

მმართველობის ანგარიშგება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ლაზიკა კაპიტალი“

2019 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

„სს მისო ლაზიკა კაპიტალის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 22 აპრილს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენს მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

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

შპს „ბიდიოს“ სახელით

30 სექტემბერი 2020

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

„სს მისო ლაზიკა კაპიტალის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 22 აპრილს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენს მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

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



შპს „ბიდიოს“ სახელით

30 სექტემბერი 2020

სარჩევი

მმართველობით ანგარიში - საქმიანობის მიმოხილვა

ორგანიზაციის შესახებ	4
ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლები	5
გენერალური დირექტორის წერილი	6
სტრატეგია.....	7
ძირითადი მიღწევები	7
მმართველობა	7
სასესხო პროდუქტები.....	8
2019 წლის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა	8
მნიშვნელოვანი ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში	12
სესხის გაუფასურების ხარჯის/შემოსავლის ცვლილება.....	14
ნასესხები სახსრები.....	15
ინფორმაცია ფილიალების საოპერაციო საქმიანობაზე	16
ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები	17
სამომავლო გეგმები	17
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	18
ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები.....	20

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“

სს „ლაზიკა კაპიტალი“ წარმოადგენს არასაბანკო, არასადეპოზიტო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციას, რომელიც რეგისტრირებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შემოსავლების სამსახურისა და ეროვნული ბანკის მიერ საქართველოს კანონის „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ და საქართველოს კანონის „მეწარმეთა შესახებ“ შესაბამისად.

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“ მიკროდაკრედიტების სფეროში მოქმედ ერთ-ერთი მოწინავე ორგანიზაციაა, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე ბიზნესის განვითარება საქართველოში. ორგანიზაციის მისია მდგომარეობს მცირე და საშუალო შემოსავლების მქონე მეწარმეებისათვის ადეკვატური ფინანსური სერვისების ხელმისაწვდომობის უზრუნველყოფაში, მეწარმეთა ზღვრულად დაბალშემოსავლიან სეგმენტზე საჭირო სასტარტო და საბრუნავი კაპიტალის წარმოქმნასა და დაბალშემოსავლიანი ბაზრის მცირე და საშუალო ბიზნესის სტანდარტებთან ინტეგრირებაში. მცირე ზომის სასოფლო და ნახევრად ურბანულ ტერიტორიებზე მოქმედი მეწარმეები წარმოადგენენ სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ გეოგრაფიული ექსპანსიის ძირითად არეალს.

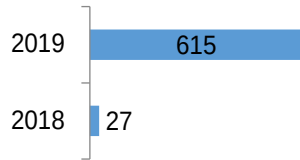
სს მისო „ლაზიკა კაპიტალმა“ საქმიანობა დაიწყო 2000 წელს მცირე საკრედიტო პროექტის სახით, რომელიც ფინანსდებოდა ფონდი „ოქსფამის“ მიერ. 2003 წელს განხორციელდა პროექტის გამოყოფა „ოქსფამისაგან“ და დარეგისტრირდა როგორც „მცირე ბიზნესის განვითარების ფონდი“. 2007 წელს მარეგულირებელი საკანონმდებლო მოთხოვნებიდან გამომდინარე ფონდი გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და აღნიშნული პერიოდიდან ოპერირებს როგორც სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“. ორგანიზაცია 2006 წლიდან ფინანსდება მოწინავე საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მიერ.

სტრატეგიულ ხედვაში წარმოდგენილი მკვეთრი პრო-სოციალური კურსის მიუხედავად, „ლაზიკა კაპიტალი“ წარმოადგენს მოგებაზე ორიენტირებულ ორგანიზაციას და მიზნად ისახავს ინვესტირებულ კაპიტალზე ოპტიმალური ფინანსური უკუგების მიღებას.

ფინანსური მაჩვენებლები

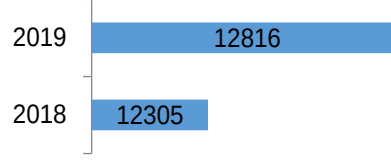
წმინდა მოგება (ათასი ლარი)

ზრდა 2178%



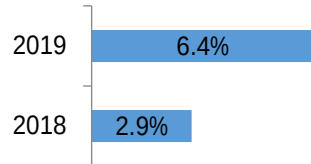
საოპერაციო შემოსავალი

ზრდა 4.2%



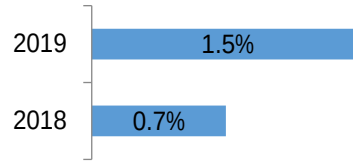
უკუგება კაპიტალზე

ზრდა 3.5 pp



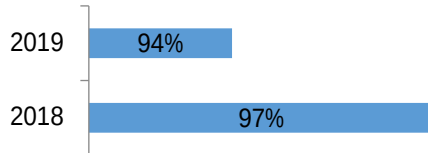
უკუგება საშუალო აქტივებზე

ზრდა 0.8 pp



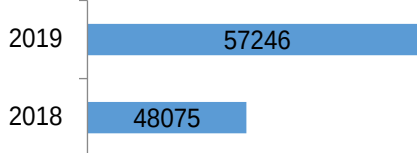
ხარჯების შემოსავლებთან თანაფარდობა

კლება 3.0 pp



მთლიანი აქტივები (ათასი ლარი)

ზრდა 19%



საოპერაციო მაჩვენებლები

2019	11,815	54.5 მლნ ლარი	266	18
	აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	გაცემული სესხები	დასაკმეზულთა რაოდენობა	ფილიალების რაოდენობა
2018	12,291	44.3 მლნ ლარი	248	18

გენერალური დირექტორის წერილი

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“ 2019 წელსაც განაგრძნობდა მისი სტრატეგიული მიზნის რეალიზაციას, რაც დაბალშემოსავლიანი მოსახლეობისათვის ფინანსური მომსახურების ხელმისაწვდომობის გაზრდაში გამოიხატებოდა. აღნიშნული ძალისხმევის ნათელი დადასტურებაა საანგარიშო წლის განმავლობაში საკრედიტო პორტფელის 25 %-იანი და ორგანიზაციის მომგებიანობის მნიშვნელოვანი ზრდა 2017 წელთან მიმართებაში.

სამწუხაროდ დასავლეთ საქართველოში, რომელიც ორგანიზაციის ოპერირების არეალს წარმოადგენს, 2018 წელს სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობიდან კლიენტების შემოსავლების მნიშვნელოვანმა შემცირებამ, რაც ძირითადად თხილის, ასევე სხვა პროდუქტების დაბალ მოსავლიანობასთან და შესასყიდ ფასებთან იყო დაკავშირებული, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა ჩვენი კლიენტების გადახდისუნარიანობაზე. აღნიშნული ფაქტორის უარყოფითი ეფექტი გავრცელდა 2019 წლის პირველი ნახევარზე, რამაც უარყოფითი გავლენა იქონია საკრედიტო პორტფელის რისკიანობაზე, რომლის დასტაბილურებაც მხოლოდ წლის მეორე ნახევარში მოხერხდა. აღნიშნულის მიუხედავად, 2019 წლის მეორე ნახევრიდან საკრედიტო პორტფელის რისკიანობის გაუმჯობესებამ, ასევე საოპერაციო აქტივობის მნიშვნელოვანმა ზრდამ, ორგანიზაციას საშუალება მისცა ფინანსური წელი მოგებით დაესრულებინა.

მიუხედავად სირთულეებისა და მზარდი კონკურენციისა, ორგანიზაციის მიერ მიღწეული შედეგებმა, რაც საკრედიტო პორტფელისა და საოპერაციო აქტივობის ზრდაში, ასევე მომსახურების და მომხმარებელზე მიწოდებული პროდუქტების ხარისხის გაუმჯობესებაში გამოიხატება, კიდევ ერთხელ დაადასტურა მისი უნარი გაუმკლავდეს არსებულ და სამომავლო გამოწვევებს და განაგრძოს წარმატებული განვითარების გზა.

სტრატეგია

ძირითადი მიღწევები

2019 წელს სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ სასესხო პორტფელის მოცულობა დინამიურად იზრდებოდა და მისი მოცულობა 38,8 მლნ ლარიდან 48,5 მლნ ლარამდე გაიზარდა, რაც პროცენტულ გამოხატულებაში 25 %-იან ზრდას შეესაბამება. ამავე პერიოდში მნიშვნელოვანი ზრდა დაფიქსირდა ასევე აქტივების მთლიანი მოცულობის მიხედვით, რომლის მოცულობაც 48,1 მლნ ლარიდან 57,2 მლნ ლარამდე 19,1 %-ით გაიზარდა. უნდა აღინიშნოს, რომ სასესხო პორტფელის მნიშვნელოვანი ზრდის მიუხედავად საპროცენტო შემოსავლების მოცულობა მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. საპროცენტო შემოსავლები 2018 წლის 11,721 მლნ ლარიდან, 2019 წელს 11,740 მლნ ლარამდე გაიზარდა. საპროცენტო შემოსავლების ზრდამ შეადგინა 0,16 %.

2019 წელს მნიშვნელოვანი ზრდა დაფიქსირდა სხვა საოპერაციო შემოსავლების ზრდის თვალსაზრისით. აღნიშნული შემოსავლები 2018 წლის 272 ათასი ლარიდან 2019 წელს 362 ათას ლარამდე გაიზარდა. სხვა საოპერაციო შემოსავლების ზრდამ 33 % შეადგინა. მიღწეული შედეგები განაპირობა ორგანიზაციაში ბოლო წლებში განხორციელებულმა მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა, რომლებიც მიმართული იყო ორგანიზაციული სტრუქტურის სრულყოფისკენ, სასესხო პროდუქტების განახლებისა და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებისკენ, რამაც სასესხო პორტფელის მნიშვნელოვანი ზრდა განაპირობა.

2019 წელს ორგანიზაციაში დასაქმებული თანამშრომლების რაოდენობა 248 თანამშრომლიდან 266-მდე გაიზარდა. დასაქმებულთა რიცხოვნების ზრდამ 7,3 % შეადგინა. უნდა აღინიშნოს, რომ ორგანიზაციაში დასაქმებული თანამშრომლების რაოდენობის მნიშვნელოვანი ზრდის მიუხედავად ფილიალების რაოდენობა არ გაზრდილა და 18 ერთეული შეადგინა. ორგანიზაცია კვლავაც განაგრძობს ნიჭიერი და მოტივირებული კადრების მოზიდვას და შრომით ბაზარზე ერთ-ერთი აქტიური დამსაქმებელია.

მმართველობა

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალში“ უმაღლესი გადაწყვეტილების მიმღები ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც დაკომპლექტებულია საფინანსო სფეროში ფართო და მნიშვნელოვანი გამოცდილების მქონე პიროვნებებისგან. სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს ორგანიზაციის უმნიშვნელოვანესი გადაწყვეტილებების მიღებას, განსაზღვრავს განვითარების სტრატეგიას, ამტკიცებს წლიურ ბიუჯეტს, იხილავს დირექტორთა საბჭოს მიერ წარმოდგენილ ანგარიშებს, ახორციელებს კონტროლს ორგანიზაციის საქმიანობაზე.

ორგანიზაციის ყოველდღიურ საქმიანობას წარმართავს გენერალური დირექტორი დირექტორთა საბჭოს მეშვეობით. დირექტორთა საბჭოს წევრებს წარმოადგენენ საოპერაციო, გაყიდვების, საფინანსო და რისკების დირექტორები. დირექტორთა საბჭოს შეკრებები იმართება რეგულარულად და მასზე განიხილება ორგანიზაციის მიმდინარე საკითხები და მათი გადაჭრის გზები.

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობითი ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

სასესხო პროდუქტები

ხელმისაწვდომობა, ადეკვატურობა, რენტაბელობა და ეფექტიანობა არის „ლაზიკა კაპიტალი“-ს სასესხო პროდუქტების სტრუქტურის და დიაპაზონის განმსაზღვრელი ძირითადი პრინციპები.

დაბალშემოსავლიან მეწარმეთა ქვედა ზღვარისთვის გამარტივებული სესხის აღების პროცედურები დაბალანსებულია შედარებით რთული და კომპლექსური მოთხოვნებით მოზრდილი სასესხო თანხებისათვის, რომელიც დამახასიათებელია უფრო დინამიური მცირე და საშუალო ბიზნეს სექტორისათვის.

ამ ეტაპზე ორგანიზაციის საკრედიტო სქემა წარმოდგენილია შემდეგი სასესხო პროდუქტებით:

- 1) მრავალპროფილიანი, ინდივიდუალური, სტანდარტული ბიზნეს სესხები 15,000 ლარის ჩათვლით ეკონომიკურად აქტიური მოსახლეობისათვის;
- 2) მრავალპროფილიანი, ინდივიდუალური, სტანდარტული ბიზნეს სესხები 15,001-დან 100,000 ლარის ჩათვლით ეკონომიკურად აქტიური მოსახლეობისათვის;
- 3) განვადება;

2019 წლის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ ფინანსური შედეგები მომზადებულია საერთაშორისო ფინანსური სტანდარტების მიხედვით.

მოგება-ზარალის ანგარიშგება

ლ '000	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	11,740	11,721
საპროცენტო ხარჯი	(3,138)	(2,571)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	8,602	9,150
გაუფასურების ხარჯი	(954)	(1,860)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	7,648	7,290
საკომისიო შემოსავალი	362	272
საკომისიო ხარჯი	(194)	(133)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი	168	139
სხვა შემოსავალი	556	312
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ცვლილებიდან მოგება/(ზარალი), ნეტო	158	(654)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(3,904)	(3,717)
ადმინისტრაციული და სხვა საერთო ხარჯები	(2,130)	(1,929)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(1,749)	(1,100)
მოგება დაბეგვრამდე	747	341
მოგების გადასახადის ხარჯი	(132)	(314)
მთლიანი სრული შემოსავალი	615	27

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობითი ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

ბალანსი ლ '000	2019	2018
აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,322	5,852
კლიენტებზე გაცემული სესხები	48,514	38,810
სხვა აქტივები	213	172
ძირითადი საშუალებები	2,634	2,951
აქტივის გამოყენების უფლება	1,388	-
არამატერიალური აქტივები	175	176
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	-	114
სულ აქტივები	57,246	48,075
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	42,031	35,554
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	1,134	569
საიჯარო ვალდებულებები	1,533	-
სხვა ვალდებულებები	160	91
მიმდინარე მოგების გადასახადი	51	156
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	18	-
სულ ვალდებულებები	44,927	36,370
კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	3,750	3,750
სახაზინო აქციები	(445)	(445)
საემისიო კაპიტალი	2,537	2,537
გაუნაწილებელი მოგება	6,477	5,863
მთლიანი კაპიტალი	12,319	11,705
ვალდებულებები და კაპიტალი	57,246	48,075

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

	2019	2018	ცვლილება
უკუგება კაპიტალზე ¹	6.4%	2.9%	3.5 pp
უკუგება აქტივებზე ²	1.5%	0.7%	0.8 pp
ხარჯი/შემოსავალთან ³	94%	97%	(3.0 pp)

ფინანსური მაჩვენებლების განსაზღვრება:

1. უკუგება კაპიტალზე უდრის აქციონერების კუთვნილ წმინდა მოგებას, შეფარდებული იმავე პერიოდის აქციონერების კუთვნილი კაპიტალის საშუალო მაჩვენებელზე
2. უკუგება აქტივებზე უდრის წმინდა მოგებას, შეფარდებულს იმავე პერიოდის მთლიანი აქტივების საშუალო მაჩვენებელზე
3. ხარჯი/შემოსავალთან უდრის პერიოდის მთლიან საოპერაციო ხარჯებს, შეფარდებულს იმავე პერიოდის მთლიან საოპერაციო შემოსავლებთან

მომგებიანობა

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“ არის მომგებიანი ორგანიზაცია, რაზეც მეტყველებს მისი ფინანსური შედეგები. 2019 წელს ორგანიზაციის წმინდა მოგებამ შეადგინა 615 ათასი ლარი, რაც 2018 წლის შესაბამისი პერიოდის მაჩვენებელს 2178 %-ით აღემატება. წმინდა მოგების ზრდა განაპირობა, როგორც საოპერაციო შემოსავლების ზრდამ 12,8 მლნ ლარამდე, რაც 2018 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 4,2 %-იან ზრდას შეადგენს, ასევე რეზერვის ხარჯის მნიშვნელოვანმა შემცირებამ სასესხო პორტფელის რისკიანობის მაჩვენებლის გაუმჯობესებიდან გამომდინარე. ამასთან, მთლიანი საოპერაციო ხარჯები 2018 წელთან მიმართებაში გაიზარდა მხოლოდ 0,9 %-ით, ხოლო მთლიანი საოპერაციო ხარჯების მთლიან შემოსავლებთან თანაფარდობის მაჩვენებელი 3 პროცენტული პუნქტით გაუმჯობესდა. შედეგად, გაუმჯობესდა ორგანიზაციის უკუგების კოეფიციენტი კაპიტალზე და აქტივებზე, რამაც შესაბამისად 6,4 % და 1,5 % შეადგინა.

ლ '000	2019	2018	ცვლილება
წმინდა მოგება	615	27	2,178%
უკუგება კაპიტალზე	6.4%	2.9%	3.5 pp
უკუგება მთლიან აქტივებზე	1.5%	0.7%	0.8 pp

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ორგანიზაციის საპროცენტო შემოსავალმა 2019 წელს შეადგინა 11 740 ათასი ლარი, რაც წინა წლის მონაცემს 0,2 %-ით აღემატება.

საპროცენტო შემოსავლის უმნიშვნელო ზრდა, სასესხო პორტფელის მოცულობის მნიშვნელოვანი ზრდის ფონზე, განაპირობა გაცემულ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთების შემცირებამ. შედეგად წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მოცულობა 2019 წელს შემცირდა 8,6 მლნ ლარამდე და ცვლილებამ 2018 წელთან მიმართებაში - 6 % შეადგინა.

ლ '000	2019	2018	ცვლილება
საპროცენტო შემოსავალი	11,740	11,721	0.2%
საპროცენტო ხარჯი	(3,138)	(2,571)	22.1%
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	8,602	9,150	(6.0%)

სხვა საოპერაციო შემოსავალი

სხვა საოპერაციო შემოსავლები 2019 წლისთვის შეადგენდა 362 ათას ლარს, რაც 2018 წელთან შედარებით 33 %-ითაა გაზრდილი. ზრდის ძირითადი მიზეზია გაზრდილი საოპერაციო საქმიანობა.

ლ '000	2019	2018	ცვლილება
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	362	272	33%

სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი

2019 წელს არასაოპერაციო შემოსავლების მნიშვნელოვანი ზრდა დაფიქსირდა. არასაოპერაციო შემოსავლებმა შეადგინა 559 ათასი ლარი, მაშინ როდესაც 2018 წელს აღნიშნული მაჩვენებელი 312 ათას ლარს შეადგენდა. ზრდამ პროცენტულ გამოხატულებაში 78,2 % შეადგინა. არასაპროცენტო შემოსავლების მნიშვნელოვანი ზრდა განპირობებულია ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული ჯარიმებისა და პირგასამტეხლოების დაფარვის მაჩვენებლის ზრდით.

ლ '000	2019	2018	ცვლილება
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	556	312	78.2%

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 წელს საერთო და ადმინისტრაციულმა ხარჯებმა შეადგინა 2,130 ათასი ლარი, რაც 2018 წელთან შედარებით 10,4 %-იან ზრდას შეადგენს. ზრდა ძირითადად განპირობებულია ოფისის, საკომუნიკაციო პროგრამულ უზრუნველყოფაზე და საკონსულტაციო მომსახურებაზე გაწეული ხარჯების ზრდით;

ახალი სტანდარტის (ფასს 16-ის) დანერგვიდან გამომდინარე (აღნიშნული სტანდარტის ცვლილების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ ქვემოთ) შეიცვალა საიჯარო ხარჯის აღიარების პრინციპები, რომელიც ჩაანაცვლა საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაციის ხარჯმა, რამაც იმოქმედა საიჯარო ხარჯის შემცირებასა და ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯის ზრდაზე.

მთლიანობაში საოპერაციო ხარჯების ზრდა განპირობებულია ორგანიზაციის საოპერაციო აქტივობის ზრდით, რის შედეგადაც მნიშვნელოვნად გაიზარდა თანამშრომელთა რაოდენობა და შესაბამისად მათთან დაკავშირებული ხარჯი.

ლ '000	2019	2018	ცვლილება
ცვეთა და ამორტიზაცია	(771)	(434)	77.6%
საკონსულტაციო მომსახურება*	(277)	(188)	47.3%
სატრანსპორტო ხარჯები	(186)	(197)	(5.6%)
კომუნიკაცია	(137)	(122)	12.3%
პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერა	(106)	(87)	21.8%
იურიდიული ხარჯი	(99)	(97)	2.1%
უსაფრთხოება	(99)	(83)	19.3%
კომუნალური ხარჯი	(97)	(97)	0.0%
ოფისის ხარჯი	(69)	(66)	4.5%
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(37)	(44)	(15.9%)
საბანკო ხარჯი	(35)	(35)	0.0%
იჯარის ხარჯი	-	(311)	-
სხვა	(217)	(168)	29.2%
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,130)	(1,929)	10.4%

სხვა აქტივების გაზიფერა

	2019	2018	ცვლილება
საგადასახადო აქტივი	91	80	13.8%
დასაკუთრებული ქონება	50	59	(15.3%)
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	39	33	18.2%
სხვა აქტივები	33	-	-
სულ სხვა აქტივები	213	172	23.8%

კვლევებზე და განვითარებაზე გაწეული ხარჯები

ორგანიზაციის მიერ კვლევებისა და განვითარების მუხლით გაწეული ხარჯების მოცულობამ 10,0 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 2018 წლის მაჩვენებელზე 64.7 %-ით ნაკლებია. გაწეული ხარჯები მოიცავს თანამშრომელთა მომზადებისა და კვალიფიკაციის ამაღლების, ასევე ახალი თანამშრომლების გადამზადების ხარჯებს.

