვადასხვა სოციალურ ღონისძიებებში მონაწილეობის შესაძლებლობას, კარიერული ზრდის პერსპექტივას, პროფესიული და პიროვნული განვითარების საშუალებას, ანაზღაურებად დეკრეტულ შვებულებებს. ემბისის ერთ-ერთი მთავარი მიზანია უზრუნველყოს თანამშრომლების ფიზიკური, ფსიქიკური და სოციალური კეთილდღეობა. აღნიშნულის მისაღწევად კომპანია მის ხელთ არსებულ ყველა რესურსს იყენებს.

### **საჩივრების მართვა**

თანამშრომელთა მხრიდან საჩივრების და პრეტენზიების დაფიქსირების მიზნით, კომპანიაში დანერგულია ონლაინ პლატფორმა "თანამშრომლის ხმა", რომლის საშუალებითაც თანამშრომლებს, სრული ანონიმურობის დაცვით, შეუძლიათ ნებისმიერი შენიშვნის, უკმაყოფილებისა და გადაცდომის შესახებ მისწერონ ადამიანური რესურსების ჯგუფს, ტოპ მენეჯერებს, დირექტორებს. ეს თანამშრომლებს მნიშვნელოვან მოტივაციას აძლევს საიმისოდ, რომ ერთობლივი ძალებით ჩამოაყალიბოთ უფრო წარმატებული კომპანია, შევქმნათ კომფორტული და მეგობრული სამუშაო გარემო, სადაც თითოეული ჩვენგანი კმაყოფილი და ბედნიერი იქნება.

### **მრავალფეროვნება და თანაბარი შესაძლებლობები**

ემბისიში გვჯერა, რომ ყველა თანამშრომელი თანასწორია განურჩევლად ასაკისა, შეზღუდული შესაძლებლობებისა, სქესისა, ოჯახური მდგომარეობისა, გენდერული ნიშნისა, ეროვნული კუთვნილებისა, რელიგიისა, ან სხვა მსგავსი მახასიათებლებისა. ჩვენ პატივს ვცემთ მრავალფეროვნებას და ვდილობთ შევქმნათ ისეთი სამუშაო გარემო, სადაც ჩვენს თანამშრომლებს თანაბარი შესაძლებლობები ექნებათ, დისკრიმინაციისგან დაცული იქნებიან და თავს ღირსეულად იგრძნობენ.

იმისათვის, რომ ზემოთ აღნიშნული პრინციპები კომპანიის საქმიანობაში უფრო სისტემატიზებულიად დაინერგოს, 2022 წელს UN Women საქართველოსთან თანამშრომლობით ვგეგმავთ ამ სფეროში კომპანიის პოლიტიკის ამსახველი დოკუმენტის შემუშავებას, რომლის მიზანია გენდერული პრინციპებით დაბალანსებული და დისკრიმინაციისგან თავისუფალი სამუშაო გარემოს შექმნა ემბისიში.

### **თანამშრომელთა ჩართულობა და კომუნიკაცია**

თანამშრომლები კრიტიკულად მნიშვნელოვანი ფაქტორია საიმისოდ, რომ მომსახურება ეფექტიანად და ხარისხიანად გაგვნიოთ ჩვენს მომხმარებლებს. სწორედ ამიტომ, ვცდილობთ მუდმივი კომუნიკაცია გვექონდეს თანამშრომლებთან, მოვესმინოთ მათ, გავაუმჯობესოთ მათი სამუშაო გარემო და სათანადო ყურადღებით მოვეკიდოთ მათ მოლოდინებს, მივცეთ საშუალება, გაგვიზიარონ საკუთარი აზრი, გავზარდოთ მათი ჩართულობა კომპანიის საქმიანობაში და გადაწყვეტილების მიღების პროცესში. იმისათვის, რომ თანამშრომლებს მიეცეთ შესაძლებლობა დააფიქსირონ ახალი იდეები და რეკომენდაციები სხვადასხვა ინიციატივებთან დაკავშირებით, შევქმენით ონლაინ პლატფორმა „თანამშრომლის ხმა“. პლატფორმა არის ონლაინ და ემბისის თანამშრომელს ნებისმიერ დროს შეუძლია ისარგებლოს ამ შესაძლებლობით, შეავსოს განაცხადი და გავიზიაროს საკუთარი აზრი.

გარდა ამისა, ყოველწლიურად ვატარებთ სხვადასხვა კვლევებს თანამშრომელთა აზრის დასადგენად:

- თანამშრომლების კმაყოფილების კვლევა

თანამშრომლის კმაყოფილებისა და ჩართულობის დონის განსაზღვრის მიზნით ყოველწლიურად ვატარებთ თანამშრომელთა კმაყოფილების კვლევას. კვლევის შედეგად გამოვლენილი საჭიროებების ანალიზის მიზანია, თანამშრომლებისთვის უკეთესი სამუშაო გარემოსა და პირობების შექმნა. 2021 წელს კომპანიის თანამშრომელთა 70%-მა მიიღო მონაწილეობა კვლევაში. კვლევის შედეგად დადგინდა, თანამშრომლების დამოკიდებულება ისეთი საკითხების მიმართ როგორცაა სამუშაო გარემო და პირობები, სამუშაო გარემოსთან დაკავშირებული სტრესი, კომპანიის ორგანიზაციულ კულტურასა და ფასეულობებთან თანხვედრა და დამოკიდებულება, ლოიალურობა კომპანიის მიმართ, კომპანიის მხრიდან პანდემიასთან დაკავშირებული გამოწვევების მართვა, ა.შ. ყოველწლიურად ჩატარებული კვლევის შედეგები წარედგინება კომპანიის მენეჯმენტს და ხდება შესაბამისი სამოქმედო გეგმის და მიზნების დასახვა.

- თანამშრომლების ანაზღაურების სისტემის კვლევა

სერვის ცენტრების თანამშრომელთა ანაზღაურების არსებული სისტემის შეფასებისთვის და შესაბამისად, საჭიროების შემთხვევაში აღნიშნული სისტემის გაუმჯობესებისთვის, 2021 წელს ჩატარეთ თანამშრომელთა ანაზღაურების სისტემის კვლევა. კვლევაში მონაწილეობა მიიღო სერვის ცენტრის 81 თანამშრომელმა (60%). კვლევის შედეგად შეფასდა თანამშრომლების დამოკიდებულება ისეთი საკითხების მიმართ, როგორცაა თანამშრომლების ანაზღაურების ინსტრუქციის ცოდნა, ანაზღაურების ინსტრუქციის შინაარსი და მისი დახვეწის საჭიროება,

ანაზღაურების პირობები და მისი შეცვლის ან გაუმჯობესების აუცილებლობა.

### **შესრულებული სამუშაოს შეფასება**

ემბისიში ხდება თანამშრომელთა მიერ შესრულებული სამუშაოს წლიური შეფასება, რომელიც სამართლიანობის, ობიექტურობის, გამჭვირვალობის, მიუკერძოებლობის, ინტერესთა კონფლიქტის დაუშვებლობის, ნდობის, მისოსა და თანამშრომლის ინტერესთა თანაზომიერების პრინციპების დაცვით წარმოებს. 2021 წელს დაიხვეწა თანამშრომელთა სამუშაოს შეფასების სისტემა. განახლებული სისტემის საფუძველზე ფასდება არა მხოლოდ დასახული მიზნების შესაბამისად თანამშრომელთა მიერ შესრულებული სამუშაო, არამედ ფასდება თანამშრომლები ამ მისიებისა და ფუნქციების შესასრულებლად საჭირო კომპეტენციის მიხედვით. შეფასების სისტემას დაემატა ახალი კომპონენტი, რომელიც განსაზღვრავს თანამშრომელთა განვითარების საჭიროებებს, გეგმების შედგენასა და ამ გეგმების საფუძველზე თანამშრომელთა განვითარებას.

### **დასაქმების თანაბარი შესაძლებლობები, ახალი კადრების (ტალანტების) მოზიდვა**

ემბისი ვაკანტურ პოზიციებზე შერჩევისა და დასაქმების მართვას თანასწორობის პრინციპების სრული დაცვით ახორციელებს. კომპანიაში დანერგილია პერსონალის შერჩევის ჯანსაღი, კონკურენტული და გამჭვირვალე გარემო, რაც მოიცავს კანდიდატის ძიებას, შეფასებას, შერჩევას. ვაკანტურ პოზიციაზე დასაქმების პროცესში განიხილება როგორც გარე, ასევე შიდა კანდიდატები, საბოლოო შეფასება კი ხდება ვაკანტური თანამდებობის შესაბამისი განათლების, სამუშაო გამოცდილების, პროფესიული ცოდნის, საქმიანი თვისებებისა და უნარების გათვალისწინებით. კომპანიაში დანერგილია სტაჟირების პროგრამა, რომლის მიზანია დამწყები კადრების სწავლება და განვითარება, მათი კარიერული წინსვლის შესაძლებლობის განსაზღვრა და სრულყოფა. ემბისი სტაჟირებას სთავაზობს დამამთავრებელი კურსის სტუდენტებსა და კურსდამთავრებულებს, ხოლო სტაჟირების პროგრამის წარმატებით დასრულების შემდგომ ასაქმებს მათ. კომპანია მუდმივად თანამშრომლობს სხვადასხვა უმაღლეს სასწავლებლებთან და აქტიურად მონაწილეობს დასაქმების ფორუმებში.

