

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	86,358	112,557
აქტივის გამოყენების უფლება	7	-	41,731
არამატერიალური აქტივები	8	456,805	492,580
გაცემული გრძელვადიანი სესხი	9	269,812	252,661
გუდვილი	10	113,611	113,611
სხვა აქტივები		4,800	4,800
სულ გრძელვადიანი აქტივები		931,386	1,017,940
მოკლევადიანი აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	176,958	282
ფული და ფული ეკვივალენტები (კლიენტები)	11	1,098,841	251,027
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		110,830	37,231
გაცემული სესხების მიმდინარე ნაწილი	9	223,483	223,747
მარაგები		5,382	4,526
საგადასახადო აქტივი		112,972	112,674
სულ მოკლევადიანი აქტივები		1,728,466	629,487
სულ აქტივები		2,659,852	1,647,427
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	2,000,000	2,000,000
დისკონტი	18	(665,397)	(668,687)
აკუმულირებული ზარალი		(555,929)	(693,464)
არამაკონტროლებელი წილი		-	-
სულ კაპიტალი		778,674	637,849
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	12	478,702	354,115
საიჯარო ვალდებულებების გრძელვადიანი ნაწილი	7	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		478,702	354,115
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		59,948	73,737
აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	12	124,717	99,495
საგადასახადო ვალდებულებები	13	118,970	127,135
ვალდებულებები კლიენტების წინაშე	14	1,098,841	316,048
საიჯარო ვალდებულებების მიმდინარე ნაწილი	7	-	39,048
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		1,402,476	655,463
სულ ვალდებულებები		1,881,178	1,009,578
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,659,852	1,647,427

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დიმიტრი სუკიასოვი

28 თებერვალი 2022 წელი

თბილისი, საქართველო



8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2020 წელი	2019 წელი
საკომისიო შემოსავალი	15	1,335,567	765,662
საკომისიო ხარჯი	15	(620,115)	(602,479)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		715,452	163,183
საპროცენტო შემოსავალი	9	38,908	52,123
საპროცენტო ხარჯი	12	(31,125)	(28,757)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		7,783	23,366
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(501,407)	(747,674)
სხვა შემოსავალი		19,561	83,797
სხვა ხარჯი	17	(175,144)	(48,519)
მოგება/(ზარალი) კურსთა შორის სხვაობიდან		71,290	30,332
ზარალი დაბეგვრამდე		137,535	(495,515)
მოგების გადასახადი		-	-
პერიოდის წმინდა ზარალი და სხვა სრული შემოსავალი		137,535	(495,515)

დამტკიცებულია გამოსამგებლად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დიმიტრი სუკიასოვი



28 თებერვალი 2022 წელი
თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	საწესდებო კაპიტალი (შენიშვნა 18)	დისკონტი (შენიშვნა 18)	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2018	2,000,000	(849,397)	(197,949)	952,654
ჩვეულებრივი აქციები		180,710		180,710
ზარალი წლის განმავლობაში			(495,515)	(495,515)
31 დეკემბერი, 2019	2,000,000	(665,687)	(963,464)	637,849
ჩვეულებრივი აქციები		3,290		3,290
ზარალი წლის განმავლობაში			137,535	137,535
31 დეკემბერი, 2020	2,000,000	(665,397)	(555,929)	778,674

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დომიტრი სუკიასოვი



28 თებერვალი 2022 წელი

თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ჯეოსი“
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	2020 წელი	2019 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
შემოსავალი მომსახურების გაწევიდან	(587,093)	(468,974)
კლიენტების დეპოზიტების შემოტანა/(გატანა)	2,155,763	193,373
გადახდილი ხელფასები	(154,061)	(242,920)
საბანკო და კონვერტაციის ხარჯი	(20,052)	12,198
გადახდები მიმწოდებლებზე	(447,200)	(509,183)
იჯარის თანხის გადახდა	(19,332)	(71,282)
გადახდილი გადასახადი და მოსაკრებელი	(56,825)	(65,776)
საქვეანგარიშოდ თანხების გაცემა	(35,214)	(54,075)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	835,986	(1,206,639)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
სესხების გაცემა	315	-
გაცემული სესხების უკან დაბრუნება	118,352	227,087
სხვა კომპანიებში წილის შესყიდვა	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	118,667	227,087
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
კაპიტალის შევსება	-	118,253
სესხის აღება	-	10,200
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	-	128,453
წმინდა ფულადი ნაკადები	954,653	(851,099)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	251,309	1,073,273
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	69,837	29,135
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	1,275,799	251,309

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დომინიკი სუკიასოვი



28 თებერვალი 2022 წელი

თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

სარჩევი

ფინანსური მდგომარეობის განცალკევებული ანგარიშგება.....	1
სრული შემოსავლის განცალკევებული ანგარიშგება.....	2
კაპიტალში ცვლილებების განცალკევებული ანგარიშგება.....	3
ფულადი სახსრების მოძრაობის განცალკევებული ანგარიშგება.....	4

განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნების სარჩევი

1 შესავალი	5
2 მომზადების საფუძვლები	6
3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები	15
5 IASB-ის მიერ გამოცემულ ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები	15
6 ძირითადი საშუალებები	16
7 აქტივის გამოყენების უფლება	16
8 არამატერიალური აქტივები	17
9 გაცემული სესხი	18
10 გუდვილი	19
11 ფული და ფულის ეკვივალენტები	19
12 აღებული სესხები	19
13 საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები	20
14 ვალდებულებები კლიენტების წინაშე	20
15 საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი	21
16 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯი	21
17 სხვა ხარჯი	21
18 კაპიტალი	22
19 ფინანსური რისკების მართვა	22
20 პირობითი ვალდებულება	24
21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	24
22 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	25

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	86,358	112,557
აქტივის გამოყენების უფლება	7	-	41,731
არამატერიალური აქტივები	8	456,805	492,580
გაცემული გრძელვადიანი სესხი	9	269,812	252,661
გუდვილი	10	113,611	113,611
სხვა აქტივები		4,800	4,800
სულ გრძელვადიანი აქტივები		931,386	1,017,940
მოკლევადიანი აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	176,958	282
ფული და ფული ეკვივალენტები (კლიენტები)	11	1,098,841	251,027
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		110,830	37,231
გაცემული სესხების მიმდინარე ნაწილი	9	223,483	223,747
მარაგები		5,382	4,526
საგადასახადო აქტივი		112,972	112,674
სულ მოკლევადიანი აქტივები		1,728,466	629,487
სულ აქტივები		2,659,852	1,647,427
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	2,000,000	2,000,000
დისკონტი	18	(665,397)	(668,687)
აკუმულირებული ზარალი		(555,929)	(693,464)
არამაკონტროლებელი წილი		-	-
სულ კაპიტალი		778,674	637,849
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	12	478,702	354,115
საიჯარო ვალდებულებების გრძელვადიანი ნაწილი	7	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		478,702	354,115
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		59,948	73,737
აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	12	124,717	99,495
საგადასახადო ვალდებულებები	13	118,970	127,135
ვალდებულებები კლიენტების წინაშე	14	1,098,841	316,048
საიჯარო ვალდებულებების მიმდინარე ნაწილი	7	-	39,048
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		1,402,476	655,463
სულ ვალდებულებები		1,881,178	1,009,578
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,659,852	1,647,427