დასახელება	2019	2018	+/- %
თანამშრომლების ტრენინგის ხარჯი	4.5	17.9	(74.9%)
კონფერენციებზე მონაწილეობის ხარჯი	4.6	10.2	(54.8%)
ახალი თანამშრომლების გადამზადების ხარჯი	1.0	0.3	192.3%
სულ კვლევები და განვითარება	10.0	28.4	(64.7%)

მნიშვნელოვანი ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ორგანიზაცია ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან იყენებს. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა არ გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) საკუთარი კაპიტალის საწყის ნაშთში. ფასს 16 ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 – „იჯარა“ და ფასიკ 4 – „როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა კომპონენტი იჯარას“. ფასს 16-ის შესაბამისად მიღებული იჯარა აღიარდება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. ფასს 16 ითვალისწინებს გამარტივებულ მიდგომას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან რომელიც უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას. გაცემული საიჯარო ხელშეკრულებების აღრიცხვისთვის ფასს 16-ის მოთხოვნები არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მოთხოვნებისგან. ორგანიზაციას არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო საქმიანობა, როგორც მეიჯარეს.

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობითი ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ის არეები, რომელზეც გავლენა იქონია ფასს-16-ის დანერგვამ:

	31 დეკემბერი 2018	ფასს 16	1 იანვარი 2019
აქტივები			
აქტივების გამოყენების უფლება	(a) -	1,690	1,690
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	(b) -	1,690	1,690

(ა) აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება არის წინა პერიოდში საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული ხელშეკრულებების ეფექტი.

(ბ) საიჯარო ვალდებულებების კორექტირება არის წინა პერიოდში საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული ხელშეკრულებების ეფექტი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განმარტებული მინიმალური საიჯარო გადასახდელებისა და ფასს 16-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს აღიარებული საიჯარო ვალდებულების რეკონსილაციას:

	1 იანვარი 2019
წინასწარი შეწყვეტის უფლების გარეშე არსებული საოპერაციო იჯარების მინიმალური გადასახდელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,319
გამოკლებული: საწყისი აღიარებისას ზღვრული სასესხო განაკვეთით დაანგარიშებული დისკონტირების ეფექტი	(432)
ხელშეკრულების პირობებში ცვლილების ეფექტი	803
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,690

სესხის გაუფასურების ხარჯის/შემოსავლის ცვლილება

2019 წლის გაუფასურების რეზერვის გამოთვლისას, ფასს 9 სტანდარტის მოთხოვნების შესაბამისად, გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მიდგომა. მისი წინამორბედი ბასს 39-გან განსხვავებით, სტანდარტის ძირეული პრინციპი გაუფასურების მიმართ მდგომარეობს გაუფასურების რეზერვის აღიარებაში მანამ, სანამ ზარალი სინამდვილეში დადგება. ზარალები აღიარდება აქტივის სრული არსებობის განმავლობაში, მიუხედავად აქტივის საკრედიტო ხარისხის გაუარესებისა. თუმცა საკრედიტო ხარისხის გაუარესება იწვევს ზარალის აღიარების მიდგომისა და მოცულობის ცვლილებას.

საკრედიტო პორტფელის ხარისხობრივი ანალიზი

31 დეკემბერი 2019			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	46,641	(360)	46,281
1–30 დღის დაგვიანება	207	(29)	178
30–60 დღის დაგვიანება	95	(29)	66
60–90 დღის დაგვიანება	60	(23)	37
90–180 დღის დაგვიანება	217	(136)	81
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	270	(109)	161
რესტრუქტურირებული	1,763	(53)	1,710
	49,253	(739)	48,514

31 დეკემბერი 2018			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	37,397	(322)	37,075
1–30 დღის დაგვიანება	641	(115)	526
30–60 დღის დაგვიანება	371	(126)	245
60–90 დღის დაგვიანება	384	(165)	219
90–180 დღის დაგვიანება	872	(694)	178
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	235	(161)	74
რესტრუქტურირებული	505	(12)	493
	40,405	(1,595)	38,810

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობითი ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2019 წლის განმავლობაში სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	446	301	848	1,595
ახალი სესხები	332	15	53	400
გადასვლა პირველ ეტაპზე	13	(7)	(6)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(3)	3	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(6)	(4)	10	-
გადახდილი სესხები	(315)	(79)	(297)	(691)
ჩამოწერა	(952)	(468)	(563)	(1,983)
ადრე ჩამოწერილი	-	-	48	48
სესხების აღდგენა				
წლის მანძილზე ნეტო	910	290	170	1,370
ცვლილება				
ნაშთი წლის ბოლოს	425	51	263	739

ნასესხები სახსრები

2019 წლის მონაცემებით ნასესხები სახსრების მოცულობა შეადგენდა 42,031 ათას ლარს, რაც 2018 წლის ნასესხები თანხებთან - 35,554 ათას ლართან შედარებით 18,22 %-ითაა გაზრდილი. ორგანიზაციის მიერ ნასესხები სახსრები ძირითადად მოზიდულია მხოლოდ უცხოური ფინანსური ინსტიტუტებიდან არაუზრუნველყოფილი სესხების სახით, ასევე ადგილობრივი კომერციული ბანკებიდან უზრუნველყოფილი სესხების სახით.

ლ '000	2019	2018	ცვლილება
ნასესხები სახსრები	41,607	35,122	18.46%
დარიცხული პროცენტი	424	432	(1.85%)
მთლიანი ნასესხები სახსრები	42,031	35,554	18.22%

საკუთარი აქციების შეძენა

ორგანიზაციის მიერ 2019 წელს საკუთარი აქციების გამოსყიდვა აქციონერებიდან ან სახაზინო აქციების გაყიდვა არ განხორციელებულა. ამდენად სახაზინო აქციების რაოდენობა 2019 წელს დარჩა უცვლელი 22 250 აქცია (აქციების საერთო რაოდენობის 11,9 %) და მათი ნომინალური ღირებულება 445 ათას ლარს შეადგენს.

ინფორმაცია ფილიალების საოპერაციო საქმიანობაზე

2019 წლის განმავლობაში „ლაზიკა კაპიტალი“ ოპერირებდა 18 ფილიალის მეშვეობით. ფილიალების მეშვეობით გაცემული სესხების მოცულობამ საანგარიშო პერიოდში 54,5 მლნ ლარი, ხოლო გაცემული სესხების რაოდენობამ 13 384 შეადგინა. ფილიალების მიხედვით დასაქმებულთა რაოდენობა, გაცემული სესხების მოცულობა და რაოდენობა, ასევე სასესხო პორტფელის მოცულობა ასახულია თანდართულ ცხრილში.

ფილიალი	ქალაქი/ რაიონი	თანამშრომელთა რაოდენობა	მსესხებელთა რაოდენობა	გაცემული სესხების ბალანსი	გაცემული სესხების მოცულობა (ათასი ლარი)	გაცემული სესხების რაოდენობა	დამატებითი ინფორმაცია: მისამართი
სულ		266	11,815	49,253	54,479	13,384	
სათაო ოფისი	ზუგდიდი	39					კ. გამსახურდიას ქ. 59;
ზუგდიდი	ზუგდიდი	32	1,347	5,387	5,163	1,429	კ. გამსახურდიას ქ. 59;
წალენჯიხა	წალენჯიხა	9	441	1,749	2,044	551	9 აპრილის ქ. N2;
მესტია	მესტია	9	343	1,934	2,672	487	რუსთაველის 10;
სენაკი	სენაკი	15	936	3,455	3,494	969	წერეთლის 18;
მარტვილი	მარტვილი	11	692	2,555	2,813	777	თავისუფლების და პრესის კვეთა;
ჩხოროწყუ	ჩხოროწყუ	11	437	1,536	1,919	657	აღმაშენებლის 14;
ოზურგეთი	ოზურგეთი	8	469	1,951	1,910	426	წულაძის 7;
ბათუმი 1	ბათუმი	15	114	1,073	1,450	156	26 მაისის ქ. N53;
ქობულეთი	ქობულეთი	10	450	2,266	2,081	399	აღმაშენებლის 99 ა;
ხულო	ხულო	9	413	2,324	2,478	497	აბაშიძის 14;
ქუთაისი	ქუთაისი	20	1,253	4,532	4,399	1,155	ზ. გამსახურდიას გამზ. 25/21;
სამტრედია	სამტრედია	15	1,008	2,415	2,750	1,125	ჭანტურიას 2;
ცაგერი	ცაგერი	7	456	1,213	1,660	749	კოსტავას 19;
ზესტაფონი	ზესტაფონი	16	1,151	4,870	5,534	1,337	აღმაშენებლის 29;
ბაღდათი	ბაღდათი	9	455	1,824	2,036	523	წერეთლის 11;
ხელვაჩაური	ბათუმი	10	487	2,983	3,691	650	ფრ. ხალვაშის გამზ. 7/11;
ხოზი	ხოზი	11	382	2,173	2,537	444	ცოტნე დადიანის 208;
ბათუმი 2	ბათუმი	10	981	5,013	5,850	1,053	კ. გამსახურდიას 51/53;

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

დასახელება	2019	2018	+/- %
აქტიური სესხების რაოდენობა	12,928	13,684	(5.52%)
აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	11,815	12,291	(3.87%)
ქალი მსესხებლების რაოდენობა	5,852	5,812	0.69%
მსესხებლების რაოდენობა სოფლად	8,469	9,069	(6.62%)
გაცემული სესხების რაოდენობა	13,384	15,982	(16.26%)
ახალ მსესხებლებზე გაცემული სესხების რაოდენობა	5,973	7,848	(23.89%)
დახურული სესხების რაოდენობა	12,813	12,145	5.50%
რეფინანსირებული სესხების რაოდენობა	344	308	11.69%
კონსულების რაოდენობა	1	1	0.00%
დასაქმებულთა რაოდენობა	266	248	7.26%
საკრედიტო მენეჯერების რაოდენობა	16	15	6.67%
ჯგუფის უფროსების რაოდენობა	5	7	(28.57%)
საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობა	69	72	(4.17%)
ფილიალების რაოდენობა	18	18	0.00%

სამომავლო გეგმები

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ 2020 წლის ბიუჯეტით, მიუხედავად კორონავირუსის გავრცელებით გამოწვეული ნეგატიური შედეგებისა, განსაზღვრულია ორგანიზაციის ძირითადი მაჩვენებლების შემდგომი გაუმჯობესება. ორგანიზაციის აქტიური მსესხებლების რაოდენობის ზრდა დაგეგმილია 14240-მდე (+ 20,52 %), ხოლო მთლიანი საკრედიტო პორტფელის ზრდა დაგეგმილია 55,9 მლნ ლარამდე (+15.0 %). აღნიშნული მიზნის მისაღწევად დაგეგმილია 2020 წლის განმავლობაში გაცემული სესხების რაოდენობის 14,6 ათასამდე (+9,11 %) გაზრდა, ხოლო ბიუჯეტით დაგეგმილი გაცემული სესხების მოცულობა 50,0 მლნ ლარს (- 8,20 %) შეადგენს. წლის განმავლობაში ორგანიზაციაში დასაქმებულთა რაოდენობის ზრდა დაგეგმილია 274 დასაქმებულამდე (+ 3.01 %), მათ შორის საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობის ზრდა 75-მდე (+8,7 %). 2020 წლის ბიუჯეტით ფილიალების რაოდენობის შემდგომი ზრდა დაგეგმილი არ არის. მათი რაოდენობა განისაზღვრა არსებული რაოდენობით და 18 ფილიალს შეადგენს.

დასახელება	2019	2020 დაგეგმილი	+/- %
აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	11,815	14,240	20.52%
მთლიანი პორტფელი	48,688	55,991	15.00%
გაცემული სესხების საშუალო მიმდინარე ბალანსი	4,070	3,425	(15.87%)
გაცემული სესხების რაოდენობა	13,384	14,603	9.11%
სულ გაცემული სესხების მოცულობა	54,478	50,009	(8.20%)
დასაქმებულთა რაოდენობა	266	274	3.01%
მ.შ. საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობა	69	75	8.70%
ფილიალების რაოდენობა	18	18	0.00%

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ სტრატეგიის მნიშვნელოვანი ნაწილია რისკების მართვა. ორგანიზაციის ბიზნესიდან გამომდინარე მნიშვნელოვანია რისკების დროულად იდენტიფიცირება და ეფექტურად მართვა. ორგანიზაციაში არსებობს შიდა აუდიტისა და მონიტორინგის ერთეული, როგორც დამოუკიდებელი მხარე, რომელი ერთეულიც არ არის ჩართული ორგანიზაციის საოპერაციო საქმიანობაში და ახდენს სხვადასხვა პროცესების დამოუკიდებელ შემოწმებას და შეფასებას. სს მისო „ლაზიკა კაპიტალში“ შიდა აუდიტს ახორციელებს გარე კომპანია FMG „ლაზიკა კაპიტალთან“ გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. გარდა აღნიშნულისა ორგანიზაციაში მოქმედებს შიდა და სავლე კონტროლის განყოფილება, რომელიც ასევე უშუალოდაა ჩართული ორგანიზაციის ძირითადი რისკების იდენტიფიცირებასა და გამოვლენაში. განყოფილება ასევე არ მონაწილეობს ყოველდღიურ საოპერაციო საქმიანობაში, რაც უზრუნველყოფს მის დამოუკიდებლობას შიდა კონტროლის განხორციელებისას. განყოფილების ანგარიშები სისტემატურად წარედგინება რისკების კომიტეტსა და დირექტორთა საბჭოს. ორგანიზაციის შიდა კონტროლის განყოფილება პერიოდულად ატარებს დამოუკიდებელ შემოწმებას, რათა დროულად იქნას აღმოჩენილი რისკები და გაუმჯობესებული შესაბამისი კონტროლები.

ქვემოთ ჩამოთვლილია სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებმაც შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს ორგანიზაციის საქმიანობის შედეგებზე.

1. კანონმდებლობასთან შეუსაბამობა

რისკის აღწერა

ფინანსურ სფეროში მოქმედი ორგანიზაციები აქტიურად განიცდიან კანონმდებლობასთან შეუსაბამობით გამოწვეულ რისკებს, რაც აღნიშნულ სფეროში მიღებული საკანონმდებლო და ნორმატიული აქტების სიმრავლით და ამ სფეროში მიმდინარე მუდმივი ცვლილებებითაა განპირობებული. აღნიშნულიდან გამომდინარე კანონმდებლობასთან შეუსაბამობის რისკის მიტიგაცია ერთ-ერთი მთავარი გამოწვევაა მისო „ლაზიკა კაპიტალისათვის“.

რისკის განეიტრალება

მარეგულირებლის მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით ორგანიზაციაში გამოყოფილია ანგარიშგებებზე პასუხისმგებელი პირი საექვო ოპერაციების გამოვლენისა და მონიტორინგის სამსახურში ანგარიშგებების წარსადგენად. აღნიშნული პირი ასევე უზრუნველყოფს AML-ის ფარგლებში კანონმდებლობით გათვალისწინებული ანგარიშგებების წარდგენას. ყოველდღიური საოპერაციო საქმიანობის კანონმდებლობის შესაბამისა წარმართვის მიზნით ფუნქციები განაწილებულია დირექტორატებს შორის, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან მათ დაქვემდებარებულ საქმიანობის კანონმდებლობის მოთხოვნის შესაბამისად წარმართვაში და შესაძლო შეუსაბამობების გამოვლენაში. უნდა აღინიშნოს, რომ კანონმდებლობის მოთხოვნებთან შეუსაბამობის კუთხით საანგარიშგებო პერიოდში რამე სახის დარღვევა არ გამოვლენილა.

2. ბიზნესის თანდაყოლილი საოპერაციო რისკის ნაწილია შიდა ან გარე თაღლითობა

რისკის აღწერა

გარე თაღლითობის ყველაზე გავრცელებული ფორმა არის სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მიმართ კანონსაწინააღმდეგო ქმედება მესამე პირის მიერ ან ორგანიზაციის თანამშრომლების დაყაჩაღება. შიდა თაღლითობა კი მომდინარეობს სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ თანამშრომლების მიერ განხორციელებული ქმედებებისგან.

აღსანიშნავია, რომ საანგარიშგებო პერიოდში ორგანიზაციას შიდა და გარე თაღლითობებით მიყენებული ზარალი არ განუცდია.

რისკის განეიტრალება

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ შიდა და საველე კონტროლის განყოფილება ახორციელებს აქტიურ მონიტორინგს, თაღლითობის რისკების აღმოჩენის და თავიდან აცილების მიზნით. შიდა და საველე კონტროლის განყოფილების მიერ ხორციელდება სასესხო პორტფელის მონიტორინგი, რისთვისაც წინასწარ შერჩეული მსესხებლების საქმიანობის ანალიზი ხორციელდება ადგილზე ვიზიტით. მონიტორინგისას გამოვლენილი შეუსაბამოების ანალიზი პერიოდულად მიეწოდება რისკების კომიტეტსა და დირექტორთა საბჭოს, ხოლო თაღლითობის რისკის გამოვლენის შემთხვევაში ანგარიში დაუყოვნებლივ წარედგინება დირექტორთა საბჭოს. პოტენციურ თაღლითობათა სირთულის გათვალისწინებით ორგანიზაციაში მუდმივად ხდება პროცესების, კონტროლის, პროცედურებისა და სისტემების გაუმჯობესება.

3. ლიკვიდობის რისკი

რისკის აღწერა

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, როდესაც ორგანიზაციას ექმნება სირთულებები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საქონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლებელია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებაზე

რისკის განეიტრალება

ლიკვიდობის რისკის გასაანეიტრალებლად ფინანსური განყოფილება რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს. ასევე მუდმივად კონტროლდება ფულადი ნაშთები, რათა დროულად მოხდეს ფულადი სახსრების მობილიზაცია საბანკო ანგარიშებზე. ფულადი ნაშთების მიმდინარე კონტროლი ასევე ხორციელდება ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებული ლიკვიდობის კოეფიციენტის დაცვის მიზნით.

4. COVID 19-ის პანდემიასთან დაკავშირებული რისკი

რისკის აღწერა

COVID 19-ის პანდემიის გამო, ქვეყნების ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესებამ, რაც დაკავშირებულია ეკონომიკური აქტივობის შემცირებასთან, ინვესტიციების მოზიდვასთან დაკავშირებულ სირთულეებთან, ლარის კურსის გაუფასურებასთან და COVID 19-ის საპასუხოდ მიღებულ შემზღუდავ ზომებთან, შესაძლებელია გამოიწვიოს შეფერხებები ორგანიზაციის საქმიანობაში, რაც უარყოფითად აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

რისკის განეიტრალება

COVID 19-თან დაკავშირებული რისკების განეიტრალების მიზნით ორგანიზაციის მიერ ტარდება სათანადო ზომები კორონავირუსის გავრცელების პრევენციასთან დაკავშირებული რეკომენდაციების შესრულების მიზნით. აღნიშნული მოიცავს თანამშრომლების დროულ ინფორმირებას პრევენციული ზომების შესახებ, ზოგადი ჰიგიენის ნორმების დაცვას, სამედიცინო ნიღბების ტარებას, თანამშრომლებისა და კლიენტების თერმოსკრინინგს, ფილიალების დეზინფექციას. თანამშრომლების ნაწილს აქვს შესაძლებლობა იმუშაონ დისტანციურად, ხოლო მათთვის, ვისაც გააჩნიათ კლიენტებთან უშუალო კონტაქტი, საჭიროების მიხედვით წესდება სამუშაოზე გამოსვლის გრაფიკი.

ორგანიზაციის მიერ, ასევე, ტარდება სათანადო ღონისძიებები საკრედიტო რისკების შესამცირებლად, რაც მაღალრისკიანი პროდუქტების შეზღუდვაში გამოიხატება. შესაბამისი სამუშაოები ხორციელდება უცხოურ ფინანსურ ინსტიტუტებთან, ასევე ადგილობრივ კომერციულ ბანკებთან დაფინანსების მიღებისა და ორგანიზაციის ლიკვიდური სახსრებით შეუფერხებლად უზრუნველყოფის მიზნით.

ორგანიზაციის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მიმდინარე პირობებში სათანადო და ადეკვატური ზომები ხორციელდება ორგანიზაციის ეკონომიკური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად.

ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ლაზიკა კაპიტალის“ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ ბ. შენგელია

4. COVID 19-ის პანდემიასთან დაკავშირებული რისკი

რისკის აღწერა

COVID 19-ის პანდემიის გამო, ქვეყნების ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესებამ, რაც დაკავშირებულია ეკონომიკური აქტივობის შემცირებასთან, ინვესტიციების მოზიდვასთან დაკავშირებულ სირთულეებთან, ლარის კურსის გაუფასურებასთან და COVID 19-ის საპასუხოდ მიღებულ შემზღუდავ ზომებთან, შესაძლებელია გამოიწვიოს შეფერხებები ორგანიზაციის საქმიანობაში, რაც უარყოფითად აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

რისკის განეიტრალება

COVID 19-თან დაკავშირებული რისკების განეიტრალების მიზნით ორგანიზაციის მიერ ტარდება სათანადო ზომები კორონავირუსის გავრცელების პრევენციასთან დაკავშირებული რეკომენდაციების შესრულების მიზნით. აღნიშნული მოიცავს თანამშრომლების დროულ ინფორმირებას პრევენციული ზომების შესახებ, ზოგადი ჰიგიენის ნორმების დაცვას, სამედიცინო ნიღბების ტარებას, თანამშრომლებისა და კლიენტების თერმოსკრინინგს, ფილიალების დეზინფექციას. თანამშრომლების ნაწილს აქვს შესაძლებლობა იმუშაონ დისტანციურად, ხოლო მათთვის, ვისაც გააჩნიათ კლიენტებთან უშუალო კონტაქტი, საჭიროების მიხედვით წესდება სამუშაოზე გამოსვლის გრაფიკი.

ორგანიზაციის მიერ, ასევე, ტარდება სათანადო ღონისძიებები საკრედიტო რისკების შესამცირებლად, რაც მაღალრისკიანი პროდუქტების შეზღუდვაში გამოიხატება. შესაბამისი სამუშაოები ხორციელდება უცხოურ ფინანსურ ინსტიტუტებთან, ასევე ადგილობრივ კომერციულ ბანკებთან დაფინანსების მიღებისა და ორგანიზაციის ლიკვიდური სახსრებით შეუფერხებლად უზრუნველყოფის მიზნით.

ორგანიზაციის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მიმდინარე პირობებში სათანადო და ადეკვატური ზომები ხორციელდება ორგანიზაციის ეკონომიკური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად.

ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ლაზიკა კაპიტალის“ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი



ბ. შენგელია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
ფინანსური ანგარიშგება
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა
2019 წლის 31 დეკემბერს

780 ჰეგანია

მი. ვაძა



შინაარსი:

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....10

1. ზოგადი ინფორმაცია.....10

2. მომზადების საფუძვლები.....12

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....14

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....30

5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია.....30

6. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.....30

7. ჯარიმები და სხვა შემოსავალი.....30

8. ხელფასები და თანაშრომელთა სხვა სარგებელი.....31

9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....31

10. გადასახადები.....32

11. ფული და ფულის ექვივალენტები.....32

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....36

13. სხვა აქტივები.....38

14. ძირითადი საშუალებები.....39

15. აქტივების გამოყენების უფლება.....40

16. მიღებული სესხები.....41

17. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში აღრიცხვით.....41

18. სააქციო კაპიტალი.....42

19. პირობითი ვალდებულებები.....43

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....44

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....45

22. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში.....45

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....47

იმა უყანი

Am. 50



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "ლაზიკა კაპიტალის" აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას
მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "ლაზიკა კაპიტალის" (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

მნიშვნელოვანი გარემოებები

„კოვიდ 19“-ის გავრცელება

მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-17 შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და „კოვიდ 19“-ის გავრცელების პოტენციური გავლენა ორგანიზაციაზე.

ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილება

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-4 შენიშვნაზე, რომელიც ასახავს რომ კომპანიამ დაარღვია ზოგიერთი ფინანსური კოეფიციენტი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

720 320

მე ვუ



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 პასუხისმგებელნი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- 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 საღარიცხო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;

იხილეთ

მარკა



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

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)
შპს „ბიდიოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო
22 აპრილი, 2020

საქმის დასრულება

ბი. ენაი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	6	11,740	11,721
საპროცენტო ხარჯი	6	(3,138)	(2,571)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		8,602	9,150
გაუფასურების ხარჯი		(954)	(1,860)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		7,648	7,290
საკომისიო შემოსავალი		362	272
საკომისიო ხარჯი		(194)	(133)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		168	139
ჯარიმები და სხვა შემოსავალი	7	556	312
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ცვლილებიდან მოგება/(ზარალი), ნეტო		158	(654)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	8	(3,904)	(3,717)
ადმინისტრაციული და სხვა საერთო ხარჯები	9	(2,130)	(1,929)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან		(1,749)	(1,100)
მოგება დაბეგვრამდე		747	341
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(132)	(314)
მთლიანი სრული შემოსავალი		615	27

ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2020 წლის 22 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____

ფინანსური დირექტორი _____



10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

გაბა ქუჩა

პო. 33



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	4,322	5,852
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12	48,514	38,810
სხვა აქტივები	13	213	172
ძირითადი საშუალებები	14	2,634	2,951
აქტივების გამოყენების უფლება	15	1,388	-
არამატერიალური აქტივები		175	176
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	10	-	114
სულ აქტივები		57,246	48,075
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	16	42,031	35,554
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	17	1,134	569
საიჯარო ვალდებულებები	15	1,533	-
მიმდინარე მოგების გადასახადი		211	247
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	10	18	-
სულ ვალდებულებები		44,927	36,370
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	3,750	3,750
სახაზინო აქციები	18	(445)	(445)
საემისიო კაპიტალი	18	2,537	2,537
გაუნაწილებელი მოგება	18	6,477	5,863
მთლიანი კაპიტალი		12,319	11,705
ვალდებულებები და კაპიტალი		57,246	48,075

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების
 განუყოფელ ნაწილს.

ილა ჯგერია

მ. ვ. ვ. ვ.



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
 ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ
 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	საქციო კაპიტალი	საბაზინო აქციები	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი 2018	3,750	(445)	2,537	5,532	11,374
საადრეცხო პოლიტიკის ცვლილება - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	-	304	304
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	3,750	(445)	2,537	5,836	11,678
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	27	27
31 დეკემბერი 2018	3,750	(445)	2,537	5,863	11,705
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	614	614
31 დეკემბერი 2019	3,750	(445)	2,537	6,477	12,319

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ინფორმაციის განუყოფელ ნაწილს.

ნინო ჯეჯანიძე

მო. ვარაძე



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიღებული პროცენტი	11,700	11,729
გადახდილი პროცენტი	(2,773)	(4,120)
მიღებული საკომისიო	240	165
გადახდილი საკომისიო	(274)	(141)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	694	385
სხვა გადასახადები	-	12
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(3,940)	(3,865)
გადახდილი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,306)	(1,431)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში ცვლილებამდე	4,341	2,734
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებში		
წმინდა ზრდა კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(10,592)	(8,581)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბრუნებამდე	(6,251)	(5,847)
მოგების გადასახადი	(105)	(542)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	(6,356)	(6,389)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(243)	(387)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(243)	(387)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების გადახდა	(28,300)	(10,560)
სესხების მიღება	32,827	14,511
გადახდილი საიჯარო ვალდებულებები	(359)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	4,168	3,951
ფულადი სახსრების გადაფასების ეფექტი	901	1,561
წმინდა ფულადი სახსრების შემცირება	(1,530)	(1,264)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	5,852	7,116
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	4,322	5,852

10-54 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ილია უჯანი

გი. ფულაძე



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ა) ორგანიზაცია

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი დაარსდა 2007 წლის 26 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში "ორგანიზაცია"). ორგანიზაცია რეგისტრირებულია საგადასახადო დეპარტამენტის ზუგდიდის რაიონულ ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით 220411132.

ორგანიზაცია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის ("სებ") მიერ.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. თითოეული ფილიალის ყოველდღიურ საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს მმართველი, რომელსაც ნიშნავს ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო. კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე პასუხისმგებელია დირექტორთა საბჭო, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია გასცემს მიკრო და მცირე სესხებს (100,000 ლარამდე) საქართველოში.

ორგანიზაციის სათაო ოფისი მდებარეობს: საქართველოში, ქ. ზუგდიდში, გამსახურდიას ქ. № 59.

ორგანიზაციას გააჩნია 17 და 18 სერვის ცენტრი დასავლეთ საქართველოში 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დეტალური ინფორმაცია აქციონერთა შესახებ გაუფრულია დაბლა მე-18 შენიშვნაში. კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის.

ბ) ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანების - #281/04 მიხედვით, 2019 წლის 1 იანვრიდან ახალი რეგულაციები შედის ძალაში. აღნიშნული რეგულაციების მიხედვით მისოს არ აქვს უფლება გასცეს სესხები ფიზიკური პირების გადახდისუნარიანობის ანალიზის გარეშე. ახალი რეგულაციის მიზანია უზრუნველყოს საქართველოს ფინანსური სისტემის სტაბილური და მდგრადი ოპერირება და წახალისოს ჯანსაღი გარემო სესხის გაცემისთვის.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამკვეთებზეა ათასებამდე, თუ სხვაანაირად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის მენეჯმენტისგან 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.

შეფასების საფუძველი

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

იხილეთ ქვემოთ

მ. მ.



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია ორგანიზაციის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 16 - იჯარა
- ფასიკ 23

ფასს 16 - ის ცვლილებების ეფექტი მოცემულია მე-22 შენიშვნაში. სხვა ახალმა და შეცვლილმა სტანდარტებმა, რომლებიც ბასსკ-მა გამოუშვა და გამოყენებულ იქნება შემდგომი წლის ანგარიშგებაში, არაა მოსალოდნელი, რომ გავლენა იქონიონ ორგანიზაციაზე რამდენადაც ისინი ან არ არის რელევანტური ორგანიზაციის საქმიანობისთვის ან ისეთ აღრიცხვას საჭიროებენ, რომელიც თანხვედრაშია ორგანიზაციის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ფასიკ 23-ში „მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, როგორ გამოიყენება ბასს 12-ის აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები იმ შემთხვევაში, როდესაც გაურკვეველია მოგების გადასახადის გამოთვლასთან დაკავშირებული მიდგომები. ასეთ შემთხვევაში, ორგანიზაციამ მიმდინარე ან გადავადებული საგადასახადო აქტივი ან ვალდებულება უნდა აღიაროს და შეაფასოს ბასს 12-ის მოთხოვნების გამოყენებით, მაგრამ მოცემული ინტერპრეტაციის შესაბამისად განსაზღვრული საგადასახადო მოგების (ან ზარალის), საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტებისა და საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე.

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

შემდეგ ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ჯერ არ არის შესული ძალაში, არ გამოყენებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. ყველაზე მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან არის ეფექტური და რომელთაც შესაძლოა ეფექტი ჰქონდეს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე არის შემდეგი:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება)
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება)
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სხვა

ორგანიზაცია არ ვარაუდობს, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებულ სხვა სტანდარტებს, რომლებიც ჯერ ძალაში არ არის შესული, ექნება არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

იხილეთ

მიმდ.



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი საღარიბო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ორგანიზაცია ახდენს გარკვეული საღარიბო 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 საღარიბო 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 შესრულებლობის 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 ვადების განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ორგანიზაცია წარმოადგენს მოიჯარეს

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იგი გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებას. საწარმო ითვალისწინებს ყველა სათანადო ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის მოიჯარეს იმისთვის, რომ გამოიყენოს ან არ გამოიყენოს ეს უფლება, მათ შორის იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან ამ არჩევანის უფლების გამოყენების თარიღამდე პერიოდში ფაქტებისა და გარემოებების მოსალოდნელ ცვლილებებს. ამასთან დაკავშირებით გასათვალისწინებელ ფაქტორებს, სხვასთან ერთად, განეკუთვნება:

ა) არჩევით პერიოდებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო პირობები, საბაზრო განაკვეთებთან შედარებით, როგორიცაა:

- საიჯარო გადახდების ოდენობა ნებისმიერ არჩევით პერიოდში;
- ცვლადი საიჯარო გადახდების ან სხვა პირობითი გადახდების სიდიდე;
- ნებისმიერი არჩევანის უფლებების პირობები, რომლებიც გამოიყენება ექვემდებარება თავდაპირველი არჩევითი პერიოდების შემდეგ.

ბ) საიჯარო ქონების მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება, რომელიც განხორციელდა (ან მოსალოდნელია, რომ განხორციელდება) ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში და მოსალოდნელია, რომ მნიშვნელოვან ეკონომიკურ სარგებელს მოუტანს მოიჯარეს, როდესაც შესაძლებელი იქნება იჯარის გაგრძელების ან ვადამდე შეწყვეტის, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების რეალიზება;



იხილეთ

პ. იაშვილი

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

გ) იჯარის ვადამდე შეწყვეტასთან დაკავშირებული დანახარჯები, როგორცაა მოლაპარაკებების წარმოების დანახარჯები, აქტივის გადადგილების დანახარჯები, სხვა საიჯარო აქტივის იდენტიფიკაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომელიც მოიჯარის საჭიროებების შესაფერისია, მოიჯარის ოპერაციებში ახალი აქტივის ინტეგრირების დანახარჯები, ან იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის განკუთვნილი ჯარიმები და სხვა ანალოგიური დანახარჯები, მათ შორის, რომლებიც დაკავშირებულია საიჯარო აქტივისთვის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მდგომარეობის, ან საიჯარო აქტივის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ადგილზე დაბრუნებასთან;

დ) საიჯარო აქტივის მნიშვნელობა მოიჯარის საქმიანობისთვის, მათ შორის, შემდეგი ასპექტების გათვალისწინება: საიჯარო აქტივი სპეციალიზებული აქტივია თუ არა, საიჯარო აქტივის ადგილმდებარეობა და შესაფერისი ალტერნატიული ვარიანტების არსებობა; და

ე) არჩევანის უფლების გამოყენებასთან დაკავშირებული პირობითობა (ე.ი. როდესაც არჩევანის უფლების გამოყენება მხოლოდ იმ შემთხვევაშია შესაძლებელი, თუ ერთი ან რამდენიმე პირობა დაკმაყოფილებულია) და ამ პირობების მატერიალიზების ალბათობა

დეტალები იჯარის ვადების შესახებ, იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ორგანიზაცია წარმოადგენს მოიჯარეს, იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ორგანიზაცია წარმოადგენს მოიჯარეს

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით. ორგანიზაციამ გამოიყენა ერთი და იგივე დისკონტირების განაკვეთი მეტ-ნაკლებად ანალოგიური მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებაში;

დეტალები ზღვრული სასესხო განაკვეთის შესახებ, იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს, იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

გადასახადები

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

იხილეთ

ქვემოთ



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს და სტანდარტებს, რომლებიც განისაზღვრება ორგანიზაციის საკრედიტო პოლიტიკით, შესაბამისი პროდუქტის ინსტრუქციებით, მარეგულირებელი მოთხოვნების შესაბამისად.

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.

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. საკრედიტო რისკების განეიტრალებაში ასევე მნიშვნელოვან როლს თამაშობს სესხის უზრუნველყოფა.

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-12 შენიშვნაში).

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	4,282	5,693
კლიენტებზე გაცემული სესხები	48,514	38,810
	52,796	44,503

საკრედიტო რისკების კატეგორიები

ორგანიზაცია ახორციელებს საკრედიტო რისკის კატეგორიების გამოყოფას იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომელიც განისაზღვრება საკრედიტო შეფასების გზით. საკრედიტო რისკის კატეგორია განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით, რაც არის რისკ ფაქტორების ინდიკატორი. აღნიშნული ფაქტორები იცვლება გამოვლენილი რისკის სახეობისა და მსესხებლის ტიპიდან გამომდინარე. ნებისმიერი რისკის გამოვლენა ხდება საწყის ეტაპზე მსესხებელზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციის დამუშავების გზით. რისკების გამოვლენა, რასაც შესაძლოა მოჰყვეს სხვადასხვა სახის საკრედიტო რისკი, ექვემდებარება მუდმივ მონიტორინგს. სესხის გაცემა განისაზღვრება წინასწარ შემუშავებული საკრედიტო ქულაზე დაყრდნობით, რაც შემდგომ აისახება სესხისთვის მისანიჭებელ კატეგორიაზე.

ნაიჯი

გიგა



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სესხისთვის მინიჭებული კატეგორიები ქულების მიხედვით:

A > 295 ქულა

B $\geq$ 260-295 ქულა

C < 260 ქულა

C1 არ არის გათვალისწინებული (სეზონური სესხების შემთხვევაში, რადგან არ არის დამოკიდებული რეიტინგზე)

კატეგორიები დავალიანების შემთხვევაში:

C3 > 1-30 დღიანი ვადაგადაცილება

D > 31-60 დღიანი ვადაგადაცილება

D1 > 61-90 დღიანი ვადაგადაცილება

D2 > 91-120 დღიანი ვადაგადაცილება

D3 > 121-180 დღიანი ვადაგადაცილება

E > 181 დღიანი ვადაგადაცილება

რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიები:

R1 მიმდინარე რესტრუქტურიზაცია და რესტრუქტურიზებული 1-90 დღიანი ვადაგადაცილების გამო

R2 რესტრუქტურიზაცია >90 დღეზე მეტი ვადა გადაცილებისთვის

დეფოლტის კატეგორიები:

დეფოლტის კლასები წარმოდგენილია D2, D3, E, R2 კატეგორიებში.

დაკვირვების ქვეშ არსებული სესხები:

C2 კატეგორია წარმოდგენილია სესხებით, რომლებსაც მიენიჭათ D და D1 კატეგორია ბოლო დავალიანების გამო, მაგრამ არ არის იმ მომენტისთვის ვადაგადაცილებაში, R1 (იხილეთ ქვემოთ წესები) და სესხები, რომლებიც გადავიდა C2 კატეგორიაში რისკების დეპარტამენტის მიერ, ქვემოთ მოცემული სპეციალური წესების გათვალისწინებით (ამ შემთხვევაში არ არის დამოკიდებული ქულებზე).

კატეგორიის ცვლილებები

ნებისმიერი C3 კატეგორიის სესხი, რომელიც აღარ არის ვადაგადაცილებული, გადადის A, B, C და C1 კატეგორიებში. თუ სესხები, რომლებიც იყო D და D1 კატეგორიაში მაგრამ მიმდინარე მომენტისთვის არ არის ვადაგადაცილებაში, გადადის C2 კატეგორიაში. ვადაგადაცილების შემთხვევაში მოხდება სესხის დაბრუნება შესაბამის კატეგორიაში.

D2, D3, E და R2 სესხები მუდმივად რჩება მოცემულ კლასში, სესხის სრულად დაფარვამდე.

პარალელური სესხების შემთხვევაში:

- თუ კლიენტს აქვს ერთი ვადაგადაცილებული სესხი, მომხმარებლის ყველა სესხი, იქნება გადასული აღნიშნულ კატეგორიაში, არსებული სესხებისგან ყველაზე დიდი ECL- ის მაჩვენებლით.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს ერთი რესტრუქტურიზებული სესხი, მისი ყველა დანარჩენი სესხი გადადის რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიაში, რესტრუქტურიზებულ სესხს ენიჭება უპირატესობა ვადაგადაცილებულთან შედარებით. აქედან გამომდინარე, თუ მომხმარებელს აქვს 1 რესტრუქტურიზებული სესხი და 1 - ვადაგადაცილებული, ორივე მათგანი გადავა რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიაში.

იხილეთ

გაგრძელება



4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს პარალელური სესხები, და მათგან არც ერთი არ არის ვადაგადაცილებული, რესტრუქტურიზებული ან არ არის შესული C1, C2 კატეგორიებში, ყველა მათგანს მიენიჭება კატეგორია, რომელიც მას მიენიჭა ბოლო სესხის გაცემის დროს. მაგალითად, თუ მომხმარებელს ქონდა 1 სესხი A კატეგორიაში და კიდევ აიღო სხვა სესხი სხვა დროს, რომელსაც მიენიჭა B კატეგორია, ორივე სესხი გაერთიანდება B კატეგორიაში, რადგან ეს არის ბოლოს გაცემული სესხის კატეგორია.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს პარალელური სესხები, რომელთაგან არც ერთზე არ ფიქსირდებოდა ვადაგადაცილება ან რესტრუქტურიზაცია და იმავდროულად ერთ-ერთი მათგანი არის C1 კატეგორიაში, C1 კატეგორიის სესხსაც მიენიჭება ის კატეგორია, რომელიც მიენიჭა მომხმარებლის მიერ ბოლოს აღებულ სესხს (გარდა ამ სესხისა).
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი სარგებლობს პარალელური სესხებით, და მათგან არც ერთი არ არის ვადაგადაცილებული ან რესტრუქტურიზებული და ერთ-ერთ მათგანს მიენიჭა C2 კატეგორია, მომხმარებლის ყველა სესხი გადავა C2 კატეგორიაში.

იმ შემთხვევაში, თუ A, B, C და C1 კატეგორიის სესხებში შეიმჩნევა რისკის ზრდა, აღნიშნული სესხები შესაძლოა იქნეს გადატანილი C2 კატეგორიაში შემდეგ ჯგუფებად:

- საკრედიტო ოფიცრის მიხედვით;
- ფილიალის;
- მდებარეობის (ქალაქი; რეგიონი);
- ქვე-სექტორის (პირუტყვი, სათბურები, შიდა ტრანსპორტი და ა.შ.);
- ნებისმიერი სპეციფიური სესხის;
- ნებისმიერი სპეციფიური მომხმარებლის მიხედვით.