### **თანამშრომელთა სწავლება, განვითარება, ადაპტაცია**

ემბისიში მოქმედებს თანამშრომლების ადაპტაციისა და სოციალიზაციის პროგრამა, რომლის მიზანს წარმოადგენს ახალი თანამშრომლებისადმი დახმარება სამუშაო გარემოსთან და კოლეგებთან მაქსიმალურად სწრაფი ადაპტაციის, კორპორაციული კულტურისა და კომპანიაში არსებული წესების გაცნობის პროცესებში. ემბისიში მუდმივად ვზრუნავთ თანამშრომელთა განვითარებასა და კარიერულ ზრდაზე, სისტემატურად ვგეგმავთ და ვახორციელებთ სხვადასხვა საკვალიფიკაციო ტრენინგებს და სასწავლო პროგრამებს. აღსანიშნავია, რომ თანამშრომელთა სწავლებისა და განვითარების პროცესში აქტიურად არიან ჩართული კომპანიის გამოცდილი თანამშრომლები. სწორედ გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ვახორციელებთ ახალი კადრების სწავლებასა და მომზადებას. კომპანია ფინანსურად მხარს უჭერს თანამშრომელთა სწავლებას სხვადასხვა გარე სასწავლო პროგრამებში. 2021 წელს ტრენინგები და გადამზადება (სერვის პლუსი, გაყიდვები, პროცესები, პროდუქტები, პიროვნული განვითარება, მენეჯმენტი და ა.შ.) 180-მდე თანამშრომელმა გაიარა.

"ემბისის" ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტია თანამშრომლების განვითარებაზე ზრუნვა, მათი შესაძლებლობების მაქსიმალურად გამოვლენა, პროფესიული განვითარებისთვის დამატებითი საჭიროებების დადგენა და კარიერული წინსვლისთვის შესაძლებლობების შექმნა.

კომპანია ფინანსურად მხარს უჭერს ტრენინგების გამართვას კვალიფიკაციის ამაღლების და პროფესიული განვითარების მიზნით.

პანდემიით გაოწვეული კრიზისის პირობებშიც, კომპანიისთვის თანამშრომლები მთავარ ფასეულობას წარმოადგენენ და მათზე ზრუნვა კომპანიის მთავარ ამოცანად იქცა, რაც გამოიხატა, პირველ რიგში, სამუშაო ადგილების და ანაზღაურების 100%-იანი შენარჩუნებით, თანამშრომელთა უსაფრთხოებაზე ზრუნვით და მათ განვითარების უწყვეტობით.

### **თანამშრომელთა მოტივაცია**

თანამშრომელთა მოტივაცია და წახალისება კომპანიის მთავარი პრიორიტეტია. აღნიშნული მოიცავს როგორც მატერიალურ, ასევე არამატერიალურ სისტემებს. მატერიალურ სისტემებში გაერთიანებულია: ბონუსები, წლიური პრემია, ჯანმრთელობის დაზღვევა (სრულად ანაზღაურებს კომპანია), ხელფასის მატების სისტემა, სხვადასხვა კონკურსები, ტრენინგები, დამატებითი ჯილდოები, კორპორაციული ღონისძიებები, სპორტული, გასვლითი ღონისძიებები და სხვა სოციალური აქტივობანი. არამატერიალურ სამოტივაციო სისტემებს წარმოადგენს ძირითადად თანამშრომელთა აღიარება, როგორცაა: მაღლობის წერილები და სიგელები, საუკეთესო თანამშრომლების გამოვლენა, საჯარო და პერსონალური აღიარების პროგრამები, თანამშრომელთა ჩართულობის პროგრამები და სხვა. დაარსების დღიდან მოყოლებული კომპანია წელიწადში მინიმუმ ერთხელ ახორციელებს ხელფასის მატებას თანამშრომლებისთვის. 2019 წლის პირველი იანვრიდან, დაგროვებითი საპენსიო რეფორმის ამოქმედებასთან ერთად, კომპანიამ გადაწყვიტა თანამშრომლის მიერ გადასახდელი საპენსიო შენატანის თანხებიც თავად გადაიხადოს. კომპანიისა და სახელმწიფოს შენატანების შედეგად იზრდება ემბისის თანამშრომლების კეთილდღეობა, რაც ემბისის სოციალური პოლიტიკის ერთ-ერთ ძირითად მიზანს წარმოადგენს.

### **თანამშრომლების დახმარების ფონდი და პროექტი "სიკეთე გადაადგილი"**

თანამშრომელთა ინიციატივით შეიქმნა ემბისის თანამშრომლების ფონდი. თანამშრომლები ფონდში ყოველთვიურად საკუთარი ხელფასის 1 %-ს რიცხავენ, ხოლო კომპანია თავის მხრიდან ფონდში იგივე მოცულობის თანხას ამატებს. ფონდში აკუმულირებული თანხით საჭიროებისამებრ ფინანსდება თანამშრომლებისთვის მნიშვნელოვანი საკითხები, როგორცაა: თანამშრომელთა ან/და მათი ოჯახის წევრებისათვის მატერიალური დახმარების გაწევა, მათ შორის ავადმყოფობის ან/და სხვადასხვა სოციალური პრობლემების გამო, სტიქიური მოვლენების ან/და უბედური შემთხვევების გამო დაზარალებული თანამშრომლების ან/და მათი ოჯახის წევრების მატერიალური დახმარება, თანამშრომლების ინიციატივით სხვადასხვა სოციალური პროექტების დაფინანსება და ა.შ.

კომპანიის პრიორიტეტული მიმართულებაა დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების განვითარება. თანამედროვე ტექნოლოგიების გამოყენებით, კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს ახალ და გამარტივებულ მომსახურებას, რომელიც დაზოგავს მათ დროს და ხელს შეუწყობს ემბისის, როგორც ინოვაციის პოზიციონირებას.

- მომხმარებელთან საქმიანი ურთიერთობის დისტანციურად, კონტაქტის გარეშე დამყარების მიზნით ემბისიში დაინერგა დისტანციური იდენტიფიკაციის პროცედურა, რომელიც საქართველოს ეროვნულ ბანკთან შევთანხმებით. აღნიშნული სერვისი მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს, დაზოგონ დრო, ხარჯები და ემბისიში მიუსვლელად მიიღონ მომსახურება;
- 2020 წელს კომპანიამ დაიწყო სესხის დისტანციურად მოთხოვნის პლატფორმით მუშაობა და ქართულ მიკროსაფინანსო ბაზარზე ერთ-ერთმა პირველმა შესთავაზა მომხმარებელს დისტანციურად განაცხადის შევსებისა და სახლიდან გაუსვლელად პასუხის მიღების შესაძლებლობა. აღნიშნული სიახლე პირველ ეტაპზე დაინერგა ავტო სესხის მიმართულებით, მიმდინარე ეტაპზე, კი მისი განზოგადება ხდება აბსოლუტურად ყველა სახის საკრედიტო პროდუქტზე.
- 2021-2022 წლებში „ემბისიში“ შეიქმნა კიდევ ერთი ინოვაციური პროდუქტი - „ვალუტის ონლაინ კონვერტაცია“, რომელიც ვირტუალურ პერსონალურ სივრცეს მოიცავს და მომხმარებელს საშუალებას აძლევს დისტანციურად დააფიქსიროს დავალება უნაღდო კონვერტაციაზე და ოპერაცია სახლიდან გაუსვლელად განახორციელოს. „ვალუტის ონლაინ კონვერტაცია“ არსებულ და პოტენციურ მომხმარებლებს ხელსაყრელ გაცვლით კურსს სთავაზობს. მომსახურების მიღება შეუძლიათ როგორც ფიზიკურ, ასევე იურიდიულ პირებს;
- 2021 წელს დაიხვეწა და განვითარდა კიდევ ერთი დისტანციური პროდუქტი - SMS სერვისი („SMS ბანკის“ საბანკო პროდუქტის ანალოგიური მომსახურება), რომელიც მისოს მომხმარებელს საშუალებას აძლევს სწრაფად და მარტივად, მოკლე ტექსტური შეტყობინების საშუალებით, სასურველ დროს, სერვისცენტრში მიუსვლელად მიიღოს საჭირო ინფორმაცია კომპანიის მომსახურებასთან, მის მიერ განხორციელებულ ტრანზაქციებთან და მისოს სიახლეებთან დაკავშირებით .
- ინოვაციების მართვის თვალსაზრისით გამოვყოფთ მარკეტინგულ საქმიანობასაც, რომელიც სრულად შეესაბამება თანამედროვე სტანდარტებს, რაც ერთი მხრივ, გულისხმობს კომპანიის მხრიდან მუდმივ და, რაც მთავარია, ორმხრივ კომუნიკაციას მომხმარებელთან, და მეორე მხრივ, ისეთი პროდუქტებისა თუ ტექნოლოგიების დანერგვას, რომლებიც მნიშვნელოვნად უმარტივებს საზოგადოებას ფინანსურ რესურსებზე წვდომის მოთხოვნას. ემბისის მარკეტინგის ჯგუფი მომხმარებელთან კომუნიკაციისთვის ფაქტობრივად ყველა სახის ციფრულ არხს იყენებს.
- 2020-2021 წლებში „ემბისიში“, საერთაშორისო

პრაქტიკის გათვალისწინებით, ყველა პროდუქტისთვის ინდივიდუალური Landing Page-ები დანერგა, რაც მომხმარებელს საშუალებას აძლევს ერთ პლატფორმაზე მიიღოს ამომწურავი ინფორმაცია მისთვის საინტერესო მომსახურების შესახებ და იქვე, მარტივი სააპლიკაციო ფორმის შევსებით, მოითხოვოს დაფინანსება. აღნიშნულმა ცვლილებამ, დაახლოებით 3-4-ჯერ გაზარდა საიტის ვიზიტორებს შორის განაცხადის შევსების პროცენტული მაჩვენებელი.