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დიმიტრი სუკიასოვი

28 თებერვალი 2022 წელი

თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

**სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის**

	შენიშვნა	2020 წელი	2019 წელი
საკომისიო შემოსავალი	15	1,335,567	765,662
საკომისიო ხარჯი	15	(620,115)	(602,479)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		715,452	163,183
საპროცენტო შემოსავალი	9	38,908	52,123
საპროცენტო ხარჯი	12	(31,125)	(28,757)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		7,783	23,366
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(501,407)	(747,674)
სხვა შემოსავალი		19,561	83,797
სხვა ხარჯი	17	(175,144)	(48,519)
მოგება/(ზარალი) კურსთა შორის სხვაობიდან		71,290	30,332
ზარალი დაბეგვრამდე		137,535	(495,515)
მოგების გადასახადი		-	-
პერიოდის წმინდა ზარალი და სხვა სრული შემოსავალი		137,535	(495,515)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დომინიკი სუკიასოვი

28 თებერვალი 2022 წელი

თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	საწესდებო კაპიტალი (შენიშვნა 18)	დისკონტი (შენიშვნა 18)	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2018	2,000,000	(849,397)	(197,949)	952,654
ჩვეულებრივი აქციები		180,710		180,710
ზარალი წლის განმავლობაში			(495,515)	(495,515)
31 დეკემბერი, 2019	2,000,000	(665,687)	(963,464)	637,849
ჩვეულებრივი აქციები		3,290		3,290
ზარალი წლის განმავლობაში			137,535	137,535
31 დეკემბერი, 2020	2,000,000	(665,397)	(555,929)	778,674

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:
დიმიტრი სუკიასოვი

28 თებერვალი 2022 წელი
თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	2020 წელი	2019 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
შემოსავალი მომსახურების გაწევიდან	(587,093)	(468,974)
კლიენტების დეპოზიტების შემოტანა/(გატანა)	2,155,763	193,373
გადახდილი ხელფასები	(154,061)	(242,920)
საბანკო და კონვერტაციის ხარჯი	(20,052)	12,198
გადახდები მიმწოდებლებზე	(447,200)	(509,183)
იჯარის თანხის გადახდა	(19,332)	(71,282)
გადახდილი გადასახადი და მოსაკრებელი	(56,825)	(65,776)
საქვეანგარიშოდ თანხების გაცემა	(35,214)	(54,075)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	835,986	(1,206,639)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
სესხების გაცემა	315	-
გაცემული სესხების უკან დაბრუნება	118,352	227,087
სხვა კომპანიებში წილის შესყიდვა	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	118,667	227,087
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
კაპიტალის შევსება	-	118,253
სესხის აღება	-	10,200
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	-	128,453
წმინდა ფულადი ნაკადები	954,653	(851,099)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	251,309	1,073,273
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	69,837	29,135
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	1,275,799	251,309

დამტკიცებულია გამოსამჟღავნებელ და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი:

დომინიკი სუკიასოვი

28 თებერვალი 2022 წელი

თბილისი, საქართველო

8-26 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წამოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1 შესავალი

ჯგუფი და მისი საქმიანობა

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“ (შემდეგში „კომპანია“) საიდენტიფიკაციო ნომრით: 406239565 იურიდიულ პირად დარეგისტრირდა საქართველოში 2018 წლის 6 მარტს და ფუნქციონირებს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობისა და დებულებების შესაბამისად. კომპანიის დირექტორები არიან დიმიტრი სუკიასოვი და არსენ სარგსიანი.

კომპანიის გაცხადებული კაპიტალი 2020 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით არის 2,000,000 ლარი (იხილეთ შენიშვნა 18), კომპანიის აქციონერები არიან:

- აბრაჰამიანი მარია - 50%
- სუკიასოვი დიმიტრი - 50%

კომპანია რეგისტრირებულია შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, სამგორის რაიონი, ვარკეთილი-3- ის დასახლება, I მიკრო/რაიონი, კორპუსი 32, ბინა 43. კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველოს, თბილისი, აღმაშენებლის ხეივანი 19.

მშობელი კომპანია წარმოადგენს ფინანსურ ბაზარზე მოქმედ საბროკერო კომპანიას, რომელიც ლიცენზირებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ (მოქმედი საბროკერო საქმიანობის ლიცენზია გაცემულია საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 18 ივლისი #73 განკარგულებით). კომპანია ახორციელებს საბროკერო მომსახურებას, ასევე კლიენტების ფულადი სახსრებისა და აქტივების მართვასა და კონტროლს. გარდა ამისა კომპანია უწევს კლიენტებს პროფესიონალურ კონსულტაციებს ინვესტიციების დარგში. ხოლო ჯგუფში შემავალი ერთადერთი შვილობილი კომპანიის საქმიანობაა მშობელი კომპანიის საქმიანობისთვის საჭირო პროგრამული უზრუნველყოფისა და ალგორითმების შექმნა და ასევე მსგავსი შინაარსის შეკვეთების შესრულება გარეშე პირებისთვის.

2021 წლის 18 თებერვალს აღნიშნული საქართველოს ეროვნული ბანკის გადაწყვეტილებით კომპანიას გაუუქმდა საბროკერო მომსახურების ლიცენზია. კომპანიამ აღნიშნული გადაწყვეტილება გაასაჩივრა სასამართლოში.

წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა

ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი (GEL). ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში, თავდაპირველად ჩაიწერება ფუნქციონალურ ვალუტაში ოპერაციის დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული კურსით. ანგარიშის პერიოდისთვის უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი აქტივები გადაიყვანება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი წლის ბოლოს არსებული კურსით. ანგარიშსწორებისას წარმოქმნილი ყველა საკურსო სხვაობა აისახება მოგება-ზარალზე.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

31 დეკემბერი 2020

1 USD/GEL	3.2766
1 EUR/GEL	4.0233

2 მომზადების საფუძვლები

შესაბამისობის დეკლარაცია

წინამდებარე განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების განცალკევებულ ანგარიშგებებს და განმარტებით შენიშვნებს.

ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, ჯგუფი იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, ჯგუფი ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მიდგომის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

ფუნქციონირებადი საწარმო

მენეჯმენტმა მოამზადა აღნიშნული განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მისაღებად მენეჯმენტმა გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, დადებითი ფულადი სახსრების მოძრაობა, ჯგუფის კაპიტალი და საჭიროების შემთხვევაში ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ანგარიშის პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფს აქვს საოპერაციო ზარალი, ჯგუფის მენეჯმენტს სჯერა, რომ ეს ზარალი ნორმალურია ჯგუფის საწყისი წლების ოპერირებისთვის. ჯგუფს აქვს წმინდა შემოსავალი თავისი პირდაპირი საქმიანობიდან და ჯგუფის მენეჯმენტი გეგმავს, რომ ჯგუფის სამომავლო ფუნქციონირება გამოიწვევს წმინდა საოპერაციო შემოსავლის ზრდას, რაც მისცემს ჯგუფს იმის შესაძლებლობას, რომ გადაფაროს ყველა სხვა საოპერაციო ხარჯი და ფუნქციონირება განაგრძოს მომგებიანად.

2021 წლის 18 თებერვალს აღნიშნული საქართველოს ეროვნული ბანკის გადაწყვეტილებით კომპანიას გაუუქმდა საბროკერო მომსახურების ლიცენზია. კომპანიამ აღნიშნული გადაწყვეტილება გაასაჩივრა სასამართლოში. გარდა ამისა, 2021 წლის 2 აპრილს კომპანიამ შეიცვალა საქმიანობის სფერო, რაც გამოიხატა იმაში, რომ სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“ გახდა სს „მულტი საოჯახო ოფისი ველსი“, რაც ნიშნავს რომ კომპანია წარმოადგენს მულტი საოჯახო ოფისის სტრუქტურის მექონე თვითრეგულირებად ფინანსურ ინსტიტუტს, ხოლო კომპანიის კლიენტები გახდნენ კომპანიის პარტნიორები შესაბამისი აქციათა კლასის ფლობის კუთხით (აქციათა კლასი მოცემულია კომპანიის წესდებაში), გარდა ამისა კომპანია კვლავ აგრძელებს ფინანსური ბირჟებისა და სავალატუტო ბაზრის კუთხით მოქალაქეთა ცოდნის ამაღლებას და დაინტერესებულ პირებს სთავაზობს როგორც სასწავლო წიგნს „ვაჭრობის საფუძვლები“, ასევე შესაბამისი კურსების გავლას.

3 საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ფინანსური ინსტრუმენტები - პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივს ერთი ჯგუფისთვის და ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს მეორე ჯგუფისთვის.

ფინანსური აქტივი

პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები თავდაპირველად და შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით და სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით.

ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და ჯგუფის ბიზნეს

მოდელზე, რომელსაც გამოიყენებს მათ სამართავად. გამონაკლისია სავაჭრო მოთხოვნები, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა. თავდაპირველად, ჯგუფი სამართლიანი ღირებულებით აფასებს ფინანსურ აქტივს, იმ შემთხვევაში თუ ფინანსური აქტივი არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით, გარიგების თვითღირებულებით.

სავაჭრო მოთხოვნები რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, აღირიცხება გარიგების ღირებულებით, ფასს 15-ის შესაბამისად.

იმისათვის რომ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდეს და შეფასდეს ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით, მან უნდა წარმოშვას ფულადი ნაკადები, რომელიც დაკავშირებული იქნება „მხოლოდ ძირის და პროცენტის გადახდებთან“ (SPPI) ნარჩენ ძირ თანხაზე. აღნიშნული შეფასება მოიხსენიება როგორც SPPI ტესტი და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელი დაკავშირებულია იმასთან თუ როგორ ახდენს ჯგუფი ფინანსური აქტივების მართვას ფულადი ნაკადების დასაგენერირებლად. ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს, როგორ ხდება ფულადი ნაკადების შემოღინება, იქნება ეს სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით, ფინანსური აქტივის გაყიდვით, თუ ორივე ერთად. ფინანსური აქტივის ყიდვა ან გაყიდვა, რაც მოითხოვს აქტივის მიწოდებას მოქმედი რეგულაციით ან ბაზარზე არსებული კონვენციით განსაზღვრულ ვადებში, აღიარდება ვაჭრობის თარიღით, რომელიც წარმოადგენს იმ თარიღს, როდესაც ჯგუფი ვალდებულებას იღებს, რომ შეიძენს ან გაასხვისებს აქტივს.

შემდგომი აღიარება

შემდგომი აღიარების მიზნებისთვის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება ოთხ კატეგორიად:

- ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით (სასესხო ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, ჯამური მოგების ან ზარალის გადახურვით, სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით. (სასესხო ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, ჯამური მოგების ან ზარალის გადახურვის გარეშე, სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით (კაპიტალის ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით.

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით (სასესხო ინსტრუმენტები)

ეს კატეგორია ყველაზე დამახასიათებელია ჯგუფისთვის. ჯგუფი აღრიცხავს ფინანსურ აქტივებს ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა სრულდება:

ჯგუფი ფლობს ფინანსურ აქტივს ბიზნეს მოდელის შესაბამისად, რათა მოახდინოს სახელმშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება; და

ფინანსური აქტივის სახელმშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს არსებულ ძირითად თანხაზე.

ფინანსური აქტივები, რომლებიც აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, შემდგომში იზომება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (EIR) და ექვემდებარება გაუფასურებას.

მოგება, ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც მოხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა, შეცვლა ან გაუფასურება. ჯგუფის ფინანსური აქტივები, რომლებიც აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო მოთხოვნებს.

