

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი”

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2017 წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი

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

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა

1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. მომზადების საფუძვლები.....	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	21
5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები	22
6. ფული და ფულის ეკვივალენტები	22
7. გაცემული სესხები.....	22
8. ბანკებისგან მისაღები თანხები.....	25
9. სხვა აქტივები	25
10. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	26
11. მიღებული სესხები	27
12. ანარიცხები და სხვა ვალდებულებები.....	27
13. მოგების გადასახადი	28
14. საწესდებო კაპიტალი.....	29
15. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.....	29
16. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	30
17. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
18. პირობითი ვალდებულებები.....	31
19. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	32
20. კაპიტალის მართვა	37
21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	39
22. ბალანსის შემდგომი მოვლენები.....	39

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის” აქციონერებსა და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს “მისო ლაზიკა კაპიტალის” ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი (შემდგომში ორგანიზაცია), რომელიც შედგება ფინანსურ მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და თანდართული შენიშვნებით, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობები ამ სტანდარტის შესაბამისად აღწერილია აუდიტორთა პასუხისმგებლობების აზხაჯში. ჩვენ შევასრულეთ ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტებისა და საქართველოში მოქმედი ეთიკის მოთხოვნები და ვართ დამოუკიდებელნი ორგანიზაციისგან.

ჩვენ გვჯერა, რომ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები არის საკმარისი და სათანადო მოსაზრების გამოსახატად.

მენეჯმენტის 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.

ანგარიშგების მოსამზადებლად მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობა და წარადგინოს საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე, თუ არ აპირებს ორგანიზაციის ოპერაციების შეჩერებას ან ლიკვიდაციას.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები

ჩვენი მიზანია ჩავატაროთ აუდიტი იმგვარად, რომ მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, თუმცა არ არის იმის გარანტი, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის უზრუნველყოფს, რომ იგი აღმოაჩენს არსებით უზუსტობას მისი არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობა შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და ითვლება, რომ იგი მატერიალურია, თუ ინდივიდუალურად ან აგრეგირებულად, მოსალოდნელია, რომ გავლენა იქონიოს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლის გადაწყვეტილებაზე. როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით წარმართული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ პროფესიულ შეფასებას და სკეპტიციზმს ვინარჩუნებთ მთელი აუდიტის მანძილზე. ჩვენ ასევე:

- ვუკეთებთ იდენტიფიცირებას და ვაფასებთ პოტენციური უზუსტობების რისკს ფინანსურ

ანგარიშგებაში, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით, ვატარებთ აღნიშნული რისკების შესაბამის გამაწესებლელ პროცედურებს და ვიღებთ საკმარის და სათანადო აუდიტორულ მტკიცებულებას მოსაზრების გამოსახატად. თაღლითობით გამოწვეული მატერიალური უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეულის, რადგანაც თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს დოკუმენტების გაყალბებას, გამიზნულ გამორჩენებს ანდაც შიდა კონტროლების უგულვებელყოფას

- ვსწავლობთ შიდა კონტროლის პროცედურებს, რომლებიც აუდიტისთვის არის მნიშვნელოვანი, რათა დავგეგმოთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და არა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის გარემოს ეფექტურობაზე მოსაზრების გამოსახატავად
- ვაფასებთ ორგანიზაციის მიერ გამოყენებულ საბუღალტრო პოლიტიკებსა და შეფასებებს და მენეჯმენტის მიერ გაკეთებულ შესაბამის განმარტებით შენიშვნებს ანგარიშგებაში
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გაკეთებულ შეფასებას საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებით
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, რათა ისინი სამართლიანად ასახავდნენ მოვლენებსა და ტრანზაქციებს
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ორგანიზაციის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

3 აპრილი, 2018

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	7,116	3,427
კლიენტებზე გაცემული სესხები	7	31,732	19,641
ბანკებისგან მისაღები თანხები	8	-	1,415
სხვა აქტივები	9	327	1,230
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	157
ძირითადი საშუალებები	10	2,982	2,513
არამატერიალური აქტივები	10	120	159
სულ აქტივები		42,277	28,542
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	11	30,174	17,874
სხვა ვალდებულებები	12	539	151
მიმდინარე მოგების გადასახადი		184	-
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	13	6	58
სულ ვალდებულებები		30,903	18,083
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	3,750	3,750
სახაზინო აქციები	14	(445)	(445)
საემისიო კაპიტალი	14	2,537	2,537
გაუნაწილებელი მოგება		5,532	4,617
მთლიანი კაპიტალი		11,374	10,459
ვალდებულებები და კაპიტალი		42,277	28,542

ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2018 წლის 3 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

ბესიკ შენგელია

ფინანსური დირექტორი

ირაკლი ყურაშვილი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	15	8 343	5 629
საპროცენტო ხარჯი	15	(1 496)	(842)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		6 847	4 787
გაუფასურების ხარჯი	7	11	(465)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		6 858	4 322
საკომისიო შემოსავალი		271	234
საკომისიო ხარჯი		(83)	(45)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		188	189
ჯარიმები და სხვა შემოსავალი	16	372	521
ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილება	9	106	(193)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	17	(3 327)	(2 741)
ადმინისტრაციული და სხვა საერთო ხარჯები	18	(1 545)	(1 404)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან		(1 448)	(580)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		1 204	114
მოგების გადასახადის სარგებელი	13	(289)	12
წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		915	126

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	სახაზინო აქციები	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელ ი მოგება	სულ
ბალანსი 2015 წლის 31 დეკემბერს	3,750	(445)	2,537	4,491	10,333
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	126	126
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბერს	3,750	(445)	2,537	4,617	10,459
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	915	915
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	3,750	(445)	2,537	5,532	11,374

9-39 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიღებული პროცენტი	8 802	5 772
გადახდილი პროცენტი	(2 709)	(1 470)
მიღებული საკომისიო	268	234
გადახდილი საკომისიო	(83)	(45)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(3 330)	(2 760)
გადახდილი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1 145)	(1 037)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	427	420
გადახდილი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	-	(15)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	2 230	1 099
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		
წმინდა ზრდა კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(12 423)	(5 717)
წმინდა კლება / (ზრდა) ბანკებისგან მისაღებ თანხებში	1 390	1 782
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული / (გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები	(8 803)	(2 836)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(858)	(159)
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(858)	(159)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების გადახდა	(8 777)	(5 622)
სესხების მიღება	20 617	7 303
დივიდენდების გადახდა	-	(19)
ფინანსური საქმიანობისთვის მიღებული / (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	11 840	1 662
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	1 510	363
ფულსა და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	3 689	(970)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	3 427	4 397
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7 116	3 427

9-39 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

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 (“სეზ“) მიერ.

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია გასცემს მიკრო და მცირე სესხებს (50,000 ლარამდე) საქართველოში.

სათავო ოფისთან ერთად, რომელიც მდებარეობს: საქართველოში, ქ. ზუგდიდში, გამსახურდიას ქ. № 59, ორგანიზაციას გააჩნია 17 და 16 სერვის ცენტრი დასავლეთ საქართველოში 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ცვლილებები ქართულ კანონმდებლობაში

2017 წლის 23 დეკემბერს საქართველოს პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა გადაწყვეტილებას მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონში შემდეგი ცვლილებების შეტანას:

- მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიერ გაცემული მიკროკრედიტის მაქსიმალური ჯამური ოდენობა ერთ მსესხებელზე არ უნდა აღემატებოდეს 100,000 ლარს (ნაცვლად 50,000 ლარისა როგორც ეს მანამდე იყო დადგენილი);
- პირის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად რეგისტრაციისათვის მისი განაღდებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე ნაკლები (ნაცვლად 250,000 ლარისა, როგორც ეს მანამდე იყო დადგენილი). არსებულმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებმა განაღდებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა უნდა შეავსონ 2019 წლის 1 ივლისამდე შემდეგი თანმიმდევრობით:
 - არანაკლებ 500,000 ლარისა – 2018 წლის 1 სექტემბრამდე;
 - არანაკლებ 1,000,000 ლარისა – 2019 წლის 1 ივლისამდე.

ავტორიზებული კაპიტალი მხოლოდ ფულადი ფორმით უნდა გაიზარდოს.

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 ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, როგორც ეს საქართველოს კანონმდებლობით მოითხოვება.

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-4 შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების და უზრუნველყოფაში ჩადებული ქონების რეალური ღირებულების მიერ.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ა) 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა.

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 და არ გამოყენებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შესაძლოა ჰქონდეს გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან
- ფასს 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები
- ფასს 16 - იჯარა

ფასს 15 შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.

2014 წლის მაისში გამოიცა ფასს 15, რომელიც მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების საანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებულ ყველა კონტრაქტზე ვრცელდება:

ხუთეტაპიანი მოდელი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს

ფასს 15-ის მიხედვით, საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა. უფრო დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დაემატა ისეთ თემებს, როგორებიცაა, მაგალითად, შემოსავლის აღიარების მომენტი, ცვლადი ანაზღაურების აღრიცხვა, კონტრაქტის შესრულებისა და მიღების ხარჯები და სხვა მსგავსი ასპექტები. ასევე შემოდიხ შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვა. ფასს 15-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფას 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები. 2009 წლის ნოემბერში გამოქვეყნებული ფას 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2010 წლის ოქტომბერში ფას 9-ში შევიდა შესწორება, რომელიც ითვალისწინებს მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვისა და აღიარების გაუქმების თვალსაზრისით. 2013 წლის ნოემბერში კი მას დაემატა ახალი მოთხოვნა ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვასთან დაკავშირებით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფას 9-ის საბოლოო ვერსია. იგი მთლიანობაში მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფას 9 მიზნად ისახავს, ჩაანაცვლოს ბას 39 – ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა.

ფას 9-ის ძირითადი მოთხოვნები:

- **ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა და საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კერძოდ, სავალო ინსტრუმენტები, რომლებსაც პირი ფლობს ისეთი ბიზნეს მოდელით, რომლის მიზანი საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეკრება და რომელთა საკონტრაქტო ფულადი სახსრები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დარჩენილ ნაწილზე დარიცხულ პროცენტს მოიცავს, თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაიზომოს ამორტიზებული ღირებულებით. ფას 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია სავალო ინსტრუმენტების აღრიცხვის ახალი კატეგორია “რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავალში”. აღნიშნული ეხება სავალო ინსტრუმენტებს, რომლებიც მოქცეულია ისეთ ბიზნეს-მოდელში, რომლის მიზანი მიიღწევა საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეგროვებითა და ფინანსური აქტივების გაყიდვით. აღნიშნულ სავალო ინსტრუმენტებში გათვალისწინებული უნდა იყოს ფინანსური აქტივის საკონტრაქტო პირობები, რომლებიც კონკრეტულ დღეს წარმოშობს ისეთი ფულადი სახსრების მოძრაობას, რაც ძირითადი თანხის გადახდებსაც წარმოადგენს და დარჩენილი თანხის პროცენტის გადახდებსაც. ამგვარი სავალო ინსტრუმენტები, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, იზომება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლებში. ყველა სხვა სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები იზომება რეალური ღირებულებით. გარდა ამისა, ფას 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის (არა სავაქროდ განკუთვნილისა) რეალური ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.
- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური ვალდებულებები ბას 39-ის მოთხოვნების მსგავსად კლასიფიცირდება. თუმცა, არსებობს განსხვავება მეწარმე პირის საკრედიტო რისკის გაზომვის მოთხოვნებში. ფას 9 ითხოვს, რომ ამ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილების ოდენობა წარმოდგენილი იქნეს სხვა სრულ შემოსავლებში, თუ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილების შედეგების აღიარება სხვა სრულ შემოსავლებში საბუღალტრო შეუსაბამობას შექმნის ან გაზრდის მას მოგება-ზარალში. ფინანსური ვალდებულების საკრედიტო რისკით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილება შემდგომში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. გაუფასურება. ფას 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია ფინანსური აქტივების გაუფასურების გაზომვის “მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის” მოდელი, რაც ბას 39-ის გაწეული საკრედიტო დანაკარგის მოდელის საპირისპიროა. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდელი მეწარმე პირს ავალდებულებს, ყოველ საანგარიშო დღეს აღრიცხოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები და მათი ცვლილება ისე, რომ მან ასახოს საკრედიტო რისკის ცვლილება თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. სხვაგვარად რომ ვთქვათ, აღარ არის აუცილებელი საკრედიტო დანაკარგის აღიარება წინ საკრედიტო ხდომილება უსწრებდეს.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

- **ჰეჯირების აღრიცხვა.** შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც უფრო კარგად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის პოზიციების ჰეჯირებისას მეწარმის რისკის მართვის ზომების ხასიათისას. ფასს 9 მეწარმეებს სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის ტრანზაქციების ტიპებთან მიმართებაში. კერძოდ, გაფართოებულია იმ ინსტრუმენტების სახეობათა რიგი, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად და არასაფინანსო ერთეულების რისკის კომპონენტების ისეთი ტიპების რაოდენობა, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. შემოტანილია განმარტების გაზრდილი მოთხოვნები მეწარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.
- **აღიარების შეწყვეტა.** ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის მოთხოვნები გადმოტანილია ბასს 39-დან.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადადრე ადრე დანერგვა. ფასს 9-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

ფასს 16 - იჯარა. ფასს 16 - იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 - ლიზინგი, ფასს 4 განვსაზღვროთ. შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, იმკ 15 - საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და იმკ 27 - გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღრიცხავ საოპერაციო ლიზინგს. სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელ ფინანსური ლიზინგის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარით გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარით გამცემი განაგრძობს ლიზინგის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან. კომპანია არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას.

ჯერ კიდევ ფასდება ახალი სტანდარტების, ფასს 15-ის, ფასს 9-ის და ფასს 16-ის ეფექტი, რადგან მათ შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი გავლენა ორგანიზაციის მომავალ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ორგანიზაციის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენება ხორციელდება უწყვეტად ყველა წლისთვის, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ინსტრუმენტები

(ა) ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირდება, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებასა ან ზარალში, სესხები და მოთხოვნები, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები, ან გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები. ორგანიზაცია განსაზღვრავს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას.

რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებაში ან ზარალში

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებასა ან ზარალში, როდესაც ფინანსური აქტივი გამიზნულია სავაჭროდ ან არის განსაზღვრული, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი. ისინი აღიარებულია რეალური ღირებულებით დაკორექტირებული ხელახალი შეფასების დროს წარმოშობილი ნებისმიერი შემოსავალით ან ზარალით, რომლებიც აღიარდება მოგება-ზარალში.