- ინტენსიურად ვაგრძელებთ მუშაობას ინტერნეტ ბანკის დანერგვაზე და ვგეგმვით, 2022 წლის ბოლოსთვის ჩვენს მომხმარებლებს ახალი პლატფორმა შევთავაზოთ;

ემბისისთვის, ინოვაციური პროდუქტების შექმნასა და დანერგვასთან ერთად, ასევე მნიშვნელოვანია ისეთი პროდუქტების ინიცირება, რომლებიც ხელს უწყობს ინოვაციების განვითარებას. სწორედ ასეთ ინოვაციურ პროექტს წარმოადგენს "მამა ბონო საქართველო", რომელიც ქალთა ეკონომიკური გაძლიერებისთვის შეიქმნა და აღნიშნული მიზნისთვის ინოვაციურ მიდგომას იყენებს. პროექტი თავდაპირველად იაპონელებმა განახორციელეს, ხოლო საქართველოში მუშაობის პროცესში იაპონელების მიერ მოფიქრებულმა პროექტმა გარკვეული ცვლილება განიცადა.

პროექტის ფარგლებში დაიწყება დედების გადამზადება, ჩატარდება ტრენინგები და ვორქშოპები, შემდეგ კი ისინი სხვადასხვა კომპანიაში ანაზღაურებად სტაჟირებას გაივლიან. საქართველოში ეს პროექტი სოციალური ხასიათის იქნება, რადგან გადამზადება სრულიად უფასოა. პირველ წელს „ემბისი“ სრულად აფინანსებს გადამზადების ხარჯებს. 2021 წელს დაიგეგმა გამოკითხვა, რომელშიც მონაწილეობა მიიღო 393-მა ქალმა, რომელთაგან 60%-ზე მეტს 3 და მეტი შვილი ჰყავს. მხოლოდ 12%-ს აქვს სამუშაო გამოცდილება, თუმცა 80%-ზე მეტს აქვს უმაღლესი განათლება. მათი მთავარი გამოწვევა ტრენინგებზე დასწრებაა, 80%-ზე მეტ დედას არ შეუძლია ბავშვების დატოვება და დისტანციურად სწავლა სურს. გამოკითხვის შედეგად დაიგეგმა ტრენინგები და ვორქშოპები.

მნიშვნელოვანია ისიც, რომ საქართველოში პროექტი „დედები დედებისთვის“ კონცეფციის მატარებელია და გადამზადების პროცესში ტრენინგებად ჩართულები იქნებიან დედები, რომლებმაც ამ გამოწვევების გადალახვა უკვე შეძლეს და დღეს აქტიურ ეკონომიკურ საქმიანობაში არიან ჩართული. პროექტი ძრითადად მოხალისეობრივი ხასიათისაა (პრო ბონო) და მასში ტრენინგები და კომპანიები სწორედ ამ ფორმატით ჩაერთვებიან.

ინოვაციების მართვა თანამედროვე მენეჯმენტის ერთ-ერთი მთავარი გამოწვევაა და ემბისი ამ გამოწვევას წარმატებით ართმევს თავს, რაც კომპანიის 2021 წელს მიღწეული შედეგებით გამოიხატა და კიდევ უფრო ამბიციურად აისახა სამომავლო გეგმებში. კომპანიამ თავისი მიზნებისა და ამოცანების მისაღწევად ერთ-ერთ პრიორიტეტულ მიმართულებად სწორედ ინოვაციების განვითარება და მართვა განსაზღვრა.

2021 წელს ემბისი მნიშვნელოვნად გაძლიერდა, როგორც მონაცემთა დაცულობის და უსაფრთხოების, ასევე საოპერაციო პროცესების გაციფრულების თვალსაზრისით.

კომპანიაში, 2021 წელს წარმატებით დაინერგა Disaster Recovery (DR) სისტემა, ანუ სარეზერვო სასერვერო სისტემა. DR უზრუნველყოფს მდგრად სამუშაო გარემოს. სარეზერვო სასერვეროს მეშვეობით შესაძლებელია სწრაფი გადართვა ძირითადიდან სარეზერვო IT სისტემებზე, საკუთარი მონაცემთა დამუშავების ცენტრში კრიტიკული შეფერხებების დროს. რის შედეგადაც კომპანია დაცულია ისეთი გარემოებებისგან როგორც არის, მაგალითად: ხანძარი, სტიქიური უბედურება და ა.შ..

ამავე წელს კომპანიაში დაინერგა ძირითადი საშუალებების აღწერის მოდული, რომელმაც აღნიშნული პროცესის მართვა გაუადვილა როგორც ფინანსურ დეპარტამენტს, აგრეთვე ლოჯისტიკის განყოფილებას. აღნიშნული პროგრამა ინტეგრირებულია ალტა სოფტვეარის სისტემასთან, რაც აადვილებს სამუშაო პროცესს და მნიშვნელოვნად ამცირებს სამუშაო დროს. ასევე, მარტივდება კომპანიის ბალანსზე არსებული ძირითადი საშუალებების მოძრაობის კონტროლი.

დაინერგა კომუნალური გადახდების მოდული, რომელიც ასევე ინტეგრირებულია ჩვენს ძირითად სისტემასთან. პროგრამული მოდული საშუალებას იძლევა, უფრო მოკლე დროში მოვემსახუროთ კლიენტებს.

2021 წელს, შრომის ინსპექციის ინიცირებით, მიღებულია კანონი თანამშრომელთა სამუშაო დროის და ზეგანაკვეთური საათების აღრიცხვის შესახებ. ამისათვის შემუშავდა სპეციალური ფორმა, სადაც ფიქსირდება ერთ თვეში თანამშრომლის ნამუშევარი დრო (მათ შორის ზეგანაკვეთური საათები). კანონმდებლობასთან შესაბამისობის მიზნით მოხდა HR სისტემაში „ტაბელის მოდულის“ ინტეგრირება, რათა მომხდარიყო აღნიშნული პროცესის ავტომატიზაცია, რაც ორივე მხარეს (თანამშრომელს და კომპანიას) დაცულობის მაღალ სტანდარტს ანიჭებს.

2021 წლის ბოლოს დავინწყეთ თიქეთინგ სისტემის დანერგვაზე მუშაობა. ეს არის Manage Engine-ის პროდუქტი, რომელიც მოგვცემს საშუალებას, მოკლე დროში დავეხმაროთ თანამშრომლებს დაგენერირებული პრობლემის გადაწყვეტაში. ეს პროდუქტი ხელს შეუწყობს IT support-ის გამართულ მუშაობას და რესურსების ოპტიმალურ გადანაწილებას. Manage Engine-თან ერთად ორგანიზაციაში დაინერგება პროექტების მართვის მოდული, სადაც მოხდება კომპანიის ციფრული პროექტების დაგეგმვა, მართვა,

პროექტის მართვის სრული ციკლის აღწერა, მონაწილე მხარეების ინფორმირება პროექტის ყოველ ეტაპზე, პროექტის ვადების მონიტორინგი. ყოველივე ეს კომპანიას საშუალებას მისცემს შეაფასოს თითოეული პროექტისთვის გამოყოფილი რესურსი, დრო და ეტაპები.

2022 წელს, კომპანიის განვითარების გეგმებიდან გამომდინარე, უსაფრთხოების დამატებითი უზრუნველყოფისთვის, იგეგმება მსოფლიოში ერთ-ერთი საუკეთესო ანტივირუსის და ელექტრონული ფოსტის ანტისპამის სისტემების დანერგვა.

IT ინფრასტრუქტურაში დაგეგმილია სერვერების განახლება, ასევე VMware vSAN-ის გამართვა. VMware vSAN წარმოადგენს კორპორაციული კლასის პროგრამული უზრუნველყოფის მონაცემთა შესანახ სივრცეს ვირტუალიზაციისთვის. ეს სისტემა უზრუნველყოფს მონაცემთა დამუშავების სიჩქარის გაუმჯობესებას.

ორგანიზაციაში დაგეგმილია SharePoint პლატფორმის დანერგვა. ეს პლატფორმა საშუალებას მოგვცემს ორგანიზაციაში შევქმნათ პორტალი, რომელიც გახდება როგორც თანამშრომელთა კომუნიკაციის ერთიანი ცენტრი, ასევე ოფიციალური ინფორმაციის შენახვის ადგილი.



ემბისის, როგორც სააქციო საზოგადოების კორპორაციული მართვა შეესაბამება საერთაშორისო სტანდარტებს, პრინციპებსა და საუკეთესო პრაქტიკას. მისოს აქვს მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული სტრუქტურა, რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობის განსაზღვრას, ანგარიშვალდებულებისა და უფლებამოსილების სწორ დელეგირებას, ჯანსაღ ადმინისტრირებას, რისკების ეფექტიან იდენტიფიცირებას, მართვასა და ანგარიშგებას, ადეკვატურ შიდა კონტროლს, ფინანსურ დაგეგმვასა და ანგარიშგებას, შესაბამის პოლიტიკა-პროცედურებს. მისოს მართვის სტაბილური ფუნქციონირებისათვის მკაცრად არის გამიჯნული უფლებამოსილება საზედამხებდევლო, აღმასრულებელ და მკონტროლებელ ორგანოებს შორის, რომელთა ფუნქციები სრულად უზრუნველყოფს მისოს მართვას და არ არის დუბლირებული.

მისოს მართვის ორგანოები: აქციონერთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, დირექტორატი.

აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს მისოს უმაღლეს მმართველობით ორგანოს. აქციონერთა უფლებები განსაზღვრულია მისოს წესდებით და რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით.