სავაჭრო მოთხოვნები არის კლიენტებისგან მისაღები თანხები გაწეულ მომსახურებაზე და მიწოდებულ პროდუქციაზე საქმიანობის ჩვეულებრივ პირობებში. თუ თანხების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის განმავლობაში ან ნაკლებში, ისინი აღირიცხება, როგორც მიმდინარე აქტივები. სხვა შემთხვევაში აღირიცხება, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური საწყისი ანგარიშგებიდან ამოღება) ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

ამოიწურა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებების მოქმედების ვადა; ან

ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელმშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) ჯგუფმა გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივებთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი აღიარებს რეზერვს მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებზე (მსდ) ყველა საკრედიტო ინსტრუმენტზე, რომელიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები გამოიანგარიშება სხვაობით სახელმშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და სრულ ფულად ნაკადებს შორის, რასაც ჯგუფი ელოდება რომ მიიღებს, დადისკონტირებულს საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები ასევე მოიცავს ფულად შემოდიანებებს გირაოში არსებული აქტივების რეალიზაციიდან ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებებს, რაც წარმოადგენს სახელმშეკრულებო პირობების განუყოფელ ნაწილს.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები აღიარდება ორ ეტაპად. საკრედიტო რისკებისთვის, რომელიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა საკრედიტო რისკი, მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი აღიარდება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი მოვლენებისთვის, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს საკრედიტო ხელშეკრულების შეწყვეტა. იმ საკრედიტო რისკზე, რომელიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა, სავალდებულოა დანაკარგის რეზერვის აღიარება, მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგზე, რომელიც მოსალოდნელია რისკის დარჩენილ სასიცოცხლო ვადაზე, გაუქმების ვადის მიუხედავად (მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მთლიანი სასიცოცხლო ვადა).

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების გამოსათვლელად. შესაბამისად ჯგუფი არ

ადევნებს თვალს საკრედიტო რისკის ცვლილებას, არამედ აღიარებს დანაკარგის რეზერვს მსდ-ს სასიცოცხლო ვადის მიხედვით ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფს შემუშავებული აქვს რეზერვის მატრიცა, რომელიც დაფუძნებულია მის ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგის გამოცდილებაზე, მორგებული მის დებიტორებზე და ეკონომიკურ გარემოს სამომავლო ფაქტორებზე.

ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის გავლით, სესხები, სავაჭრო ვალდებულებები, ან ჰეჯირების ინსტრუმენტებად განსაზღვრულ დერივატივად ეფექტურ ჰეჯში.

ყველა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სესხის და ვალდებულებების შემთხვევაში პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სესხებს.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე, როგორც აღწერილია ქვემოთ:

სესხები

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტის სესხები შემდგომში ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით. მოგება, ან ზარალი აღიარდება, როგორც მოგება-ზარალი, ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის მომენტისთვის, ასევე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით ამორტიზაციის პროცესში. ამორტიზირებული ღირებულება გამოითვლება შესყიდვის პროცესში მიღებულ

ნებისმიერ პრემიუმის ან ფასდაკლების გათვალისწინებით და ყველა გადასახადის და ხარჯის გათვალისწინებით, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზაცია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღირიცხება, როგორც ფინანსური ხარჯები. აღნიშნული კატეგორია ძირითადად მიესადაგება პროცენტის მატარებელ სესხებს.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები წარმოადგენს ვალდებულებას იმ საქონლისა თუ მომსახურებისთვის, რომელიც ჯგუფმა შეიძინა მისი მომწოდებლებისგან ჩვეულებრივი ბიზნეს ოპერაციებით. სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, თუ გადახდის ვალდებულება არის ერთ წელამდე პერიოდში, თუ არა, როგორც გრძელვადიანი ვალდებულებები. ამჟამად ჯგუფის მთლიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა მოსალოდნელია საბალანსო ანგარიშგების თარიღიდან ერთ წელამდე პერიოდში და კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები.

სავაჭრო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ პერიოდში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა ხდება, როდესაც მოხდება ნაკისრი ვალდებულების გაუქმება, გათავისუფლება ან ვადის გასვლა. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ახლით ჩანაცვლება იგივე მსესხებლისგან მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების პირობების მნიშვნელოვანი ცვლილება, მსგავსი გაცვლა ან მოდიფიკაცია აღიარდება, როგორც არსებული ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა შესაბამის საბალანსო ღირებულებებში აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები გაიქვითება და ნეტო თანხა ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევაში თუ მიმდინარე პერიოდში არსებობს იურიდიული ძალის მქონე უფლება, რომ მოხდეს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ვალდებულების გასწორება ან აქტივის რეალიზაცია ერთდროულად ნეტო თანხაზე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში და ატარებს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი საშუალებებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის. ფული და ფულის ეკვივალენტები ასევე მოიცავს კლიენტის სახსრებს, გამიზნულს სავაჭრო საქმიანობისთვის.

ძირითადი საშუალებები

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ერთეულ ლარში)

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება მათ თავდაპირველ თვითღირებულებას, გამოკლებული

დაგროვილი ცვეთა ან/და გაუფასურების ღირებულება. ძირითადი საშუალების თვითღირებულება შედგება მშენებლობის ხარჯის ან შესყიდვის ფასისგან, მასთან დაკავშირებული იმპორტის გადასახადების, გამოუქვითავი გადასახადების და სხვა პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით. ნებისმიერი სავაჭრო ფასდაკლება გამოაკლდება შესყიდვის ან მშენებლობის ფასს.

მცირე შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე. ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის ან კომპონენტების ჩანაცვლებასთან კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყველა აქტივი წარმოდგენილია საწყისი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშნები. თუ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი, ხდება ძირითადი საშუალებების ჩამოფასება უმაღლესი თანხით შემდეგ ორს შორის: გამოყენების ღირებულება და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. საბალანსო ღირებულების შემცირება აისახება მოგება-ზარალზე. წინა პერიოდში აღიარებული აქტივის გაუფასურების დანაკარგი გაიქვითება, თუკი მოხდება აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯების ღირებულების გამოსათვლელად საჭირო დაშვებების ცვლილება.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

ცვეთა

ცვეთა ძირითად საშუალებებზე გამოითვლება წრფივი მეთოდით, რათა მოხდეს მათი შესყიდვის ხარჯის გადანაწილება მათი სასიცხოგლო პერიოდის განმავლობაში:

	ცვეთის ნორმა
ავეჯი და სხვა მოწყობილობები	20%
კომპიუტერები და სხვა მოწყობილობები	20%
სხვა	20%

ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო ღირებულება, რასაც ჯგუფი მიიღებდა ამჟამად ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. ძირითადი საშუალებების მომსახურების პერიოდი გადაიხედება ყოველწლიურად და იცვლება საჭიროების შემთხვევაში.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფას, ლიცენზიებს და სხვა უმნიშვნელო ღირებულების აქტივებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობა შეფასებულია განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით. ვადიანი არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო ეკონომიკური მომსახურების ვადის - 10 წლის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას. ვადიანი არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება სულ მცირე ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

სასარგებლო გამოყენების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია

არ ერიცხება. ისინი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურების გამოსავლენად ინდივიდუალურად, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადა ყოველწლიურად გადაისინჯება აქტივის მიმდინარე სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის სტატუსის დაზუსტების მიზნით.