ორგანიზაციის რისკების დეპარტამენტის მიერ ხდება რეკომენდაციების გაწევა C2 კატეგორიაში სესხების გადატანის თაობაზე, რაც ემყარება შესაბამის ანალიზს. აღნიშნული ცვლილება უნდა იქნეს დადასტურებული აღმასრულებელი საბჭოს მიერ. რეკომენდაციის საფუძველს უნდა წარმოადგენდეს შემდეგი გარემოებები:

- მოსალოდნელი დაბალი შემოსავალი ან დაბალი ფასები გარკვეული სახის სასოფლო-სამეურნეო კულტურებზე;
- მოსალოდნელი ფინანსური რყევები და არასტაბილურობა ზოგ საფინანსო სექტორში;
- მოსალოდნელი მაღალი რისკი კონკრეტულ ფილიალში, სადაც შიდა თაღლითური შემთხვევები იქნა გამოვლენილი.

კატეგორიის ცვლილება, ასევე, ხდება სესხის რეფინანსირების დროს; ახალი სესხის გაცემისას რეიტინგის კალკულაცია ხდება განახლებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით.

A, B, C და C1 კატეგორიის სესხები, რომლებიც იქნა გადატანილი C2 კატეგორიაში, უბრუნდება თავის კატეგორიას იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ ნახსენები რისკ ფაქტორები აღარ არსებობს.

D და D1 კატეგორიის სესხები უბრუნდებიან თავის თავდაპირველ კატეგორიას ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

180 76610

2019



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

18-57



სს მკეროსფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომხმარებლის სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

სასოფლო-სამეურნეო სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)		2 ეტაპი ECL - არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული		3 ეტაპი ECL - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული		სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	7,860	(54)	-	-	-	-	(54)	7,806	0.69%	
B	1	9,945	(71)	-	-	-	-	(71)	9,874	0.71%	
C	1	5,382	(36)	-	-	-	-	(36)	5,346	0.67%	
C1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	
C2	1	60	(1)	-	-	-	-	(1)	59	0.54%	
C3	1	125	(16)	-	-	-	-	(16)	109	13.22%	
D	2	57	-	(16)	-	-	-	(16)	41	28.86%	
D1	2	20	-	(6)	-	-	-	(6)	14	32.58%	
D2	3	44	-	-	-	(16)	-	(16)	28	52.39%	
D3	3	67	-	-	-	(31)	-	(31)	36	54.05%	
E	3	19	-	-	-	(7)	-	(7)	12	34.76%	
R1	1	932	(8)	-	-	-	-	(8)	924	0.89%	
R2	3	21	-	-	-	(10)	-	(10)	11	48.66%	
		24,532	(186)	(22)	(64)	(272)			24,260	1.11%	

* მოსალოდნელი ზარალი/ზ- არ არის დამრგვალებული.



რეაქცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომსახურების და სავაჭრო სესხები:	ეტაპი	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)		ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული		ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული		სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
		სულ სესხები	ზარალი	სულ სესხები	ზარალი	სულ სესხები	ზარალი			
A	1	7,120	(65)	-	-	-	-	(65)	7,055	0.90%
B	1	9,516	(89)	-	-	-	-	(89)	9,427	0.94%
C	1	5,175	(43)	-	-	-	-	(43)	5,132	0.83%
C1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%
C2	1	55	(1)	-	-	-	-	(1)	54	0.75%
C3	1	80	(13)	-	-	-	-	(13)	67	16.39%
D	2	37	-	(12)	(12)	-	-	(12)	25	32.63%
D1	2	38	-	(17)	(17)	-	-	(17)	21	31.33%
D2	3	37	-	-	-	-	-	(24)	13	69.45%
D3	3	85	-	-	-	(58)	(58)	(58)	27	69.23%
E	3	176	-	-	-	(49)	(49)	(49)	127	28.00%
R1	1	755	(26)	-	-	-	-	(26)	729	3.46%
R2	3	37	-	-	-	(8)	(8)	(8)	29	67.85%
		23,111	(237)	(29)	(139)	(405)	22,706			1.75%

* მოსალოდნელი ზარალიზ- არ არის დამრგვალებული.



ნბო ქეჩია

მაია პუტკარაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარმოების სესები:	ეტაპი	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)		ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით		ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით		სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესები	მოსალოდნელი ზარალი %*
		სულ სესები	ზარალი	გაუფასურებული	გაუფასურებული	გაუფასურებული	გაუფასურებული			
A	1	524	(1)	-	-	-	(1)	-	523	0.11%
B	1	559	(1)	-	-	-	(1)	-	558	0.13%
C	1	423	-	-	-	-	-	-	423	0.09%
C1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%
C2	1	3	-	-	-	-	-	-	3	0.10%
C3	1	2	-	-	-	-	-	-	2	3.69%
D	2	2	-	-	-	-	-	-	2	8.53%
D1	2	2	-	-	-	-	-	-	2	17.68%
D2	3	11	-	-	-	(7)	(7)	-	4	62.12%
D3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%
E	3	75	-	-	-	(53)	(53)	-	22	70.35%
R1	1	9	-	-	-	-	-	-	9	0.00%
R2	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		1,610	(2)	-	-	(60)	(62)	-	1,548	3.85%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.



ნაიკა პუტკარაძე, დ. 2001

სს მკროსფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომხმარებლის სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

სასოფლო-სამეურნეო სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვითანი მოსალოდნელი ზარალი)		ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული		ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული		სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
			1	(33)	-	-	-	(33)			
A	1	4,340		(33)	-	-	-	(33)	4,307		0.75%
B	1	8,188		(65)	-	-	-	(65)	8,123		0.79%
C	1	6,400		(50)	-	-	-	(50)	6,350		0.78%
C1	1	16		-	-	-	-	-	16		1.42%
C2	1	40		-	-	-	-	-	40		0.74%
C3	1	304		(61)	-	-	-	(61)	243		20.04%
D	2	280		-	(101)	-	-	(101)	179		36.09%
D1	2	169		-	(82)	-	-	(82)	87		48.59%
D2	3	221		-	-	(187)	-	(187)	34		84.64%
D3	3	221		-	-	(190)	-	(190)	31		86.24%
E	3	46		-	-	(37)	-	(37)	9		79.61%
R1	1	210		(1)	-	-	-	(1)	209		0.70%
R2	3	-		-	-	-	-	-	-		-
		20,435		(210)		(183)		(414)	19,628		3.95%

* მოსალოდნელი ზარალიზ- არ არის დამრგვალებული.



იდა ჟიგარი

მაია ფუტყარაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომსახურე ბის და საგაქრო სესები:	ეტაპი	სულ სესები	1 ეტაპი (12 თვით) მოსალოდნელი ზარალი	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	4,081	(41)	-	-	(41)	4,040	1.00%
B	1	7,000	(71)	-	-	(71)	6,929	1.01%
C	1	5,846	(60)	-	-	(60)	5,786	1.02%
C1	1	23	-	-	-	-	23	0.80%
C2	1	62	(1)	-	-	(1)	61	1.28%
C3	1	323	(54)	-	-	(54)	269	16.68%
D	2	166	-	(54)	-	(54)	112	32.56%
D1	2	170	-	(63)	-	(63)	107	36.94%
D2	3	200	-	-	(148)	(148)	52	74.95%
D3	3	201	-	-	(150)	(150)	51	75.10%
E	3	148	-	-	(95)	(95)	53	63.87%
R1	1	272	(9)	-	-	(9)	263	3.30%
R2	3	-	-	-	-	-	-	0.00%
		18,492	(236)	(117)	(393)	(746)	17,746	4.04%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დაშვებული.



იქმე ქაქანი

მა. პუტკარაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარმოების სესები:	ეტაპი	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)		2 ეტაპი სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით		3 ეტაპი სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით		სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესები	მოსალოდნელი ზარალი %
		სულ სესები	გაუფასურებული ზარალი	გაუფასურებული	გაუფასურებული	გაუფასურებული	გაუფასურებული			
A	1	371	-	-	-	-	-	371		0.06%
B	1	426	-	-	-	-	-	426		0.07%
C	1	599	-	-	-	-	-	599		0.06%
C1	1	-	-	-	-	-	-	-		0.00%
C2	1	3	-	-	-	-	-	3		0.06%
C3	1	15	-	-	-	-	-	15		1.49%
D	2	4	-	(1)	-	-	-	3		13.47%
D1	2	1	-	-	-	-	-	1		15.80%
D2	3	4	-	-	(3)	(3)	(3)	1		69.60%
D3	3	11	-	-	(8)	(8)	(8)	3		69.43%
E	3	41	-	-	(30)	(30)	(30)	11		73.12%
R1	1	3	-	-	-	-	-	3		0.00%
R2	3	-	-	-	-	-	-	-		-
		1,478	-	(1)	(41)	(42)	(42)	1,436		2.84%

• მოსალოდნელი ზარალი - არ არის დამრგვალებული.



მაია პუტკარაძე

920 50000

სს შპს კრედიტ-სერვისი ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოზღდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით ორგანიზაცია მუდმივად ახორციელებს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს, რაც წარმოადგენს აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესს. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროექტო განაკვეთის რისკი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის უმაღლესი ხელმძღვანელების მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3	3-დან 12 თვემდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები						
მოღებული სესხები	4,995	25,601	14,888	-	-	45,484
საიჯარო ვალდებულებები	93	281	752	534	121	1,781
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	5,088	25,882	15,640	534	121	47,265
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	1,134	-	-	-	-	1,134
სხვა ვალდებულებები	160	-	-	-	-	160
სულ ფინანსური ვალდებულებები	6,382	25,882	15,640	534	121	48,559
	93	281	752	534	121	1,781

მომავალი საიჯარო გადასახდელები

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3	3-დან 12 თვემდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები						
მოღებული სესხები	3,341	20,687	14,506	-	-	38,534
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	3,341	20,687	14,506	-	-	38,534
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	569	-	-	-	-	569
სხვა ვალდებულებები	91	-	-	-	-	91
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,001	20,687	14,506	-	-	39,194
	78	234	515	386	106	1,319

მომავალი საიჯარო გადასახდელები

გვერდი 25 - 57



რეზ. ანგარიში

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი

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

- სავალუტო რისკი

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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	GEL	USD	EUR
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	583	3,165	574
გაცემული სესხები	48,514	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	49,097	3,165	574
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	8,362	31,247	2,422
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	-	1,046	88
საიჯარო ვალდებულებები	235	1,298	-
სხვა ვალდებულებები	160	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,757	33,591	2,510
ღია საბალანსო პოზიცია	40,340	(30,426)	(1,936)

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	GEL	USD	EUR
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,411	4,410	31
გაცემული სესხები	38,796	14	-
სულ ფინანსური აქტივები	40,207	4,424	31
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	7,338	28,216	-
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	-	569	-
სხვა ვალდებულებები	91	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,429	28,785	-
ღია საბალანსო პოზიცია	32,778	(24,361)	31

იხილეთ

მოცემა



4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე.

მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	(ლარი / აშშ დოლარი)		(ლარი / ევრო)	
	2019	2018	2019	2018
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე გარდა ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტისა:				
20% ზრდა	(5,616)	(4,758)	(370)	6
20% შემცირება	5,616	4,758	370	(6)
სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტი:				
20% ზრდა	5,853	4,764	376	-
20% შემცირება	(5,853)	(4,764)	(376)	-
აკუმულირებული ეფექტი:				
20% ზრდა	237	6	6	6
20% შემცირება	(237)	(6)	(6)	(6)

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთი, უცვლელია.

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ საბაზრო გაცვლითი კურსის გონივრული ზრდა ან შემცირება არ ახდენს მნიშვნელოვან პოტენციურ გავლენას ორგანიზაციის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე ან საწესდებო კაპიტალზე 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

- 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.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკის გავლენა ორგანიზაციაზე. იგი წარმოადგენს ორგანიზაციის იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯამს 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	2019	2018
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	49,390	41,979
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(42,031)	(35,554)
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა ეფექტი	7,359	6,425

1584 ქიგანი

მედიკალი



JSC MICROFINANCE ORGANISATION LAZIKA CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2019

(In thousands of Georgian Lari)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინფორმაცია პროცენტის მატარებელ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე მოცემულია ზემოთ ლიკვიდურობის რისკის შენიშვნაში მოცემულ ინფორმაციაში.

ორგანიზაცია ახორციელებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის ანალიზს.

ორგანიზაციის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივის და ვალდებულების საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია, გარდა ერთი მიღებული სესხისა, ამიტომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არ ახდენს გავლენას ორგანიზაციის შემოსავლებსა ან ხარჯებზე. ერთადერთი მიღებული სესხი, რომელიც ხასიათდება ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით (ლიბორ +2%) არის მიღებული მსოფლიო ბანკისგან.

საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მგრძნობელობა

1% ზრდა

1% შემცირება

2019

2018

74

64

(74)

(64)

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- 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.

ორგანიზაციის პოლიტიკის შესაბამისად დივიდენდების გაცემა ხსნა მხოლოდ იმწელს, როდესაც სრული შემოსავალი აჭარბებს 1,050 ათას ლარს. აღნიშნულ შემთხვევაში 1,050 ათას ლარზე ნამეტი შეიძლება გაიცეს დივიდენდად, ასევე პერიოდში გაცემულმა დიდივენდის მოცულობამ, არ უნდა გადააჭარბოს პერიოდის სრული შემოსავლის 30%-ს.

იხილეთ

მოწმ.



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კომპანიას მიღებული სესხების ფარგლებში ინვესტორებთან აღებული აქვს ვალდებულება ქვემოთ მოცემული ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილებაზე.

კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტები	2019	2018
(PAR (30) + გადავადებული სესხები)/კაპიტალი	<15%	≤15%
გადახდისუნარიანობა (კაპიტალი/აქტივები)	>18.5%	>20%
კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი	>15%	>15%
მთლიანი სესხები/კაპიტალის კოეფიციენტი	100%<x<500%	100%<x<500%
სხვა სესხების უზრუნველყოფის კოეფიციენტი	≤30%	<15%
საოპერაციო თვითუზრუნველყოფის კოეფიციენტი	≥100%	≥100%
PAR (30) + გადავადებული სესხები	≤5%	<5%
PAR (30) + გადავადებული სესხები + ჩამოწერილი	<8%	<8%
სესხების კომბინირებული კოეფიციენტი	≤30%	<50%
უზრუნველყოფილი სასესხო პორტფელი	>40%	>100%
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>0.5%	>0%
აქტივებზე უკუგება	>0%	>0%
კაპიტალის უკუგება	<20%	<25%
დაუფარავი კაპიტალის კოეფიციენტი	<4%	<4%
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	=-20% < FX ღია	=-25% < FX ღია
FX ღია პოზიცია	პოზიცია < 10%	პოზიცია < 10%
ღია საკრედიტო პოზიცია	≤10%	-
(PAR (30) + რესტრუქტურირებული სესხები + ჩამოწერილი	≤16%	-
სესხები)/მთლიანი სასესხო პორტფელი	≤5%	-
PAR (1)	<100%	-
სესხის დაფარვის ვადის შესაბამისობის კოეფიციენტი		

ორგანიზაცია ვერ აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ფინანსურ კოეფიციენტებს

	მოთხოვლი	ფაქტიური
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>40%	31%
ღია საკრედიტო რისკი	≤10%	14%

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია არღვევდა 2 კოვენანტს. ორივე დაკავშირებულია სესხების გაუფასურების რეზერვის დათვლასთან ფასს 9-ს მოთხოვნების შესაბამისად. ორგანიზაცია ახორციელებდა მოლაპარაკებებს ინვესტორებთან, რომელთა მხრიდანაც მიიღო დასტური, რომ აღნიშნულთან დაკავშირებით ისინი არ გამოიყენებდნენ არანაირ სანქციას. შეთანხმებების შეუსრულებლობისა და მსესხებლებთან კომუნიკაციის შესაძლო შედეგებზე ინფორმაცია გაშიფრულია მე-19 და 21-ე შენიშვნებში.

ნინო ჯიგანი

მე-3201



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია

2019 წლის მონაცემების წარდგენის მიზნებისთვის, 2018 წელს რეკლასიფიკაცია გაუკეთდა შემდეგ მონაცემებს:

	რეკლასიფიკაციამდე	რეკლასიფიკაცია	რეკლასიფიკაციის შემდეგ
სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
სხვა ვალდებულებები	91	156	247
მიმდინარე მოგების გადასახადი	156	(156)	-

6. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი წარმოქმნილი:

	2019	2018
გაცემული სესხებიდან	11,697	11,664
ბანკში განთავსებული სახსრებიდან	43	57
სულ საპროცენტო შემოსავალი	11,740	11,721

საპროცენტო ხარჯი წარმოქმნილი:

მიღებული სესხები უცხოური ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(2,052)	(2,571)
მიღებული სესხები ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(958)	-
ჯამური საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული	(128)	-
ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე		
სულ საპროცენტო ხარჯი	(3,138)	(2,571)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე

	8,602	9,150
--	-------	-------

7. ჯარიმები და სხვა შემოსავალი

	2019	2018
ჯარიმები და საურავები	474	299
სხვა	82	13
	556	312

8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2019	2018
ხელფასები	(3,834)	(3,651)
სხვა სარგებელი	(70)	(66)
	(3,904)	(3,717)

ხელმძღვანელობის ანაზღაურების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 20.

იხილეთ

მიწვევა



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
ცვეთა და ამორტიზაცია	(771)	(434)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(277)	(188)
სატრანსპორტო ხარჯები	(186)	(197)
კომუნიკაცია	(137)	(122)
პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერა	(106)	(87)
იურიდიული ხარჯი	(99)	(97)
უსაფრთხოება	(99)	(83)
კომუნალური ხარჯი	(97)	(97)
ოფისის ხარჯი	(69)	(66)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(37)	(44)
საბანკო ხარჯი	(35)	(35)
იჯარის ხარჯი	-	(311)
სხვა	(217)	(168)
	<u>(2,130)</u>	<u>(1,929)</u>

*საკონსულტაციო მომსახურება მოიცავს აუდიტის გადასახადს 48,312 და 34,348 ლარის ოდენობით 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის შესაბამისად.

10. გადასახადები

	31 დეკემბერი 2017	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2018	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2019
15%-იანი დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:					
გაცემული სესხები	293	115	408	(335)	73
სხვა აქტივები	(34)	34	-	-	-
ძირითადი საშუალებები	(339)	26	(313)	202	(111)
აქტივების გამოყენების უფლება	-	-	-	(208)	(208)
არამატერიალური აქტივები	8	(7)	1	(3)	(2)
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	230	230
სხვა ვალდებულებები	67	(49)	18	(18)	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	<u>(5)</u>	<u>119</u>	<u>114</u>	<u>(132)</u>	<u>(18)</u>

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
მიმდინარე მოგების გადასახადი	-	(434)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(132)	120
მოგების გადასახადის ხარჯი	<u>(132)</u>	<u>(314)</u>

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2019	2018
მოგება დაბეგვრამდე	747	341
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი	(112)	(51)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(263)	(263)
მოგების გადასახადის ხარჯი	<u>(132)</u>	<u>(314)</u>

იხილეთ

მიწერილობა



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული	40	159
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	464	1,251
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	412	1,918
ფული გზაში	107	145
შეზღუდული ფული*	3,299	2,379
	4,322	5,852

*შეზღუდული ფული შედგება თანხებისგან რომელიც დაკავშირებულია უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტთან, რომელიც გაშიფრულია მე-17 შენიშვნაში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის ფულადი სახსრების ძირითადი ნაწილი იყო განთავსებული ბანკებში, რომელთაც Fitch-ის რეიტინგების მიხედვით მინიჭებული ჰქონდათ სტაბილური პროგნოზირების რეიტინგები B (მოკლევადიანი რეიტინგი) და BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

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

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მთლიანი გაცემული სესხები	48,688	39,731
დარიცხული პროცენტი	565	674
გამოკლებული: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(739)	(1,595)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	48,514	38,810
სესხები სექტორების მიხედვით:		
სოფლის მეურნეობა	24,532	20,435
ვაჭრობა და სხვა მომსახურება	23,111	18,492
წარმოება	1,610	1,478
მთლიანად გაცემული სესხები	49,253	40,405
გამოკლებული: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(739)	(1,595)
	48,514	38,810

იზა ჯგერია

მთავარი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

კლიენტებზე გაცემული სესხები სექტორების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2019			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
სოფლის მეურნეობა	24,532	(272)	24,260
ვაჭრობა	23,111	(405)	22,706
წარმოება	1,610	(62)	1,548
	49,253	(739)	48,514

31 დეკემბერი 2018			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
სოფლის მეურნეობა	20,435	(807)	19,628
ვაჭრობა	18,492	(746)	17,746
წარმოება	1,478	(42)	1,436
	40,405	(1,595)	38,810

კლიენტებზე გაცემული სესხები უზრუნველყოფები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2019			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
უძრავი ქონებით	7,096	(144)	6,952
მოძრავი ქონებით, მათ შორის			
სატრანსპორტო საშუალებებით	51	(3)	48
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	34,897	(390)	34,507
უზრუნველყოფის გარეშე	7,209	(202)	7,007
	49,253	(739)	48,514

31 დეკემბერი 2018			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
უძრავი ქონებით	4,628	(212)	4,416
მოძრავი ქონებით, მათ შორის			
სატრანსპორტო საშუალებებით	449	(51)	398
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	30,135	(912)	29,223
უზრუნველყოფის გარეშე	5,193	(420)	4,773
	40,405	(1,595)	38,810

ორგანიზაციის სესხები უზრუნველყოფილია იპოთეკით, სატრანსპორტო საშუალებებით და პირადი გარანტიით. მოთხოვნები უზრუნველყოფაზე დადგენილია loan-to-value კოეფიციენტით. მაქსიმალური კოეფიციენტი LTV არის 85%. ეს თანაფარდობა ეხება უზრუნველყოფის დისკონტირებულ ღირებულებას, რაც დაგირავებული ქონების რეალური ღირებულების მაქსიმუმ 80% -ს შეადგენს.