მისოს საქმიანობას ზედამხედველობს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც არჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს მისოს განვითარების სტრატეგიულ მიმართულებებზე, ხელმძღვანელობს აღმასრულებელი ორგანოების საქმიანობას და ანგარიშვალდებულია აქციონერთა საერთო კრების წინაშე. მისოს სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 5 წევრისგან, მათგან ერთი დამოუკიდებელი წევრია და აუდიტის კომიტეტს ხელმძღვანელობს. სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს აქციონერთა უფლებებისა და მათი კაპიტალის დაცვა, მისოს საქმიანობის სტრატეგიის განსაზღვრა, ორგანიზაციული სტრუქტურის დამტკიცება, აღმასრულებელ ორგანოებზე ზედამხედველობა და ჯანსაღი კორპორაციული გარემოს დამყარებასა და შენარჩუნებაში მათი როლის მუდმივი შეფასება, ეფექტიანი შიდა კონტროლისა და რისკების მართვისთვის სათანადო პირობების არსებობის უზრუნველყოფა, მისოს ანაზღაურების სისტემის მონიტორინგი, მისოს განვითარების გრძელვადიანი სტრატეგიული გეგმის, რისკ-აპეტიტის, ბიუჯეტის დამტკიცება და შესრულების კონტროლი. სამეთვალყურეო საბჭოში ფუნქციონირებს აუდიტის კომიტეტი, რომლის მთავარი ფუნქცია შიდა აუდიტისა და მისოს გარე აუდიტორების ფუნქციონირების ხელშეწყობაა. აუდიტის კომიტეტის მიზანია შიდა აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პროცესის

წარმართვა, შიდა კონტროლის სისტემის მონიტორინგი, კანონმდებლობასა და რეგულაციებთან ორგანიზაციის მუშაობის შესაბამისობის უზრუნველყოფა, რაც საშუალებას აძლევს სამეთვალყურეო საბჭოს მიიღოს სანდო ინფორმაცია, რომლის საფუძველზეც შეძლებს ეფექტიანი მმართველობითი გადაწყვეტილებების მიღებას. მისოს აუდიტის კომიტეტის უფლებამოსილებას, ფუნქციებსა და ვალდებულებებს განსაზღვრავს საქართველოს კანონმდებლობა და მისოს დებულება აუდიტის კომიტეტის შესახებ, რომელსაც სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

მისოს ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს დირექტორატი, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს სტრატეგიული მიზნების მიღწევას, კოლექტიურად აგებს პასუხს თავის საქმიანობაზე და ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. დირექტორატის წევრებს სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. მისოს დირექტორატი სხვა ფუნქციებთან ერთად აღასრულებს მისოს ბიზნეს სტრატეგიებს, ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მართვის ეფექტიან სისტემებს, ხელს უწყობს რისკის კულტურის შემუშავებას და დამკვიდრებას, პროცესებსა და კონტროლს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. დირექტორატი პასუხისმგებელია მისოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების განაწილებასა და ეფექტიანი მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას. მისოს დირექტორატი შედგება 5 წევრისგან - გენერალური დირექტორი, დაკრედიტების დირექტორი, ოპერაციების დირექტორი, ფინანსური დირექტორი და რისკების დირექტორი. დირექტორატის წევრების დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დირექტორატის დებულება ადგენს.

კომპანიაში ფუნქციონირებს შიდა აუდიტი, რომელიც ექვემდებარება და ანგარიშვალდებულია მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. შიდა აუდიტის უფროსსა და წევრებს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. შიდა აუდიტის ძირითადი ამოცანაა, დახმარება გაუწიოს სამეთვალყურეო საბჭოს კომპანიის რისკების მართვის ეფექტიანობის, ხარისხის კონტროლისა და საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობის ზედამხედველობის მიმართულებით. შიდა აუდიტის უფროსი უზრუნველყოფს წლიური გეგმისა და აუდიტის პროგრამების შედგენა/შესრულების კონტროლს, აუდიტორული საქმიანობის ორგანიზებას და მართვას, სამეთვალყურეო საბჭოსათვის პერიოდული ანგარიშგების მომზადებას. შიდა აუდიტი ადგილზე შემოწმების გზით აკონტროლებს კომპანიის მართვის მექანიზმების, ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების, საოპერაციო სისტემების,

რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის მექანიზმების გამართულობასა და სანდოობას, მათ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და საერთაშორისო სტანდარტებთან. შიდა აუდიტის წევრების დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს ადგენს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დებულება შიდა აუდიტის შესახებ. წლის ბოლოს, მისოს საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობისა და წლიური ანგარიშგების საიმედოობის შესაფასებლად, სამეთვალყურეო საბჭო დამოუკიდებელ გარე აუდიტორს იწვევს.

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

## სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები



### ტარას ნიშარაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

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

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

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

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

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



### გია პეტრიაშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, გენერალური დირექტორი

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

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

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

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

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



**მურმან ამბროლაძე**

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

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

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

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

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



**ნატალია რუხაძე**

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

2017 წლიდან ნატალია რუხაძე გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

ნატალია რუხაძემ დაამთავრა სანქტ-პეტერბურგის ქიმიურფარმაცევტული აკადემია და მიიღო მაგისტრის ხარისხი ბიოტექნოლოგიის სპეციალობით. ნატალიამ კარიერა დაიწყო რუსეთში, ინდუსტრიული ბიოტექნოლოგიის განხრით და სამეცნიერო მოღვაწეობა განაგრძო ბოსტონში (აშშ), შპს "ბიოგენტან" ერთად.

2000 წელს მან მიიღო მასაჩუსეტის ტექნოლოგიური ინსტიტუტის მენეჯმენტის სკოლის მაგისტრის ხარისხი. მას შემდეგ იგი მუშაობდა სლოუნის ბიოტექნოლოგიის მიმართულებით - Accenture და Millennium Pharmaceuticals კომპანიებთან - პროექტების მართვის, ახალი პროდუქტის განვითარებისა და მარკეტინგის მიმართულებით.

2006 წელს ნატალია რუხაძე ოჯახთან ერთად საქართველოში ჩამოვიდა და დაიწყო სამეწარმეო საქმიანობა. 2008 წელს მან დააფუძნა საოჯახო ქონების მართვის კომპანია ლონდონში და 6 წლის განმავლობაში მართავდა წარმატებული სანარმოების მრავალმილიონიან აქტივებს.

2014 წლიდან ნატალია რუხაძე მართავს კერძო ოჯახურ ბიზნესს საერთაშორისო მასშტაბით.



**ვალერი ჩიჩელაშვილი**

სამეთვალყურეო საბჭოს  
დამოუკიდებელი წევრი

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

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

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

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

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

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



**გია პეტრიაშვილი**  
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი,  
გენერალური დირექტორი

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

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

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

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

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



**გიორგი ღვალაძე**  
დაკრედიტების დირექტორი

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

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



ოპერაციების დირექტორი  
**ეთერ ჩაჩიბაია**

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

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

ეთერ ჩაჩიბაია აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხი.



**თათია ჯაჯანაშვილი**  
ფინანსური დირექტორი

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

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

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

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



**ნინო დავდარიანი**  
რისკების დირექტორი

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

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

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

**გია კვიციანი**  
გენერალური დირექტორი

# ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან  
ერთად საანგარიშო წლისათვის, რომელიც  
დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს



მეზისი

**სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას  
მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

**მოსაზრების საფუძველი**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების

გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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


ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)  
შპს „ბიდიოს“ სახელით  
თბილისი, საქართველო  
5 მაისი 2022

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
<b>აქტივები</b>			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	13,879	2,673
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6	72,817	66,858
სხვა აქტივები	7	1,545	1,624
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	394	356
არამატერიალური აქტივები		327	237
აქტივების გამოყენების უფლება	9	5,328	4,050
ძირითადი საშუალებები	10	2,880	2,404
<b>სულ აქტივები</b>		<b>97,170</b>	<b>78,202</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	11	70,146	54,928
საიტარო ვალდებულებები	9	5,941	4,947
სხვა ვალდებულებები	12	790	765
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>76,877</b>	<b>60,640</b>
<b>საკუთარი კაპიტალი</b>			
სააქციო კაპიტალი	13	2,250	2,225
საემისიო კაპიტალი	13	1,117	996
პრივილეგირებული აქციები	13	7,347	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	13	9,579	6,994
<b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>20,293</b>	<b>17,562</b>
<b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>97,170</b>	<b>78,202</b>

ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 5 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი  გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი  თათია ჯაჭანაშვილი

## სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საკროცენტო შემოსავალი	14	20,123	15,858
საკროცენტო ხარჯი	14	(7,270)	(6,290)
<b>წმინდა საკროცენტო შემოსავალი</b>		<b>12,853</b>	<b>9,568</b>
საკომისიო შემოსავალი		1,923	1,647
წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტის		1,356	(3,776)
გადაფასებიდან			
წმინდა მოგება/(ზარალი) ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის		(3,515)	1,955
ოპერაციებიდან			
<b>საოპერაციო შემოსავალი</b>		<b>12,617</b>	<b>9,394</b>
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	(458)	(748)
პერსონალის ხარჯები		(5,836)	(4,238)
ცვითა და ამორტიზაცია		(1,428)	(1,275)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(1,960)	(1,498)
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>		<b>2,935</b>	<b>1,635</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(350)	(152)
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>		<b>2,585</b>	<b>1,483</b>

## ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	პრივილეზირებული აქციები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
<b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>2,200</b>	<b>900</b>	<b>7,347</b>	<b>6,252</b>	<b>16,699</b>
<b>კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან</b>					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	96	-	-	121
	25	96	-	-	121
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b>					
დივიდენდი	-	-	-	(741)	(741)
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	1,483	1,483
	-	-	-	742	742
<b>2020 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>2,225</b>	<b>996</b>	<b>7,347</b>	<b>6,994</b>	<b>17,562</b>
<b>კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან</b>					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	25	121	-	-	146
	25	121	-	-	146
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b>					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	2,585	2,585
	-	-	-	2,585	2,585
<b>2021 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>2,250</b>	<b>1,117</b>	<b>7,347</b>	<b>9,579</b>	<b>20,293</b>