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწვევისთანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯები (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარებულია, როგორც არამატერიალური აქტივი მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და ტექნიკური უნარი იმ მოცულობით, რომ შესაძლებელი იყოს პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენება თუ გაყიდვა, აგრეთვე აქტივს შეეძლოს სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოტანა განვითარების ხარჯების გათვალისწინებით. უნდა არსებობდეს რესურსები პროცესის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს განვითარების ხარჯების სანდოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღრიცხვა მათი გაწვევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

წმინდა საკომისიო შემოსავალი

ჯგუფი საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს საბროკერო მომსახურების გაწევა და კლიენტების ფულადი სახსრებისა და აქტივების მართვა და კონტროლი. შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან აღიარდება მაშინ როდესაც კონტროლი საქონელსა და მომსახურებაზე გადადის კლიენტზე იმ თანხით რასაც ჯგუფი ელოდება რომ მიიღებს

საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ. საკომისო ხარჯი აღიარდება მაშინ როდესაც ჯგუფი გამოიმუშავებს შესაბამის საკომისიო შემოსავალს, საკომისიო ხარჯი წარმოიქმნება სავაჭრო პლატფორმის მომსახურებაზე.

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი წარმოდგენილია საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად ან

დასკვნის თარიღისთვის ამოქმედებული კანონმდებლობის მიხედვით. მოგების გადასახადი წარმოადგენს მიმდინარე გადასახადს და აღიარდება მოგება ზარალის ანაგარიშგებაში, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ის პირდაპირ აღიარებულია კაპიტალში, რადგანაც უკავშირდება ოპერაციებს, რომლებიც იმავე ან განსხვავებულ პერიოდში, ასევე პირდაპირ კაპიტალში აღიარდება.

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის მიმდინარე ან გასული პერიოდის დასაბეგრი მოგების გადასახდელი ან ზარალის შესაბამისი მოგების გადასახადის აღდგენადი თანხა. იმ შემთხვევაში თუ ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნება ხდება საგადასახადო დეკლარაციების ჩაბარებამდე, დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება შეფასებებს. გადასახადები, მოგების გარდა, აღირიცხება აღმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი აღარ მიესადაგება ფინანსურ ანგარიშგებებს, იქიდან გამომდინარე, რომ საქართველოს ახალი საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად საგადასახადო მოგება ან ზარალი არ განსხვავდება ფასს სტანდარტების მიხედვით მიღებული მოგება ან ზარალისგან.

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალის ინვესტიცია აღიარებულია საწყისი ღირებულებით და დაკლასიფიცირებულია როგორც საწესდებო კაპიტალი. დივიდენდის აღიარება ხდება ვალდებულებებში იმ წელს როდესაც ხდება გამოცხადება.

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარე ხარჯები აღრიცხულია, როგორც გამოქვითვები კაპიტალის შემოსავლებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი. 1 აქციის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1 ლარს.

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარდება, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები ცხადდება, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება ან თუ ისინი შეთავაზებული ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდეგ.

აქტივის გამოყენების უფლება

ჯგუფი აქტივის გამოყენების ულფებას აღიარებს გრძელვადიანი საიჯარო კონტრაქტის არსებობის შემთხვევაში, ამავდროულად ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებას ამორტიზირებული ღირებულებით. პერიოდის განმავლობაში იჯარაზე გაწეული ხარჯი ჩამოიწერება სხვა სრულ შემოსავალში როგორც იჯარის ხარჯი, ასევე ჯგუფი არიცხავს ცვეთას აქტივის გამოყენების უფლებას საკონტრაქტო პერიოდზე.

პერსონალის ხარჯი და მასთან დაკავშირებული შენატანები

ხელფასები, შენატანები საქართველოს საპენსიო და სადაზღვეო სისტემაში, წლიური შვებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლები აღირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესამაბისი სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ.

4 მნიშვნელოვანი საადრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

ჯგუფი განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მხრიდან გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ღირებულებაზე და მათ შესაბამის შენიშვნებზე და პირობითი ვალდებულების შენიშვნაზე. უზუსტობამ აღნიშნულ შეფასებებში და დაშვებებში შესაძლოა გამოიწვიოს ისეთი შედეგი, რომელიც საჭიროს გახდის აქტივის საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებას ან გავლენას მოახდენს ვალდებულებას მომავალ პერიოდში.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გამოყენების ხანგრძლივობა

ჯგუფი აკეთებს ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გამოყენების ხანგრძლივობის შეფასებას, სხვადასხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორებიცაა: ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, მოსალოდნელი წარმადობა, სიმძლავრე და ფიზიკური მდგომარეობა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობა ცდილობს მაქსიმალურად ზუსტად შეაფასოს ძირითადი საშუალებით და არამატერიალური აქტივებით გამოსახული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოდელი, ის შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან, რამაც შესაძლოა მატერიალური გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილ მონაცემებზე.

5 IASB-ის მიერ გამოცემულ ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები

ახალი ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების მიღება.

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(ერთეულ ლარში)

ჯგუფს არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ იყო ძალაში შესული 2019 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისთვის.