იკა ჯიგანი

მარი ვადაძე



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2019 წლის ბოლოს 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო-რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	446	301	848	1,595
ახალი სესხები	332	15	53	400
გადასვლა პირველ ეტაპზე	13	(7)	(6)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(3)	3	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(6)	(4)	10	-
გადახდილი სესხები	(315)	(79)	(297)	(691)
ჩამოწერა	(952)	(468)	(563)	(1,983)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	48	48
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	910	290	170	1,370
ნაშთი წლის ბოლოს	425	51	263	739

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	38,527	788	1,090	40,405
ახალი სესხები	37,820	74	93	37,987
გადასვლა პირველ ეტაპზე	26	(19)	(7)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(194)	194	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(247)	(9)	256	-
გადახდილი სესხები	(26,162)	(262)	(188)	(26,612)
ჩამოწერა	(1,226)	(599)	(883)	(2,708)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	145	145
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	(19)	(11)	66	36
ნაშთი წლის ბოლოს	48,525	156	572	49,253

იზა უგანი

მედიკალი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2018 წლის ბოლოს 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო-რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით	-	-	-	551
ფასს 9-ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილებები	-	-	-	240
ნაშთი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	227	55	509	791
ახალი სესხები	314	122	252	688
გადასვლა პირველ ეტაპზე	3	-	(3)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(4)	4	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(11)	(5)	16	-
გადახდილი სესხები	(127)	(7)	(294)	(428)
ჩამოწერა	(699)	(103)	(254)	(1,056)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	89	89
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	743	235	533	1,511
ნაშთი წლის ბოლოს	446	301	848	1,595

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო-რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით	31,953	144	186	32,283
ფასს 9-ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილებები	-	-	505	505
ნაშთი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	31,953	144	691	32,788
ახალი სესხები	28,648	285	299	29,232
გადასვლა პირველ ეტაპზე	3	-	(3)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(724)	724	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(707)	(8)	-	-
გადახდილი სესხები	(19,713)	(257)	(341)	(20,311)
ჩამოწერა	(960)	(120)	(56)	(1,136)

იხი ქ.ჯიქაძე

პო, გუგუ



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ადრე ჩამოწრილი:	-	-	141	141
სესხების აღდგენა				
წლის მანძილზე წეტო	22	22	47	91
ცვლილება				
ნაშთი წლის ბოლოს	38,522	790	1,093	40,405

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

31 დეკემბერი 2019

	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მიმდინარე და	46,641	(360)	46,281
არაგაუფასურებული			
1-30 დღის დაგვიანება	207	(29)	178
30-60 დღის დაგვიანება	95	(29)	66
60-90 დღის დაგვიანება	60	(23)	37
90-180 დღის დაგვიანება	217	(136)	81
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	270	(109)	161
რესტრუქტურირებული	1,763	(53)	1,710
	49,253	(739)	48,514

31 დეკემბერი 2018

	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	37,397	(322)	37,075
1-30 დღის დაგვიანება	641	(115)	526
30-60 დღის დაგვიანება	371	(126)	245
60-90 დღის დაგვიანება	384	(165)	219
90-180 დღის დაგვიანება	872	(694)	178
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	235	(161)	74
რესტრუქტურირებული	505	(12)	493
	40,405	(1,595)	38,810

13. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
საგადასახადო აქტივი	91	80
დასაკუთრებული ქონება*	50	59
ავანსები	39	33
სხვა	33	-
	213	172

*დასაკუთრებული ქონება რეალური ღირებულებით აღიარდება ქონების დასაკუთრების მომენტში, მსესხებლის სესხის სანაცვლოს, ორგანიზაცია ხელსაყრელი პირობების მიუხედავად სესხისგან აღნიშნულ ქონებას.

ილა ჯიჯანი

გიორგი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ნ.ბ. ჟიგანი

ბ.ა. ვაძა



სს შიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

14. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენიშნა- ნაგებობები	ოჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის აღჭურვილობა	ავტო და აღჭურვილობა	სულ
ისტორიული ღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბერს	118	1,107	1,965	227	932	716	5,065
შემოსვლა	-	-	186	-	148	67	401
გასვლა	-	-	(82)	-	(18)	(12)	(112)
2018 წლის 31 დეკემბერს	118	1,107	2,069	227	1,062	771	5,354
შემოსვლა	-	-	-	-	88	18	106
2019 წლის 31 დეკემბერს	118	1,107	2,069	227	1,150	789	5,460
დაგროვილი ცვეთა							
2017 წლის 31 დეკემბერს	-	(335)	(336)	(90)	(686)	(636)	(2,083)
ცვეთა	-	(30)	(138)	(31)	(138)	(50)	(387)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	-	37	-	18	12	67
2018 წლის 31 დეკემბერს	-	(365)	(437)	(121)	(806)	(674)	(2,403)
ცვეთა	-	(30)	(162)	(31)	(161)	(39)	(423)
2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(395)	(599)	(152)	(967)	(713)	(2,826)
ნეტო საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	118	742	1,632	106	256	97	2,951
2019 წლის 31 დეკემბერს	118	712	1,470	75	183	76	2,634



ნება ჟაბაია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

15. აქტივების გამოყენების უფლება

ორგანიზაცია ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან იყენებს. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა არ გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) საკუთარი კაპიტალის საწყის ნაშთში. დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ მე-22 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას იჯარით აღებული აქვს ფართები ფილიალებისთვის და სათაო ოფისისთვის. ყველა აქტივის საიჯარო გადასახდელი არის ფიქსირებული. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ასევე აშშ დოლარში.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019
2019 წლის 1 იანვრისთვის	1,690
ამორტიზაცია	(302)
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,388

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019
2019 წლის 1 იანვრისთვის	1,690
საპროცენტო ხარჯი	124
საიჯარო გადასახადი	(359)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	78
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,533

იხილეთ 5-ე მუხლი

მთავარი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

16. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მიღებული სესხები	41,607	35,122
დარიცხული პროცენტი	424	432
	42,031	35,554

მიღებული სესხები მიმდინარე და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მიმდინარე ვალდებულებები:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	22,332	21,903
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	5,964	-
გრძელვადიანი ვალდებულებები:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	13,735	13,651
	42,031	35,554

სესხები მიღებულია როგორც საერთაშორისო ასევე ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სახსრები არაუზრუნველყოფილია, ხოლო ადგილობრივი სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის ძირითადი საშუალებებითა და 1,300 დოლარის სასესხო პორტფელით.

საპროცენტო განაკვეთი დოლარში აღებული სესხებისთვის იყო 6.5%-დან 10.1%-მდე და 5%-დან 7.3%-მდე 2019 და 2018 წლებში, შესაბამისად. საპროცენტო განაკვეთი ლარში აღებული სესხებისთვის იყო 11%-დან 13.9%-მდე.

კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტების შესახებ იხილეთ ინფორმაცია მე-4 შენიშვნაში.

მიღებული სესხების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით ანალიზი გაშიფრულია მე-4 შენიშვნაში.

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

	2019	2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	35,554	30,174
ფულადი ნაკადები	1,487	(254)
სხვა მოძრაობა:	4,990	5,634
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	3,160	4,415
საკურსო სხვაობის კურსის ეფექტი	1,830	1,219
ნაშთი წლის ბოლოს	42,031	35,554

ი.ი. ჯიგაძე

მ. ნ. ნიკიფოროვი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში აღრიცხვით

ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს. ფორვარდები არის ხელშეკრულება ორ მხარეს შორის, მომავალ პერიოდში, განსაზღვრული ვალუტებში ნომინირებული თანხების გაცვლის შესახებ.

უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტის ფარგლებში ორგანიზაცია იხდის კონტრაქტით განსაზღვრულ თანხას ერთ ვალუტაში და იღებს, ასევე კონტრაქტით განსაზღვრულ თანხას სხვა ვალუტაში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუდისკონტირებელი ფორვარდული კონტრაქტების საკონტრაქტო ღირებულება, რომლებსაც ოთხ თვემდე საკონტრაქტო ვადა დარჩათ, შეადგენს 31,144 ათას ლარს და 23,822 ათას ლარს შესაბამისად. აღნიშნული კონტრაქტებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული მოგება ან ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში რეალური ღირებულების მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების მუხლში.

18. სააქციო კაპიტალი

	31 დეკემბერი 2019			31 დეკემბერი 2018		
	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
აქციონერები						
შენგელია ბესიკ	30.7%	57,500	1,150	30.7%	57,500	1,150
დოლიძე ვახტანგ	20.0%	37,500	750	20.0%	37,500	750
ცხადაია ელისო	9.3%	17,500	350	9.3%	17,500	350
ძნელაძე ვასილ	5.3%	10,000	200	5.3%	10,000	200
პეტრა დინა ტაშისი	5.3%	10,000	200	5.3%	10,000	200
სხვა აქციონერები *	17.5%	32,750	655	17.5%	32,750	655
სს ლაზიკა						
კაპიტალი	11.9%	22,250	445	11.9%	22,250	445
(სახაზინო აქციები)						
	100.0%	187,500	3,750	100.0%	187,500	3,750

*სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად არ ფლობენ აქციების 1%-ზე მეტს.

გამოშვებული აქციები ნომინალური ღირებულებით 20 ლარი თითოეული	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2019	
	აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება	აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება
ჩვეულებრივი აქციები, რომლებსაც ფლობენ ყველა აქციონერები	187,500	3,750	187,500	3,750
მინუს: სახაზინო აქციები	(22,250)	(445)	(22,250)	(445)
სულ საწესდებო კაპიტალის რაოდენობა და ღირებულება	165,250	3,305	165,250	3,305

იხა უკანო

მე 50



(ათას ქართულ ლარიში)

ფურცელი 42 - 57

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ ორგანიზაციასა 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. ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2019 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(367)	(270)	(10)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2018 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(404)	(253)	(10)

იხილეთ

მოწმე



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

კორონავირუსის გავრცელების შესაძლო ეფექტი

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონავირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. 2020 წლის 11 მარტს მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსული დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო, პანდემია გამოაცხადა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო ვითარება. 2020 წლის 31 მარტიდან კი ამოქმედდა საყოველთაო კარანტინი, რამაც მნიშვნელოვნად შეზღუდა საქართველოს ტერიტორიაზე გადაადგილება და სხვადასხვა სექტორის ეკონომიკურ საქმიანობაზე დაწესდა მთელი რიგი შეზღუდვები.

ვირუსმა შესაძლოა ბევრ ინდუსტრიაზე მოახდინოს უარყოფითი ზეგავლენა შემდგომი მიზეზების გამო:

- საქონელსა და მომსახურებაზე მომხმარებლის მოთხოვნის შემცირება, დაკარგული შემოსავალი, მომხმარებელთა თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვის გამო
- კაპიტალური ინვესტიციების ნაკლებობა, მშენებლობების შემცირება, მომხმარებელთა მოთხოვნილებების შემცირების გამო პროდუქტებსა და მომსახურებაზე
- ფინანსურ აქტივებზე საბაზრო ფასების შემცირება, კაპიტალისა და სავალო ინსტრუმენტების ჩათვლით
- გლობალური მიწოდების ქსელის მოშლა, ადამიანებისა და საქონლის გადაადგილებაზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ვირუსის ზუსტი ეფექტის განსაზღვრა ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის შეუძლებელია, რადგან დროის მიმდინარეობასთან ერთად ვირუსის განვითარება და ეფექტი ცვალებადია, თუმცა პანდემიის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი შესაძლო ეფექტი შეიძლება იყოს შემდეგი:

- გაცემული სესხების გაუფასურების ხარჯის ზრდა მომხმარებელთა გადახდისუნარიანობის გაუარესებისა და სესხების უზრუნველყოფაში ჩადებული აქტივების რეალიზაციიდან მოსალოდნელი წმინდა ფულადი ნაკადების შემცირების გამო.

კოვენანტებთან შესაბამისობა

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ორგანიზაციამ განაგრძო მოლაპარაკებები კრედიტორებთან და მოსთხოვა მათ უარი ეთქვათ სესხის ხელშეკრულებებით განსაზღვრულ კოვენანტებზე, რომელთა შესრულებაც ვერ მოხერხდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. აღნიშნულთან დაკავშირებით, ორგანიზაციამ 2020 წლის აპრილამდე მიიღო დასტურები ინვესტორებისგან, რომ ამ შეთანხმების დარღვევის გამო მათ მხრიდან არანაირი სანქცია არ განხორციელდებოდა.

იზა ჯიგანი

გ. ი. გ. ი.



22. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ორგანიზაცია ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან იყენებს. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა არ გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) საკუთარი კაპიტალის საწყის ნაშთში. ფასს 16 ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 – „იჯარა“ და ფასიკ 4 – „როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა კომპონენტი იჯარას“. ფასს 16-ის შესაბამისად მიღებული იჯარა აღიარდება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. ფასს 16 ითვალისწინებს გამარტივებულ მიდგომას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან რომელიც უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას. გაცემული საიჯარო ხელშეკრულებების აღრიცხვისთვის ფასს 16-ის მოთხოვნები არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მოთხოვნებისგან. ორგანიზაციას არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო საქმიანობა, როგორც მეიჯარეს.

გადასვლის მეთოდი და გამოყენებული გათავისუფლება

ორგანიზაციამ გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა: სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის არ ევალუა იმის ხელახლა შეფასება, ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ხელშეკრულებას, ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას. ისეთი ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე ბასს 17-ის „იჯარა“ და ფასიკ 4-ის „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“ შესაბამისად კლასიფიცირებული არ ჰქონდა, როგორც იჯარის შემცველი ხელშეკრულება, არ მოხდა ფასს 16-ის გამოყენება. ფასს 16-ის მიხედვით იჯარის იდენტიფიკაცია გამოყენებულ იქნა მხოლოდ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც დაიწყო ან ცვლილება შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ.

ფასს 16-ით დაშვებულია გათავისუფლებები, რომელთა ნაწილი ეხება სტანდარტის პირველადი გამოყენების შემთხვევას. ადრე, ბასს 17-ით საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარის მიმართ ორგანიზაციამ გამოიყენა ფასს 16-ის შემდეგი გათავისუფლებები:

ა) არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით აქტივის გამოყენების უფლების შეფასებაში, იმ იჯარებისთვის, რომლებისთვისაც აქტივების გამოყენების უფლება იყო განსაზღვრული ისე, როგორც განსაზღვრა მოხდებოდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ფასს 16-ის გამოყენების შემთხვევაში;

ბ) არ აღიარა აქტივების გამოყენების უფლება იმ იჯარებთან მიმართებაში, რომლის იჯარის ვადა სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში იწურება. ამგვარი იჯარები მოკლევადიანი იჯარების მსგავსად აღიარდებოდა.

როგორც მოიჯარე, ორგანიზაცია ძველ პერიოდებში აკლასიფიცირებდა იჯარას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, იმის მიხედვით ხდებოდა თუ არა საიჯარო აქტივთან დაკავშირებული არსებითი რისკისა და სარგებლის გადაცემა. ფასს 16-ის მიხედვით, ორგანიზაცია უმეტესი იჯარის შემთხვევაში აღიარებს გამოყენების უფლების სახით არსებულ აქტივს და საიჯარო ვალდებულებას.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

22. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში (გაგრძელება)

ფასს 16-ის დანერგვის შედეგად ორგანიზაციამ აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება აღიარა შემდეგნაირად:

კლასიფიკაცია ბასს 17-ით	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულება
საოპერაციო იჯარა	ორგანიზაციის ფილიალებისა და სათაო ოფისისთვის საჭირო ფართის იჯარებისთვის: აქტივების გამოყენების უფლება აღიარებულია საიჯარო ვალდებულების ტოლი თანხით შესწორებული წინასწარი გადახდებითა და დარიცხული ვალდებულებით.	აღიარებულია მომავალი საიჯარო გადასახდელების ზღვრული სასესხო განაკვეთით დისკონტირებული ღირებულებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ზღვრული სასესხო განაკვეთი მომსახურების ცენტრებისა და ადმინისტრაციული ოფისისთვის საჭირო ფართების შემთხვევაში მერყეობს 7.21%-13,45% განაკვეთების ფარგლებში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ის არეები, რომელზეც გავლენა იქონია ფასს-16-ის დანერგვამ:

	31 დეკემბერი 2018	ფასს 16	1 იანვარი 2019
აქტივები			
აქტივების გამოყენების უფლება (a)	-	1,690	1,690

ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება (b)	-	1,690	1,690

(ა) აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება არის წინა პერიოდში საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული ხელშეკრულებების ეფექტი.

(ბ) საიჯარო ვალდებულებების კორექტირება არის წინა პერიოდში საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული ხელშეკრულებების ეფექტი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განმარტებული მინიმალური საიჯარო გადასახდელებისა და ფასს 16-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს აღიარებული საიჯარო ვალდებულების რეკონსილაციას:

	1 იანვარი 2019
წინასწარი შეწყვეტის უფლების გარეშე არსებული საოპერაციო იჯარების მინიმალური გადასახდელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,319
გამოკლებული: საწყისი აღიარებისას ზღვრული სასესხო განაკვეთით დაანგარიშებული დისკონტირების ეფექტი	(432)
ხელშეკრულების პირობებში ცვლილების ეფექტი	803
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,690

იცხა ქუკაძე

მ. მ. მ. მ.



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტები

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზირებული ღირებულებით

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული 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.

იქნა ჩატანი

ჭაიკაძე



23. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით,

2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის), კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმადლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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 მარჟასაც.

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

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

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.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

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

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

იხილეთ

მოქმედებს



ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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.

23. მნიშვნელოვანი საღირებვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

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

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

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

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.

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

დეფოლტის განმარტება თანხედრაშია 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;

იქნა ჩეკნი

მოს. ვაქცია



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

განალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს შშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.
- მონეტალური პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი

ECL-ის გაზომვა

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

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

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

ნება ჯიგნა

პო. ნაგა



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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.

23. მნიშვნელოვანი საღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) 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 ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ 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, ხოლო სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

100 ლარი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფასს 13 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); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

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

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება რეალური ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნებში.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისას და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით. ფასიანი ქაღალდების გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული რეალური ღირებულების ცვლის ეფექტი აღიარდება, როგორც რეალური ღირებულების ცვლილებისას მიღებული შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8677	3.2095
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701

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.

იხილეთ

მომავალი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

გაცემული სესხები და სხვა აქტივებში წარდგენილი სხვა მოთხოვნები არის ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივები. გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ მათი ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

პირველი და მეორე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის ორგანიზაცია პროცენტულ შემოსავალს ანგარიშობს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი მე - 3 ეტაპის ფინანსური აქტივებისთვის ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) ამორტიზებული ღირებულების გამოყენებით (ანუ მთლიანი საბალანსო ღირებულება - საკრედიტო ზარალი). ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შეძენილი ან საკრედიტო ზარალით წარმოშობილი აქტივები, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (EIR) ამ შეძენილი ან საკრედიტო ზარალით წარმოშობილი აქტივების ამორტიზებული ღირებულების მიხედვით.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგება ზარალში რეალური ღირებულების ცვლილების ასახვით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოადგენს უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს და სავალუტო სვოპებს,

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საწყისი აღიარებისას აღიარდება რეალური ღირებულებით ფორვარდული კონტრაქტის დადების თარიღით და შემდგომ გადაფასდება ღირებულების ცვლილების შესაბამისად. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება ფინანსურ აქტივებში, როდესაც მათი რეალური ღირებულება დადებითია და აღიარდება ფინანსურ ვალდებულებებში, როდესაც მათი ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილება აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვლილების მომენტში.

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:

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
შენობები	30-50
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ოფისის აღჭურვილობა	3-5
ავტო და აღჭურვილობა	3-5
კომპიუტერული პროგრამა	5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტი.

9 აპრილი 2020

მოს. ვუხი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ორგანიზაცია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით და ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადააჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

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.

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 კომპანია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

გადავადებული მოგების გადასახადი აღიარდება იმიტომ, რომ ეს არის მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომლის მიმართაც შეიძლება გამოყენებული იყოს დროებითი სხვაობა. გადავადებული

1560 516060

მოცულ



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება არის გადახურული, როდესაც არის კანონიერი უფლება რომ გადაიხუროს მიმდინარე საგადასახდო აქტივი საგადასახადო ვალდებულების მიმართ.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

იჯარები

ორგანიზაცია როგორც მოიჯარე

ორგანიზაცია იყენებს ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადანაწილებული. ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა რელევანტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშო პერიოდებისთვის.

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ.

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.

ანარიცხები

ანარიცხი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც წარსული მოვლენების შედეგად წარმოიქმნება მიმდინარე ვალდებულება, რესურსების გადინება არის მოსალოდნელი და ვალდებულების ოდენობა შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

ანარიცხის საუკეთესო შეფასება არის ის თანხა, რასაც საწარმო, გონივრულ ფარგლებში, დახარჯავდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დასაფარად, ან ამ ვალდებულების მესამე მხარისთვის გადასაცემად ამ თარიღისათვის. განსაზღვრულია მოსალოდნელი კორექტირებული ფულადი ნაკადებისთვის შეწონილი ალბათობის გამოყენება, იმ მიზნით რომ ფულადი ნაკადების შეფასებებში აისახოს განუსაზღვრელობები და დისკონტირება, რათა მოხდეს ფულის დროითი ღირებულების ასახვა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების

იქნა შეტანილი

მოიწერა



-105-

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის 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.