**ფულადი სახსრების მოქრობის ანგარიშგება**

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>შენიშვნა</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>		<b>2,935</b>	<b>1,635</b>
<b>კორექტირებები:</b>			
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	458	748
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		179	(23)
საიტარო ფასდათმობები		(6)	(100)
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაციის (მოგება)/ზარალი	14	(461)	790
ცვთა და ამორტიზაცია		1,428	1,275
ბონუსის, აუდიტისა და სხვა ხარჯის ანარიცხი		460	74
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		(27)	(8)
წმინდა (მოგება)/ზარალი უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		(1,356)	3,776
ძირითადი საშუალებების ჩამონება		-	5
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე</b>		<b>3,610</b>	<b>8,172</b>
<b>ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:</b>			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(5,985)	(9,302)
სხვა აქტივები		(35)	(188)
სხვა ვალდებულებები		(428)	311
<b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>		<b>(2,838)</b>	<b>(1,007)</b>
გადახდილი მოგების გადასახადი		(350)	(370)
<b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>		<b>(3,188)</b>	<b>(1,377)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>			
ძირითადი საშუალებების შეყიდვა	10	(881)	(498)
არამატერიალური აქტივების შეყიდვა		(184)	(69)
<b>ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		<b>(1,065)</b>	<b>(567)</b>
<b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:</b>			
შემოსულობა სხვა ნასესხები თანხებიდან	11	128,588	94,288
სხვა ნასესხები სახსრების დაფარვა	11	(112,141)	(91,803)
ჩვეულებრივი აქტივების გამოშვებიდან მიღებული ამონაგები		146	121
საიტარო ვალდებულების დაფარვა		(830)	(656)
გადახდილი დივიდენდები		-	(741)
<b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		<b>15,763</b>	<b>1,209</b>
<b>წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>		<b>11,510</b>	<b>(735)</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>		<b>2,673</b>	<b>3,046</b>
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(304)	362
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>		<b>13,879</b>	<b>2,673</b>

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 18,371 ათასი და 11,965 ათასი ლარი.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 6,575 ათასი და 5,731 ათასი ლარი.

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

### ორგანიზაცია

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

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

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

ორგანიზაციას სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს ორგანიზაციის ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დეტალურად განხილულია 13 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას აქვს 15 ფილიალი.

ორგანიზაციის მთავარი ოფისი არის ქეთევან დედოფლის 68 ნომერში, თბილისი, საქართველო.

## 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.

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

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

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

ფინანსური ანგარიშგების ფასს–ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადანყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

### შეფასების საფუძვლები

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

საქმიანობის უწყვეტობა

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

## 2. მომზადების საფუძვლები

### ა) 2021 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შევიდა რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის ხელშეკრულებებში ცვლილებები (შესწორება - ფასს 16)
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7 და ფასს 16);

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

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

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

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

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივი ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

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

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

სხვა

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

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

#### მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

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

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

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

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

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

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

#### უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება

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



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

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ორგანიზაცია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ორგანიზაციის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში. ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლევადიანი (სამ თვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

#### ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

#### საკრედიტო რისკი

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

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

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

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას.

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

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

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

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	<b>31 დეკემბერი</b>	<b>31 დეკემბერი</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	10,985	1,275
კლიენტებზე გაცემული სესხები	72,817	66,858
სხვა აქტივები	422	93
	<b>84,224</b>	<b>68,226</b>

#### ლიკვიდურობის რისკი

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

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

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

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

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

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

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად (ათას ლარში):

ფინანსური აქტივები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13,879	-	-	-	<b>13,879</b>
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10,852	31,597	60,887	619	103,955
სხვა ფინანსური აქტივები	422	-	-	-	422
<b>წარმოებადი ფინანსური აქტივები</b>					
-შემოდინება	21,217	105	-	-	21,322
-გადინება	(21,203)	(98)	-	-	(21,301)
	<b>25,167</b>	<b>31,604</b>	<b>60,887</b>	<b>619</b>	<b>118,277</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>					
სხვა ნასესხები თანხები	4,055	35,935	29,909	-	69,899
სუბორდინირებული სესხები	117	381	6,417	-	6,915
საიჯარო ვალდებულება	361	1,103	4,373	1,415	7,252
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	272	377	-	-	649
	4,805	37,796	40,699	1,415	84,715
<b>წმინდა ლიკვიდურობის კოეფიციენტი</b>	<b>20,362</b>	<b>(6,192)</b>	<b>20,188</b>	<b>(796)</b>	<b>33,562</b>

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,673	-	-	-	2,673
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9,138	28,937	58,300	478	96,853
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	30	63	-	-	93
<b>წარმოებადი ფინანსური აქტივები</b>					
-შემოდინება	33,599	-	-	-	33,599
-გადინება	(33,126)	-	-	-	(33,126)
	<b>12,314</b>	<b>29,000</b>	<b>58,300</b>	<b>478</b>	<b>100,092</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>					
სხვა ნასესხები თანხები	6,758	21,383	25,534	-	53,675
სუბორდინირებული სესხები	272	411	7,360	-	8,043
საიჯარო ვალდებულება	291	911	3,632	1,395	6,229
სხვა ფინანსური ვალდებულება	204	80	-	-	284
	7,525	22,785	36,526	1,395	68,231
<b>წმინდა ლიკვიდურობის კოეფიციენტი</b>	<b>4,789</b>	<b>6,215</b>	<b>21,774</b>	<b>(917)</b>	<b>31,861</b>

## საბაზრო რისკი

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

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

### - სავალუტო რისკების მართვა

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

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სსპა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,886	11,094	899
გაცემული სესხები	70,165	2,652	-
სსპა აქტივები	112	295	15
	<b>72,163</b>	<b>14,041</b>	<b>914</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>			
სსპა ნასესხები თანხები	34,040	30,542	83
სუბორდინირებული სესხები	-	5,481	-
საიჯარო ვალდებულება	221	5,720	-
სსპა ფინანსური ვალდებულებები	257	386	6
	34,518	42,129	89
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>37,645</b>	<b>(28,088)</b>	<b>825</b>
<b>რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი</b>	<b>(21,301)</b>	<b>21,322</b>	<b>-</b>
<b>წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>16,344</b>	<b>(6,766)</b>	<b>825</b>

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

<b>ფინანსური აქტივები</b>	<b>ლარი</b>	<b>აშშ დოლარი</b>	<b>სხვა ვალუტები</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები	866	1,029	778
გაცემული სესხები	62,334	4,524	-
სხვა აქტივები	30	63	-
	<b>63,230</b>	<b>5,616</b>	<b>778</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>			
სხვა ნასესხები თანხები	25,720	23,321	86
სუბორდინირებული სესხები	-	5,801	-
საიჯარო ვალდებულებები	305	4,642	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	228	56	-
	<b>26,253</b>	<b>33,820</b>	<b>86</b>
<b>ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>36,977</b>	<b>(28,204)</b>	<b>692</b>
<b>რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი</b>	<b>(33,126)</b>	<b>33,599</b>	<b>-</b>
<b>წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია</b>	<b>3,851</b>	<b>5,395</b>	<b>692</b>

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტას 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალსა და კაპიტალზე 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>		<b>31 დეკემბერი 2020</b>	
	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/სხვა ვალუტები)	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/სხვა ვალუტები)
20% ზრდა	(1,353)	165	1,079	138
20% შემცირება	1,353	(165)	(1,079)	(138)

ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

## საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე.

პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	83,801	68,133
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(76,087)	(59,875)
	<b>7,715</b>	<b>8,258</b>

## კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

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

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

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

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

## 5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
ნაღდი ფული სალაროში	2,894	1,398
ფული ბანკებში	10,985	1,275
	<b>13,879</b>	<b>2,673</b>

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

## 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მომსახურება	32,861	27,855
მოხმარება*	16,290	13,692
ვაჭრობა	13,300	16,148
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	8,282	5,762
წარმოება/მშენებლობა	2,541	3,006
საცხოვრებელი*	1,783	2,121
	<b>75,057</b>	<b>68,584</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(2,240)	(1,726)
<b>სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები</b>	<b>72,817</b>	<b>66,858</b>

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



## 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
<b>მომსახურება</b>				
ვადგადაცხდების გარეშე	30,331	549	-	30,880
30 დღეზე ნაკლები ვადგადაცხდებით	321	12	-	333
31-90 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	182	-	182
91-180 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	-	538	538
180 დღეზე მეტი ვადგადაცხდებით	-	-	928	928
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>30,652</b>	<b>743</b>	<b>1,466</b>	<b>32,861</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(335)	(51)	(588)	(974)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>30,317</b>	<b>692</b>	<b>878</b>	<b>31,887</b>
<b>მომსახურება</b>				
ვადგადაცხდების გარეშე	14,970	488	-	15,458
30 დღეზე ნაკლები ვადგადაცხდებით	227	5	-	232
31-91 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	103	-	103
91-180 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	-	148	148
180 დღეზე მეტი ვადგადაცხდებით	-	-	349	349
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>15,197</b>	<b>596</b>	<b>497</b>	<b>16,290</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(229)	(31)	(259)	(519)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>14,968</b>	<b>565</b>	<b>238</b>	<b>15,771</b>
<b>ვაჭრობა</b>				
ვადგადაცხდების გარეშე	11,691	636	-	12,327
30 დღეზე ნაკლები ვადგადაცხდებით	216	58	-	274
31-91 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	46	-	46
91-180 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	-	70	70
180 დღეზე მეტი ვადგადაცხდებით	-	-	583	583
<b>სულ ვაჭრობა</b>	<b>11,907</b>	<b>740</b>	<b>653</b>	<b>13,300</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(117)	(23)	(259)	(399)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>11,790</b>	<b>717</b>	<b>394</b>	<b>12,901</b>
<b>სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა</b>				
ვადგადაცხდების გარეშე	7,600	25	-	7,625
30 დღეზე ნაკლები ვადგადაცხდებით	178	21	-	199
31-91 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	213	-	213
91-180 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	-	104	104
180 დღეზე მეტი ვადგადაცხდებით	-	-	141	141
<b>სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე</b>	<b>7,778</b>	<b>259</b>	<b>245</b>	<b>8,282</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(102)	(46)	(110)	(258)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>7,676</b>	<b>213</b>	<b>135</b>	<b>8,024</b>
<b>წარმოება/მშენებლობა</b>				
ვადგადაცხდების გარეშე	2,410	27	-	2,437
30 დღეზე ნაკლები ვადგადაცხდებით	23	-	-	23
31-91 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	4	-	4
91-180 დღეზე ვადგადაცხდებით	-	-	4	4
180 დღეზე მეტი ვადგადაცხდებით	-	-	73	73
<b>სულ წარმოება/მშენებლობა</b>	<b>2,433</b>	<b>31</b>	<b>77</b>	<b>2,541</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(22)	(1)	(37)	(60)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>2,411</b>	<b>30</b>	<b>40</b>	<b>2,481</b>
<b>საცხოვრებელი</b>				
ვადგადაცხდების გარეშე	1,488	240	-	1,728
30 დღეზე ნაკლები ვადგადაცხდებით	6	-	-	6
180 დღეზე მეტი ვადგადაცხდებით	-	-	49	49
<b>სულ საცხოვრებელი</b>	<b>1,494</b>	<b>240</b>	<b>49</b>	<b>1,783</b>
გაუფასურების ანარიცხი	(10)	(4)	(16)	(30)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>1,484</b>	<b>236</b>	<b>33</b>	<b>1,753</b>