6 ძირითადი საშუალებები

	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	კომპიუტერები და სხვა მოწყობილობები	სხვა	ჯამი
ისტორიული ღირებულება				
2019 წლის 31 დეკემბერი	63,695	86,401	5,280	155,376
შემოსვლა	1,914	160	3,090	5,164
2020 წლის 31 დეკემბერი	65,609	86,561	8,370	160,540
აკუმულირებული ცვეთა				
2019 წლის 31 დეკემბერი	19,022	22,832	965	42,819
ცვეთის ხარჯი	12,744	17,172	1,417	31,363
2020 წლის 31 დეკემბერი	31,796	40,004	2,382	74,182
ნარჩენი ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბერი	33,813	46,557	5,988	86,358
	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	კომპიუტერები და სხვა მოწყობილობები	სხვა	ჯამი
ისტორიული ღირებულება				
2018 წლის 31 დეკემბერი	58,001	75,353	1,475	134,829
შემოსვლა	5,694	11,048	3,805	20,547
2019 წლის 31 დეკემბერი	63,695	86,401	5,280	155,376
აკუმულირებული ცვეთა				
2018 წლის 31 დეკემბერი	6,940	6,103	218	13,261
ცვეთის ხარჯი	12,082	16,729	747	29,558
2019 წლის 31 დეკემბერი	19,022	22,832	965	42,819
ნარჩენი ღირებულება				
2019 წლის 31 დეკემბერი	44,673	63,569	4,315	112,557

7 აქტივის გამოყენების უფლება

აქტივის გამოყენების უფლება უკავშირდება იჯარით აღებულ საოფისე ფართს. იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის მოიჯარე საიჯარო ვალდებულება შეაფასა იმ საიჯარო გადახდების

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(ერთეულ ლარში)

დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირების გასაანგარიშებლად გამოიყენა ზღვრული სასესხო განაკვეთი (9%).

ჯგუფმა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული აქტივის გამოყენების უფლება 101,625 ლარის აღიარება შეწყვიტა 2019 წლის განმავლობაში, რადგან არსებული იჯარის ხელშეკრულება გაუქმდა. 2019 წელს ჯგუფმა გააფორმა ოფისის იჯარის სხვა ხელშეკრულება რის შედეგადაც 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარა აქტივის გამოყენების უფლება 41,731 ლარი.

აღნიშნულ აქტივის გამოყენების უფლებას წლის განმავლობაში დაერიცხა ცვეთა 28,730 ლარი. აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებულია საიჯარო ვალდებულებების მიმდინარე ნაწილი 39,048 ლარი.

აქტივის გამოყენების უფლების ცვლილება

აქტივის გამოყენების უფლება 31 დეკემბერი 2019	41,731
01.01.2020 – 31.05.2020 პერიოდში დარიცხული ამორტიზაცია	(31,875)
იჯარის ხელშეკრულების შეწყვეტა	(9,856)
აქტივის გამოყენების უფლება 31 დეკემბერი 2020	-

საიჯარო ვალდებულებები

საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბერი 2019	39,048
იჯარის საპროცენტო ხარჯი 01.01.2020 – 31.05.2020	8,902
იჯარის თანხის გადახდა	(19,332)
საკურსო სხვაობა	5,278
იჯარის ხელშეკრულების შეწყვეტა	(33,896)
საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბერი 2020	-

8 არამატერიალური აქტივები

	პროგრამული უზრუნველყოფა	ლიცენზიები	სხვა	ჯამი
ისტორიული ღირებულება				
2019 წლის 31 დეკემბერი	559,729	5,000	900	565,629
შემოსვლა	-	-	-	-
2020 წლის 31 დეკემბერი	559,729	5,000	900	565,629
აკუმულირებული ცვეთა				
2019 წლის 31 დეკემბერი	72,869	-	181	73,049
ცვეთის ხარჯი	35,684	-	90	35,774
2020 წლის 31 დეკემბერი	108,553	-	271	108,824

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(ერთეულ ლარში)

ნარჩენი ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბერი	451,176	5,000	630	-
	პროგრამული უზრუნველყოფა	ლიცენზიები	სხვა	ჯამი
ისტორიული ღირებულება				
2018 წლის 31 დეკემბერი	356,854	5,000	900	362,754
შემოსვლა	202,875	-	-	202,875
2019 წლის 31 დეკემბერი	559,729	5,000	900	565,629
აკუმულირებული ცვეთა				
2018 წლის 31 დეკემბერი	28,261	-	68	28,329
ცვეთის ხარჯი	44,608	-	113	44,720
2019 წლის 31 დეკემბერი	72,869	-	181	73,049
ნარჩენი ღირებულება				
2019 წლის 31 დეკემბერი	486,8860	5,000	720	492,580

9 გაცემული სესხი

	აშშ დოლარი (ლარის ექვივალენტი)	ევრო (ლარის ექვივალენტი)	ლარი	ჯამი
2018 წლის 31 დეკემბერი	392,575	245,077	-	637,652
სესხის გაცემა	-	-	-	-
სესხის დაბრუნება	(246,021)	-	-	(246,021)
საკურსო სხვაობა	21,341	11,313	-	32,654
დარიცხული პროცენტი	29,190	22,933	-	52,123
2019 წლის 31 დეკემბერი	197,085	279,323	-	476,408
სესხის გაცემა	-	-	-	-
სესხის დაბრუნება	(72,002)	(46,350)	-	(118,352)
საკურსო სხვაობა	23,175	73,156	-	96,331
დარიცხული პროცენტი	14,436	24,473	-	38,909
2019 წლის 31 დეკემბერი	162,694	330,602	-	493,296

10 გუდვილი

2018 წლის 22 ნოემბერს სს „საბროკერო და აქტივების მმართველმა კომპანია ველსმა“ შეიძინა სს „ალტერნატიული სავაჭრო და მართვის სისტემების“ აქციათა 100% დიმიტრი სუკიასოვისგან 113,611 ლარად.

11 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნაშთი საბანკო ანგარიშზე რეზიდენტ ბანკში (ლარი)	(3)	6
ნაშთი საბანკო ანგარიშზე რეზიდენტ ბანკში (დოლარი)	2,075	276
ნაშთი საბანკო ანგარიშზე არარეზიდენტ ბანკში (დოლარი)	-	-
სხვა ფულადი სახსრები	7,209	-
ფული ლიკვიდურობის პროვაიდერთან (დოლარი)	167,667	-
სულ	176,958	282
ფული და ფულის ეკვივალენტები (კლიენტი)		
კლიენტების ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკში (ლარი)	-	6
კლიენტების ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკში (დოლარი)	-	799
კლიენტების ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკში (ევრო)	-	71
კლიენტების ფულადი სახსრები არარეზიდენტ ბანკში (დოლარი)	-	-
ფული ლიკვიდურობის პროვაიდერთან (დოლარი)	1,098,841	250,151
სულ	1,098,841	251,027
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტი	1,275,799	251,309

12 აღებული სესხები

	ევრო (ლარის ექვივალენტი)
2018 წლის 31 დეკემბერი	311,009
სესხის აღება	95,915
საკურსო სხვაობა	17,929
დარიცხული პროცენტი	28,757
2019 წლის 31 დეკემბერი	453,610
სესხის აღება	-
საკურსო სხვაობა	118,689
დარიცხული პროცენტი	31,120
2020 წლის 31 დეკემბერი	603,419

13 საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მოგებას, რომელიც მიღებული იქნა არსებული ნორმატიული აქტების შესაბამისად. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება ექნებათ ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შემოადინებული ცვლილებები ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად, როგორიცაა მაგალითად, არასაბაზრო ფასად შესრულებული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებული ხარჯები ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება. ასეთი ოპერაციების დაბეგვრა სცდება ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ მოქმედების არეალს და 2017 წლის 1 იანვრიდან აღირიცხება საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გადასახადების მსგავსად.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ჯამური საგადასახადო ვალდებულება შეადგენს 118,970 ლარს, საიდანაც 107,478 ლარი წარმოადგენს მოგების გადასახადს ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხებიდან.