იხილეთ

მ. ვ. მ.



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200737277



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

22.09.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

მაია ფუტკარაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ზუგდიდი გამარჯვების ქ. N 3 | სართული

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599205182

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

53477970564020



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორიოთხს ოცი წლის ოცდამეცხედარი სექტემბერს, მე, ნოტარიუსი მაია ფუტკარაძე, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე : ზუგდიდი, გამარჯვების ქ. N 3 მისამართით თარჯიმანმა ელზა ჯიგანია (დაბადებული: 18.11.1980, პ/მ N 62006012219, პ/მ N 131A76458, ზუგდიდი, მცხთავესუფლების ქ. 121), რომელმაც წარმოადგინა დოკუმენტი და მოითხოვა ამ საბუთის მის მიერ ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე შესრულებულ თარგმანზე თავისი ხელმოწერის ნამდვილობის დამოწმება სანოტარო წესით. მე დავადგინე მისი ნების გამოვლენის ნამდვილობა, ასევე შევამოწმე მისი ქმედუნარიანობა და ვადასტურებ, რომ მისი ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ არსებობს. მე გავაფრთხილე, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. თარჯიმანმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ თარგმანი ზუსტია, რის შემდეგ მან ხელი თანდასწრებით პირადად მოაწერა ხელი მის მიერ შესრულებულ თარგმანს, რასაც ვამოწმებ. მე შევამოწმე მისი უფლებადუნიანიობა (დიპლომი ავ N 0000414) და ვადასტურებ რომ იგი ნამდვილად უფლებამოსილია თარგმნოს.

გადახდილია ნოტარიუსის სახელური 114.00 ლარი ხელმოწერის დამოწმებისათვის + 2 ლარი (ელექტრონულ რეგისტრში რეგისტრაციისათვის) + 20.52 ლარი დღგ- საქართველო საგადასახადო კოდექსის 169 -ე მუხლის საფუძველზე, სულ 134.52 ლარი/ სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის სახელურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ, საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის დადგენილება N 507-ის 31.3 მ.39.1) საფუძველზე

On the **twenty second of September**, two thousand twenty year, I, Maia Putkaradze notary, in my notary bureau, which is located in the following address: C. Zugdidi, Gamarjveba str. N3, first floor, applied Elza Jigania (born on: 18.11.1980, residing at: N121 Tavisupelba street, Zugdidi, personal N 62006012219, Card N 131A76458) and submitted document translated from **English into Georgian** and required to prove the reality of her signature on the above mentioned document by notarial rules. I checked up the personality of Mrs. E. Jigania based on submitted ID by her and her capacity for translating deeds (diploma av N 0000414) and am confident that she is empowered for this action. Translator is warned that she is responsible for the accurate translation. Followed she undersigned this document personally in my presence.

Paid notary service fee in amount of 114.00 GEL. + 2.00 GEL is paid (for the registration in electronic registry) + 20.52 VAT According to Georgian tax payment rule paragraph 169. In total 134.52 Gel. According to N507 regulation for the notarial activities of the notary fee and regulated payment by Georgian notary chamber their payment rules and service terms on the base of these 31.3 39.1 Paragraph)

ნოტარიუსი მაია ფუტკარაძე
Notary Maia Putkaradze

მა

ფუტკარაძე



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2019 წლის 31 დეკემბერს

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძვლები	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	12
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	14
5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია	29
6. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	29
7. ჯარიმები და სხვა შემოსავალი	29
8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	29
9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
10. გადასახადები	30
11. ფული და ფულის ექვივალენტები	31
12. კლიენტებზე გაცემული სესხები	31
13. სხვა აქტივები	35
14. ძირითადი საშუალებები	36
15. აქტივების გამოყენების უფლება	37
16. მიღებული სესხები	38
17. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში აღრიცხვით	39
18. სააქციო კაპიტალი	39
19. პირობითი ვალდებულებები	40
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	41
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42
22. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში	43
23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	45

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “ლაზიკა კაპიტალის” აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “ლაზიკა კაპიტალის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 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 2019 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.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

„კოვიდ 19“-ის გავრცელება

მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-17 შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და „კოვიდ 19“-ის გავრცელების პოტენციური გავლენა ორგანიზაციაზე.

ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილება

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-4 შენიშვნაზე, რომელიც ასახავს რომ კომპანიამ დაარღვია ზოგიერთი ფინანსური კოეფიციენტი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

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 პასუხისმგებელნი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- 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 ისეთი მოვლენებისა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

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

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

22 აპრილი, 2020

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	6	11,740	11,721
საპროცენტო ხარჯი	6	(3,138)	(2,571)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		8,602	9,150
გაუფასურების ხარჯი		(954)	(1,860)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		7,648	7,290
საკომისიო შემოსავალი		362	272
საკომისიო ხარჯი		(194)	(133)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		168	139
ჯარიმები და სხვა შემოსავალი	7	556	312
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ცვლილებიდან მოგება/(ზარალი), ნეტო		158	(654)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	8	(3,904)	(3,717)
ადმინისტრაციული და სხვა საერთო ხარჯები	9	(2,130)	(1,929)
წმინდა ზარალი საკუროსო სხვაობიდან		(1,749)	(1,100)
მოგება დაბეგვრამდე		747	341
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(132)	(314)
მთლიანი სრული შემოსავალი		615	27

ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2020 წლის 22 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ ბესიკ შენგელია

ფინანსური დირექტორი _____ ირაკლი ყურაშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	4,322	5,852
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12	48,514	38,810
სხვა აქტივები	13	213	172
ძირითადი საშუალებები	14	2,634	2,951
აქტივების გამოყენების უფლება	15	1,388	-
არამატერიალური აქტივები		175	176
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	10	-	114
სულ აქტივები		57,246	48,075
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	16	42,031	35,554
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	17	1,134	569
საიჯარო ვალდებულებები	15	1,533	-
მიმდინარე მოგების გადასახადი		211	247
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	10	18	-
სულ ვალდებულებები		44,927	36,370
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	3,750	3,750
სახაზინო აქციები	18	(445)	(445)
საემისიო კაპიტალი	18	2,537	2,537
გაუნაწილებელი მოგება	18	6,477	5,863
მთლიანი კაპიტალი		12,319	11,705
ვალდებულებები და კაპიტალი		57,246	48,075

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	სახაზინო აქციები	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი 2018	3,750	(445)	2,537	5,532	11,374
სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	-	304	304
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	3,750	(445)	2,537	5,836	11,678
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	27	27
31 დეკემბერი 2018	3,750	(445)	2,537	5,863	11,705
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	614	614
31 დეკემბერი 2019	3,750	(445)	2,537	6,477	12,319

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიღებული პროცენტი	11,700	11,729
გადახდილი პროცენტი	(2,773)	(4,120)
მიღებული საკომისიო	240	165
გადახდილი საკომისიო	(274)	(141)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	694	385
სხვა გადასახადები	-	12
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(3,940)	(3,865)
გადახდილი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,306)	(1,431)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში ცვლილებამდე	4,341	2,734
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებში		
წმინდა ზრდა კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(10,592)	(8,581)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბრუნებამდე	(6,251)	(5,847)
მოგების გადასახადი	(105)	(542)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	(6,356)	(6,389)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(243)	(387)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(243)	(387)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების გადახდა	(28,300)	(10,560)
სესხების მიღება	32,827	14,511
გადახდილი საიჯარო ვალდებულებები	(359)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	4,168	3,951
ფულადი სახსრების გადაფასების ეფექტი	901	1,561
წმინდა ფულადი სახსრების შემცირება	(1,530)	(1,264)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	5,852	7,116
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	4,322	5,852

1. ზოგადი ინფორმაცია

ა) ორგანიზაცია

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი დაარსდა 2007 წლის 26 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში “ორგანიზაცია”). ორგანიზაცია რეგისტრირებულია საგადასახადო დეპარტამენტის ზუგდიდის რაიონულ ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით 220411132.

ორგანიზაცია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის (“სებ”) მიერ.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. თითოეული ფილიალის ყოველდღიურ საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს მმართველი, რომელსაც ნიშნავს ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო. კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე პასუხისმგებელია დირექტორთა საბჭო, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია გასცემს მიკრო და მცირე სესხებს (100,000 ლარამდე) საქართველოში.

ორგანიზაციის სათაო ოფისი მდებარეობს: საქართველოში, ქ. ზუგდიდში, გამსახურდიას ქ. № 59.

ორგანიზაციას გააჩნია 17 და 18 სერვის ცენტრი დასავლეთ საქართველოში 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დეტალური ინფორმაცია აქციონერთა შესახებ გაშიფრულია დაბლა მე-18 შენიშვნაში. კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის.

ბ) ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანების - #281/04 მიხედვით, 2019 წლის 1 იანვრიდან ახალი რეგულაციები შედის ძალაში. აღნიშნული რეგულაციების მიხედვით მისოს არ აქვს უფლება გასცეს სესხები ფიზიკური პირების გადახდისუნარიანობის ანალიზის გარეშე. ახალი რეგულაციის მიზანია უზრუნველყოს საქართველოს ფინანსური სისტემის სტაბილური და მდგრადი ოპერირება და წახალისოს ჯანსაღი გარემო სესხის გაცემისთვის.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვანაირად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის მენეჯმენტისგან 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.

შეფასების საფუძველი

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

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია ორგანიზაციის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 16 - იჯარა
- ფასიკ 23

ფასს 16 - ის ცვლილებების ეფექტი მოცემულია მე-22 შენიშვნაში. სხვა ახალმა და შეცვლილმა სტანდარტებმა, რომლებიც ბასსკ-მა გამოუშვა და გამოყენებულ იქნება შემდგომი წლის ანგარიშგებაში, არაა მოსალოდნელი, რომ გავლენა იქონიონ ორგანიზაციაზე რამდენადაც ისინი ან არ არის რელევანტური ორგანიზაციის საქმიანობისთვის ან ისეთ აღრიცხვას საჭიროებენ, რომელიც თანხვედრაშია ორგანიზაციის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ფასიკ 23-ში „მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, როგორ გამოიყენება ბასს 12-ის აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები იმ შემთხვევაში, როდესაც გაურკვეველია მოგების გადასახადის გამოთვლასთან დაკავშირებული მიდგომები. ასეთ შემთხვევაში, ორგანიზაციამ მიმდინარე ან გადავადებული საგადასახადო აქტივი ან ვალდებულება უნდა აღიაროს და შეაფასოს ბასს 12-ის მოთხოვნების გამოყენებით, მაგრამ მოცემული ინტერპრეტაციის შესაბამისად განსაზღვრული საგადასახადო მოგების (ან ზარალის), საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტებისა და საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე.

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

შემდეგ ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ჯერ არ არის შესული ძალაში, არ გამოყენებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. ყველაზე მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან არის ეფექტური და რომელთაც შესაძლოა ეფექტი ჰქონდეს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე არის შემდეგი:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება)
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება)
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სხვა

ორგანიზაცია არ ვარაუდობს, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებულ სხვა სტანდარტებს, რომლებიც ჯერ ძალაში არ არის შესული, ექნება არსებითი გავლენა 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 უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

იჯარის ვადების განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ორგანიზაცია წარმოადგენს მოიჯარეს

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იგი გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებას. საწარმო ითვალისწინებს ყველა სათანადო ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის მოიჯარეს იმისთვის, რომ გამოიყენოს ან არ გამოიყენოს ეს უფლება, მათ შორის იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან ამ არჩევანის უფლების გამოყენების თარიღამდე პერიოდში ფაქტებისა და გარემოებების მოსალოდნელ ცვლილებებს. ამასთან დაკავშირებით გასათვალისწინებელ ფაქტორებს, სხვასთან ერთად, განეკუთვნება:

ა) არჩევით პერიოდებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო პირობები, საბაზრო განაკვეთებთან შედარებით, როგორიცაა:

- საიჯარო გადახდების ოდენობა ნებისმიერ არჩევით პერიოდში;
- ცვლადი საიჯარო გადახდების ან სხვა პირობითი გადახდების სიდიდე;
- ნებისმიერი არჩევანის უფლებების პირობები, რომლებიც გამოყენებას ექვემდებარება თავდაპირველი არჩევითი პერიოდების შემდეგ.

ბ) საიჯარო ქონების მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება, რომელიც განხორციელდა (ან მოსალოდნელია, რომ განხორციელდება) ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში და მოსალოდნელია, რომ მნიშვნელოვან ეკონომიკურ სარგებელს მოუტანს მოიჯარეს, როდესაც შესაძლებელი იქნება იჯარის გაგრძელების ან ვადამდე შეწყვეტის, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების რეალიზება;

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

გ) იჯარის ვადამდე შეწყვეტასთან დაკავშირებული დანახარჯები, როგორცაა მოლაპარაკებების წარმოების დანახარჯები, აქტივის გადაადგილების დანახარჯები, სხვა საიჯარო აქტივის იდენტიფიკაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომელიც მოიჯარის საჭიროებების შესაფერისია, მოიჯარის ოპერაციებში ახალი აქტივის ინტეგრირების დანახარჯები, ან იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის განკუთვნილი ჯარიმები და სხვა ანალოგიური დანახარჯები, მათ შორის, რომლებიც დაკავშირებულია საიჯარო აქტივისთვის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მდგომარეობის, ან საიჯარო აქტივის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ადგილზე დაბრუნებასთან;

დ) საიჯარო აქტივის მნიშვნელობა მოიჯარის საქმიანობისთვის, მათ შორის, შემდეგი ასპექტების გათვალისწინება: საიჯარო აქტივი სპეციალიზებული აქტივია თუ არა, საიჯარო აქტივის ადგილმდებარეობა და შესაფერისი ალტერნატიული ვარიანტების არსებობა; და

ე) არჩევანის უფლების გამოყენებასთან დაკავშირებული პირობითობა (ე.ი. როდესაც არჩევანის უფლების გამოყენება მხოლოდ იმ შემთხვევაშია შესაძლებელი, თუ ერთი ან რამდენიმე პირობა დაკმაყოფილებულია) და ამ პირობების მატერიალიზების ალბათობა

დეტალები იჯარის ვადების შესახებ, იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ორგანიზაცია წარმოადგენს მოიჯარეს, იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ორგანიზაცია წარმოადგენს მოიჯარეს

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით. ორგანიზაციამ გამოიყენა ერთი და იგივე დისკონტირების განაკვეთი მეტ-ნაკლებად ანალოგიური მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებაში;

დეტალები ზღვრული სასესხო განაკვეთის შესახებ, იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს, იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

გადასახადები

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

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

მენეჯმენტს 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.

მენეჯმენტის 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 წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე ორგანიზაცია დგება სესხების გაცემით და სხვა სახის ოპერაციებით, როდესაც ურთიერთობისას წარმოიშობა ფინანსური აქტივი.

ორგანიზაციის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკრო საფინანსო ორგანიზაციის (MFO) რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ორგანიზაციას საკრედიტო რისკის (იგულისხმება როგორც საბალანსო, ისე არასაბალანსო რისკები) მართვის მიზნით შემუშავებული აქვს ისეთი პოლიტიკები და პროცედურები, რომელიც მოიცავს პორტფელის კონცენტრაციის შეზღუდვის სახელმძღვანელო პრინციპებს და აყალიბებს საკრედიტო კომიტეტს, რომელიც აქტიურ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკს. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მენეჯმენტის მიერ.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს და სტანდარტებს, რომლებიც განისაზღვრება ორგანიზაციის საკრედიტო პოლიტიკით, შესაბამისი პროდუქტის ინსტრუქციებით, მარეგულირებელი მოთხოვნების შესაბამისად.

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.

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. საკრედიტო რისკების განეიტრალებაში ასევე მნიშვნელოვან როლს თამაშობს სესხის უზრუნველყოფა.

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-12 შენიშვნაში).

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	4,282	5,693
კლიენტებზე გაცემული სესხები	48,514	38,810
	52,796	44,503

საკრედიტო რისკების კატეგორიები

ორგანიზაცია ახორციელებს საკრედიტო რისკის კატეგორიების გამოყოფას იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომელიც განისაზღვრება საკრედიტო შეფასების გზით. საკრედიტო რისკის კატეგორია განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით, რაც არის რისკ ფაქტორების ინდიკატორი. აღნიშნული ფაქტორები იცვლება გამოვლენილი რისკის სახეობისა და მსესხებლის ტიპიდან გამომდინარე. ნებისმიერი რისკის გამოვლენა ხდება საწყის ეტაპზე მსესხებელზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციის დამუშავების გზით. რისკების გამოვლენა, რასაც შესაძლოა მოჰყვეს სხვადასხვა სახის საკრედიტო რისკი, ექვემდებარება მუდმივ მონიტორინგს. სესხის გაცემა განისაზღვრება წინასწარ შემუშავებული საკრედიტო ქულაზე დაყრდნობით, რაც შემდგომ აისახება სესხისთვის მისანიჭებელ კატეგორიაზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სესხისთვის მინიჭებული კატეგორიები ქულების მიხედვით:

A > 295 ქულა

B $\geq$ 260-295 ქულა

C < 260 ქულა

C1 არ არის გათვალისწინებული (სეზონური სესხების შემთხვევაში, რადგან არ არის დამოკიდებული რეიტინგზე)

კატეგორიები დავალიანების შემთხვევაში:

C3 > 1-30 დღიანი ვადაგადაცილება

D > 31-60 დღიანი ვადაგადაცილება

D1 > 61-90 დღიანი ვადაგადაცილება

D2 > 91-120 დღიანი ვადაგადაცილება

D3 > 121-180 დღიანი ვადაგადაცილება

E > 181 დღიანი ვადაგადაცილება

რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიები:

R1 მიმდინარე რესტრუქტურიზაცია და რესტრუქტურიზებული 1-90 დღიანი ვადაგადაცილების გამო

R2 რესტრუქტურიზაცია >90 დღეზე მეტი ვადა გადაცილებისთვის

დეფოლტის კატეგორიები:

დეფოლტის კლასები წარმოდგენილია D2, D3, E, R2 კატეგორიებში.

დაკვირვების ქვეშ არსებული სესხები:

C2 კატეგორია წარმოდგენილია სესხებით, რომლებსაც მიენიჭათ D და D1 კატეგორია ბოლო დავალიანების გამო, მაგრამ არ არის იმ მომენტისთვის ვადაგადაცილებაში, R1 (იხილეთ ქვემოთ წესები) და სესხები, რომლებიც გადავიდა C2 კატეგორიაში რისკების დეპარტამენტის მიერ, ქვემოთ მოცემული სპეციალური წესების გათვალისწინებით (ამ შემთხვევაში არ არის დამოკიდებული ქულებზე).

კატეგორიის ცვლილებები

ნებისმიერი C3 კატეგორიის სესხი, რომელიც აღარ არის ვადაგადაცილებული, გადადის A, B, C და C1 კატეგორიებში. თუ სესხები, რომლებიც იყო D და D1 კატეგორიაში მაგრამ მიმდინარე მომენტისთვის არ არის ვადაგადაცილებაში, გადადის C2 კატეგორიაში. ვადაგადაცილების შემთხვევაში მოხდება სესხის დაბრუნება შესაბამის კატეგორიაში.

D2, D3, E და R2 სესხები მუდმივად რჩება მოცემულ კლასში, სესხის სრულად დაფარვამდე.

პარალელური სესხების შემთხვევაში:

- თუ კლიენტს აქვს ერთი ვადაგადაცილებული სესხი, მომხმარებლის ყველა სესხი, იქნება გადასული აღნიშნულ კატეგორიაში, არსებული სესხებისგან ყველაზე დიდი ECL- ის მაჩვენებლით.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს ერთი რესტრუქტურიზებული სესხი, მისი ყველა დანარჩენი სესხი გადადის რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიაში, რესტრუქტურიზებულ სესხს ენიჭება უპირატესობა ვადაგადაცილებულთან შედარებით. აქედან გამომდინარე, თუ მომხმარებელს აქვს 1 რესტრუქტურიზებული სესხი და 1 - ვადაგადაცილებული, ორივე მათგანი გადავა რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიაში.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს პარალელური სესხები, და მათგან არც ერთი არ არის ვადაგადაცილებული, რესტრუქტურისებული ან არ არის შესული C1, C2 კატეგორიებში, ყველა მათგანს მიენიჭება კატეგორია, რომელიც მას მიენიჭა ბოლო სესხის გაცემის დროს. მაგალითად, თუ მომხმარებელს ქონდა 1 სესხი A კატეგორიაში და კიდევ აიღო სხვა სესხი სხვა დროს, რომელსაც მიენიჭა B კატეგორია, ორივე სესხი გაერთიანდება B კატეგორიაში, რადგან ეს არის ბოლოს გაცემული სესხის კატეგორია.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს პარალელური სესხები, რომელთაგან არც ერთზე არ ფიქსირდებოდა ვადაგადაცილება ან რესტრუქტურისზაცია და იმავდროულად ერთ-ერთი მათგანი არის C1 კატეგორიაში, C1 კატეგორიის სესხსაც მიენიჭება ის კატეგორია, რომელიც მიენიჭა მომხმარებლის მიერ ბოლოს აღებულ სესხს (გარდა ამ სესხისა).
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი სარგებლობს პარალელური სესხებით, და მათგან არც ერთი არ არის ვადაგადაცილებული ან რესტრუქტურისზებული და ერთ-ერთ მათგანს მიენიჭა C2 კატეგორია, მომხმარებლის ყველა სესხი გადავა C2 კატეგორიაში.