## 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
<b>მომსახურება</b>				
ვალდებულებების გარეშე	25,733	561	-	26,294
30 დღეზე ნაკლები ვალდებულებებით	318	-	-	318
31-90 დღემდე ვალდებულებებით	-	600	-	600
91-180 დღემდე ვალდებულებებით	-	-	399	399
180 დღეზე მეტი ვალდებულებებით	-	-	244	244
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>26,051</b>	<b>1,161</b>	<b>643</b>	<b>27,855</b>
გაუფასურების ანარიზი	(262)	(123)	(279)	(664)
<b>საბალანსო ღირებულება მომსახურებაზე</b>	<b>25,789</b>	<b>1,038</b>	<b>364</b>	<b>27,191</b>
<b>ვაჭრობა</b>				
ვალდებულებების გარეშე	14,711	595	-	15,306
30 დღეზე ნაკლები ვალდებულებებით	204	2	-	206
31-91 დღემდე ვალდებულებებით	-	307	-	307
91-180 დღემდე ვალდებულებებით	-	-	158	158
180 დღეზე მეტი ვალდებულებებით	-	-	171	171
<b>სულ ვაჭრობა</b>	<b>14,915</b>	<b>904</b>	<b>329</b>	<b>16,148</b>
გაუფასურების ანარიზი	(141)	(65)	(135)	(341)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>14,774</b>	<b>839</b>	<b>194</b>	<b>15,807</b>
<b>მონხარება</b>				
ვალდებულებების გარეშე	12,383	589	-	12,972
30 დღეზე ნაკლები ვალდებულებებით	243	-	-	243
31-90 დღემდე ვალდებულებებით	-	148	-	148
91-180 დღემდე ვალდებულებებით	-	-	185	185
180 დღეზე მეტი ვალდებულებებით	-	-	144	144
<b>სულ მონხარება</b>	<b>12,626</b>	<b>737</b>	<b>329</b>	<b>13,692</b>
გაუფასურების ანარიზი	(194)	(55)	(175)	(424)
<b>საბალანსო ღირებულება მონხარებაზე</b>	<b>12,432</b>	<b>682</b>	<b>154</b>	<b>13,268</b>
<b>სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა</b>				
ვალდებულებების გარეშე	5,348	55	-	5,403
30 დღეზე ნაკლები ვალდებულებებით	40	-	-	40
31-90 დღემდე ვალდებულებებით	-	158	-	158
91-180 დღემდე ვალდებულებებით	-	-	38	38
180 დღეზე მეტი ვალდებულებებით	-	-	123	123
<b>სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე</b>	<b>5,388</b>	<b>213</b>	<b>161</b>	<b>5,762</b>
გაუფასურების ანარიზი	(61)	(32)	(73)	(166)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>5,327</b>	<b>181</b>	<b>88</b>	<b>5,596</b>
<b>ნარმოება/მშენებლობა</b>				
ვალდებულებების გარეშე	2,769	36	-	2,805
31-90 დღემდე ვალდებულებებით	-	44	-	44
91-180 დღემდე ვალდებულებებით	-	-	85	85
180 დღეზე მეტი ვალდებულებებით	-	-	72	72
<b>სულ ნარმოება/მშენებლობა</b>	<b>2,769</b>	<b>80</b>	<b>157</b>	<b>3,006</b>
გაუფასურების ანარიზი	(23)	(9)	(60)	(92)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>2,746</b>	<b>71</b>	<b>97</b>	<b>2,914</b>
<b>საცხოვრებელი</b>				
ვალდებულებების გარეშე	1,781	260	-	2,041
30 დღეზე ნაკლები ვალდებულებებით	23	-	-	23
31-90 დღემდე ვალდებულებებით	-	8	-	8
91-180 დღემდე ვალდებულებებით	-	-	48	48
180 დღეზე მეტი ვალდებულებებით	-	-	1	1
<b>სულ საცხოვრებელი</b>	<b>1,804</b>	<b>268</b>	<b>49</b>	<b>2,121</b>
გაუფასურების ანარიზი	(16)	(5)	(18)	(39)
<b>საბალანსო ღირებულება</b>	<b>1,788</b>	<b>263</b>	<b>31</b>	<b>2,082</b>

## 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით უზრუნველყოფილი სესხების საშუალო შენონილი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტი არის შესაბამისად 37% და 52%.

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ორგანიზაციის პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 90%-იანი პროდუქტში ინსტრუქციით გათვალისწინებული კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილ სესხებს ორგანიზაცია აღარ გასცემს 2016 წლიდან.

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

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

31 დეკემბერი 2020	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	18,003	9,150	36	2	27,191
ვაჭრობა	13,036	2,771	-	-	15,807
მოხმარება	6,962	6,207	95	4	13,268
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	3,716	1,880	-	-	5,596
საცხოვრებელი	2,454	460	-	-	2,914
წარმოება/მშენებლობა	1,992	90	-	-	2,082
	<b>46,163</b>	<b>20,558</b>	<b>131</b>	<b>6</b>	<b>66,858</b>

## COVID 19-ის გავლენა

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

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

### 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაპროექტება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას ფინანსურ აქტივების შესახებ, რომელთა ფულადი ნაკადებიც მოდიფიცირებული იყო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში და ჰქონდათ გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობაზე 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	<b>ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიკაციამდე</b>	<b>წმინდა მოგება მოდიფიკაციიდან 2021</b>	<b>წმინდა ზარალი მოდიფიკაციიდან 2020</b>
მომსახურება	13,713	179	(299)
ვაჭრობა	8,688	111	(195)
მოხმარება	7,548	104	(185)
საცხოვრებელი	1,664	31	(43)
სასოფლო-სამეურნეო	1,501	21	(35)
წარმოება/მშენებლობა	1,497	15	(33)
	<b>34,611</b>	<b>461</b>	<b>(790)</b>

შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
<b>ამორტიზებული ღირებულებით</b>	<b>479</b>	<b>136</b>	<b>169</b>	<b>784</b>
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	10	(10)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(16)	(49)	65	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	61	171	449	<b>681</b>
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	573	-	-	<b>573</b>
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(82)	82	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(88)	-	88	-
სესხების დაფარვა	(219)	(62)	(31)	<b>(312)</b>
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>697</b>	<b>289</b>	<b>740</b>	<b>1,726</b>

## 6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

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

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებულ სესხებს 38 ათასი ლარის ოდენობით და 2 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (ათას ლარში) კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	<b>ეტაპი 1</b>	<b>ეტაპი 2</b>	<b>ეტაპი 3</b>	<b>სულ</b>
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით</b>				
<b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>	<b>56,738</b>	<b>1,919</b>	<b>346</b>	<b>59,003</b>
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	46	(46)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,870)	1,870	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,132)	(268)	1,400	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	60,220	-	-	<b>60,220</b>
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(591)	591	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(194)	-	194	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	17	70	95	<b>182</b>
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	(711)	(61)	(18)	<b>(790)</b>
სესხების დაფარვა	(49,577)	(798)	(255)	<b>(50,630)</b>
ჩამონერა	-	-	(94)	<b>(94)</b>
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	607	86	-	<b>693</b>
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>63,553</b>	<b>3,363</b>	<b>1,668</b>	<b>68,584</b>

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 1,283 ათასი ლარის ოდენობით და 20 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციების სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 5 ათასი ლარის ოდენობით და 3 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

## **6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
გაუფასურების ანარიცხის წმინდა გაანგარიშება	(435)	369
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	949	573
<b>სულ წლის განმავლობაში დარიცხული გაუფასურება</b>	<b>514</b>	<b>942</b>
ჩამონერა	184	94
აღრე ჩამონერილი თანხების აღდგენა	(240)	(288)
<b>სულ გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე</b>	<b>458</b>	<b>748</b>

## 7. სხვა აქტივები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
დასაკუთრებული აქტივები*	869	1,173
საკრედიტო ხაზის გარანტია	287	66
ავანსები	114	95
გადახდის მომსახურების პროვიზიონები	106	20
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით	59	170
სხვა	110	100
	<b>1,545</b>	<b>1,624</b>

მოძრაობა დასაკუთრებულ აქტივებში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
<b>ნაშთი წლის დასაწყისისთვის</b>	<b>1,173</b>	<b>737</b>
შესყიდვები	344	520
რეალიზაცია	(648)	(84)
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>869</b>	<b>1,173</b>

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

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

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

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახულია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დისკონტირებულ სახელშეკრულებო თანხებს დაფარვის ვადამდე დარჩენილი პერიოდებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის თანხები მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით. ამ კონტრაქტებზე მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და ფინანსურ ინსტრუმენტებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით, საჭიროებისამებრ.