ჯგუფის საგადასახადო აქტივი შედგება ფიზიკურ პირზე გაცემულ სესხზე აღიარებული მოგების გადასახადისგან, რომლის ჩათვლასაც ჯგუფი ვარაუდობს სესხის დაბრუნებისას და მცირე სხვა საგადასახადო აქტივისგან.

14 ვალდებულებები კლიენტების წინაშე

აღნიშნული მუხლი მოიცავს კლიენტების მიერ სავაჭრო ოპერაციების განსახორციელებლად პლატფორმაზე განთავსებულ ფულად სახსრებს. თანხის ჩარიცხვა კლიენტის ანგარიშზე ხდება კრედიტის სახით 2 სამუშაო დღის ვადაში, მას შემდეგ რაც თანხა აისახება კომპანიის საბანკო ანგარიშზე. კომპანიასა და კლიენტებს შორის გაფორმებული ხელშეკრულებების თანახმად, კლიენტების მხრიდან შესაბამისი განცხადების საფუძველზე თანხის გატანის მოთხოვნის დაფიქსირებიდან 5 სამუშაო დღის ვადაში კომპანია ვალდებულია თანხა უკან დააბრუნოს. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აღნიშნული თანხები ჯამურად შეადგენს 316,048 ლარს. კომპანიის გადახდისუნარიობის დადგომის შემთხვევაში კლიენტს უფლება აქვს მოითხოვოს საკუთარი სახსრების უკან დაბრუნება მისი სავაჭრო ბალანსის შესაბამისად, რომელიც

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(ერთეულ ლარში)

განთავსებულია კომპანიის სეგრიგირებულ/ნომინალურ ანგარიშზე, ხოლო კომპანია ვალდებულია კლიენტის მიერ მოთხოვნის განხორციელებიდან 15 სამუშაო დღის ვადაში დაუბრონოს კლიენტს მისი კუთვნილი სახსრები.

15 საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი

	2020 წელი	2019 წელი
შემოსავალი ვაჭრობიდან	1,333,588	758,900
შემოსავალი ტრენინგებიდან	1,979	6,762
საკომისიო შემოსავალი	-	-
სულ საკომისიო შემოსავალი	1,335,567	765,662
ვაჭრობასთან დაკავშირებული ხარჯები	(588,758)	(494,234)
პლატფორმის საკომისიო ხარჯი	(31,357)	(108,245)
სულ საკომისიო ხარჯი	(620,115)	(602,479)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი	715,452	163,183

16 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯი

	2020 წელი	2019 წელი
შრომის ანაზღაურება	209,728	328,245
ცვეთა და ამორტიზაცია	66,527	73,975
საიჯარო ხარჯი	64,488	68,710
მარკეტინგის ხარჯი	20,922	96,112
საბანკო მომსახურების ხარჯი	20,018	16,007
სარემონტო ხარჯი	-	5,043
საკომუნიკაციო ხარჯი	15,412	17,267
საკანცელარიო ხარჯი	634	1,526
საკონსულტაციო ხარჯი	18,177	71,815
კომუნალური ხარჯი	8,349	15,894
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯი	77,152	53,080
სულ	501,407	747,674

17 სხვა ხარჯი

	2020 წელი	2019 წელი
საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი	-	7,325
საგადასახადო ჯარიმები და საურავები	-	-
მიწოდებული საქონლის თვითღირებულება	-	39,445
სხვა საკომისიო ხარჯი	170,686	-
სხვადასხვა ხარჯი	4,458	1,749

სულ	175,144	48,519
-----	---------	--------

18 კაპიტალი

ჯგუფის გამოშვებული და განთავსებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა 2020 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით შეადგენს 2,000,000 ცალ აქციას, თითოეული ჩვეულებრივი აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 ლარი.

2,000,000 ლარის ნომინალური ღირებულების აქციებში ჯგუფის მეწილეების მხრიდან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაკეთებულია ფულადი და არაფულადი შენატანები 1,334,603 ლარი.

19 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფის რისკის მენეჯმენტის ფუნქციები იწარმოება, ფინანსური, საოპერაციო და იურიდიული რისკების მიხედვით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა საფასურთან დაკავშირებულ რისკებს), ასევე საკრედიტო რისკებს და ლიკვიდურობასთან დაკავშირებულ რისკებს. ფინანსური რისკის მართვის პირველადი ამოცანაა ჩამოაყალიბოს მისაღები რისკის ლიმიტები და შემდეგ უზრუნველყოს არსებული რისკების ამ ლიმიტების ფარგლებში დარჩენა. საოპერაციო და იურიდიული რისკ მენეჯმენტის ფუნქციები შედგენილია იმაზე გათვლით რომ მოხდეს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორი წარმოება, რათა აცილებული იქნას თავიდან ავიცილოთ საოპერაციო და იურიდიული რისკები

საბაზრო რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება საბაზრო რისკებს, საბაზრო რისკები ჩნდება

ა) უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში ბ) საპროცენტო აქტივების და ვალდებულებები მიმართებაში გ) ფასიან ქაღალდებთან მიმართებაში, ყველა მათგანი დაუცველია ზოგადი და სპეციფიური საბაზრო ცვალებადობის მიმართ. მენეჯმენტი აწესებს მათთვის მისაღები რისკის შეფასების ლიმიტებს, რისკის მონიტორინგი ხდება ყოველდღიურად, თუმცა ეს მიდგომა ხელს ვერ შეუშლის დანაკარგების მიღებას როდესაც ბაზარზე მნიშვნელოვანი ცვალებადობის დროს რისკი ამ განსაზღვრულ საზღვრებს გასცდება.