ორგანიზაციას არ გააჩნია ვაჭრობისათვის გამიზნული აქტივები და არც ნებაყოფლობით აქვს კლასიფიცირებული ფინანსური აქტივები, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებასა ან ზარალში.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებითა და ფიქსირებული დაფარვის ვადებით კლასიფიცირებულია, როგორც დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები მაშინ, როდესაც ორგანიზაციას გააჩნია მისი დაფარვის ვადამდე შენარჩუნების სურვილი და შესაძლებლობა. ორგანიზაციას არ გააჩნია დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები.

სესხები და მოთხოვნები

ეს აქტივები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებით, რომელთა ფასი არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. მათი თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით იმ ტრანზაქციის დანახარჯების ჩათვლით, რომელიც პირდაპირაა დაკავშირებული მის შემქმნასა ან გაცემასთან, ხოლო შემდგომ აღიარებულია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ შედის ზემოთჩამოთვლილ კატეგორიებში, კლასიფიცირდება, როგორც გასაყიდად გამიზნული და მოიცავს ორგანიზაციის სტრატეგიულ ინვესტიციებს არაშვილობილ საწარმოებში, ასოციაციებში ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში, ასევე კორპორაციულ ობლიგაციებში. ისინი შეფასებულია რეალური ღირებულებით, ხოლო ცვლილებები რეალურ ღირებულებაში ჩვეულებრივ აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და აკუმულირდება გასაყიდად არსებულ რეზერვში. თუ არსებობს გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულების მნიშვნელოვანი ან ხანგრძლივი შემცირება (რაც გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულებას წარმოადგენს), გაუფასურების მთლიანი ღირებულება, სხვა სრულ შემოსავალში უკვე აღიარებული ნებისმიერი ოდენობის ჩათვლით, აღიარდება მოგება-ზარალში.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივების შესყიდვები და გაყიდვები აღიარდება შეძენის თარიღისათვის, ვაჭრობისა და შესყიდვის თარიღებს შორის. რეალური ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება აღიარდება გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვებში. გაყიდვისას, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კუმულაციური შემოსავალი ან ზარალი რეკლასიფიცირებულია გასაყიდად არსებული რეზერვებიდან მოგება-ზარალში. ორგანიზაციას არ აქვს აქტივები კლასიფიცირებული, როგორც გასაყიდად გამიზნული.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მაშინ, როდესაც: (ა) ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის; ან (ბ) იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან შედის ისეთ გარიგებაში, როდესაც: (i) აქტივის გასვლასთან ერთად ხდება ყველა არსებითი რისკისა და სარგებლის კომპანიიდან გასვლა; ან (ii) ორგანიზაცია არ გადასცემს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკსა და სარგებელს, მაგრამ ასევე არ ინარჩუნებს კონტროლს ამ აქტივზე. კონტროლის შენარჩუნება ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტს არ აქვს უფლება, გაყიდოს აქტივი მესამე არადაკავშირებულ მხარეზე, გაყიდვასთან დაკავშირებული დამატებითი შეზღუდვების გათვალისწინების გარეშე.

(ბ) ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც ორგანიზაციის მიმართ არსებული ვალდებულებები, მათ შორის მიღებული სესხები. ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად შეფასებულია რეალური ღირებულებით, შემცირებული ტრანზაქციების ხარჯებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის მიხედვით.

ეფექტური საპროცენტო მეთოდი წარმოადგენს ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და ასევე საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილებისათვის გამოყენებულ მეთოდს. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალში გადასახდელ ფულად სახსრებს ფინანსური ვალდებულების მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან (სადაც საჭიროა) მოკლევადიანი პერიოდის განმავლობაში, საწყისი აღიარების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

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.

(გ) 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.

(დ) 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).

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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-9 და მე-12 შენიშვნებში.

(ე) ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება

გაუფასურებით მიღებული ზარალი ტარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მათი წარმოქმნისას ერთი ან მეტი გარემოების („ზარალის შემთხვევა“) დადგომის შემთხვევაში, რაც ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ხდება და რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან მათი ჯგუფის სავარაუდო სამომავლო ფინანსური ნაკადების დროსა და ვადიანობაზე, რისი საიმედო განსაზღვრაც შესაძლებელია. იმისათვის, რომ დაადგინოს, არის თუ არა ფინანსური აქტივი გაუფასურებული, ორგანიზაცია ძირითადად ისეთ ფაქტორებს განიხილავს, როგორიცაა მისი ვადაგადაცილების სტატუსი და არსებობის შემთხვევაში მისი უზრუნველყოფის რეალიზაციის პოტენციალი.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები:

- ნებისმიერი შენატანზე ვადაგადაცილება და დაგვიანება არ უკავშირდება საანგარიშსწორებო სისტემების შეფერხებულ მუშაობას;
- მსესხებელი მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეების წინაშე იმყოფება, რაც დასტურდება ორგანიზაციის მიერ მოპოვებული მსესხებლის ფინანსური ინფორმაციით;
- მსესხებელი განიხილავს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის შესაძლებლობას;
- მნიშვნელოვანი ცვლილება არსებობს მსესხებლის მიერ სესხის დაფარვის სტატუსში, რაც ქვეყნის ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ცვლილებებით არის გამოწვეული და რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე;
- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება გაუარესებული საბაზრო მდგომარეობის გამო.

გაუფასურების ზარალის გამოთვლა ეფუძნება რისკიანი აქტივების ანალიზს და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას იმ ოდენობისას, რაც საკმარისია ზარალის დასაფარად. ანარიცხები იქმნება ინდივიდუალური შეფასებით იმ რისკიანი ფინანსური აქტივებისა ან აქტივთა ჯგუფისთვის, რომელიც არსებითია ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად. გაუფასურების კოლექტიური შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივი ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით.

გაუფასურებასთან მიმართებაში კოლექტიურად შეფასებული ფინანსური აქტივების სამომავლო ფულადი ნაკადები განსაზღვრულია მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების ისტორიული ზარალის შესაბამისად. ისტორიული ზარალი კორექტირდება არსებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, რათა ასახულ იქნას მიმდინარე პირობების გავლენა, ხოლო ის გარემოებები, რომლებიც ამჟამად აღარ არსებობს, არ იყოს გათვალისწინებული. თუ ამორტიზებული ღირებულებით გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობები დაექვემდებარება ხელახალ მოლაპარაკებებს ან სხვაგვარად შეიცვლება მსესხებლის ან გამცემის ფინანსური სირთულეების მიზეზით, გაუფასურება იზომება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით პირობების ცვლილებამდე.

გაუფასურების ზარალი ყოველთვის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშის გავლით, რომ შეამციროს აქტივის საბალანსო ღირებულება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დონემდე (რომელიც შეიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომელსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია) დადისკონტირებული აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების გამოთვლისას გათვალისწინებულია ფულადი ნაკადები, რომლებიც აქტივის გაყიდვით მიიღება გაყიდვის დანახარჯების გამოკლებით იმის მიუხედავად, მოსალოდნელი არის თუ არა აქტივის გაყიდვა.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში გაფორმებული კონტრაქტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს უცხოურ ვალუტაში გაფორმებულ კონტრაქტებს. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით გაფორმებული კონტრაქტის თარიღის მიხედვით. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარებულია როგორც აქტივი, როდესაც მათი რეალური ღირებულება არის დადებითი, ხოლო აღიარებულია როგორც ვალდებულება, როდესაც მათი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილება აღიარდება მაშინვე მოგება-ზარალში. აღნიშნული ინსტრუმენტები არ კვალიფიცირდება ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნებთან.

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 საღარიბოში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

ბანკებისგან მისაღები თანხები

ბანკებისგან მისაღები თანხები აღიარდება მაშინ, როდესაც ორგანიზაცია ბანკს გადასცემს თანხებს სამ თვეზე მეტი ვადით და არ აპირებს განახორციელოს არაკვოტირებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივის ვაჭრობა ფიქსირებულ ან განსაზღვრადი დღეების გამო. ბანკებისგან მისაღები თანხები აღიარებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

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	50
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ოფისის აღჭურვილობა	3
ავეჯი და აღჭურვილობა	5
კომპიუტერული პროგრამა	5

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

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.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების საწარმოოდან გასვლა. ვალდებულების წამომქმნელი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც ორგანიზაციამ უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

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

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება ორგანიზაციის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

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

ტერმინი “პირობითი ვალდებულება” გამოიყენება ვალდებულებებისათვის, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმებს.

სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოყოფს შემდეგ კატეგორიებს:

- ანარიცხები - რომლებიც აღიარდება, როგორც ვალდებულება (იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე მოვალეობას და მოსალოდნელია, რომ მათ დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა; და
- პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარდება, როგორც ვალდებულება, რადგან წარმოადგენს, ან:
 - შესაძლო მოვალეობებს, რადგან ჯერ კიდევ არაა დადასტურებული, გააჩნია თუ არა ორგანიზაციას მიმდინარე მოვალეობა, რომლის შესრულება გამოიწვევს ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლას; ან
 - მიმდინარე მოვალეობებს, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს სტანდარტის მოთხოვნებს (რადგან მოსალოდნელი არ არის, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ან შეუძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება).

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

პირობითი ვალდებულებები შეიძლება განვითარდეს თავდაპირველად მოსალოდნელისგან განსხვავებული სახით. ამიტომ ისინი ფასდება მუდმივად, რათა განისაზღვროს, ხომ არაა აუცილებელი ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა. იმ შემთხვევაში, თუ იმ ვალდებულების დასაფარად, რომელიც განიხილებოდა პირობით ვალდებულებად, საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხი იმ პერიოდში, როდესაც ასეთ ცვლილებას ექნება ადგილი (გარდა განსაკუთრებულად იშვიათი შემთხვევებისა, როდესაც ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია).

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

მოგების გადასახადი

პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალთან ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება, შესაბამისად, სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის ფაქტობრივად მოქმედი საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით. მენეჯმენტი პერიოდულად ახდენს საგადასახადო მიდგომის გადახედვას კანონმდებლობაში არსებული სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაბამისად. ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხებს თანხებზე, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში (და იმ ოდენობით), როცა მოსალოდნელია, რომ მომავალში იარსებებს დასაბეგრი მოგება, რის ხარჯზეც მოხდება აღნიშნული აქტივის გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებით დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რაც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი მოსაკრებლები მოიცავს გაცემის საკომისიოს, რომელიც მიიღება ან გადაიხდევენ პირის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებით ან ფინანსური ვალდებულების გადმოცემასთან დაკავშირებით, მაგ.: კრედიტუნარიანობის შეფასების საფასური, გარანტიების ან გირაოს შეფასება და გატარება, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკება და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავება.

ორგანიზაციის მიერ მიღებული სესხთან დაკავშირებული საკომისიო წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს თუ მოსალოდნელია, რომ ორგანიზაცია გააფორმებს კონკრეტულ საკრედიტო ურთიერთობას და არ ელის სესხის რეალიზაციას მისი წარმოქმნიდან მოკლე პერიოდშივე.

როდესაც სესხებისა და სხვა ვალის ინსტრუმენტების ამოღება საექვოა, მათი ჩამოწერა ხდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე და საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება მიმდინარე ღირებულების დისკონტის საფუძველზე აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით გაუფასურების ზარალის შესაფასებლად.

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები, ზოგადად, ტარდება დარიცხვის საფუძველზე კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებით, რომელიც ფასდება ფაქტობრივად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

საკომისიო შემოსავლები, რომლებიც წარმოიქმნება მოლაპარაკებებიდან ან მესამე მხარესთან ოპერაციის თაობაზე გამართულ მოლაპარაკებებში მონაწილეობიდან, მაგ.: სესხების, წილებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების შეძენა, ასევე ბიზნესის შესყიდვა ან რეალიზაცია, რომლის გარემოებაც შესაბამისი ოპერაციის აღსრულებისას დგება, ტარდება დასრულებისას.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები აღიარდება იმ წელს, როდესაც თანამშრომელმა გასწია შესაბამისი მომსახურება.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაქვეყნებლად ნების დართვის თარიღამდე, იზიფრება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

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 წარმოადგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

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

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

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ორგანიზაციის 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 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.5922
გაცვლითი კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6468

4. 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.

შეფასებები და დაშვებები გადაიხედება მიმდინარე საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილება აისახება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას, თუ ეს ცვლილება ზემოქმედებს მხოლოდ აღნიშნულ საანგარიშგებო პერიოდზე ან იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მოხდა ცვლილება და შემდგომ პერიოდებში, თუ ეს ცვლილება მომავალ პერიოდებზეც ახდენს ზემოქმედებას.

სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხები

ორგანიზაცია რეგულარულად აფასებს სესხების პორტფელს გაუფასურებაზე. გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში მენეჯმენტი აფასებს სესხების პორტფელის მომავალ ფულად ნაკადებს, ხოლო, თუ საჭიროა, ინდივიდუალური სესხის მომავალ ფულად ნაკადებსაც. გაუფასურების ნიშნები შეიძლება იყოს მსესხებლის მიერ გადახდების გაუარესება, ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური ფაქტორები, რომლებიც უარყოფით გავლენას ახდენს სესხების პორტფელზე. მენეჯმენტი წარსული გამოცდილების საფუძველზე აფასებს სესხების პორტფელის გაუფასურებას. მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობის და დროში განაწილების შეფასების მეთოდოლოგია მენეჯმენტის მიერ გადაიხედება პერიოდულად, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებულ და ფაქტიურ დანაკარგებს შორის.

ძირითადი ფაქტორი, რომელიც ამჟამად გამოიყენება სესხების გაუფასურების ანარიცხის შეფასებისთვის, არის სესხის ვადაგადაცილების სტატუსი და სესხის ტიპი შემდეგი განაკვეთებით:

ვადაგადაცილების სტატუსი	რეზერვის პროცენტი
ვადაგადაცილების გარეშე	1
30 დღემდე დაგვიანება	10
30-დან 60 დღემდე დაგვიანება	25
60-დან 90 დღემდე დაგვიანება	50
90-დან 180 დღემდე დაგვიანება	75-100
რესტრუქტურულიზებული სესხები	2-50

მოგების გადასახადი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ორგანიზაცია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ორგანიზაცია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებითი გადასახადებისა და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, ორგანიზაცია დარწმუნებულია თუ არა, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება. ორგანიზაცია მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად, ორგანიზაცია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისათვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები

კომპანიის მენეჯმენტმა წინა წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში გააკეთა რეკლასიფიკაციები. მენეჯმენტის მოსაზრებით ახალი წარდგენა უფრო სამართლიანად ასახავს კომპანიის ანგარიშგებას. კონკრეტულად, მენეჯმენტმა განახორციელა ცვლილებები შემდეგ მუხლებზე:

წინა პერიოდის კლასიფიკაცია	ახალი კლასიფიკაცია	ნაშთი
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილება	606

6. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაღდი ფული	182	65
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	878	948
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	3,323	2,365
ფული გზაში	57	49
შეზღუდული ფული*	2,676	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	7,116	3,427

* შეზღუდული ფულით უზრუნველყოფილია წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც გაშიფრულია მე-9 და მე-12 განმარტებით შენიშვნებში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-19 შენიშვნაში.

7. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მთლიანი გაცემული სესხები	32,283	20,266
მინუს: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(551)	(625)
წმინდა გაცემული სესხები	31,732	19,641

ცვლილებები სესხის გაუფასურების ანარიცხებში 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	625	532
პერიოდის ხარჯი	(11)	465
ჩამოწერილი სესხების ამოღება	622	401
ჩამოწერები პერიოდის მანძილზე	(685)	(773)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	551	625

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	ლარი	დოლარი	ლარი	დოლარი
გაცემული სესხები	31,826	15	19,768	203
დარიცხული პროცენტები	442	-	291	4
მთლიანი გაცემული სესხები	32,268	15	20,059	207
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(549)	(2)	(605)	(20)
წმინდა მისაღები სესხები	31,719	13	19,454	187

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ინდივიდუალური სესხების ბალანსი არ აღემატება მთლიანი პორტფელის 1%-ს.

გაცემული სესხების რეკონსილაცია ხელშეკრულებისა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ხელშეკრულების მიხედვით გაცემული სესხები	32,807	20,401
ხელშეკრულების მიხედვით დარიცხული პროცენტები	442	295
მთლიანი გაცემული სესხები ხელშეკრულების მიხედვით	33,249	20,696
კორექტირება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით *	(966)	(430)
მთლიანი გაცემული სესხები	32,283	20,266
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(551)	(625)
წმინდა მისაღები სესხები	31,732	19,641

*კორექტირებების დეტალები: შემოსავალი სესხის მომსახურების საკომისიოდან, აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით ბასს 39-ის შესაბამისად. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის მეთოდი ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულების კალკულაციისა და მისგან შესაბამისი პერიოდის განმავლობაში საპროცენტო შემოსავლის გამოყოფა.

კლიენტებზე გაცემული სესხები, რომლებიც გაცემულია საქართველოში და საქმიანობენ შემდეგ ეკონომიკურ სექტორებში:

ინდუსტრიის ანალიზი კლიენტებთან ძირითადი თანხების მოთხოვნებზე	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სოფლის მეურნეობა	15,912	8,789
ვაჭრობა	6,436	4,531
მომსახურება	9,159	6,018
წარმოება	1,300	1,062
სამომხმარებლო	-	1
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	32,807	20,401

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფილი სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია:	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
უძრავი ქონებით	3,896	2,601
მოძრავი ქონებით, მათ შორის სატრანსპორტო საშუალებებით	2,311	8,844
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	22,704	7,496
უზრუნველყოფის გარეშე	3,896	1,460
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	32,807	20,401

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელშეკრულების მიხედვით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	გაცემული სესხები ხელშეკრულების მიხედვით	გაუფასურების რეზერვი, %	გაუფასურების რეზერვი
სესხები ინდივიდუალური			
გაუფასურების	32,205	1%	(322)
ნიშნის გარეშე			
30 დღემდე გადაცილება	184	10%	(18)
30–60 დღის დაგვიანება*	67	25%	(17)
60–90 დღის დაგვიანება	79	50%	(40)
90–180 დღის დაგვიანება	187	75%-100%	(141)
რესტრუქტურირებული სესხი	85	10%-50%	(13)
სულ გაცემული სესხები	32,807		(551)

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელშეკრულების მიხედვით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	გაცემული სესხები ხელშეკრულების მიხედვით	გაუფასურების რეზერვი, %	გაუფასურების რეზერვი
სესხები ინდივიდუალური			
გაუფასურების ნიშნის გარეშე	19,898	2%	(398)
30 დღემდე გადაცილება	126	10%	(13)
30–60 დღის დაგვიანება	65	25%	(16)
60–90 დღის დაგვიანება	76	50%	(38)
რესტრუქტურირებული			
სესხი	43	2%-25%	(11)
სულ გაცემული სესხები	20,401		(625)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

8. ბანკებისგან მისაღები თანხები

ბანკებისგან მისაღები თანხები მოიცავს დეპოზიტებს საპროცენტო განაკვეთით 4%-4.5%. განთავსებული დეპოზიტების ვადიანობა არ აღემატება 1 წელს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკებისგან მისაღები თანხების რაოდენობა ნულის ტოლი იყო.

ბანკებისგან მისაღები თანხები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-19 შენიშვნაში.

9. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები – კონტრაქტები		
უცხოურ ვალუტაში*	229	1,053
ავანსები	69	153
მარაგები	24	24
წმინდა საგადასახადო ავანსები	5	-
სულ სხვა აქტივები	327	1,230

*სავალუტო რისკი წარმოიშობა, როდესაც ორგანიზაცია აფორმებს გარიგებებს უცხოურ ვალუტაში, გარდა მისი ფუნქციური ვალუტისა. როდესაც ორგანიზაციის რისკი ითვლება მნიშვნელოვნად ორგანიზაციის ხაზინა შევა აშშ დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტში, რეპუტაციის მქონე ბანკთან. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში შეადგენს 8,858,000 და 5,260,000 დოლარს, შესაბამისად.

ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან მიღებულმა შემოსავლებმა 2017 წელს შეადგინა 106,000 ლარი, თუმცა, კომპანიამ მიიღო ზარალი ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან 193,000 ლარის ოდენობით 2016 წელს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

10. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	მიწა	შენობები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის აღჭურვილობა	ავეჯი და აღჭურვილობა	ძირითადი საშუალებები სულ	საბუღალტრო და სხვა პროგრამული უზრუნველყოფა
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,331	1,432	70	698	693	4,342	365
შემოსვლა	-	2	34	-	44	11	91	6
გასვლა	-	-	(35)	-	(44)	(12)	(91)	-
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,333	1,431	70	698	692	4,342	371
შემოსვლა	-	347	-	155	259	74	835	18
გასვლა	-	(55)	-	-	(35)	(24)	(114)	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,625	1,431	225	922	742	5,063	389
დაგროვილი ცვეთა და ამორტიზაცია								
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(120)	(293)	(51)	(608)	(552)	(1,624)	(149)
წლის ცვეთა და ამორტიზაცია	-	(77)	(67)	(12)	(66)	(63)	(285)	(63)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	-	25	-	44	11	80	-
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(197)	(335)	(63)	(630)	(604)	(1,829)	(212)
წლის ცვეთა და ამორტიზაცია	-	(153)	-	(26)	(89)	(56)	(324)	(57)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	14	-	-	34	24	72	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(336)	(335)	(89)	(685)	(636)	(2,081)	(269)
ნეტო საბალანსო ღირებულება								
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,136	1,096	7	68	88	2,513	159
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,289	1,096	136	237	106	2,982	120

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

11. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მიღებული სესხები	29,839	17,593
დარიცხული პროცენტი	335	281
სულ მიღებული სესხები	30,174	17,874

მიღებული სესხები მიმდინარე და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მიმდინარე ნაწილი:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	11,022	9,708
გრძელვადიანი ნაწილი:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	19,152	8,166
სულ მიღებული სესხები	30,174	17,874

სესხები მიღებულია მხოლოდ საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან. სესხები არაუზრუნველყოფილია. საპროცენტო განაკვეთი დოლარში აღებული სესხებისთვის იყო 3,5%-დან 7,3%-მდე და 2,4%-დან 7%-მდე 2017 და 2016 წლებში, შესაბამისად. საპროცენტო განაკვეთი ლარში აღებული სესხებისთვის იყო 12,5%. კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტების შესახებ იხილეთ ინფორმაცია მე-20 შენიშვნაში.

მიღებული სესხების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით ანალიზი გაშიფრულია მე-19 შენიშვნაში.

12. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	447	57
სხვა ვალდებულებები	92	94
სულ სხვა ვალდებულებები	539	151

დეტალური ინფორმაცია გაშიფრულია მე-9 შენიშვნაში.

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

13. მოგების გადასახადი

დროებით სხვაობებში ცვლილებების საგადასახადო ეფექტი აღრიცხული 15%-ანი განაკვეთით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

15%-იანი დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:	31 დეკემბერი 2015	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში	31 დეკემბერი 2016	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში	31 დეკემბერი 2017
გაცემული სესხებით	254	96	350	(58)	292
ძირითადი საშუალებებით	(329)	22	(307)	(33)	(340)
არამატერიალური აქტივებით	3	5	8	1	9
სხვა აქტივებით	(25)	(133)	(158)	124	(34)
სხვა ვალდებულებებით	27	(19)	8	59	67
გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალით	-	41	41	(41)	-
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(70)	12	(58)	52	(6)

მოგების გადასახადის ხარჯი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(341)	-
დროებითი სხვაობების ეფექტი	52	12
მოგების გადასახადის სარგებელი	(289)	12

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2017	2016
მოგება/ (ზარალი) დაბეგვრამდე	1,203	114
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(180)	(17)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(109)	29
მოგების გადასახადის სარგებელი	(289)	12

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

14. საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
გამოშვებული აქციები ნომინალური ღირებულებით 20 ლარი თითოეული	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

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის აქციონერები არიან:

აქციონერები	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
შენგელია ბესიკი	30.70%	57,500	1,150
დოლიძე ვახტანგი	20.00%	37,500	750
ცხადაია ელისო	9.30%	17,500	350
ძნელაძე ვასილი	5.30%	10,000	200
პეტრა დინა ტაამსი	5.30%	10,000	200
სხვა აქციონერები*	17.50%	32,750	655
სს ლაზიკა კაპიტალი (სახაზინო აქციები)	11.90%	22,250	445
სულ გამოშვებული აქციები	100.00%	187,500	3,750

* სხვა აქციონერები არ ფლობენ ინდივიდუალურად 5%-ზე მეტ აქციებს.

15. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

საპროცენტო შემოსავალი წარმოქმნილი:	2017	2016
გაცემული სესხებიდან	8,263	5,445
ბანკში განთავსებები	80	184
სულ საპროცენტო შემოსავალი	8,343	5,629
საპროცენტო ხარჯი წარმოქმნილი:		
მიღებული სესხები	(1,496)	(842)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(1,496)	(842)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	6,847	4,787

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

16. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
ხელფასი და ბონუსი	(3,267)	(2,683)
სხვა სარგებელი	(60)	(58)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(3,327)	(2,741)

მენეჯმენტის ანაზღაურების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 20.

17. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
ცვეთა და ამორტიზაცია	(381)	(348)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(261)	(295)
იჯარა	(200)	(159)
სატრანსპორტო ხარჯები	(186)	(167)
კომუნიკაცია	(100)	(101)
კომუნალური	(86)	(69)
უსაფრთხოება	(79)	(94)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(47)	(41)
საკანცელარიო	(43)	(40)
საბანკო ხარჯი	(29)	(25)
სხვა	(133)	(65)
მთლიანი საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,545)	(1,404)

*საკონსულტაციო მომსახურება მოიცავს აუდიტის გადასახადს 35,620 და 33,793 ლარის ოდენობით 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის შესაბამისად.

18. 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-4 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 800,000 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

ორგანიზაცია ექვემდებარება კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მიღებულ სესხებთან. ამგვარი კოვენანტების შეუსრულებლობა იწვევს უარყოფით შედეგებს, მათ შორის გაკოტრებას. ორგანიზაცია კოვენანტების უმრავლესობას აკმაყოფილებდა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (დამატებითი დეტალები მოცემულია მე-20 შენიშვნაში).

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 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელია შემდეგ ვადაში:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ერთ წლამდე	235	164
1-დან 5 წლამდე	706	376
5 წელზე მეტი	185	113
მომავალი საიჯარო გადასახდელები	1,126	653

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდებისთვის საოპერაციო იჯარის ხარჯი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული იქნა 200 ათასი და 159 ათასი ლარის ოდენობით.

19. 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.

ორგანიზაცია რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა დაფუძნებულია განახლებულ

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსურ ინფორმაციაზე, რომელსაც იღებს საკრედიტო პერსონალი მონიტორინგის შედეგად. შემდეგ ინფორმაცია გადის რისკზე დაფუძნებულ შეფასებას საკრედიტო დეპარტამენტის მიერ.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო პერიოდისათვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6,934	3,362
გაცემული სესხები	31,732	19,641
ბანკებში განთავსებული თანხები	-	1,415
სხვა აქტივები	229	1,053
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა	38,895	25,471

ორგანიზაციის საკრედიტო რისკი გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით მოცემულია მე-7 შენიშვნაში.

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

19. 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	2,485	10,205	20,453	-	-	33,143
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	2,485	10,205	20,453	-	-	33,143
სხვა ვალდებულებები	447	-	-	-	-	447
სულ ფინანსური ვალდებულებები	2,932	10,205	20,453	-	-	33,590
მომავალი საიჯარო გადასახდელები	65	170	393	313	185	1,126

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	5,180	4,527	8,167	-	-	17,874
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	5,180	4,527	8,167	-	-	17,874
სხვა ვალდებულებები	57	-	-	-	-	57
სულ ფინანსური ვალდებულებები	5,237	4,527	8,167	-	-	17,931
მომავალი საიჯარო გადასახდელები	43	121	222	154	113	653

19. 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 პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

- 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	ევრო
ფული და ფულის ეკვივალენტები	998	6,079	39
გაცემული სესხები	31,719	13	-
სხვა აქტივები	-	229	-
სულ ფინანსური აქტივები	32,717	6,321	39

ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	დოლარი	ევრო
მიღებული სესხები	1,104	29,070	-
სხვა ვალდებულებები	-	447	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,104	29,517	

ღია საბალანსო პოზიცია	31,613	(23,196)	39
------------------------------	---------------	-----------------	-----------

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,023	2,404
გაცემული სესხები	19,454	187
ბანკებისგან მისაღები სესხები	-	1,415
სხვა აქტივები	-	1,053
სულ ფინანსური აქტივები	20,477	5,059

ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	დოლარი
მიღებული სესხები	-	17,874
სხვა ვალდებულებები	-	57
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	17,931

ღია საბალანსო პოზიცია	20,477	(12,872)
------------------------------	---------------	-----------------

19. 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. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	(ლარი / აშშ დოლარი)	(ლარი / ევრო)		
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე გარდა ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტისა:	2017	2016	2017	2016
20% ზრდა	(4,596)	(2,774)	8	-
20% შემცირება	4,596	2,774	(8)	-
სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტი:				
20% ზრდა	4,592	2,784	-	-
20% შემცირება	(4,592)	(2,784)	-	-
აკუმულირებული ეფექტი:				
20% ზრდა	4	11	8	-
20% შემცირება	(4)	(11)	(8)	-

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 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის დასრულები 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 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	2017	2016
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	35,933	25,422
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(30,174)	(17,874)
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა გეპი	5,759	7,548

19. 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	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა	
	2017	2016
1% ზრდა	(9)	(15)
1% შემცირება	9	15

20. 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.