იმ შემთხვევაში, თუ A, B, C და C1 კატეგორიის სესხებში შეიმჩნევა რისკის ზრდა, აღნიშნული სესხები შესაძლოა იქნეს გადატანილი C2 კატეგორიაში შემდეგ ჯგუფებად:

- საკრედიტო ოფიცრის მიხედვით;
- ფილიალის;
- მდებარეობის (ქალაქი; რეგიონი);
- ქვე-სექტორის (პირუტყვი, სათბურები, შიდა ტრანსპორტი და ა.შ.);
- ნებისმიერი სპეციფიური სესხის;
- ნებისმიერი სპეციფიური მომხმარებლის მიხედვით.

ორგანიზაციის რისკების დეპარტამენტის მიერ ხდება რეკომენდაციების გაწევა C2 კატეგორიაში სესხების გადატანის თაობაზე, რაც ემყარება შესაბამის ანალიზს. აღნიშნული ცვლილება უნდა იქნეს დადასტურებული აღმასრულებელი საბჭოს მიერ. რეკომენდაციის საფუძველს უნდა წარმოადგენდეს შემდეგი გარემოებები:

- მოსალოდნელი დაბალი შემოსავალი ან დაბალი ფასები გარკვეული სახის სასოფლო-სამეურნეო კულტურებზე;
- მოსალოდნელი ფინანსური რყევები და არასტაბილურობა ზოგ საფინანსო სექტორში;
- მოსალოდნელი მაღალი რისკი კონკრეტულ ფილიალში, სადაც შიდა თაღლითური შემთხვევები იქნა გამოვლენილი.

კატეგორიის ცვლილება, ასევე, ხდება სესხის რეფინანსირების დროს; ახალი სესხის გაცემისას რეიტინგის კალკულაცია ხდება განახლებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით.

A, B, C და C1 კატეგორიის სესხები, რომლებიც იქნა გადატანილი C2 კატეგორიაში, უბრუნდება თავის კატეგორიას იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ ნახსენები რისკ ფაქტორები აღარ არსებობს.

D და D1 კატეგორიის სესხები უბრუნდებიან თავის თავდაპირველ კატეგორიას ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომხმარებლის სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

სასოფლო- სამეურნეო სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	7,860	(54)	-	-	(54)	7,806	0.69%
B	1	9,945	(71)	-	-	(71)	9,874	0.71%
C	1	5,382	(36)	-	-	(36)	5,346	0.67%
C1	1	-	-	-	-	-	-	0.00%
C2	1	60	(1)	-	-	(1)	59	0.54%
C3	1	125	(16)	-	-	(16)	109	13.22%
D	2	57	-	(16)	-	(16)	41	28.86%
D1	2	20	-	(6)	-	(6)	14	32.58%
D2	3	44	-	-	(16)	(16)	28	52.39%
D3	3	67	-	-	(31)	(31)	36	54.05%
E	3	19	-	-	(7)	(7)	12	34.76%
R1	1	932	(8)	-	-	(8)	924	0.89%
R2	3	21	-	-	(10)	(10)	11	48.66%
		<u>24,532</u>	<u>(186)</u>	<u>(22)</u>	<u>(64)</u>	<u>(272)</u>	<u>24,260</u>	<u>1.11%</u>

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომსახურების და სავაჭრო სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	7,120	(65)	-	-	(65)	7,055	0.90%
B	1	9,516	(89)	-	-	(89)	9,427	0.94%
C	1	5,175	(43)	-	-	(43)	5,132	0.83%
C1	1	-	-	-	-	-	-	0.00%
C2	1	55	(1)	-	-	(1)	54	0.75%
C3	1	80	(13)	-	-	(13)	67	16.39%
D	2	37	-	(12)	-	(12)	25	32.63%
D1	2	38	-	(17)	-	(17)	21	31.33%
D2	3	37	-	-	(24)	(24)	13	69.45%
D3	3	85	-	-	(58)	(58)	27	69.23%
E	3	176	-	-	(49)	(49)	127	28.00%
R1	1	755	(26)	-	-	(26)	729	3.46%
R2	3	37	-	-	(8)	(8)	29	67.85%
		23,111	(237)	(29)	(139)	(405)	22,706	1.75%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარმოების სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	524	(1)	-	-	(1)	523	0.11%
B	1	559	(1)	-	-	(1)	558	0.13%
C	1	423	-	-	-	-	423	0.09%
C1	1	-	-	-	-	-	-	0.00%
C2	1	3	-	-	-	-	3	0.10%
C3	1	2	-	-	-	-	2	3.69%
D	2	2	-	-	-	-	2	8.53%
D1	2	2	-	-	-	-	2	17.68%
D2	3	11	-	-	(7)	(7)	4	62.12%
D3	3	-	-	-	-	-	-	0.00%
E	3	75	-	-	(53)	(53)	22	70.35%
R1	1	9	-	-	-	-	9	0.00%
R2	3	-	-	-	-	-	-	-
		1,610	(2)	-	(60)	(62)	1,548	3.85%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომხმარებლის სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

სასოფლო- სამეურნეო სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	4,340	(33)	-	-	(33)	4,307	0.75%
B	1	8,188	(65)	-	-	(65)	8,123	0.79%
C	1	6,400	(50)	-	-	(50)	6,350	0.78%
C1	1	16	-	-	-	-	16	1.42%
C2	1	40	-	-	-	-	40	0.74%
C3	1	304	(61)	-	-	(61)	243	20.04%
D	2	280	-	(101)	-	(101)	179	36.09%
D1	2	169	-	(82)	-	(82)	87	48.59%
D2	3	221	-	-	(187)	(187)	34	84.64%
D3	3	221	-	-	(190)	(190)	31	86.24%
E	3	46	-	-	(37)	(37)	9	79.61%
R1	1	210	(1)	-	-	(1)	209	0.70%
R2	3	-	-	-	-	-	-	-
		20,435	(210)	(183)	(414)	(807)	19,628	3.95%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომსახურე ბის და სავაჭრო სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	4,081	(41)	-	-	(41)	4,040	1.00%
B	1	7,000	(71)	-	-	(71)	6,929	1.01%
C	1	5,846	(60)	-	-	(60)	5,786	1.02%
C1	1	23	-	-	-	-	23	0.80%
C2	1	62	(1)	-	-	(1)	61	1.28%
C3	1	323	(54)	-	-	(54)	269	16.68%
D	2	166	-	(54)	-	(54)	112	32.56%
D1	2	170	-	(63)	-	(63)	107	36.94%
D2	3	200	-	-	(148)	(148)	52	74.95%
D3	3	201	-	-	(150)	(150)	51	75.10%
E	3	148	-	-	(95)	(95)	53	63.87%
R1	1	272	(9)	-	-	(9)	263	3.30%
R2	3	-	-	-	-	-	-	0.00%
		18,492	(236)	(117)	(393)	(746)	17,746	4.04%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარმოების სესხები:	ეტაპი	სულ სესხები	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი ზარალი %*
A	1	371	-	-	-	-	371	0.06%
B	1	426	-	-	-	-	426	0.07%
C	1	599	-	-	-	-	599	0.06%
C1	1	-	-	-	-	-	-	0.00%
C2	1	3	-	-	-	-	3	0.06%
C3	1	15	-	-	-	-	15	1.49%
D	2	4	-	(1)	-	(1)	3	13.47%
D1	2	1	-	-	-	-	1	15.80%
D2	3	4	-	-	(3)	(3)	1	69.60%
D3	3	11	-	-	(8)	(8)	3	69.43%
E	3	41	-	-	(30)	(30)	11	73.12%
R1	1	3	-	-	-	-	3	0.00%
R2	3	-	-	-	-	-	-	-
		1,478	-	(1)	(41)	(42)	1,436	2.84%

* მოსალოდნელი ზარალი%- არ არის დამრგვალებული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით ორგანიზაცია მუდმივად ახორციელებს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს, რაც წარმოადგენს აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესს. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	4,995	25,601	14,888	-	-	45,484
საიჯარო ვალდებულებები	93	281	752	534	121	1,781
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	5,088	25,882	15,640	534	121	47,265
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	1,134	-	-	-	-	1,134
სხვა ვალდებულებები	160	-	-	-	-	160
სულ ფინანსური ვალდებულებები	6,382	25,882	15,640	534	121	48,559
მომავალი საიჯარო გადასახდელები	93	281	752	534	121	1,781

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	3,341	20,687	14,506	-	-	38,534
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	3,341	20,687	14,506	-	-	38,534
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	569	-	-	-	-	569
სხვა ვალდებულებები	91	-	-	-	-	91
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,001	20,687	14,506	-	-	39,194
მომავალი საიჯარო გადასახდელები	78	234	515	386	106	1,319

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი**

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

- სავალუტო რისკი

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 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	GEL	USD	EUR
ფული და ფულის ეკვივალენტები	583	3,165	574
გაცემული სესხები	48,514	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	49,097	3,165	574
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	8,362	31,247	2,422
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	-	1,046	88
საიჯარო ვალდებულებები	235	1,298	-
სხვა ვალდებულებები	160	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,757	33,591	2,510
ღია საბალანსო პოზიცია	40,340	(30,426)	(1,936)

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	GEL	USD	EUR
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,411	4,410	31
გაცემული სესხები	38,796	14	-
სულ ფინანსური აქტივები	40,207	4,424	31
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	7,338	28,216	-
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	-	569	-
სხვა ვალდებულებები	91	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,429	28,785	-
ღია საბალანსო პოზიცია	32,778	(24,361)	31

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე.

მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	(ლარი / აშშ დოლარი)		(ლარი / ევრო)	
	2019	2018	2019	2018
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე გარდა ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტისა:				
20% ზრდა	(5,616)	(4,758)	(370)	6
20% შემცირება	5,616	4,758	370	(6)
სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტი:				
20% ზრდა	5,853	4,764	376	-
20% შემცირება	(5,853)	(4,764)	(376)	-
აკუმულირებული ეფექტი:				
20% ზრდა	237	6	6	6
20% შემცირება	(237)	(6)	(6)	(6)

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთი, უცვლელია.

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ საბაზრო გაცვლითი კურსის გონივრული ზრდა ან შემცირება არ ახდენს მნიშვნელოვან პოტენციურ გავლენას ორგანიზაციის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე ან საწესდებო კაპიტალზე 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

- 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.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკის გავლენა ორგანიზაციაზე. იგი წარმოადგენს ორგანიზაციის იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯამს 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	2019	2018
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	49,390	41,979
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(42,031)	(35,554)
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა ეფექტი	7,359	6,425

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინფორმაცია პროცენტის მატარებელ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე მოცემულია ზემოთ ლიკვიდურობის რისკის შენიშვნაში მოცემულ ინფორმაციაში.

ორგანიზაცია ახორციელებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის ანალიზს.

ორგანიზაციის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივის და ვალდებულების საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია, გარდა ერთი მიღებული სესხისა, ამიტომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არ ახდენს გავლენას ორგანიზაციის შემოსავლებსა ან ხარჯებზე. ერთადერთი მიღებული სესხი, რომელიც ხასიათდება ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით (ლიბორ +2%) არის მიღებული მსოფლიო ბანკისგან.

**საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების
მგრძნობელობა**

	2019	2018
1% ზრდა	74	64
1% შემცირება	(74)	(64)

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- 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.

ორგანიზაციის პოლიტიკის შესაბამისად დივიდენდების გაცემა ხსწლა მხოლოდ იმწელს, როდესაც სრული შემოსავალი აჭარბებს 1,050 ათას ლარს. აღნიშნულ შემთხვევაში 1,050 ათას ლარზე ნამეტი შეიძლება გაიცეს დივიდენდად, ასევე პერიოდში გაცემულმა დიდივენდის მოცულობამ, არ უნდა გადააჭარბოს პერიოდის სრული შემოსავლის 30%-ს.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კომპანიას მიღებული სესხების ფარგლებში ინვესტორებთან აღებული აქვს ვალდებულება ქვემოთ მოცემული ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილებაზე.

კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტები	2019	2018
(PAR (30) + გადავადებული სესხები)/კაპიტალი	<15%	≤15%
გადახდისუნარიანობა (კაპიტალი/აქტივები)	>18.5%	>20%
კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი	>15%	>15%
მთლიანი სესხები/კაპიტალის კოეფიციენტი	100%<x<500%	100%<x<500%
სხვა სესხების უზრუნველყოფის კოეფიციენტი	≤30%	<15%
საოპერაციო თვითუზრუნველყოფის კოეფიციენტი	≥100%	≥100%
PAR (30) + გადავადებული სესხები	≤5%	<5%
PAR (30) + გადავადებული სესხები + ჩამოწერილი	<8%	<8%
სესხების კომბინირებული კოეფიციენტი		
უზრუნველყოფილი სასესხო პორტფელი	≤30%	<50%
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>40%	>100%
აქტივებზე უკუგება	>0.5%	>0%
კაპიტალის უკუგება	>0%	>0%
დაუფარავი კაპიტალის კოეფიციენტი	<20%	<25%
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	<4%	<4%
FX ღია პოზიცია	=-20% < FX ღია პოზიცია < 10%	=-25% < FX ღია პოზიცია < 10%
ღია საკრედიტო პოზიცია	≤10%	-
(PAR (30) + რესტრუქტურირებული სესხები + ჩამოწერილი	≤16%	-
სესხები)/მთლიანი სასესხო პორტფელი		
PAR (1)	≤5%	-
სესხის დაფარვის ვადის შესაბამისობის კოეფიციენტი	<100%	-
ორგანიზაცია ვერ აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ		
ფინანსურ კოეფიციენტებს	მოთხოვნილი	ფაქტიური
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>40%	31%
ღია საკრედიტო რისკი	≤10%	14%

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია არღვევდა 2 კოვენანტს. ორივე დაკავშირებულია სესხების გაუფასურების რეზერვის დათვლასთან ფასს 9-ს მოთხოვნების შესაბამისად. ორგანიზაცია ახორციელებდა მოლაპარაკებებს ინვესტორებთან, რომელთა მხრიდანაც მიიღო დასტური, რომ აღნიშნულთან დაკავშირებით ისინი არ გამოიყენებდნენ არანაირ სანქციას. შეთანხმებების შეუსრულებლობისა და მსესხებლებთან კომუნიკაციის შესაძლო შედეგებზე ინფორმაცია გაშიფრულია მე-19 და 21-ე შენიშვნებში.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია

2019 წლის მონაცემების წარდგენის მიზნებისთვის, 2018 წელს რეკლასიფიკაცია გაუკეთდა შემდეგ მონაცემებს:

	რეკლასიფიკაციამდე	რეკლასიფიკაცია	რეკლასიფიკაციის შემდეგ
სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
სხვა ვალდებულებები	91	156	247
მიმდინარე მოგების გადასახადი	156	(156)	-

6. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი წარმოქმნილი:	2019	2018
გაცემული სესხებიდან	11,697	11,664
ბანკში განთავსებული სახსრებიდან	43	57
სულ საპროცენტო შემოსავალი	11,740	11,721
 საპროცენტო ხარჯი წარმოქმნილი:		
მიღებული სესხები უცხოური ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(2,052)	(2,571)
მიღებული სესხები ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(958)	-
ჯამური საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(128)	-
სულ საპროცენტო ხარჯი	(3,138)	(2,571)
 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	8,602	9,150

7. ჯარიმები და სხვა შემოსავალი

	2019	2018
ჯარიმები და საურავები	474	299
სხვა	82	13
	556	312

8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2019	2018
ხელფასები	(3,834)	(3,651)
სხვა სარგებელი	(70)	(66)
	(3,904)	(3,717)

ხელმძღვანელობის ანაზღაურების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 20.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
ცვეთა და ამორტიზაცია	(771)	(434)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(277)	(188)
სატრანსპორტო ხარჯები	(186)	(197)
კომუნიკაცია	(137)	(122)
პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერა	(106)	(87)
იურიდიული ხარჯი	(99)	(97)
უსაფრთხოება	(99)	(83)
კომუნალური ხარჯი	(97)	(97)
ოფისის ხარჯი	(69)	(66)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(37)	(44)
საბანკო ხარჯი	(35)	(35)
იჯარის ხარჯი	-	(311)
სხვა	(217)	(168)
	(2,130)	(1,929)

*საკონსულტაციო მომსახურება მოიცავს აუდიტის გადასახადს 48,312 და 34,348 ლარის ოდენობით 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის შესაბამისად.

10. გადასახადები

	31 დეკემბერი 2017	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2018	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2019
15%-იანი დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:					
გაცემული სესხები	293	115	408	(335)	73
სხვა აქტივები	(34)	34	-	-	-
ძირითადი საშუალებები	(339)	26	(313)	202	(111)
აქტივების გამოყენების უფლება	-	-	-	(208)	(208)
არამატერიალური აქტივები	8	(7)	1	(3)	(2)
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	230	230
სხვა ვალდებულებები	67	(49)	18	(18)	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	(5)	119	114	(132)	(18)

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
მიმდინარე მოგების გადასახადი	-	(434)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(132)	120
მოგების გადასახადის ხარჯი	(132)	(314)

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2019	2018
მოგება დაბეგვრამდე	747	341
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი	(112)	(51)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(20)	(263)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(132)	(314)

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული	40	159
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	464	1,251
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	412	1,918
ფული გზაში	107	145
შეზღუდული ფული*	3,299	2,379
	4,322	5,852

*შეზღუდული ფული შედგება თანხებისგან რომელიც დაკავშირებულია უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტთან, რომელიც გაშიფრულია მე-17 შენიშვნაში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის ფულადი სახსრების ძირითადი ნაწილი იყო განთავსებული ბანკებში, რომელთაც Fitch-ის რეიტინგების მიხედვით მინიჭებული ჰქონდათ სტაბილური პროგნოზირების რეიტინგები B (მოკლევადიანი რეიტინგი) და BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

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

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მთლიანი გაცემული სესხები	48,688	39,731
დარიცხული პროცენტი	565	674
გამოკლებული: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(739)	(1,595)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	48,514	38,810
სესხები სექტორების მიხედვით:		
სოფლის მეურნეობა	24,532	20,435
ვაჭრობა და სხვა მომსახურება	23,111	18,492
წარმოება	1,610	1,478
	49,253	40,405
მთლიანად გაცემული სესხები		
	(739)	(1,595)
გამოკლებული: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	48,514	38,810

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

კლიენტებზე გაცემული სესხები სექტორების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
სოფლის მეურნეობა	24,532	(272)	24,260
ვაჭრობა	23,111	(405)	22,706
წარმოება	1,610	(62)	1,548
	49,253	(739)	48,514

	31 დეკემბერი 2018		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
სოფლის მეურნეობა	20,435	(807)	19,628
ვაჭრობა	18,492	(746)	17,746
წარმოება	1,478	(42)	1,436
	40,405	(1,595)	38,810

კლიენტებზე გაცემული სესხები უზრუნველყოფები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
უძრავი ქონებით	7,096	(144)	6,952
მოძრავი ქონებით, მათ შორის	51	(3)	48
სატრანსპორტო საშუალებებით	34,897	(390)	34,507
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	7,209	(202)	7,007
უზრუნველყოფის გარეშე	49,253	(739)	48,514

	31 დეკემბერი 2018		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
უძრავი ქონებით	4,628	(212)	4,416
მოძრავი ქონებით, მათ შორის	449	(51)	398
სატრანსპორტო საშუალებებით	30,135	(912)	29,223
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	5,193	(420)	4,773
უზრუნველყოფის გარეშე	40,405	(1,595)	38,810

ორგანიზაციის სესხები უზრუნველყოფილია იპოთეკით, სატრანსპორტო საშუალებით და პირადი გარანტიით. მოთხოვნები უზრუნველყოფაზე დადგენილია loan-to-value კოეფიციენტით. მაქსიმალური კოეფიციენტი LTV არის 85%. ეს თანაფარდობა ეხება უზრუნველყოფის დისკონტირებულ ღირებულებას, რაც დაგირავებული ქონების რეალური ღირებულების მაქსიმუმ 80%-ს შეადგენს.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2019 წლის ბოლოს 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	446	301	848	1,595
ახალი სესხები	332	15	53	400
გადასვლა პირველ ეტაპზე	13	(7)	(6)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(3)	3	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(6)	(4)	10	-
გადახდილი სესხები	(315)	(79)	(297)	(691)
ჩამოწერა	(952)	(468)	(563)	(1,983)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	48	48
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	910	290	170	1,370
ნაშთი წლის ბოლოს	425	51	263	739

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო-რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	38,527	788	1,090	40,405
ახალი სესხები	37,820	74	93	37,987
გადასვლა პირველ ეტაპზე	26	(19)	(7)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(194)	194	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(247)	(9)	256	-
გადახდილი სესხები	(26,162)	(262)	(188)	(26,612)
ჩამოწერა	(1,226)	(599)	(883)	(2,708)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	145	145
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	(19)	(11)	66	36
ნაშთი წლის ბოლოს	48,525	156	572	49,253