## 7. სხვა აქტივები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

### სახელშეკრულებო თანხა

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
<b>დოლარის შესაქენად გაყიდული ლარი</b>		
3 თვეზე ნაკლები	21,128	33,126
3-დან 12 თვემდე	100	-
	<b>21,228</b>	<b>33,126</b>

## 8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2019	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2020	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2021
კლიენტებზე გაცემული სესხები	267	10	277	36	313
აქტივების გამოყენების უფლება	(672)	64	(608)	(191)	(799)
ძირითადი საშუალებები	(202)	16	(186)	(31)	(217)
არამატერიალური აქტივები	9	16	25	(5)	20
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	44	38	82	28	110
საიტარო ვალდებულება	705	37	742	149	891
სხვა ვალდებულებები	43	(19)	24	52	76
	<b>194</b>	<b>162</b>	<b>356</b>	<b>38</b>	<b>394</b>

მოგების გადასახადის ხარჯი 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(388)	(314)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	38	162
	<b>(350)</b>	<b>(152)</b>

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2021	2020
<b>მოგება დაბავრამდე</b>	<b>2,935</b>	<b>1,635</b>
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
<b>თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი</b>	<b>(440)</b>	<b>(245)</b>
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	90	93
	<b>(350)</b>	<b>(152)</b>

## 9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიტარო ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

ორგანიზაციის საიტარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათაო და ფილიალების ოფისების იჯარებს. სათაო ოფისის იჯარა მიღებულია სხვადასხვა მხარეებისგან. ხელშეკრულების განახლების უფლება დაფუძნებულია არსებულ ბიზნეს პრაქტიკაზე. საიტარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ვადიანობა განსაზღვრულია 5-დან 10 წლამდე. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა წლიურ 6% და 12.5%-ს იჯარების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
<b>წლის დასაწყისში</b>	<b>4,483</b>	<b>4,483</b>
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიტარო კონტრაქტები	2,163	396
საიტარო შეღავათები	44	
ამორტიზაცია	(929)	(829)
<b>წლის ბოლოს</b>	<b>5,328</b>	<b>4,050</b>

საიტარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
<b>წლის დასაწყისში</b>	<b>4,947</b>	<b>4,700</b>
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიტარო კონტრაქტები	2,163	396
საპროცენტო ხარჯი	402	401
საიტარო შეღავათები*	38	(100)
საიტარო გადასახადი	(1,232)	(1,057)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	(377)	607
<b>წლის ბოლოს</b>	<b>5,941</b>	<b>4,947</b>

\*ორგანიზაციამ აირჩია პრაქტიკული მიდგომის გამოყენება ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებები შესაბამისად ყველა იმ საიჯარო შეღავათზე, რომელიც აკმაყოფილებდა შესაბამის კრიტერიუმებს. წლის განმავლობაში არსებული ყველა საიჯარო შეღავათი არსებითად აკმაყოფილებს პრაქტიკული მიდგომის კრიტერიუმებს. პრაქტიკული მიდგომის გამოყენებამ გამოიწვია საიჯარო ვალდებულებების 38 ათასი ლარით შემცირება. ამ შემცირების ეფექტი აღიარდა იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მოხდა შესაბამისი გადახდები.

ორგანიზაციას არ გააჩნია მსგავსი მახასიათებლების მქონე მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარის პერიოდში. შესაბამისად, სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

## 10. ძირითადი საშუალებები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	<b>მინა და შენობა- ნაგებობები</b>	<b>აკაჯი და მონყობილობები</b>	<b>იჯარით აღებული ფართის კაპიტალმოწყობა</b>	<b>სულ</b>
<b>ისტორიული ღირებულება</b>	<b>1,184</b>	<b>1,335</b>	<b>473</b>	<b>473</b>
2019 წლის 31 დეკემბერს	-	282	216	216
შესყიდვა	-	(9)	(38)	(38)
<b>2020 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>1,184</b>	<b>1,608</b>	<b>651</b>	<b>651</b>
შესყიდვა	26	473	382	382
<b>2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>1,210</b>	<b>2,081</b>	<b>1,033</b>	<b>1,033</b>
<b>დაგროვილი ცვითა</b>				
2019 წლის 31 დეკემბერს	(37)	(526)	(167)	(730)
ცვითა წლის განმავლობაში	(21)	(240)	(90)	(351)
ჩამონარილი აქტივების დაგროვილი ცვითა	-	9	33	42
<b>2020 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>(58)</b>	<b>(757)</b>	<b>(224)</b>	<b>(1,039)</b>
ცვითა წლის განმავლობაში	(21)	(281)	(103)	(405)
<b>2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>(79)</b>	<b>(1,038)</b>	<b>(327)</b>	<b>(1,444)</b>
<b>საბალანსო ღირებულება</b>				
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,126	851	427	2,404
<b>2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>1,131</b>	<b>1,043</b>	<b>706</b>	<b>2,880</b>

## 11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სესხის ძირი	69,247	54,261
გადასახდელი პროცენტი	899	667
	<b>70,146</b>	<b>54,928</b>

	კალუბა	საკროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020
<b>უზრუნველყოფილი სესხები</b>				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2022-2023	30,448
<b>არაუზრუნველყოფილი სესხები</b>				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-9%	2022-2023	24,939
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	9%-10%	2024-2025	5,481
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	3%-11%	2022-2024	1,956
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-8%	2022-2023	3,647
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%	2022	112
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	2%-4%	2022	83
				<b>70,146</b>

## 11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	ვალუტა	საკროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020
<b>უზრუნველყოფილი სესხები</b>				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	9%-15%	2021-2023	25,494
<b>არაუზრუნველყოფილი სესხები</b>				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	8%-9%	2021-2022	15,854
სუბორდინირებული სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	10%-11%	2024-2025	5,801
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	8%-11%	2021-2024	1,094
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	14%	2021	20
დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	6%	2021	65
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-8%	2021-2022	5,765
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%	2021	206
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	6%	2021	21
სხვა იურიდიული პირებისგან	აშშ დოლარი	7%-8%	2021-2022	608
				<b>54,928</b>

ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან 2021 და 2020 წლებისთვის მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის უძრავი ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 750 ათასი და 740 ათასი ლარი, საკრედიტო პორტფელი 22 780 ათასი და 37 000 ათასი ლარი, ფულადი გირაო, 287 ათასი ლარი და 66 ათასი ლარი.

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

	2021		2020	
	სუბორდინირებული სესხები	სხვა ნასესხები თანხები	სუბორდინირებული სესხები	სხვა ნასესხები თანხები
<b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>	5,801	49,127	5,080	43,004
ძირის დაფარვა	-	(112,141)	-	(91,803)
სესხის აღება	-	128,588	-	94,288
გადახდილი პროცენტი	(536)	(6,089)	(600)	(5,131)
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები:</b>				
დარიცხული საკროცენტო ხარჯი	531	6,337	551	5,338
საკურსო სხვაობის ეფექტი	(315)	(1,157)	770	3,431
<b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>	<b>5,481</b>	<b>64,665</b>	<b>5,801</b>	<b>49,127</b>

## 12. სხვა ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	193	140
გადასახდელი ხელფასები	423	86
ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით	-	448
სხვა	174	91
	<b>790</b>	<b>765</b>

## 13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციის მფლობელები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

ფენილები	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქტივების პროცენტული ღირებულება	ჩვეულებრივი აქციების ღირებულება	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა	მთლიანი ჩვეულებრივი აქტივების პროცენტული ღირებულება	ჩვეულებრივი აქციების ღირებულება	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა
გია კატრიკაშვილი	31.82%	716,000	200	32.18%	716,000	200
ოთარ რუხაძე	14.44%	325,000	800	14.61%	325,000	800
თენგიზ მაგიაშვილი	9.31%	209,500	250	9.42%	209,500	250
თარას ნიჟარაძე	8.27%	186,000	740	8.36%	186,000	740
მურმან ამბროლაძე	8.00%	180,000	100	8.09%	180,000	100
გოდერძი მელაძე	6.67%	150,000	300	6.74%	150,000	300
გიორგი გოთოშია	6.67%	150,000	100	6.74%	150,000	100
გიორგი ვანაძე	5.49%	123,500	110	5.55%	123,500	110
JB LLC	2.67%	60,000	200	2.70%	60,000	200
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-	1.80%	40,000	-
გიორგი ღვალაძე	1.96%	44,000	-	1.71%	38,000	-
თათია ჭაჭანაშვილი	1.49%	33,500	-	1.21%	27,000	-
ნინო დავდარიანი	1.22%	27,500	-	0.90%	20,000	-
	<b>100%</b>	<b>2,250,000</b>	<b>2,800</b>	<b>100%</b>	<b>2,225,000</b>	<b>2,800</b>

## გამოშვებული კაპიტალი

უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,250,000 ჩვეულებრივ აქციას (2020 წელს: 2,225,000). ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი. 2021 წლის განმავლობაში, გამოშვებულ იქნა 25,000 ჩვეულებრივი აქცია (2020 წელს: 25,000 აქცია).