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

20. კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

ორგანიზაცია ასევე ექვემდებარება სესხების ხელშეკრულებებში აღნიშნული კოვენანტებით მინიჭებულ მინიმალურ მოთხოვნებს, რომლებიც მოცემულია ქვემოთ:

კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტები	2017	2016
(LLR/PAR (90) +რესტრუქტურიზებული სესხები)	≥100%	-
(Par (30) + გადავადებული სესხები)/კაპიტალი	≤15%	-
გადახდისუნარიანობა (კაპიტალი/აქტივები)	>10%	-
AROA LTM	>0%	>0%
კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი	>15%	>15%
მთლიანი სესხები/კაპიტალის კოეფიციენტი	100%<x<400%	<400%
სხვის სესხების უზრუნველყოფის კოეფიციენტი	<15%	-
საოპერაციო თვითუზრუნველყოფის კოეფიციენტი	≥100%	>100%
PAR (30) + გადავადებული სესხები	≤5%	<5%
PAR (30) + გადავადებული სესხები + ჩამოწერილი სესხების კომბინირებული	<8%	≤12%
კოეფიციენტი		
უზრუნველყოფილი სასესხო პორტფელი	<50%	≤50%
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>100%	>100%
აქტივებზე უკუგება	>0%	>0%
კაპიტალის უკუგება	>0%	-
დაუფარავი კაპიტალის კოეფიციენტი	<25%	<25%
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	<4%	≤4%
FX ღია პოზიცია	-50% < FX ღია პოზიცია < 10%	-50% < FX ღია პოზიცია < 30%
ორგანიზაცია ვერ აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ კოვენანტებს	2017	2016
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	-	≤4%

კომპანიამ დააკმაყოფილა ყველა კოვენანტი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

21. 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 2017 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(599)	(265)	(10)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2016 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(510)	(331)	(23)

22. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც საჭიროებენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახვას.

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"
ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა
2017 წლის 31 დეკემბერს

თახუბანი ელსა ჯუგანია

მ. რ. ჯუგანია



სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"
ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	9
2. მომზადების საფუძვლები.....	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	21
5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები	22
6. ფული და ფულის ეკვივალენტები	22
7. გაცემული სესხები	22
8. ბანკებისგან მისაღები თანხები	22
9. სხვა აქტივები.....	25
10. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	25
11. მიღებული სესხები	26
12. სხვა ვალდებულებები	27
13. მოგების გადასახადი	27
14. საწესდებო კაპიტალი	28
15. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	29
16. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	29
17. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
18. პირობითი ვალდებულებები	30
19. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	31
20. კაპიტალის მართვა	32
21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	37
22. ბალანსის შემდგომი მოვლენები.....	39

ილა ჯგერია



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის" აქციონერებსა და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია" ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი (შემდგომში ორგანიზაცია), რომელიც შედგება ფინანსურ მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და თანდართული შენიშვნებით, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ წარემართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობები ამ სტანდარტის შესაბამისად აღწერილია აუდიტორთა პასუხისმგებლობების აზნავეში. ჩვენ შევასრულეთ ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტებისა და საქართველოში მოქმედი ეთიკის მოთხოვნები და ვართ დამოუკიდებელი ორგანიზაციისგან.

ჩვენ გვჯერა, რომ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულები არის საკმარისი და სათანადო მოსაზრების გამოსახატად.

მენეჯმენტის 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.

ანგარიშგების მოსამზადებლად მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს ორგანიზაციის საქმიანობის უწყვეტობა და წარადგინოს საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებული საკითხები, ასევე ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე, თუ არ ამირებს ორგანიზაციის ოპერაციების შეჩერებას ან ლიკვიდაციას.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელი არიან ორგანიზაციის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები

ჩვენი მიზანია ჩავატაროთ აუდიტი იმგვარად, რომ მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, თუმცა არ არის იმის გარანტი, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის უზრუნველყოფს, რომ იგი აღმოაჩენს არსებით უზუსტობას მისი არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობა შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და ითვლება, რომ იგი მატერიალურია, თუ ინდივიდუალურად ან აგრეგირებულად, მოსალოდნელია, რომ გავლენა იქონიოს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლის გადაწყვეტილებაზე. როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით წარმართული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ პროფესიულ შეფასებას და სკეპტიციზმს ვინარჩუნებთ მთელი აუდიტის მანძილზე. ჩვენ ასევე:

- ვუკეთებთ იდენტიფიცირებას და ვაფასებთ პოტენციური უზუსტობების რისკს ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით, ვატარებთ აღნიშნული რისკების შესაბამის გამანეიტრალებელ პროცედურებს და ვიღებთ საკმარის და სათანადო აუდიტორულ მტკიცებულებას მოსაზრების გამოსახატად. თაღლითობით გამოწვეული

იქნა შეტანილი

მ. ი. იაშვილი



მატერიალური უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეულის, რადგანაც თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს დოკუმენტების გაყალბებას, გამიზნულ გამორჩენებს ანდაც შიდა კონტროლების უგულებელყოფას

- ვსწავლობთ შიდა კონტროლის პროცედურებს, რომლებიც აუდიტისთვის არის მნიშვნელოვანი, რათა დავგვემოთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და არა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის გარემოს ეფექტურობაზე მოსაზრების გამოსახატავად
- ვაფასებთ ორგანიზაციის მიერ გამოყენებულ საბუღალტრო პოლიტიკებსა და შეფასებებს და მენეჯმენტის მიერ გაკეთებულ შესაბამის განმარტებით შენიშვნებს ანგარიშგებაში
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გაკეთებულ შეფასებას საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებით
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, რათა ისინი სამართლიანად ასახავდნენ მოვლენებსა და ტრანზაქციებს
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტიცებულებას ორგანიზაციის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი;

ივანე ჟუჟუნაშვილი
შპს „ბიდიოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო
3 აპრილი, 2018

გბა ჯგუნიძე

ბო, ვაჟა



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	7,116	3,427
კლიენტებზე გაცემული სესხები	7	31,732	19,641
ბანკებისგან მისაღები თანხები	8	-	1,415
სხვა აქტივები	9	327	1,230
მიმდინარე მოგების გადასახადი		-	157
ძირითადი საშუალებები	10	2,982	2,513
არამატერიალური აქტივები	10	120	159
სულ აქტივები		42,277	28,542
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	11	30,174	17,874
სხვა ვალდებულებები	12	539	151
მიმდინარე მოგების გადასახადი		184	-
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	13	6	58
სულ ვალდებულებები		30,903	18,083
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	3,750	3,750
სახაზინო აქციები	14	(445)	(445)
საემისიო კაპიტალი	14	2,537	2,537
გაუნაწილებელი მოგება		5,532	4,617
მთლიანი კაპიტალი		11,374	10,459
ვალდებულებები და კაპიტალი		42,277	28,542

ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2018 წლის 3 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ ბესიკ შენგელია

ფინანსური დირექტორი _____ ირაკლი ყურაშვილი

9-39 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ილა ჯგერია

გვერდი 5-39



-43-

(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	15	8 343	5 629
საპროცენტო ხარჯი	15	(1 496)	(842)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		6 847	4 787
გაუფასურების ხარჯი	7	11	(465)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		6 858	4 322
საკომისიო შემოსავალი		271	234
საკომისიო ხარჯი		(83)	(45)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		188	189
ჯარიმები და სხვა შემოსავალი	16	372	521
ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილება	9	106	(193)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	17	(3 327)	(2 741)
ადმინისტრაციული და სხვა საერთო ხარჯები	18	(1 545)	(1 404)
წმინდა ზარალი საკუროს სხვაობიდან		(1 448)	(580)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		1 204	114
მოგების გადასახადის სარგებელი	13	(289)	12
წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		915	126

0.25 g

გვერდი 6-39

Am 11.10.20

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	საბაზინო აქციები	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2015 წლის 31 დეკემბერს	3,750	(445)	2,537	4,491	10,333
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	126	126
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბერს	3,750	(445)	2,537	4,617	10,459
წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	915	915
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	3,750	(445)	2,537	5,532	11,374

9-39 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

იხილეთ

გვერდი 7-39



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიღებული პროცენტი	8 802	5 772
გადახდილი პროცენტი	(2 709)	(1 470)
მიღებული საკომისიო	268	234
გადახდილი საკომისიო	(83)	(45)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(3 330)	(2 760)
გადახდილი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1 145)	(1 037)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	427	420
გადახდილი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	-	(15)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	2 230	1 099
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		
წმინდა ზრდა კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(12 423)	(5 717)
წმინდა კლება / (ზრდა) ბანკებისგან მისაღებ თანხებში	1 390	1 782
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული / (გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები	(8 803)	(2 836)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(858)	(159)
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(858)	(159)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების გადახდა	(8 777)	(5 622)
სესხების მიღება	20 617	7 303
დივიდენდების გადახდა	-	(19)
ფინანსური საქმიანობისთვის მიღებული / (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	11 840	1 662
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	1 510	363
ფულსა და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	3 689	(970)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	3 427	4 397
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7 116	3 427

9-39 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ლ. ჯიქაძე

გვერდი 8-39

მ. ჯიქაძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ორგანიზაცია

“მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი” დაარსდა 2007 წლის 26 დეკემბრის, 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.

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია გასცემს მიკრო და მცირე სესხებს (50,000 ლარამდე) საქართველოში.

სათავე ოფისთან ერთად, რომელიც მდებარეობს: საქართველოში, ქ. ზუგდიდში, გამსახურდიას ქ. № 59, ორგანიზაციას გააჩნია 17 და 16 სერვის ცენტრი დასავლეთ საქართველოში 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ცვლილებები ქართულ კანონმდებლობაში

2017 წლის 23 დეკემბრის საქართველოს პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა გადაწყვეტილებას მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონში შემდეგი ცვლილებების შეტანას:

- მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიერ გაცემული მიკროკრედიტის მაქსიმალური ჯამური ოდენობა ერთ მსესხებელზე არ უნდა აღემატებოდეს 100,000 ლარს (ნაცვლად 50,000 ლარისა როგორც ეს მანამდე იყო დადგენილი);
- პირის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად რეგისტრაციისათვის მისი განადგებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე ნაკლები (ნაცვლად 250,000 ლარისა, როგორც ეს მანამდე იყო დადგენილი). არსებულმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებმა განადგებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობა უნდა შეავსონ 2019 წლის 1 ივლისამდე შემდეგი თანმიმდევრობით:
 - არანაკლებ 500,000 ლარისა – 2018 წლის 1 სექტემბრამდე;
 - არანაკლებ 1,000,000 ლარისა – 2019 წლის 1 ივლისამდე.

ავტორიზებული კაპიტალი მხოლოდ ფულადი ფორმით უნდა გაიზარდოს.

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 ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, როგორც ეს საქართველოს კანონმდებლობით მოითხოვება.

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-4 შენიშვნაში.

იდა ჯეჯანიძე

გვერდი 9-39

ფორმული

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების და უზრუნველყოფაში ჩადებული ქონების რეალური ღირებულების მიერ.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ა) 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა.

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 და არ გამოყენებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შესაძლოა ჰქონდეს გავლენა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან
- ფასს 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები
- ფასს 16 - იჯარა

ფასს 15 შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.

2014 წლის მაისში გამოიცა ფასს 15, რომელიც მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ, კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებულ ყველა კონტრაქტზე ვრცელდება:

ხუთეტაპიანი მოდელი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს

ფასს 15-ის მიხედვით, საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე "კონტროლი" კლიენტს გადაეცემა. უფრო დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დაემატა ისეთ თემებს, როგორებიცაა, მაგალითად, შემოსავლის აღიარების მომენტი, ცვლადი ანაზღაურების აღრიცხვა, კონტრაქტის შესრულებისა და მიღების ხარჯები და სხვა მსგავსი ასპექტები. ასევე შემოიღო შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვა. ფასს 15-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

იქნა შეტანილი



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები. 2009 წლის ნოემბერში გამოქვეყნებული ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2010 წლის ოქტომბერში ფასს 9-ში შევიდა შესწორება, რომელიც ითვალისწინებს მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვისა და აღიარების გაუქმების თვალსაზრისით. 2013 წლის ნოემბერში კი მას დაემატა ახალი მოთხოვნა ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვასთან დაკავშირებით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის საბოლოო ვერსია. იგი მთლიანობაში მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუქმების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფასს 9 მიზნად ისახავს, ჩაანაცვლოს ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა.

ფასს 9-ის ძირითადი მოთხოვნები:

- **ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა და საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინებით, კერძოდ, სავალო ინსტრუმენტები, რომლებსაც პირი ფლობის ისეთი ბიზნეს მოდელით, რომლის მიზანი საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეგრობაა და რომელთა საკონტრაქტო ფულადი სახსრები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დარჩენილ ნაწილზე დარიცხულ პროცენტს მოიცავს, თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაიზომოს ამორტიზებული ღირებულებით. ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია სავალო ინსტრუმენტების აღრიცხვის ახალი კატეგორია "რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავალში". აღნიშნული ეხება სავალო ინსტრუმენტებს, რომლებიც მოქმედობს ისეთ ბიზნეს-მოდელში, რომლის მიზანი მიიღწევა საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეგროვებითა და ფინანსური აქტივების გაყიდვით. აღნიშნულ სავალო ინსტრუმენტებში გათვალისწინებული უნდა იყოს ფინანსური აქტივის საკონტრაქტო პირობები, რომლებიც კონკრეტულ დღეს წარმოშობს ისეთი ფულადი სახსრების მოძრაობას, რაც ძირითადი თანხის გადახდებზე წარმოადგენს და დარჩენილი თანხის პროცენტის გადახდებზე. ამგვარი სავალო ინსტრუმენტები, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, იზომება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლებში, ყველა სხვა სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები იზომება რეალური ღირებულებით. გარდა ამისა, ფასს 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის (არა სავაჭროდ განკუთვნილისა) რეალური ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.
- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური ვალდებულებები ბასს 39-ის მოთხოვნების მსგავსად კლასიფიცირდება. თუმცა, არსებობს განსხვავება მეწარმე პირის საკრედიტო რისკის გაზომვის მოთხოვნებში. ფასს 9 ითხოვს, რომ ამ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილების ოდენობა წარმოდგენილი იქნეს სხვა სრულ შემოსავლებში, თუ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილების შედეგების აღიარება სხვა სრულ შემოსავლებში საბუღალტრო შეუსაბამობას შექმნის ან გაზრდის მას მოგება-ზარალში. ფინანსური ვალდებულების საკრედიტო რისკით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილება შემდგომში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. გაუქმდება. ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია ფინანსური აქტივების გაუქმების გაზომვის "მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის" მოდელი, რაც ბასს 39-ის გაწეული საკრედიტო დანაკარგის მოდელის საპირისპიროა. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდელი მეწარმე პირს ავალდებულებს, ყოველ საანგარიშო დღეს აღრიცხოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები და მათი ცვლილება ისე, რომ მან ასახოს საკრედიტო რისკის ცვლილება თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. სხვაგვარად რომ ვთქვათ, აღარ არის აუცილებელი საკრედიტო დანაკარგის აღიარება წინ საკრედიტო ხდომილება უსწრებდეს.