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2018 წლის ბოლოს 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო-რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით	-	-	-	551
ფასს 9-ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილებები	-	-	-	240
ნაშთი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	227	55	509	791
ახალი სესხები	314	122	252	688
გადასვლა პირველ ეტაპზე	3	-	(3)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(4)	4	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(11)	(5)	16	-
გადახდილი სესხები	(127)	(7)	(294)	(428)
ჩამოწერა	(699)	(103)	(254)	(1,056)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	89	89
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	743	235	533	1,511
ნაშთი წლის ბოლოს	446	301	848	1,595

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 ეტაპი (12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალი)	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - არა საკრედიტო-რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის ECL - საკრედიტო- რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით	31,953	144	186	32,283
ფასს 9-ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილებები	-	-	505	505
ნაშთი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	31,953	144	691	32,788
ახალი სესხები	28,648	285	299	29,232
გადასვლა პირველ ეტაპზე	3	-	(3)	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(724)	724	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	(707)	(8)	715	-
გადახდილი სესხები	(19,713)	(257)	(341)	(20,311)
ჩამოწერა	(960)	(120)	(456)	(1,536)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	141	141
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	22	22	47	91
ნაშთი წლის ბოლოს	38,522	790	1,093	40,405

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

31 დეკემბერი 2019			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	46,641	(360)	46,281
1–30 დღის დაგვიანება	207	(29)	178
30–60 დღის დაგვიანება	95	(29)	66
60–90 დღის დაგვიანება	60	(23)	37
90–180 დღის დაგვიანება	217	(136)	81
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	270	(109)	161
რესტრუქტურიზებული	1,763	(53)	1,710
	49,253	(739)	48,514

31 დეკემბერი 2018			
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მიმდინარე და არაგაუფასურებული	37,397	(322)	37,075
1–30 დღის დაგვიანება	641	(115)	526
30–60 დღის დაგვიანება	371	(126)	245
60–90 დღის დაგვიანება	384	(165)	219
90–180 დღის დაგვიანება	872	(694)	178
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	235	(161)	74
რესტრუქტურიზებული	505	(12)	493
	40,405	(1,595)	38,810

13. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
საგადასახადო აქტივი	91	80
დასაკუთრებული ქონება*	50	59
ავანსები	39	33
სხვა	33	-
	213	172

*დასაკუთრებული ქონება რეალური ღირებულებით აღიარდება ქონების დასაკუთრების მომენტში, მსესხებლის სესხის სანაცვლოს. ორგანიზაცია ხელსაყრელი პირობების მიღებისთანავე ასხვისებს აღნიშნულ ქონებას.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

14. ძირითადი საშუალებები

		შენიშნული ნაგებობები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის აღჭურვილობა	ავეჯი და აღჭურვილობა	სულ
ისტორიული ღირებულება	მიწა						
2017 წლის 31 დეკემბერს	118	1,107	1,965	227	932	716	5,065
შემოსვლა	-	-	186	-	148	67	401
გასვლა	-	-	(82)	-	(18)	(12)	(112)
2018 წლის 31 დეკემბერს	118	1,107	2,069	227	1,062	771	5,354
შემოსვლა	-	-	-	-	88	18	106
2019 წლის 31 დეკემბერს	118	1,107	2,069	227	1,150	789	5,460
დაგროვილი ცვეთა							
2017 წლის 31 დეკემბერს	-	(335)	(336)	(90)	(686)	(636)	(2,083)
ცვეთა	-	(30)	(138)	(31)	(138)	(50)	(387)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	-	37	-	18	12	67
2018 წლის 31 დეკემბერს	-	(365)	(437)	(121)	(806)	(674)	(2,403)
ცვეთა	-	(30)	(162)	(31)	(161)	(39)	(423)
2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(395)	(599)	(152)	(967)	(713)	(2,826)
ნეტო საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბერს	118	742	1,632	106	256	97	2,951
2019 წლის 31 დეკემბერს	118	712	1,470	75	183	76	2,634

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

15. აქტივების გამოყენების უფლება

ორგანიზაცია ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან იყენებს. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა არ გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) საკუთარი კაპიტალის საწყის ნაშთში. დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ მე-22 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას იჯარით აღებული აქვს ფართები ფილიალებისთვის და სათაო ოფისისთვის. ყველა აქტივის საიჯარო გადასახდელი არის ფიქსირებული. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ასევე აშშ დოლარში.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019
2019 წლის 1 იანვრისთვის	1,690
ამორტიზაცია	(302)
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,388

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019
2019 წლის 1 იანვრისთვის	1,690
საპროცენტო ხარჯი	124
საიჯარო გადასახადი	(359)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	78
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,533

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

16. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მიღებული სესხები	41,607	35,122
დარიცხული პროცენტი	424	432
	42,031	35,554

მიღებული სესხები მიმდინარე და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მიმდინარე ვალდებულებები:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	22,332	21,903
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	5,964	-
გრძელვადიანი ვალდებულებები:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	13,735	13,651
	42,031	35,554

სესხები მიღებულია როგორც საერთაშორისო ასევე ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სახსრები არაუზრუნველყოფილია, ხოლო ადგილობრივი სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის ძირითადი საშუალებებითა და 1,300 დოლარის სასესხო პორტფელით.

საპროცენტო განაკვეთი დოლარში აღებული სესხებისთვის იყო 6.5%-დან 10.1%-მდე და 5%-დან 7.3%-მდე 2019 და 2018 წლებში, შესაბამისად. საპროცენტო განაკვეთი ლარში აღებული სესხებისთვის იყო 11%-დან 13.9%-მდე.

კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტების შესახებ იხილეთ ინფორმაცია მე-4 შენიშვნაში.

მიღებული სესხების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით ანალიზი გაშიფრულია მე-4 შენიშვნაში.

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

	2019	2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	35,554	30,174
ფულადი ნაკადები	1,487	(254)
სხვა მოძრაობა:	4,990	5,634
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	3,160	4,415
საკურსო სხვაობის კურსის ეფექტი	1,830	1,219
ნაშთი წლის ბოლოს	42,031	35,554

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში აღრიცხვით

ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს. ფორვარდები არის ხელშეკრულება ორ მხარეს შორის, მომავალ პერიოდში, განსაზღვრული ვალუტებში ნომინირებული თანხების გაცვლის შესახებ.

უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტის ფარგლებში ორგანიზაცია იხდის კონტრაქტით განსაზღვრულ თანხას ერთ ვალუტაში და იღებს, ასევე კონტრაქტით განსაზღვრულ თანხას სხვა ვალუტაში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუდისკონტირებელი ფორვარდული კონტრაქტების საკონტრაქტო ღირებულება, რომლებსაც ოთხ თვემდე საკონტრაქტო ვადა დარჩათ, შეადგენს 31,144 ათას ლარს და 23,822 ათას ლარს შესაბამისად. აღნიშნული კონტრაქტებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული მოგება ან ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში რეალური ღირებულების მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების მუხლში.

18. სააქციო კაპიტალი

	31 დეკემბერი 2019			31 დეკემბერი 2018		
	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
აქციონერები						
შენგელია ბესიკ	30.7%	57,500	1,150	30.7%	57,500	1,150
დოლიძე ვახტანგ	20.0%	37,500	750	20.0%	37,500	750
ცხადაია ელისო	9.3%	17,500	350	9.3%	17,500	350
ძნელაძე ვასილ	5.3%	10,000	200	5.3%	10,000	200
პეტრა დინა ტაამსი	5.3%	10,000	200	5.3%	10,000	200
სხვა აქციონერები *	17.5%	32,750	655	17.5%	32,750	655
სს ლაზიკა კაპიტალი (სახაზინო აქციები)	11.9%	22,250	445	11.9%	22,250	445
	100.0%	187,500	3,750	100.0%	187,500	3,750

*სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად არ ფლობენ აქციების %-ზე მეტს.

გამოშვებული აქციები ნომინალური ღირებულებით 20 ლარი თითოეული	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2019	
	აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება	აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება
ჩვეულებრივი აქციები, რომლებსაც ფლობენ ყველა აქციონერები	187,500	3,750	187,500	3,750
მინუს: სახაზინო აქციები	(22,250)	(445)	(22,250)	(445)
სულ საწესდებო კაპიტალის რაოდენობა და ღირებულება	165,250	3,305	165,250	3,305

19. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავა

ორგანიზაციის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში დროდადრო მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა.

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის კლიენტების მიმართ, რომლებიც ვერ ახერხებენ სესხების დაფარვას - ორგანიზაციის კლიენტების მხრიდან სესხის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში კომპანია იწყებს სასამართლო დავას კლიენტის წინააღმდეგ. ასეთი დავის უმაღლესი შესაძლო შედეგი არის კლიენტისგან მისაღები სესხის თანხა (მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და სხვა ხარჯებს). გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის აქციონერებთან - ორგანიზაციამ უჩივლა ერთ აქციონერს, რომელიც ადრე ორგანიზაციის თანამშრომელი იყო. სასამართლო დავა ეხება სესხების თაღლითური გზით გაცემას 2008 წლის განმავლობაში. სულ მოთხოვნილი თანხა შეადგენს 800 ათას ლარს, თუმცა სასამართლოს შედეგზე საიმედო შეფასების გაკეთება შეუძლებელია. მენეჯმენტი აღნიშნულ თანხას მიიჩნევს როგორც პირობითი აქტივს. სასამართლო განხილვის შედეგად, სასამართლომ კონფისკაცია გაუკეთა აქციონერის ქონებას.

კოვენანტებთან შესაბამისობა

ორგანიზაციას ფინანსურ კოეფიციენტებთან შესაბამისობის ვალდებულება აქვს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მიღებულ სესხებთან. ფინანსური კოეფიციენტების დარღვევამ შესაძლოა გამოიწვიოს სესხის დაუყოვნებლივი დაფარვის მოთხოვნა კრედიტორისგან.

ორგანიზაციამ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდომარეობით დაარღვია 2 ფინანსური კოეფიციენტი, აღნიშნულთან დაკავშირებით ორგანიზაციას კომუნიკაცია ჰქონდა ინვესტორებთან. ინვესტორები ადასტურებენ, რომ არ დააჯარიმებენ ორგანიზაციას და მიცემენ დროს სესხის ფინანსური კოეფიციენტების დასაკმაყოფილებლად (ფინანსური კოეფიციენტი პირობების სანახავად იხილეთ 21-ე შენიშვნა).

საოპერაციო იჯარით წარმოქმნილი ვალდებულებები

კომპანიის საოპერაციო იჯარით ნაქირავები აქვს ოფისები. როგორც წესი, იჯარა გრძელდება 7 წლის ვადით, ხოლო ვადის გასვლის შემდეგ შესაძლებელია ხელშეკრულების განახლება. შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელია შემდეგ ვადაში:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ერთ წლამდე	-	313
1-დან 5 წლამდე	-	901
5 წელზე მეტი	-	105
	-	1,319

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ ორგანიზაციასა 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. ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2019 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(367)	(270)	(10)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2018 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(404)	(253)	(10)

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

კორონავირუსის გავრცელების შესაძლო ეფექტი

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონავირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. 2020 წლის 11 მარტს მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსული დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო, პანდემია გამოაცხადა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო ვითარება. 2020 წლის 31 მარტიდან კი ამოქმედდა საყოველთაო კარანტინი, რამაც მნიშვნელოვნად შეზღუდა საქართველოს ტერიტორიაზე გადაადგილება და სხვადასხვა სექტორის ეკონომიკურ საქმიანობაზე დაწესდა მთელი რიგი შეზღუდვები.

ვირუსმა შესაძლოა ბევრ ინდუსტრიაზე მოახდინოს უარყოფითი ზეგავლენა შემდგომი მიზეზების გამო:

- საქონელსა და მომსახურებაზე მომხმარებლის მოთხოვნის შემცირება, დაკარგული შემოსავალი, მომხმარებელთა თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვის გამო
- კაპიტალური ინვესტიციების ნაკლებობა, მშენებლობების შემცირება, მომხმარებელთა მოთხოვნილებების შემცირების გამო პროდუქტებსა და მომსახურებაზე
- ფინანსურ აქტივებზე საბაზრო ფასების შემცირება, კაპიტალისა და სავალო ინსტრუმენტების ჩათვლით
- გლობალური მიწოდების ქსელის მოშლა, ადამიანებისა და საქონლის გადაადგილებაზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის ვირუსის ზუსტი ეფექტის განსაზღვრა ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის შეუძლებელია, რადგან დროის მიმდინარეობასთან ერთად ვირუსის განვითარება და ეფექტი ცვალებადია, თუმცა პანდემიის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი შესაძლო ეფექტი შეიძლება იყოს შემდეგი:

- გაცემული სესხების გაუფასურების ხარჯის ზრდა მომხმარებელთა გადახდისუნარიანობის გაუარესებისა და სესხების უზრუნველყოფაში ჩადებული აქტივების რეალიზაციიდან მოსალოდნელი წმინდა ფულადი ნაკადების შემცირების გამო.

კოვენანტებთან შესაბამისობა

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ორგანიზაციამ განაგრძო მოლაპარაკებები კრედიტორებთან და მოსთხოვა მათ უარი ეთქვათ სესხის ხელშეკრულებებით განსაზღვრულ კოვენანტებზე, რომელთა შესრულებაც ვერ მოხერხდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. აღნიშნულთან დაკავშირებით, ორგანიზაციამ 2020 წლის აპრილამდე მიიღო დასტურები ინვესტორებისგან, რომ ამ შეთანხმების დარღვევის გამო მათ მხრიდან არანაირი სანქცია არ განხორციელდებოდა.

22. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ორგანიზაცია ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან იყენებს. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა არ გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) საკუთარი კაპიტალის საწყის ნაშთში. ფასს 16 ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 – „იჯარა“ და ფასიკ 4 – „როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა კომპონენტი იჯარას“. ფასს 16-ის შესაბამისად მიღებული იჯარა აღიარდება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. ფასს 16 ითვალისწინებს გამარტივებულ მიდგომას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან რომელიც უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას. გაცემული საიჯარო ხელშეკრულებების აღრიცხვისთვის ფასს 16-ის მოთხოვნები არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მოთხოვნებისგან. ორგანიზაციას არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო საქმიანობა, როგორც მეიჯარეს.

გადასვლის მეთოდი და გამოყენებული გათავისუფლება

ორგანიზაციამ გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა: სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის არ ევალება იმის ხელახლა შეფასება, ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ხელშეკრულებას, ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას. ისეთი ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე ბასს 17-ის „იჯარა“ და ფასიკ 4-ის „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“ შესაბამისად კლასიფიცირებული არ ჰქონდა, როგორც იჯარის შემცველი ხელშეკრულება, არ მოხდა ფასს 16-ის გამოყენება. ფასს 16-ის მიხედვით იჯარის იდენტიფიკაცია გამოყენებულ იქნა მხოლოდ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც დაიწყო ან ცვლილება შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ.

ფასს 16-ით დაშვებულია გათავისუფლებები, რომელთა ნაწილი ეხება სტანდარტის პირველადი გამოყენების შემთხვევას. ადრე, ბასს 17-ით საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარის მიმართ ორგანიზაციამ გამოიყენა ფასს 16-ის შემდეგი გათავისუფლებები:

ა) არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით აქტივის გამოყენების უფლების შეფასებაში, იმ იჯარებისთვის, რომლებისთვისაც აქტივების გამოყენების უფლება იყო განსაზღვრული ისე, როგორც განსაზღვრა მოხდებოდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ფასს 16-ის გამოყენების შემთხვევაში;

ბ) არ აღიარა აქტივების გამოყენების უფლება იმ იჯარებთან მიმართებაში, რომლის იჯარის ვადა სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში იწურება. ამგვარი იჯარები მოკლევადიანი იჯარების მსგავსად აღიარდება.

როგორც მოიჯარე, ორგანიზაცია ძველ პერიოდებში აკლასიფიცირებდა იჯარას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, იმის მიხედვით ხდებოდა თუ არა საიჯარო აქტივთან დაკავშირებული არსებითი რისკისა და სარგებლის გადაცემა. ფასს 16-ის მიხედვით, ორგანიზაცია უმეტესი იჯარის შემთხვევაში აღიარებს გამოყენების უფლების სახით არსებულ აქტივს და საიჯარო ვალდებულებას.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

22. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში (გაგრძელება)

ფასს 16-ის დანერგვის შედეგად ორგანიზაციამ აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება აღიარა შემდეგნაირად:

კლასიფიკაცია ბასს 17-ით	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულება
საოპერაციო იჯარა	ორგანიზაციის ფილიალებისა და სათაო ოფისისთვის საჭირო ფართის იჯარებისთვის: აქტივების გამოყენების უფლება აღიარებულია საიჯარო ვალდებულების ტოლი თანხით შესწორებული წინასწარი გადახდებითა და დარიცხული ვალდებულებით.	აღიარებულია მომავალი საიჯარო გადასახდელების ზღვრული სასესხო განაკვეთით დისკონტირებული ღირებულებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ზღვრული სასესხო განაკვეთი მომსახურების ცენტრებისა და ადმინისტრაციული ოფისისთვის საჭირო ფართების შემთხვევაში მერყეობს 7.21%- 13,45% განაკვეთების ფარგლებში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ის არეები, რომელზეც გავლენა იქონია ფასს-16-ის დანერგვამ:

	31 დეკემბერი 2018	ფასს 16	1 იანვარი 2019
აქტივები			
აქტივების გამოყენების უფლება (a)	-	1,690	1,690
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება (b)	-	1,690	1,690

(ა) აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება არის წინა პერიოდში საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული ხელშეკრულებების ეფექტი.

(ბ) საიჯარო ვალდებულებების კორექტირება არის წინა პერიოდში საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული ხელშეკრულებების ეფექტი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განმარტებული მინიმალური საიჯარო გადასახდელებისა და ფასს 16-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს აღიარებული საიჯარო ვალდებულების რეკონსილაციას:

	1 იანვარი 2019
წინასწარი შეწყვეტის უფლების გარეშე არსებული საოპერაციო იჯარების მინიმალური გადასახდელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,319
გამოკლებული: საწყისი აღიარებისას ზღვრული სასესხო განაკვეთით დაანგარიშებული დისკონტირების ეფექტი	(432)
ხელშეკრულების პირობებში ცვლილების ეფექტი	803
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,690

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზირებული ღირებულებით

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული 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 ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი 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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით,

2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის), კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულებების 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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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 მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს 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 აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

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 შემენილის 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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

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

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

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

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.

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

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

ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.
- მონეტარული პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი

ECL -ის გაზომვა

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

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

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის 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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) 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 ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ 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, ხოლო სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფასს 13 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); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

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

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება რეალური ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნებში.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისას და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით. ფასიანი ქაღალდების გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული რეალური ღირებულების ცვლის ეფექტი აღიარდება, როგორც რეალური ღირებულების ცვლილებისას მიღებული შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8677	3.2095
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701

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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

გაცემული სესხები და სხვა აქტივებში წარდგენილი სხვა მოთხოვნები არის ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივები. გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ მათი ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

პირველი და მეორე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის ორგანიზაცია პროცენტულ შემოსავალს ანგარიშობს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი მე - 3 ეტაპის ფინანსური აქტივებისთვის ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) ამორტიზებული ღირებულების გამოყენებით (ანუ მთლიანი საბალანსო ღირებულება - საკრედიტო ზარალი). ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შეძენილი ან საკრედიტო ზარალით წარმოშობილი აქტივები, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (EIR) ამ შეძენილი ან საკრედიტო ზარალით წარმოშობილი აქტივების ამორტიზებული ღირებულების მიხედვით.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგება ზარალში რეალური ღირებულების ცვლილების ასახვით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოადგენს უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს და სავალუტო სვოპებს,

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საწყისი აღიარებისას აღიარდება რეალური ღირებულებით ფორვარდული კონტრაქტის დადების თარიღით და შემდგომ გადაფასდება ღირებულების ცვლილების შესაბამისად. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება ფინანსურ აქტივებში, როდესაც მათი რეალური ღირებულება დადებითია და აღიარდება ფინანსურ ვალდებულებებში, როდესაც მათი ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილება აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვლილების მომენტში.

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:

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
შენობები	30-50
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ოფისის აღჭურვილობა	3-5
ავეჯი და აღჭურვილობა	3-5
კომპიუტერული პროგრამა	5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხდება 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.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ორგანიზაცია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით და ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადააჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

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.

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 კომპანია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

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

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

იჯარები

ორგანიზაცია როგორც მოიჯარე

ორგანიზაცია იყენებს ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრიდან. ორგანიზაციამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა რელევანტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშო პერიოდებისთვის.

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ.

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.

ანარიცხები

ანარიცხი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც წარსული მოვლენების შედეგად წარმოიქმნება მიმდინარე ვალდებულება, რესურსების გადინება არის მოსალოდნელი და ვალდებულების ოდენობა შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

ანარიცხის საუკეთესო შეფასება არის ის თანხა, რასაც საწარმო, გონივრულ ფარგლებში, დახარჯავდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დასაფარად, ან ამ ვალდებულების მესამე მხარისთვის გადასაცემად ამ თარიღისათვის. განსაზღვრულია მოსალოდნელი კორექტირებული ფულადი ნაკადებისთვის შეწონილი ალბათობის გამოყენება, იმ მიზნით რომ ფულადი ნაკადების შეფასებებში აისახოს განუსაზღვრელობები და დისკონტირება, რათა მოხდეს ფულის დროითი ღირებულების ასახვა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის 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.