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საემისიო კაპიტალი შეადგენს 1,117 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2020: 996 ათასი ლარი). ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ორგანიზაციის ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

## პრივილეგირებული აქციები

2018 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქცია ნომინალური ღირებულებით 1,000 აშშ დოლარი (2020 და 2019 წლის განმავლობაში ცვლილება არ მომხდარა). დივიდენდის განაკვეთი პრივილეგირებულ აქციებზე არის 12.5% წელიწადში. დივიდენდი გადასახდელია ნახევარ წელიწადში ერთხელ და ყოველ მოცემულ წელიწადში ექვემდებარება ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების (AGM) დადასტურებას. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებს და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე. ორგანიზაციის წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციები ჩვეულებრივ აქციებში.

## დივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია ორგანიზაციის მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2021 კომპანიას არ გამოუცხადებია პრივილეგირებული დივიდენდები. 2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გასცა 741 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული დივიდენდები.

#### 14. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი:	2021	2020
კლიენტზე გაცემული სესხები	19,578	16,608
მოგება/(ზარალი) ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებიდან	461	(790)
ბანკში განთავსებული სესხები	84	40
	<b>20,123</b>	<b>15,858</b>
<b>საპროცენტო ხარჯი:</b>		
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(3,967)	(3,728)
სესხები სავაჭრო ბანკების ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(1,521)	(960)
სესხები ფიზიკური პირებისგან	(885)	(1,011)
იჯარა	(402)	(401)
სხვა სესხები	(495)	(190)
	<b>(7,270)</b>	<b>(6,290)</b>

#### 15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

	2021	2020
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	(609)	(362)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(167)	(192)
საოფისე საქონელი	(154)	(158)
აკლიკაციის შემოწმება	(139)	(104)
კომუნალური მომსახურება	(165)	(94)
კომუნიკაცია	(118)	(92)
იჯარა	(101)	(50)
ტრანსპორტირება	(67)	(31)
დაცვა	(61)	(57)
საბანკო მოსაკრებელი	(57)	(33)
ბიზნეს მოგზაურობა	(35)	(30)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(29)	(43)
სხვა	(258)	(252)
	<b>(1,960)</b>	<b>(1,498)</b>

\*2021 და 2020 წლებისთვის, აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად გადახდილმა პროფესიულმა საფასურმა შესაბამისად შეადგინა 53 ათასი ლარი და 51 ათასი ლარი.



## 16. პირობითი ვალდებულებები

### სასამართლო დავები

ნორმალური საქმიანობის პირობებში, ორგანიზაციები ჩვეულებრივ ექვემდებარებიან სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს.

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

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

### კოვენანტები

ორგანიზაცია ექვემდებარება ფინანსურ შეზღუდვებს, რომლებიც ჩადებულია მიღებული ნასესხები სახსრების ხელშეკრულებებში. აღნიშნული კოვენანტების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, რაც დაკავშირებულია მსესხებლის მიერ სესხის გრაფიკით განსაზღვრულ ვადაზე ადრე მოთხოვნასთან.

ორგანიზაციას დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტი, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

### პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

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

### ფინანსური გარანტიები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციას აქვს გაცემული გარანტია 2,200 ათასი ლარის ოდენობით ქართული კომერციული ბანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2%-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის ვადა არის 10 წელი. სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რომლის შესაძენადაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული ფართი თბილისში) არის დაგირავებული როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად ორგანიზაციამ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

### მმართველობის ანგარიშგება

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

## 16. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

### საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციები

ორგანიზაცია შეესაბამება მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებს - კაპიტალში განხორციელებული მინიმალური ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 1,000 ათას ლარზე ნაკლები (2018 წ.: 500 ათასი ლარი).

2018 წლის 1 სექტემბერიდან ორგანიზაციას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ.

სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, ორგანიზაცია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე ქვემოთ მოცემული გრაფიკის შესაბამისად:

- სექტემბერი 1, 2018 – დეკემბერი 31 2018: სულ მცირე 16%
- იანვარი 1, 2019 – ივნისი 30 2019: 16-18%
- ივლისი 1, 2019დან – სულ მცირე 18%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან შესაბამისობა 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
სააქციო კაპიტალი	2,250	2,225
საემისიო კაპიტალი	1,117	996
პრიორიტეტული აქციები	7,347	7,347
გაუნაწილებელი მოგება	9,579	6,994
დაშვებული დაქვამდებარებული ვალი	5,481	5,801
<b>მარეგულირებადი კაპიტალი შემცირებამდე</b>	<b>25,774</b>	<b>23,363</b>
არამატერიალური აქტივები	(327)	(237)
<b>მარეგულირებადი კაპიტალი</b>	<b>25,447</b>	<b>23,126</b>

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
მთლიანი აქტივები შემცირებამდე	97,170	78,202
არამატერიალური აქტივები	(327)	(237)
<b>მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ</b>	<b>96,843</b>	<b>77,965</b>

	<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>31 დეკემბერი 2020</b>
<b>კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი</b>	<b>26%</b>	<b>30%</b>

## 17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

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

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

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

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

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სუბორდინირებული სესხები	5,801	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	-	1,179	-
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(739)
საპროცენტო ხარჯი	(551)	(142)	-

## 18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

### ცვლილება საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 17 თებერვლის გამოცემა ბრძანება №14/04 „ფინანსური ორგანიზაციების მიერ კრედიტის ამოღებასთან დაკავშირებული ეთიკის კოდექსის დამტკიცების შესახებ“, რომლითაც განისაზღვრა და ჩარჩოში მოექცა ფინანსური ორგანიზაციების ქცევა კრედიტის ამოღების პროცესში. გაიწერა კონკრეტული ვალდებულებები და მოვალეობები ფინანსური ორგანიზაციებისთვის და უფლებების ფართო ჩამონათვალი მომხმარებლებისთვის. ბრძანების მიხედვით, 2022 წლის 1-ელი ივნისიდან ყველა ფინანსურ ორგანიზაციას ევალება შექმნას მომხმარებელთან, უფლებამოსილ პირთან, საკონტაქტო პირთან ან/და მომხმარებელთან დაკავშირებულ მესამე პირთან ნებისმიერი არხით, გარდა ადგილზე ვიზიტისა, კომუნიკაციის ამსახველი/დამადასტურებელი დოკუმენტაცია/ინფორმაცია და შეინახოს ის ამ დოკუმენტის/ინფორმაციის მიღებიდან მინიმუმ ორი თვის განმავლობაში.

2022 წლის 1 აპრილიდან ძალაში შევიდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 25 მარტს გამოცემული ბრძანება №31/04, რომლის მიხედვითაც შეიცვალა სესხის მომსახურების/უზრუნველყოფის კოეფიციენტების ზღვრები.

### დივიდენდები

2022 წლის 31 იანვარს სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით ორგანიზაციამ გამოაცხადა და გადაიხადა პრივილეგირებული დივიდენდები 530 ათასი ლარის ოდენობით.

### რუსეთ-უკრაინის ომი

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა.

აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული სანარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე.

ორგანიზაციას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ბაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინას შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები.

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

### ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

### ფინანსური აქტივები

#### კლასიფიკაცია სანყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

#### ამორტიზებული ღირებულებით

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

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
  - ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.
- თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

#### რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც

ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

## **რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით**

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

## **19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

### **ბიზნეს მოდელის შეფასება**

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციის მიერ გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

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

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

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

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები

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

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს. SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

### ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

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

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური 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.

### რეკლასიფიკაცია

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

### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

#### ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

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

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

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

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

### სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

**1-ლი ეტაპი:** ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ბარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის ნაწილს ეფოლტის 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.

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

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

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

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

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

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

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

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

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

- ა) მე-2 სტადიის მაპროვოცირებელი ფაქტორის მოხდენიდან 6 თვის მანძილზე მსესხებელი გრაფიკის მიხედვით ემსახურება სესხს;
  - ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.
- რესტრუქტურის მიხედვით სესხები 1-ლ სტადიაში არ ბრუნდება.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე, მე-3 სტადიაში მოხვედრილი სესხი სხვა სტადიაში აღარ ბრუნდება.

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### დეფოლტის განსაზღვრა

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

ა) სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;

ბ) მსესხებლის გარდაცვალება;

გ) გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან

დ) თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.

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

ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

### საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

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

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

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

### საპროგნოზო ინფორმაცია

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

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

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

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### მოდულიზირებადი ფინანსური აქტივები

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

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

### რესტრუქტურირებადი ფინანსური აქტივები

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

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

### ECL -ის გაზომვა

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

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

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 მოდელის 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.

## **19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

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

### **ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)**

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

### **დეფოლტის რისკის კოფიციენტი (EAD)**

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

### **ფინანსური ვალდებულებები**

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

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით 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.

### **ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვა**

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

### **რეკლასიფიკაცია**

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.

### **ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა**

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

### რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

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

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

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

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

### საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში 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.

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

### წარდგენა

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

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

### საკომისიოები

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

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

### პერსონალის ხარჯი

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

### საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

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

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

### იჯარა

#### ორგანიზაცია როგორც მიიჯარა

#### იჯარის იდენტიფიკაცია

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

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

#### საწყისი აღიარება

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

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

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

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

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

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ განუღებულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს;
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

### შეფასოვი შეფასება

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

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

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

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

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

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

### იჯარის ვადის განსაზღვრა

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

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

### ზღვრული სასესხო განაკვეთი

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

### საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

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

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

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



## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

### დაბეგვრა

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

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

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

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

### ფული და ფულის ეკვივალენტები

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

### ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

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

#### სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)

შენობა-ნაგებობები

10 – 30

იჭარით აღებული ქონების კაპიტალმოწყობა

საიჭარო ხელშეკრულების ვადაზე

ავაჭი და ოფისის აღჭურვილობა

3 – 5

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

## 19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის (ათას ლარში)

### სააქციო კაპიტალი და დივიდენდები

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

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

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

### უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

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

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

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

#### აშშ დოლარი/ლარი

გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.0976
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.2766

### საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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