ილა ჯეგინია

33ერდი 11-39
ბიზნესი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

- **ჰეჯირების აღრიცხვა.** შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც უფრო კარგად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის პოზიციების ჰეჯირებისას მენარმის რისკის მართვის ზომების ხასიათისას. ფასს 9 მეწარმეებს სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის ტრანზაქციების ტიპებთან მიმართებაში. კერძოდ, გაფართოებულია იმ ინსტრუმენტების სახეობათა რიგი, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად და არასაფინანსო ერთეულების რისკის კომპონენტების ისეთი ტიპების რაოდენობა, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა "ეკონომიკური ურთიერთობის" პრინციპით. ასევე აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. შემოტანილია განმარტების გაზრდილი მოთხოვნები მენარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.
- **აღიარების შეწყვეტა.** ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის მოთხოვნები გადმოტანილია ბასს 39-დან.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვა. ფასს 9-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

ფასს 16 - იჯარა. ფასს 16 - იჯარა ჩანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 - ლიზინგი, ფასს 4 განვსაზღვროთ. შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, იმკ 15 - საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და იმკ 27 - გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განსხვავდება ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღრიცხვას საოპერაციო ლიზინგს. სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელ ფინანსური ლიზინგის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარით გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარით გამცემი განაგრძობს ლიზინგის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომზადებულთან არსებული კონტრაქტებიდან. კომპანია არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას.

ჯერ კიდევ ფასდება ახალი სტანდარტების, ფასს 15-ის, ფასს 9-ის და ფასს 16-ის ეფექტი, რადგან მათ შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი გავლენა ორგანიზაციის მომავალ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ლ. ჯ. კანია



339-რი 12-39

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა

ორგანიზაციის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. სადრიცხო პოლიტიკის გამოყენება ხორციელდება უწყვეტად ყველა წლისთვის, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ინსტრუმენტები

(ა) ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირდება, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებას ან ზარალში, სესხები და მოთხოვნები, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები, ან გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები. ორგანიზაცია განსაზღვრავს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას.

რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებაში ან ზარალში

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებას ან ზარალში, როდესაც ფინანსური აქტივი გამიზნულია სავაჭროდ ან არის განსაზღვრული, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი. ისინი აღიარებულია რეალური ღირებულებით დაკორექტირებული ხელახალი შეფასების დროს წარმომადგენელი ნებისმიერი შემოსავალი ან ზარალით, რომლებიც აღიარდება მოგება-ზარალში.

ორგანიზაციას არ გააჩნია ვაჭრობისათვის გამიზნული აქტივები და არც ნებაყოფლობით აქვს კლასიფიცირებული ფინანსური აქტივები, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი მოგებას ან ზარალში.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებითა და ფიქსირებული დაფარვის ვადებით კლასიფიცირებულია, როგორც დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები მაშინ, როდესაც ორგანიზაციას გააჩნია მისი დაფარვის ვადამდე შენარჩუნების სურვილი და შესაძლებლობა. ორგანიზაციას არ გააჩნია დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები.

სესხები და მოთხოვნები

ეს აქტივები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებით, რომელთა ფასი არ არის კორექტირებული აქტიურ ბაზარზე. მათი თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით იმ ტრანზაქციის დანახარჯების ჩათვლით, რომელიც პირდაპირაა დაკავშირებული მის შეძენას ან გაცემასთან, ხოლო შემდგომ აღიარებულია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ შედის ზემოთჩამოთვლილ კატეგორიებში, კლასიფიცირდება, როგორც გასაყიდად გამიზნული და მოიცავს ორგანიზაციის სტრატეგიულ ინვესტიციებს არაშეიღობილ საწარმოებში, ასოციაციებში ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებში, ასევე კორპორაციულ ობლიგაციებში. ისინი შეფასებულია რეალური ღირებულებით, ხოლო ცვლილებები რეალურ ღირებულებებში ჩვეულებრივ აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და აკუმულირდება გასაყიდად არსებულ რეზერვში. თუ არსებობს გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულების მნიშვნელოვანი ან ხანგრძლივი შემცირება (რაც გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულებას წარმოადგენს), გაუფასურების მთლიანი ღირებულება, სხვა სრულ შემოსავალში უკვე აღიარებული ნებისმიერი ოდენობის ჩათვლით, აღიარდება მოგება-ზარალში.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივების შესყიდვები და გაყიდვები აღიარდება შეძენის თარიღისათვის, ვაჭრობისა და შესყიდვის თარიღებს შორის. რეალური ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება აღიარდება გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვებში. გაყიდვისას, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კუმულაციური შემოსავალი ან ზარალი რეკლასიფიცირებულია გასაყიდად არსებული რეზერვებიდან მოგება-ზარალში. ორგანიზაციას არ აქვს აქტივები კლასიფიცირებული, როგორც გასაყიდად გამიზნული.

ივანე ჯავახიძე

გვერდი 13-39

ბიზნესი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მაშინ, როდესაც: (ა) ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის; ან (ბ) იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან შედის ისეთ გარიგებაში, როდესაც: (i) აქტივის გასვლასთან ერთად ხდება ყველა არსებითი რისკისა და სარგებლის კომპანიიდან გასვლა; ან (ii) ორგანიზაცია არ გადასცემს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკსა და სარგებელს, მაგრამ ასევე არ ინარჩუნებს კონტროლს ამ აქტივზე. კონტროლის შენარჩუნება ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტს არ აქვს უფლება, გაყიდოს აქტივი მესამე არადაკავშირებულ მხარეზე, გაყიდვასთან დაკავშირებული დამატებითი შეზღუდვების გათვალისწინების გარეშე.

(ბ) ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც ორგანიზაციის მიმართ არსებული ვალდებულებები, მათ შორის მიღებული სესხები. ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად შეფასებულია რეალური ღირებულებით, შემცირებული ტრანზაქციების ხარჯებით. ფინანსური ვალდებულებები შეზღუდვით აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის მიხედვით.

ეფექტური საპროცენტო მეთოდი წარმოადგენს ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და ასევე საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილებისათვის გამოყენებულ მეთოდს. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალში გადასახდელ ფულად სახსრებს ფინანსური ვალდებულების მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან (სადაც საჭიროა) მოკლევადიანი პერიოდის განმავლობაში, საწყისი აღიარების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

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.

(გ) 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.

(დ) ფას 13 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფას 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 შეშავალი 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).

გზა უკან

გვერდი 14-39

გაბრიელ

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სადრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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-9 და მე-12 შენიშვნებში.

(ე) ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

გაუფასურებით მიღებული ზარალი ტარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მათი წარმოქმნისას ერთი ან მეტი გარემოების („ზარალის შემთხვევა“) დადგომის შემთხვევაში, რაც ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ხდება და რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან მათი ჯგუფის სავარაუდო სამომავლო ფინანსური ნაკადების დროსა და ვადიანობაზე, რისი საიმედო განსაზღვრაც შესაძლებელია. იმისათვის, რომ დაადგინოს, არის თუ არა ფინანსური აქტივი გაუფასურებული, ორგანიზაცია ძირითადად ისეთ ფაქტორებს განიხილავს, როგორიცაა მისი ვადაგადაცილების სტატუსი და არსებობის შემთხვევაში მისი უზრუნველყოფის რეალიზაციის პოტენციალი.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას გათვალისწინება შემდეგი ფაქტორები:

- ნებისმიერი შენატანზე ვადაგადაცილება და დაგვიანება არ უკავშირდება საანგარიშსწორებო სისტემების შეფერხებულ მუშაობას;
- მსესხებელი მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეების წინაშე იმყოფება, რაც დასტურდება ორგანიზაციის მიერ მოპოვებული მსესხებლის ფინანსური ინფორმაციით;
- მსესხებელი განიხილავს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის შესაძლებლობას;
- მნიშვნელოვანი ცვლილება არსებობს მსესხებლის მიერ სესხის დაფარვის სტატუსში, რაც ქვეყნის ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ცვლილებებით არის გამოწვეული და რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე;
- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება გაუარესებული საბაზრო მდგომარეობის გამო.

გაუფასურების ზარალის გამოთვლა ეფუძნება რისკიანი აქტივების ანალიზს და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას იმ ოდენობისას, რაც საკმარისია ზარალის დასაფარად. ანარიცხები იქმნება ინდივიდუალური შეფასებით იმ რისკიანი ფინანსური აქტივებისა ან აქტივთა ჯგუფისთვის, რომელიც არსებითაა ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად. გაუფასურების კოლექტიური შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივი ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით.

გაუფასურებასთან მიმართებაში კოლექტიურად შეფასებული ფინანსური აქტივების სამომავლო ფულადი ნაკადები განსაზღვრულია მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების ისტორიული ზარალის შესაბამისად. ისტორიული ზარალი კორექტირდება არსებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, რათა ასახულ იქნას მიმდინარე პირობების გავლენა, ხოლო ის გარემოებები, რომლებიც ამჟამად აღარ არსებობს, არ იყოს გათვალისწინებული. თუ ამორტიზებული ღირებულებით გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობები დაექვემდებარება ხელახალ მოლაპარაკებებს ან სხვაგვარად შეიცვლება მსესხებლის ან გამცემის ფინანსური სირთულეების მიზეზით, გაუფასურება იზომება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით პირობების ცვლილებამდე.

გაუფასურების ზარალი ყოველთვის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშის გავლით, რომ შეამციროს აქტივის საბალანსო ღირებულება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დონემდე (რომელიც შეიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომელსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია) დადისკონტირებული აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების გამოთვლისას გათვალისწინებულია ფულადი ნაკადები, რომლებიც აქტივის გაყიდვით მიიღება გაყიდვის დანახარჯების გამოკლებით იმის მიუხედავად, მოსალოდნელი არის თუ არა აქტივის გაყიდვა.

იხილეთ 3.1.1

გვერდი 15-39

ბი-5107

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში გაფორმებული კონტრაქტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს უცხოურ ვალუტაში გაფორმებულ კონტრაქტებს. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით გაფორმებული კონტრაქტის თარიღის მიხედვით. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარებულია როგორც აქტივი, როდესაც მათი რეალური ღირებულება არის დადებითი, ხოლო აღიარებულია როგორც ვალდებულება, როდესაც მათი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილება აღიარდება მაშინვე მოგება-ზარალში. აღნიშნული ინსტრუმენტები არ კვალიფიცირდება ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნებთან.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადი 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.

ბანკებისგან მისაღები თანხები

ბანკებისგან მისაღები თანხები აღიარდება მაშინ, როდესაც ორგანიზაცია ბანკს გადასცემს თანხებს სამ თვეზე მეტი ვადით და არ აპირებს განახორციელოს არაკვოტირებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივის გაჭრობა ფიქსირებულ ან განსაზღვრადი დღეების გამო. ბანკებისგან მისაღები თანხები აღიარებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

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	50
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ოფისის აღჭურვილობა	3
ავეჯი და აღჭურვილობა	5
კომპიუტერული პროგრამა	5

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებებზე 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.

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.

ილბა ჯიგანია

გვ. 16-39



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების საწარმოოდან გასვლა. ვალდებულების წამოქმენელი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც ორგანიზაციამ უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება, იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

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

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება ორგანიზაციის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

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

ტერმინი “პირობითი ვალდებულება” გამოიყენება ვალდებულებებისათვის, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმებს.

სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოყოფს შემდეგ კატეგორიებს:

- ანარიცხები - რომლებიც აღიარდება, როგორც ვალდებულება (იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე მოვალეობას და მოსალოდნელია, რომ მათ დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა; და
- პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარდება, როგორც ვალდებულება, რადგან წარმოადგენს, ან:
 - შესაძლო მოვალეობებს, რადგან ჯერ კიდევ არაა დადასტურებული, გააჩნია თუ არა ორგანიზაციას მიმდინარე მოვალეობა, რომლის შესრულება გამოიწვევს ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლას; ან
 - მიმდინარე მოვალეობებს, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს სტანდარტის მოთხოვნებს (რადგან მოსალოდნელი არ არის, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ან შეუძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება).

გება უკანია



გვერდი 17-39

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სადარიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

პირობითი ვალდებულებები შეიძლება განვითარდეს თავდაპირველად მოსალოდნელისგან განსხვავებული სახით. ამიტომ ისინი ფასდება მუდმივად, რათა განისაზღვროს, ხომ არაა აუცილებელი ეკონომიკურ სარგებელში განთავსებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა. იმ შემთხვევაში, თუ იმ ვალდებულების დასაფარად, რომელიც განიხილებოდა პირობით ვალდებულებად, საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განთავსებული რესურსების კომპანიიდან გასვლა, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხი იმ პერიოდში, როდესაც ასეთ ცვლილებას ექნება ადგილი (გარდა განსაკუთრებულად იშვიათი შემთხვევებისა, როდესაც ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია).

პირობითი აქტივები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, თუმცა მათ შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოღობვა. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში მაშინ, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდება.

მოგების გადასახადი

პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალთან ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება, შესაბამისად, სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის ფაქტობრივად მოქმედი საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით. მენეჯმენტი პერიოდულად ახდენს საგადასახადო მიდგომის გადახედვას კანონმდებლობაში არსებული სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაბამისად, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხებს თანხებზე, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში (და იმ ოდენობით), როცა მოსალოდნელია, რომ მომავალში იარსებებს დასაბეგრი მოგება, რის ხარჯზეც მოხდება აღნიშნული აქტივის გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალ ინსტრუმენტთან მიმართებით დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რაც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

იხილეთ 5-ე გვერდი

გვერდი 18-39

ბ-5107

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი მოსაკრებლები მოიცავს გაცემის საკომისიოს, რომელიც მიიღება ან გადაიხდებიან პირის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებით ან ფინანსური ვალდებულების გადმოცემასთან დაკავშირებით, მაგ.: კრედიტუნარიანობის შეფასების საფასური, გარანტიების ან გირაოს შეფასება და გატარება, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკება და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავება.

ორგანიზაციის მიერ მიღებული სესხთან დაკავშირებული საკომისიო წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს თუ მოსალოდნელია, რომ ორგანიზაცია გააფორმებს კონკრეტულ საკრედიტო ურთიერთობას და არ ელის სესხის რეალიზაციას მისი წარმოქმნიდან მოკლე პერიოდში.

როდესაც სესხებისა და სხვა ვალის ინსტრუმენტების ამოღება საეჭვოა, მათი ჩამოწერა ხდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე და საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება მიმდინარე ღირებულების დისკონტის საფუძველზე აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით გაუფასურების ზარალის შესაფასებლად.

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები, ზოგადად, ტარდება დარიცხვის საფუძველზე კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებით, რომელიც ფასდება ფაქტობრივად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

საკომისიო შემოსავლები, რომლებიც წარმოიქმნება მოლაპარაკებებიდან ან მესამე მხარესთან ოპერაციის თაობაზე გამართულ მოლაპარაკებებში მონაწილეობიდან, მაგ.: სესხების, წილებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების შეძენა, ასევე ბიზნესის შესყიდვა ან რეალიზაცია, რომლის გარემოებაც შესაბამისი ოპერაციის აღსრულებისას დგება, ტარდება დასრულებისას.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები აღიარდება იმ წელს, როდესაც თანამშრომელმა გასწია შესაბამისი მომსახურება.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაქვეყნებლად ნების დართვის თარიღამდე, იშიფრება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

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.

გელა უკანია

გვერდი 19-39

ბიზნესი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

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

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

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ორგანიზაციის ფუნქციური 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 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.5922
გაცვლითი კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6468

გელა ჯიქანია

გვერდი 20-39



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

4. 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.

შეფასებები და დაშვებები გადაიხედება მიმდინარე საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილება აისახება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას, თუ ეს ცვლილება ზემოქმედებს მხოლოდ აღნიშნულ საანგარიშგებო პერიოდზე ან იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მოხდა ცვლილება და შემდგომ პერიოდებში, თუ ეს ცვლილება მომავალ პერიოდებზეც ახდენს ზემოქმედებას.

სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხები

ორგანიზაცია რეგულარულად აფასებს სესხების პორტფელს გაუფასურებაზე. გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში მენეჯმენტი აფასებს სესხების პორტფელის მომავალ ფულად ნაკადებს, ხოლო, თუ საჭიროა, ინდივიდუალური სესხის მომავალ ფულად ნაკადებსაც. გაუფასურების ნიშნები შეიძლება იყოს მსესხებლის მიერ გადახდების გაუარესება, ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური ფაქტორები, რომლებიც უარყოფით გავლენას ახდენს სესხების პორტფელზე. მენეჯმენტი წარსული გამოცდილების საფუძველზე აფასებს სესხების პორტფელის გაუფასურებას. მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობის და დროში განაწილების შეფასების მეთოდოლოგია მენეჯმენტის მიერ გადაიხედება პერიოდულად, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებულ და ფაქტობრივ დანაკარგებს შორის.

ძირითადი ფაქტორი, რომელიც ამჟამად გამოიყენება სესხების გაუფასურების ანარიცხის შეფასებისთვის, არის სესხის ვადაგადაცილების სტატუსი და სესხის ტიპი შემდეგი განაკვეთებით:

ვადაგადაცილების სტატუსი	რეზერვის პროცენტი
ვადაგადაცილების გარეშე	1
30 დღემდე დაგვიანება	10
30-დან 60 დღემდე დაგვიანება	25
60-დან 90 დღემდე დაგვიანება	50
90-დან 180 დღემდე დაგვიანება	75-100
რესტრუქტურირებული სესხები	2-50

მოგების გადასახადი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ორგანიზაცია ახორციელებს ზეგნულად და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ორგანიზაცია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს საგარეუდო შეფასებების საფუძველზე იმის შესახებ, ეწეება თუ არა ადგილი დამატებითი გადასახადებისა და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, ორგანიზაცია დარწმუნებულია თუ არა, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება. ორგანიზაცია მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემური არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად, ორგანიზაცია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზისა და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისათვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცვალოს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

ელა ჯეანია

გვერდი 21-39



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

5. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაციები

კომპანიის მენეჯმენტმა წინა წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში გააკეთა რეკლასიფიკაციები. მენეჯმენტის მოსაზრებით ახალი წარდგენა უფრო სამართლიანად ასახავს კომპანიის ანგარიშგებას. კონკრეტულად, მენეჯმენტმა განახორციელა ცვლილებები შემდეგ მუხლებზე:

წინა პერიოდის კლასიფიკაცია	ახალი კლასიფიკაცია	ნაშთი
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილება	606

6. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაღდი ფული	182	65
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	878	948
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	3,323	2,365
ფული გზაში	57	49
შეზღუდული ფული*	2,676	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	7,116	3,427

* შეზღუდული ფულით უზრუნველყოფილია წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც გაშიფრულია მე-9 და მე-12 განმარტებით შენიშვნებში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-19 შენიშვნაში.

7. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მილიანი გაცემული სესხები	32,283	20,266
მინუს: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(551)	(625)
წმინდა გაცემული სესხები	31,732	19,641

ცვლილებები სესხის გაუფასურების ანარიცხებში 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლებისთვის:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	625	532
პერიოდის ხარჯი	(11)	465
ჩამოწერილი სესხების ამოღება	622	401
ჩამოწერილი პერიოდის მანძილზე	(685)	(773)
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	551	625

ფაქტა უკანია

გვერდი 22-39
ბიუჯეტი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	ლარი	დოლარი	ლარი	დოლარი
გაცემული სესხები	31,826	15	19,768	203
დარიცხული პროცენტები	442	-	291	4
მთლიანი გაცემული სესხები	32,268	15	20,059	207
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(549)	(2)	(605)	(20)
წმინდა მისაღები სესხები	31,719	13	19,454	187

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ინდივიდუალური სესხების ბალანსი არ აღემატება მთლიანი პორტფელის 1%-ს.

გაცემული სესხების რეკონსილაცია ხელშეკრულებისა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ხელშეკრულების მიხედვით გაცემული სესხები	32,807	20,401
ხელშეკრულების მიხედვით დარიცხული პროცენტები	442	295
მთლიანი გაცემული სესხები ხელშეკრულების მიხედვით	33,249	20,696
კორექტირება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით *	(966)	(430)
მთლიანი გაცემული სესხები	32,283	20,266
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(551)	(625)
წმინდა მისაღები სესხები	31,732	19,641

* კორექტირებების დეტალები: შემოსავალი სესხის მომსახურების საკომისიოდან, აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით ბასს 39-ის შესაბამისად. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის მეთოდი ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულების კალკულაციისა და მისგან შესაბამისი პერიოდის განმავლობაში საპროცენტო შემოსავლის გამოყოფა.

კლიენტებზე გაცემული სესხები, რომლებიც გაცემულია საქართველოში და საქმიანობენ შემდეგ ეკონომიკურ სექტორებში:

ინდუსტრიის ანალიზი კლიენტებთან ძირითადი თანხების მოთხოვნებზე	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სოფლის მეურნეობა	15,912	8,789
ვაჭრობა	6,436	4,531
მომსახურება	9,159	6,018
წარმოება	1,300	1,062
სამომხმარებლო	-	1
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	32,807	20,401

იხილეთ 3.1 განიხილეთ

გვერდი 23-39

მიწერილობა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფილი სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია:	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
უძრავი ქონებით	3,896	2,601
მოძრავი ქონებით, მათ შორის სატრანსპორტო საშუალებებით	2,311	8,844
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	22,704	7,496
უზრუნველყოფის გარეშე	3,896	1,460
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	32,807	20,401

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელშეკრულების მიხედვით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	გაცემული სესხები ხელშეკრულების მიხედვით	გაუფასურების რეზერვი, %	გაუფასურების რეზერვი
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	32,205	1%	(322)
30 დღემდე გადაცილება	184	10%	(18)
30-60 დღის დაგვიანება*	67	25%	(17)
60-90 დღის დაგვიანება	79	50%	(40)
90-180 დღის დაგვიანება	187	75%-100%	(141)
რესტრუქტურულიზებული სესხი	85	10%-50%	(13)
სულ გაცემული სესხები	32,807		(551)

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელშეკრულების მიხედვით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	გაცემული სესხები ხელშეკრულების მიხედვით	გაუფასურების რეზერვი, %	გაუფასურების რეზერვი
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	19,898	2%	(398)
30 დღემდე გადაცილება	126	10%	(13)
30-60 დღის დაგვიანება	65	25%	(16)
60-90 დღის დაგვიანება	76	50%	(38)
რესტრუქტურულიზებული სესხი	43	2%-25%	(11)
სულ გაცემული სესხები	20,401		(625)

იზა ჯგანია

გვერდი 24-39

გადასმულია

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

8. ბანკებისგან მისაღები თანხები

ბანკებისგან მისაღები თანხები მოიცავს დეპოზიტებს საპროცენტო განაკვეთით 4%-4.5%. განთავსებული დეპოზიტების ვადიანობა არ აღემატება 1 წელს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკებისგან მისაღები თანხების რაოდენობა წულის ტოლი იყო.

ბანკებისგან მისაღები თანხები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-19 შენიშვნაში.

9. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები – კონტრაქტები		
უცხოურ ვალუტაში*	229	1,053
ავანსები	69	153
მარაგები	24	24
წმინდა საგადასახადო ავანსები	5	-
სულ სხვა აქტივები	327	1,230

*სავალუტო რისკი წარმოიშობა, როდესაც ორგანიზაცია აფორმებს გარიგებებს უცხოურ ვალუტაში, გარდა მისი ფუნქციური ვალუტისა. როდესაც ორგანიზაციის რისკი ითვლება მნიშვნელოვნად ორგანიზაციის ხაზინა შევა აშშ დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტში, რეპუტაციის მქონე ბანკთან. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში შეადგენს 8,858,000 და 5,260,000 დოლარს, შესაბამისად.

ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან მიღებულმა შემოსავლებმა 2017 წელს შეადგინა 106,000 ლარი, თუმცა, კომპანიამ მიიღო ზარალი ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან 193,000 ლარის ოდენობით 2016 წელს.

იზა ჯეანი

გვერდი 25-39

მიყვარებ

(տրցանալ տեղեկացրել դրսու)

მნიშვნელოვანი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

Handwritten signature: *Handwritten signature*

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

11. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მიღებული სესხები	29,839	17,593
დარიცხული პროცენტი	335	281
სულ მიღებული სესხები	30,174	17,874

მიღებული სესხები მიმდინარე და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მიმდინარე ნაწილი:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	11,022	9,708
გრძელვადიანი ნაწილი:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	19,152	8,166
სულ მიღებული სესხები	30,174	17,874

სესხები მიღებულია მხოლოდ საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან. სესხები არაუზრუნველყოფილია. საპროცენტო განაკვეთი დოლარში აღებული სესხებისთვის იყო 3,5%-დან 7,3%-მდე და 2,4%-დან 7%-მდე 2017 და 2016 წლებში, შესაბამისად, საპროცენტო განაკვეთი ლარში აღებული სესხებისთვის იყო 12,5%. კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტების შესახებ იხილეთ ინფორმაცია მე-20 შენიშვნაში.

მიღებული სესხების ვადიანობისა და ვალუტების მიხედვით ანალიზი გაშიფრულია მე-19 შენიშვნაში.

12. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	447	57
სხვა ვალდებულებები	92	94
სულ სხვა ვალდებულებები	539	151

დეტალური ინფორმაცია გაშიფრულია მე-9 შენიშვნაში.

ნება ჯიგანი



სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

13. მოგების გადასახადი

დროებით სხვაობებში ცვლილებების საგადასახადო ეფექტი აღრიცხული 15%-ანი განაკვეთით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

15%-იანი დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:	31 დეკემბერი 2015	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში	31 დეკემბერი 2016	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში	31 დეკემბერი 2017
გაცემული სესხებით	254	96	350	(58)	292
ძირითადი საშუალებებით	(329)	22	(307)	(33)	(340)
არამატერიალური აქტივებით	3	5	8	1	9
სხვა აქტივებით	(25)	(133)	(158)	124	(34)
სხვა ვალდებულებებით	27	(19)	8	59	67
გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალით	-	41	41	(41)	-
გადადებული საგადასახადო ვალდებულება	(70)	12	(58)	52	(6)

მოგების გადასახადის ხარჯი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(341)	-
დროებითი სხვაობების ეფექტი	52	12
მოგების გადასახადის სარგებელი	(289)	12

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2017	2016
მოგება/ (ზარალი) დაბეგრამდე	1,203	114
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(180)	(17)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(109)	29
მოგების გადასახადის სარგებელი	(289)	12

ილია ჯუგანი

გვერდი 28-39

მიმდინარე

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

14. საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
გამოშვებული აქციები	აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება	აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება
ნომინალური ღირებულებით				
20 ლარი თითოეული				
ჩვეულებრივი აქციები,				
რომლებსაც ფლობენ ყველა				
აქციონერები	187,500	3,750	187,500	3,750
მინუს: საზაზინო აქციები	(22,250)	(445)	(22,250)	(445)
სულ საწესდებო კაპიტალის				
რაოდენობა და ღირებულება	165,250	3,305	165,250	3,305

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის აქციონერები არიან:

აქციონერები	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
შენგელია ზესიკი	30.70%	57,500	1,150
დოლიძე ვახტანგი	20.00%	37,500	750
ცხადაია ელისო	9.30%	17,500	350
მნელაძე ვასილი	5.30%	10,000	200
პეტრა დინა ტაამსი	5.30%	10,000	200
სხვა აქციონერები*	17.50%	32,750	655
სს ლაზიკა კაპიტალი			
(საზაზინო აქციები)	11.90%	22,250	445
სულ გამოშვებული აქციები	100.00%	187,500	3,750

* სხვა აქციონერები არ ფლობენ ინდივიდუალურად 5%-ზე მეტ აქციებს.

15. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

საპროცენტო შემოსავალი წარმოქმნილი:	2017	2016
გაცემული სესხებიდან	8,263	5,445
ბანკში განთავსებები	80	184
სულ საპროცენტო შემოსავალი	8,343	5,629
საპროცენტო ხარჯი წარმოქმნილი:		
მიღებული სესხები	(1,496)	(842)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(1,496)	(842)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	6,847	4,787

ილა ჯგანი



სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

16. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
ხელფასი და ბონუსი		
სხვა სარგებელი	(3,267)	(2,683)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(3,327)	(2,741)

მენეჯმენტის ანაზღაურების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 20.

17. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
ცვლა და ამორტიზაცია		
საკონსულტაციო მომსახურება*	(381)	(348)
იჯარა	(261)	(295)
სატრანსპორტო ხარჯები	(200)	(159)
კომუნიკაცია	(186)	(167)
კომუნალური	(100)	(101)
უსაფრთხოება	(86)	(69)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(79)	(94)
საკანცელარიო	(47)	(41)
საბანკო ხარჯი	(43)	(40)
სხვა	(29)	(25)
მთლიანი საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,545)	(1,404)

*საკონსულტაციო მომსახურება მოიცავს აუდიტის გადასახადს 35,620 და 33,793 ლარის ოდენობით 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის შესაბამისად.

გზა უკანა

გვერდი 30-39

მო. ვედი

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

18. 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-4 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 800,000 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

ორგანიზაცია ექვემდებარება კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მიღებულ სესხებთან. ამგვარი კოვენანტების შეუსრულებლობა იწვევს უარყოფით შედეგებს, მათ შორის გაკოტრებას. ორგანიზაცია კოვენანტების უმრავლესობას აკმაყოფილებდა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (დამატებითი დეტალები მოცემულია მე-20 შენიშვნაში).

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 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელია შემდეგ ვადაში:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ერთ წლამდე		
1-დან 5 წლამდე	235	164
5 წელზე მეტი	706	376
	185	113
მომავალი საიჯარო გადასახდელები	1,126	653

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული პერიოდებისთვის საოპერაციო იჯარის ხარჯი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული იქნა 200 ათასი და 159 ათასი ლარის ოდენობით.

ელა ჯიგანი



სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

19. 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 გაცემა 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 საშუალო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ორგანიზაციის 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.

ორგანიზაცია რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა დაფუძნებულია განახლებულ

ილა ჟეანია

გვერდი 32-39



სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

ფინანსურ ინფორმაციაზე, რომელსაც იღებს საკრედიტო პერსონალი მონიტორინგის შედეგად, შემდეგ ინფორმაცია გადის რისკზე დაფუძნებულ შეფასებას საკრედიტო დეპარტამენტის მიერ.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო პერიოდისათვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6,934	3,362
გაცემული სესხები	31,732	19,641
ბანკებში განთავსებული თანხები	-	1,415
სხვა აქტივები	229	1,053
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა	38,895	25,471

ორგანიზაციის საკრედიტო რისკი გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით მოცემულია მე-7 შენიშვნაში.

ივანე ჯავახიშვილი

გვერდი 33-39

ბიზნესი

სს "მეკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი 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 უზღვევით ხელმძღვანელობის მიერ მიწოდებულ ინფორმაციაზე. ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები						
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	2,485	10,205	20,453	-	-	33,143
სხვა ვალდებულებები	2,485	10,205	20,453	-	-	33,143
სულ ფინანსური ვალდებულებები	447	-	-	-	-	447
	2,932	10,205	20,453	-	-	33,590
მომავალი საოჯარო გადასახდელები	65	170	393	313	185	1,126
ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:						

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები						
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	5,180	4,527	8,167	-	-	17,874
სხვა ვალდებულებები	5,180	4,527	8,167	-	-	17,874
სულ ფინანსური ვალდებულებები	57	-	-	-	-	57
	5,237	4,527	8,167	-	-	17,931
მომავალი საოჯარო გადასახდელები	43	121	222	154	113	653

იკო ჟუანია

Handwritten signature

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

19. 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	ევრო
ფული და ფულის ეკვივალენტები	998	6,079	39
გაცემული სესხები	31,719	13	-
სხვა აქტივები	-	229	-
სულ ფინანსური აქტივები	32,717	6,321	39
ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	დოლარი	ევრო
მიღებული სესხები	1,104	29,070	-
სხვა ვალდებულებები	-	447	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,104	29,517	-
ღია საბალანსო პოზიცია	31,613	(23,196)	39

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,023	2,404
გაცემული სესხები	19,454	187
ბანკებისგან მისაღები სესხები	-	1,415
სხვა აქტივები	-	1,053
სულ ფინანსური აქტივები	20,477	5,059
ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	დოლარი
მიღებული სესხები	-	17,874
სხვა ვალდებულებები	-	57
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	17,931
ღია საბალანსო პოზიცია	20,477	(12,872)

ილია ჯიქანი

გვერდი 35-39

გადასმული

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

19. 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. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	(ლარი / აშშ დოლარი)	(ლარი / ევრო)		
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე გარდა ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტისა:	2017	2016	2017	2016
20% ზრდა	(4,596)	(2,774)	8	-
20% შემცირება	4,596	2,774	(8)	-
სავალუტო ფორვარდული კონტრაქტების ეფექტი:				
20% ზრდა	4,592	2,784	-	-
20% შემცირება	(4,592)	(2,784)	-	-
აკუმულირებული ეფექტი:				
20% ზრდა	4	11	8	-
20% შემცირება	(4)	(11)	(8)	-

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 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულები 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 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	2017	2016
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	35,933	25,422
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(30,174)	(17,874)
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა გეპი	5,759	7,548

ელბო ჯიგანი

გვერდი 36-39

გადასმულია

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინფორმაცია პროცენტის მატარებელ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე მოცემულია ზემოთ ლოკვიდურობის 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	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა	
	2017	2016
1% ზრდა	(9)	(15)
1% შემცირება	9	15

20. 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.

74 ა ქვეანია

მ. მ. მ. მ.

გვერდი 37-39

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის

(ათას ქართულ ლარში)

20. კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

ორგანიზაცია ასევე ექვემდებარება სესხების ხელშეკრულებებში აღნიშნული კოვენანტებით მინიჭებულ მინიმალურ მოთხოვნებს, რომლებიც მოცემულია ქვემოთ:

კრედიტორების მიერ დაწესებული კოვენანტები	2017	2016
(LLR/PAR (90) + რესტრუქტურიზებული სესხები)	≥100%	-
(Par (30) + გადავადებული სესხები)/კაპიტალი	≤15%	-
გადახდისუნარიანობა (კაპიტალი/აქტივები)	>10%	-
AROA LTM	>0%	>0%
კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი	>15%	>15%
მთლიანი სესხები/კაპიტალის კოეფიციენტი	100% < x < 400%	<400%
სხვის სესხების უზრუნველყოფის კოეფიციენტი	<15%	-
საოპერაციო თვითუზრუნველყოფის კოეფიციენტი	≥100%	>100%
PAR (30) + გადავადებული სესხები	≤5%	<5%
PAR (30) + გადავადებული სესხები + ჩამოწერილი სესხების კომბინირებული	<8%	≤12%
კოეფიციენტი	<50%	≤50%
უზრუნველყოფილი სასესხო პორტფელი	>100%	>100%
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>0%	>0%
აქტივებზე უკუგება	>0%	-
კაპიტალის უკუგება	<25%	<25%
დაუფარავი კაპიტალის კოეფიციენტი	<4%	≤4%
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	-50% < FX ღია პოზიცია < 10%	-50% < FX ღია პოზიცია < 30%
ორგანიზაცია ვერ აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ კოვენანტებს	2017	2016
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	-	≤4%

კომპანიამ დააკმაყოფილა ყველა კოვენანტი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ილია ჯიქანი

გვერდი 38-39

გადასმული

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი"

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლებისათვის
(ათას ქართულ ლარში)

21. 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 2017 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(599)	(265)	(10)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2016 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(510)	(331)	(23)

22. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც საჭიროებენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახვას.

რეზ. ჯგუფი

მიწერილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი:

N181192782



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი:

27.09.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება:

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი:

მაია ფუტკარაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი:

ზუგდიდი გამარჯვების ქ. N 3 I სართული

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი:

253977

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი:

84430092074218



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლისა 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

ორიათას თერამეტი წლის **ოცდაშვიდ სექტემბერს** მე ნოტარიუს მაია ფუტკარაძეს, რომლის სანოტარო ბიურო
მდებარეობს მისამართზე : ზუგდიდი, გამარჯვების ქ. N 3 მომხმარებელთა თარჯიმანმა ელზა ჯიგანია (პ.მ N 62006012219, პ.მ
N 131A76458), რომელმაც წარმოადგინა **დოკუმენტი (ფინანსური ანგარიშგება)** და მოითხოვა ამ საბუთის მის
ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე შესრულებულ თარგმანზე თავისი ხელმოწერის ნამდვილობის დამოწმება
სანოტარო წესით. მე დაეადგინე მისი ნების გამოვლენის ნამდვილობა, ასევე შევამოწმე მისი ქმედუნარიანობა და
ვადასტურებ, რომ მის ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ არსებობს. თარჯიმანი გაფრთხილებულ იქნა
ჩემს მიერ თარჯიმნობის გამოძიებაზე გარემოებებზე და თარგმანის სისწორეზე პასუხისმგებლობის შესახებ.
თარჯიმანმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ თარგმანი შესვლია, რის შემდეგ მან ჩემი თანდასწრებით პირადად
მოაწერა ხელი მის მიერ შესრულებულ თარგმანს, რისავე ვამოწმებ. მე შევამოწმე მისი უფლებამოსიანობა (დიპლომი
აქ N 0000414) და ვადასტურებ რომ იგი ნამდვილად უფლებამოსილია თარგმნოს.

გადახდილია ნოტარიუსის სამღაური: 78, 00 ლარი ხელმოწერის დამოწმებისათვის + 2 ლარი (ელექტრონულ
რეგისტრში რეგისტრაციისათვის) +14,04 ლარი დღ- საქართველო საგადასახადო კოდექსის 169 -ე მუხლის
საფუძველზე, სულ 94,04 ლარი/ სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის სამღაურისა და საქართველოს
ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდების წესისა და მომსახურების
ეალების დამტკიცების შესახებ, საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის დადგენილება N 507-ის 31.3 პარაგრაფი
საფუძველზე

On the twenty seventh of September two thousand eight 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 (personal N 62006012219, ID Card
N 131A76) submitted document (Financial Statements) She translated above mentioned document 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 on the ground of submitted ID by her and her capacity for translating deeds (diploma av # 0000414)
and am confident that she is empowered for this action. Translator was warned about any translation circumstances and her
responsibilities for the accurate translation 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 78.00 + 2.00 GEL, is paid (for the registration in electronic registry) + 14.04 VAT
According to Georgian tax payment rule paragraph 169. In total 94.04 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 the order dated 29.12.2011, 31.3 39.1 Paragraph)

ნოტარიუსი მაია ფუტკარაძე

Notary Maia Putkaradze

მ. ფუტკარაძე



-40-

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის

მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა

2017 წლის 31 დეკემბერს

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

„სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება 2017 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 3 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 ჩვენ 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 თანხვედრილობაზე 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:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

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

შპს „ბიდიოს“ სახელით

29 ოქტომბერი, 2018

ი. თარხნიშვილის ქუჩა 2
ვერე ბიზნეს ცენტრი
0179 თბილისი, საქართველო

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

„სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება 2017 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 3 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 ჩვენ 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 თანხედენილობაზე 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:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

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

შპს „ბიდიოს“ სახელით

29 ოქტომბერი, 2018

სარჩევი

შესავალი.....	4
ფინანსური მაჩვენებლები	4
საოპერაციო მაჩვენებლები.....	5
გენერალური დირექტორის წერილი	5
სტრატეგია.....	6
ძირითადი მიღწევები	6
მმართველობა	6
2017 წლის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა.....	7
საკუთარი აქციების შეძენა	11
ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები.....	12
სამომავლო გეგმები	13
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....	14

შესავალი

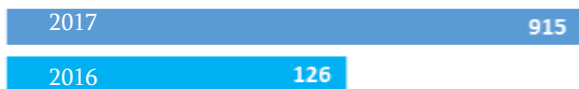
„სს მისო ლაზიკა კაპიტალი“ წარმოადგენს მიკროდაკრედიტების სფეროში მოქმედ ერთ-ერთ მოწინავე ორგანიზაციას, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე ბიზნესის განვითარება საქართველოში. ორგანიზაციის მისია მდგომარეობს მცირე და საშუალო შემოსავლების მქონე მეწარმეებისათვის ადექვატური ფინანსური სერვისების ხელმისაწვდომობის უზრუნველყოფაში. მცირე ზომის სასოფლო და ნახევრად ურბანულ ტერიტორიებზე მოქმედი მეწარმეები წარმოადგენს „სს მისო ლაზიკა კაპიტალის“ გეოგრაფიული ექსპანსიის ძირითად არეალს. ორგანიზაცია 2016 წლიდან ფინანსდება მოწინავე საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მიერ.

„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“.

ფინანსური მაჩვენებლები

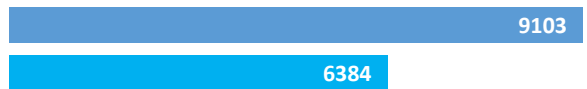
წმინდა მოგება (ათასი ლარი)

ზრდა 626%



საოპერაციო შემოსავალი

ზრდა 42,6%



უკუგება საშუალო კაპიტალზე

ზრდა 9,6%



უკუგება საშუალო აქტივებზე

ზრდა 3,0%



ხარჯების შემოსავალთან თანაფარდობა

კლება 11,0%



მთლიანი აქტივები (მილიონი ლარი)

ზრდა 48%



საოპერაციო მაჩვენებლები

9129

აქტიური
მსესხებლების
რაოდენობა
6771 (2016)

39,1 მლნ ლარი

გაცემული სესხები
24,3 მლნ ლარი (2016)

226

დასაქმებულთა
რაოდენობა
197 (2016)

17

ფილიალების რაოდენობა
16 (2016)

გენერალური დირექტორის წერილი

დღიდან თავისი დაფუძნების „სს მისო ლაზიკა კაპიტალი“ წარმოადგენდა დინამიურად მზარდ ორგანიზაციას, რომლის მიზანსაც ქვეყანაში მცირე ბიზნესი განვითარება წარმოადგენდა დაბალშემოსავლიანი მოსახლეობისათვის ფინანსური მომსახურების ხელმისაწვდომობის გაზრდის გზით. აღნიშნულ პერიოდში ორგანიზაციამ მცირე პროექტიდან ერთ-ერთ მოწინავე მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად ტრანსფორმაციის გზა განვლო, რომელიც ამჟამად წარმოადგენილია 17 ფილიალის სახით და მთლიანად ფარავს დასავლეთ საქართველოს ყველა რეგიონს. ორგანიზაციის წარმატებული საქმიანობის კიდევ ერთი დასტური გახდა 2017 ფინანსური წელი, როდესაც ორგანიზაციამ მიუხედავად მზარდი კონკურენციისა და გამოწვევებისა მნიშვნელოვნად გაიმყარა თავისი პოზიციები ბაზარზე, გააუმჯობესა მომსახურების და მომხმარებელზე მიწოდებული პროდუქტების ხარისხი, მნიშვნელოვნად გაზარდა საოპერაციო აქტივობა, რაც დადებითად აისახა ფინანსურ შედეგებზე.

ყოველივე აღნიშნული ორგანიზაციის თანამშრომლებისა და ხელმძღვანელობის აქტიური და ნაყოფიერი მუშაობის შედეგია და კიდევ ერთხელ უსვამს ხაზს ორგანიზაციის მზადყოფნასა და უნარს ღირსეულად უპასუხოს ახალ გამოწვევებს.

სტრატეგია

ძირითადი მიღწევები

2017 წელს სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ სასესხო პორტფელის მოცულობა 20,3 მლნ ლარიდან 32,3 მლნ ლარამდე გაიზარდა, რაც პროცენტულ გამოხატულებაში 59%-იან ზრდას შეესაბამება. ამავე პერიოდში აქტივების მთლიანი მოცულობა 28,5 მლნ ლარიდან 42,2 მლნ ლარამდე გაიზარდა. მნიშვნელოვანი ზრდა დაფიქსირდა ასევე საპროცენტო შემოსავლების ზრდის თვალსაზრისითაც, რომელიც 2016 წლის 5,6 მლნ ლარიდან 2017 წელს 8,3 მლნ ლარამდე გაიზარდა, ანუ ზრდამ შეადგინა 48%.

მიღწეული შედეგები განაპირობა ორგანიზაციაში ბოლო პერიოდში განხორციელებულმა მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა, როგორიცაა ორგანიზაციის ორგანიზაციული სტრუქტურის მნიშვნელოვანი ცვლილება, ახალი სასესხო პროდუქტების დანერგვა და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება.

2017 წელს ორგანიზაციაში დასაქმებული თანამშრომლების რაოდენობა 197 თანამშრომლიდან 226-მდე გაიზარდა. დასაქმებულთა რიცხოვნების ზრდამ შეადგინა 15%. ასევე ერთი ერთეულით გაიზარდა ორგანიზაციის ფილიალების რაოდენობა და 17 ფილიალი 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.

სასესხო პროდუქტები

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

დაბალშემოსავლიან მეწარმეთა ქვედა ზღვარისთვის გამარტივებული სესხის ადების 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 0001-დან 100 000 ლარის ჩათვლით ეკონომიკურად აქტიური მოსახლეობისათვის;
- 3) განვადება;

2017 წლის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

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

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

	2017	2016	ცვლილება
უკუგება კაპიტალზე ¹	10,8%	1,2%	9,6 pp
უკუგება აქტივებზე ²	3,5%	0,5%	3,0 pp
ხარჯი/შემოსავალთან ⁴	87%	98%	-11 pp

კოეფიციენტების განსაზღვრება მოცემულია მე-10 გვერდზე.

მზარდი მომგებიანობა

„სს მისო ლაზიკა კაპიტალი“ არის მზარდი მომგებიანი ორგანიზაცია, რაზეც მეტყველებს მისი ფინანსური შედეგები. 2017 წელს ორგანიზაციის წმინდა მოგება შეადგინა 915 ათასი ლარი, რაც წინა წელთან შედარებით 626%-ით მეტია. წმინდა მოგების ზრდა ძირითადად განაპირობა წმინდა შემოსავლების ზრდამ. ამასთან ერთად, მთლიანი საოპერაციო შემოსავლები გაიზარდა 46%-ით, ხოლო საოპერაციო ხარჯები მხოლოდ 28%-ით. შედეგად, გაუმჯობესდა ორგანიზაციის უკუგების კოეფიციენტი კაპიტალზე და აქტივებზე და შეადგინა შესაბამისად, 10,8% და 3,5%.

ლ '000	2017	2016	ცვლილება
წმინდა მოგება	915	126	626%
უკუგება კაპიტალზე	10,8%	1,2%	9,6 %
უკუგება მთლიან აქტივებზე	3,5%	0,5%	3,0 %

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ორგანიზაციის წმინდა საკომისიო შემოსავალმა 2017 წელს შეადგინა 8343 ათასი ლარი, რაც წინა წლის მონაცემს აჭარბებს 48,2 %-ით.

წმინდა საკომისიო შემოსავლის ზრდა განაპირობა სასესხო პორტფელის მოცულობის მნიშვნელოვანმა ზრდამ.

ლ '000	2017	2016	ცვლილება
საპროცენტო შემოსავალი	8343	5629	48.2%
საპროცენტო ხარჯი	(1496)	(842)	77.7%
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	6847	4787	43.0%

სხვა საოპერაციო შემოსავალი

სხვა საოპერაციო შემოსავლები 2017 წლისთვის შეადგენდა 271 ათას ლარს, რაც 2016 წელთან შედარებით 16%-ითა აგაზრდილი. ზრდის ძირითადი მიზეზია გაზრდილი საოპერაციო საქმიანობა.

ლ '000	2017	2016	ცვლილება
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	271	234	16%

სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/ხარჯი

2017 წელს არა საოპერაციო შემოსავლებმა შეადგინა 372 ლარი, ხოლო 2016 წელს არა საოპერაციო შემოსავლებმა შეადგინა 521 ლარი. კლება შეადგენს 29 %-ს. აღნიშნული კლება გამოწვეულია იმ გარემოებით, რომ 2017 წელს ჩამოწერილი სესხებიდან მოხდა ნაკლები ჯარიმების და პირგასამტეხლოების დაფარვა.

ლ '000	2017	2016	ცვლილება
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/ხარჯი	372	521	-29%

საოპერაციო ხარჯები

2017 წელს მთლიანმა საოპერაციო ხარჯებმა შეადგინა 7888 ათასი ლარი, რაც 2016 წელთან შედარებით 25.8%-იან ზრდას წარმოადგენდა. ძირითადი ზრდა განპირობებულია ვალუტის გაუფასურების ხარჯით, ასევე საპროცენტო ხარჯის ზრდით, რაც გაცემული სესხების მოცულობის ზრდითა და შესაბამისად დამატებით მოზიდული სახსრებითაა განპირობებული.

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

ლ '000	2017	2016	ცვლილება
საოპერაციო ხარჯები			
სახელფასო ხარჯები	(3 327)	(2 741)	21.4%
ცვეთა და ამორტიზაცია	(379)	(350)	8.3%
სატრანსპორტო ხარჯი	(186)	(167)	11.4%
საიჯარო ხარჯი	(200)	(159)	25.8%
საპროცენტო ხარჯი	(1 496)	(842)	77.7%
კომუნალური ხარჯი	(100)	(101)	-1.0%
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(1 448)	(580)	149.7%
სხვა ხარჯები	(752)	(1 330)	-43.5%
საოპერაციო ხარჯები	(7 888)	(6 270)	25.8%

კვლევებზე და განვითარებაზე გაწეული ხარჯები

ორგანიზაციის მიერ კვლევებისა და განვითარების მუხლით გაწეული ხარჯების მოცულობამ 26,327 ლარი შეადგინა, რაც 2016 წლის მაჩვენებლის 103 %-ს შეადგენს. გაწეული ხარჯები მოიცავს თანამშრომელთა მომზადებისა და კვალიფიკაციის ამაღლების, ასევე კვლევებსა და კონსულტაციებზე გაწეულ ხარჯებს.

დასახელება	2016	2017	+/- %
კვლევები და განვითარება	25 532	26 327	3.0%

სხვა აქტივების, მ.შ წარმოებული ფინანსური აქტივების გაშიფვრა

	2 017	2 016
წარმოებული ფინანსური აქტივები	229	1 053
დებიტორები	69	153
მარაგები	24	24
გადასახადები	5	-
სხვა აქტივები სულ	327	1 230

წარმოებული ფინანსური აქტივები/ვალდებულებები, 2017

	სამართლიანი ღირებულება	
	აქტივი	ვალდებულება
Swap კონტრაქტი N1	77	-
Swap კონტრაქტი N2	57	-
Swap კონტრაქტი N3	50	-
Swap კონტრაქტი N4	16	-
Swap კონტრაქტი N5	12	-
Swap კონტრაქტი N6	11	-
Swap კონტრაქტი N7	6	-
Swap კონტრაქტი N8	-	189
Swap კონტრაქტი N9	-	139
Swap კონტრაქტი N10	-	119
სავალუტო კონტრაქტები სულ	229	447

წარმოებული ფინანსური აქტივები/ვალდებულებები, 2016

	სამართლიანი ღირებულება	
	აქტივი	ვალდებულება
Swap კონტრაქტი N1	344	-
Swap კონტრაქტი N2	185	-
Swap კონტრაქტი N3	403	-
Swap კონტრაქტი N4	79	-
Swap კონტრაქტი N5	42	-
Swap კონტრაქტი N6	-	57
სავალუტო კონტრაქტები სულ	1 053	57

სესხის გაუფასურების ხარჯის/შემოსავლის ცვლილება

	2017	2016
გაუფასურების რეზერვი პერიოდის დასაწყისში	625	532
გაუფასურების რეზერვი პერიოდის ბოლოს	(551)	(625)
ჩამოწერილი ძირი	(685)	(776)
ჩამოწერილიდან დაფარული ძირი	622	404
გაუფასურების ხარჯი	11	(465)

ნასესხები სახსრები

2017 წლის მონაცემებით ნასესხები სახსრების მოცულობა შეადგენდა 29 839 ათას ლარს, რაც 2016 წლის ნასესხებ თანხებთან - 17 593 ათას ლართან შედარებით 68,8 %-ითაა გაზრდილი. ორგანიზაციის მიერ ნასესხები სახსრები მოზიდულია მხოლოდ საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან არაუზრუნველყოფილი სესხების სახით.

	2017	2016	ცვლილება
ნასესხები სახსრები	29 839	17 593	69.6%
დარიცხული პროცენტი	335	281	19.2%
მთლიანი ნასესხები სახსრები	30 174	17 874	68,8%

საკუთარი აქციების შეძენა

ორგანიზაციის მიერ 2017 წელს საკუთარი აქციების გამოსყიდვა აქციონერებიდან ან სახაზინო აქციების გაყიდვა არ განხორციელებულა. ამდენად სახაზინო აქციების რაოდენობა 2017 წელს დარჩა უცვლელი 22 250 აქცია (აქციების საერთო რაოდენობის 11,9 %) და მათი ნომინალური ღირებულება 445 000 ლარს შეადგენს.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

დასახელება	2017	2016	+/- %
აქტიური სესხების რაოდენობა	10543	8075	30.6%
აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	9129	6771	34.8%
ქალი მსესხებლების რაოდენობა	4188	3111	34.6%
მსესხებლების რაოდენობა სოფლად	6675	4839	37.9%
გაცემული სესხების რაოდენობა	12171	8564	42.1%
ახალ მსესხებლებზე გაცემული სესხების რაოდენობა	5397	3133	72.3%
დახურული სესხების რაოდენობა	9290	6519	42.5%
რეფინანსირებული სესხების რაოდენობა	234	172	36.0%
კონსულების რაოდენობა	3	26	-88.5%
დასაქმებულთა რაოდენობა	226	197	14.7%
საკრედიტო ხელმძღვანელების რაოდენობა	14	10	40.0%
ჯგუფის უფროსების რაოდენობა	9	8	12.5%
საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობა	64	44	45.5%
ფილიალების რაოდენობა	17	16	6.3%

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

სამომავლო გეგმები

“სს მისო ლაზიკა კაპიტალის“ დამტკიცებული ბიუჯეტით 2018 წელს განსაზღვრულია ორგანიზაციის ძირითადი მაჩვენებლების შემდგომი მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება. ორგანიზაციის აქტიური მსესხებლების რაოდენობის ზრდა დაგეგმილია 12 841-მდე (+ 40,7 %), ხოლო მთლიანი საკრედიტო პორტფელის ზრდა დაგეგმილია 49,4 მლნ ლარამდე (+50,6%). აღნიშნული მიზნის მისაღწევად დაგეგმილია 2018 წლის განმავლობაში გაცემული სესხების რაოდენობის 17 ათასამდე (+40,3 %), ხოლო გაცემული სესხების მოცულობის 54,1 მლნ ლარამდე (+ 38,5 %) გაზრდა. წლის განმავლობაში ორგანიზაციაში დასაქმებულთა რაოდენობის ზრდა დაგეგმილია 283 დასაქმებულამდე (+ 25,2 %), მათ შორის საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობის ზრდა 87-მდე (+35,9 %). ასევე დაგეგმილია ფილიალების რაოდენობის 3 ერთეულით ზრდა 20 ფილიალამდე, ასევე არსებული ფილიალების 3 არსებული ფილიალის რეკონსტრუქცია/გაფართოება.

დასახელება	2017	2018 დაგეგმილი	+/- %
აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	9 129	12 841	40.7%
მთლიანი პორტფელი	32 807 376	49 400 552	50.6%
გაცემული სესხების საშუალო მიმდინარე ბალანსი	3 594	3 847	7.0%
გაცემული სესხების რაოდენობა	12 171	17 076	40.3%
სულ გაცემული სესხების მოცულობა	39 109 180	54 147 932	38.5%
დასაქმებულთა რაოდენობა	226	283	25.2%
მ.შ. საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობა	64	87	35.9%
ფილიალების რაოდენობა	17	20	17.6%

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 ორგანიზაციის FMG სს მისო „ლაზიკა კაპიტალთან“ გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. გარდა აღნიშნულისა ორგანიზაციაში მოქმედებს შიდა და საველე 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 „სს 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 დირექტორატს 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 შეუსაბამოებების 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 სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლებელია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებაზე

რისკის განეიტრალება

ლიკვიდობის რისკის გასაწეიტრალებლად 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.

„სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 29 ოქტომბერს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

_____ ბ. შენგელია

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 შეუსაბამოებების 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

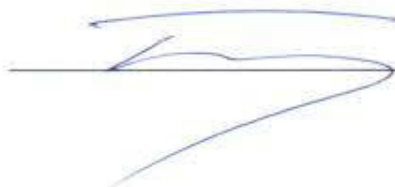
ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, როდესაც ორგანიზაციას ექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლებელია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებაზე

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.

„სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 29 ოქტომბერს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

 ბ. შენგელია