მგრძნობიარობა ქვემოთ დასახელებულ საბაზრო რისკების გავლენაზე გამოყოფილია მხოლოდ ერთი ფაქტორის ცვლილებაზე გათვლით, როდესაც სხვა ფაქტორები რჩება მუდმივი. პრაქტიკაში კი მოვლენების ასეთი განვითარება ნაკლებად მოსალოდნელია ცვლილებები ზოგიერთ კოეფიციენტში კორელაციაშია ერთმანეთთან, მაგალითად ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთში შესაძლებელია კორელაციაში იყოს სავალუტო კურსის ცვლილებებთან.

სავალუტო რისკი

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(ერთეულ ლარში)

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი, რომ სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. ჯგუფის საფრთხე რისკის მიმართ უპირველესად უკავშირდება მის ფუნქციონირებას და ფინანსირების საქმიანობებს (სესხები და კრედიტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში).

სავალუტო რისკის საფრთხე მომდინარეობს ჯგუფის ნაღდი ფულის და საბანკო ბალანსებიდან, რომლებიც დენომინირებულია სხვადასხვა ვალუტებში.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და პასივები, რომლებიც ჯგუფს სავალუტო რისკის წინაშე აყენებენ, ქვემოთ არის მოცემული. მოცემული თანხები არის თანხები, რომლებიც შეტყობინებულია მთავარი მენეჯმენტისათვის და კონვერტირებულია ლარში საანგარიშო პერიოდის კურსით.

გარდა ამისა ქვემოთ მოცემულ ცხრილში დეტალურად არის აღწერილი ჯგუფის მგრძნობელობა 30%-იან ზრდაზე და შემცირებზე ლარში თითოეულ ვალუტასთან მიმართებით. 30% წარმოადგენს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილების მენეჯმენტისეულ შეფასებას. ანალიზი „მგრძნობელობაზე“ მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ნარჩენ ფულად საშუალებებს და არეგულირებს მათ კონვერტირებას პერიოდის დასასრულისათვის უცხოური ვალუტის კურსის 30%-იანი ცვლილებით.

დადებითი სიდიდე მიუთითებს მოგება-ზარალის ზრდას, როდესაც ლარი მყარდება შესაბამისი ვალუტის მიმართ.

სავალუტო რისკის შეფასება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ერთეულ ლარში)

	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	250,951	71	251,022
გაცემული სესხები	197,085	279,323	476,407
სულ ფინანსური აქტივები	448,035	279,394	727,429
ფინანსური ვალდებულებები			
ვალდებულებები კლიენტების წინაშე	251,817	64,231	316,048
აღებული სესხი	-	453,610	453,610
სხვა ვალდებულებები	-	41,662	8,896
სულ ფინანსური ვალდებულებები	251,817	559,503	778,554
წმინდა სავალუტო პოზიცია	196,218	(280,109)	(51,125)
გავლენა მოგება-ზარალზე			
30%-იანი ზრდა	58,865	(84,033)	
30%-იანი შემცირება	(58,865)	84,033	

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვას აწარმოებენ ჯგუფის მფლობელები იმისდა მიხედვით თუ როგორი მოთხოვნები აქვთ მათ კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურასთან დაკავშირებით. ჯგუფი აწარმოებს კაპიტალის სტრუქტურის მართვას მხოლოდ იურიდიული მოთხოვნების გამო იმ იურისდიქციის ფარგლებში სადაც ის ოპერირებს.

20 პირობითი ვალდებულება

იურიდიული საკითხები

საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას, ჯგუფის წინააღმდეგ შესაძლოა აღიძვრას სარჩელები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

გადასახადები

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. ხელმძღვანელობის მიერ ამგვარი ნორმების განმარტებები, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებით, შესაძლებელია ეჭვქვეშ დააყენონ შესაბამისმა რეგიონულმა და სახელმწიფო სამსახურებმა. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენები იმაზე მიუთითებს, რომ საქართველოში საგადასახადო ორგანოებს სულ უფრო მკაცრი პოზიცია უჭირავთ და ამის გამო შეიძლება ის ოპერაციები და საქმიანობა, რომლებიც წარსულში ეჭვქვეშ არ დამდგარა, ახლა სადავო გახდეს. ამის გამო შეიძლება ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. პრაქტიკული არ იქნება შესაძლო დაუზუსტებელი ზარალის ოდენობის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) ან მათი უარყოფითი შედეგების ალბათობის განსაზღვრა. სახელმწიფო ორგანოებს უფლება აქვთ, საგადასახადო კუთხით შეამოწმონ ფისკალური პერიოდები, კერძოდ- შემოწმების წლიდან წინა სამი კალენდარული წელი. ზოგ შემთხვევაში შემოწმება შეიძლება უფრო დიდი პერიოდის მოიცვას.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისებული განმარტება ჯეროვანია და რომ ჯგუფის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

პირობითი ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები შედგება საგადასახადო ვალდებულებებისგან და მოსალოდნელი საურავებისგან 330,000 ლარის ოდენობით.

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ეს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 28 თებერვალს.

2021 წლის 18 თებერვალს ჯგუფს გაუქმდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გაცემული საბროკერო საქმიანობის ლიცენზია. ჯგუფმა აღნიშნული გადაწყვეტილება გაასაჩივრა სასამართლოში.

22 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც განსაზღვრულია IAS 24 -ით „შენიშვნები დაკავშირებული მხარეების შესახებ“, წარმოადგენს :

- (a) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ,ერთი ან მეტი შუამავლის მეშვეობით: აკონტროლებს ან კონტროლდება, ან არის საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული კომპანია (მათ შორის, მშობლები, შვილობილი კომპანიები და თანამშრომლები); ფლობს წილს კომპანიაში, რომელიც აძლევს მნიშვნელოვანი გავლენის შესაძლებლობას და რომელსაც აქვს კომპანიაზე ერთობლივი კონტროლი;
- (b) პარტნიორი საწარმო - საწარმოები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა და რომელიც არ არის არც შვილობილი კომპანია და არც ერთობლივი საწარმო.
- (c) ერთობლივი საწარმოები, სადაც კომპანია წარმოადგენს საწარმოს;
- (d) კომპანიის ან მისი მშობლის მმართველი პერსონალი.
- (e) ოჯახის ახლო წევრები, რომელიც ნახსენებია (a) ან (d)-ში;
- (f) მხარე, რომელიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან განიცდის მნიშვნელოვან გავლენას, ან რომელზეც მნიშვნელოვანი ხმის უფლება აქვს, პირდაპირ ან ირიბად, (d) ან (e)-ში ნახსენებ ინდივიდუალებს.
- (g) დასაქმების შემდგომი შეღავათების სისტემა თანამშრომლებისთვის ან მხარისთვის, რომელიც არის დაკავშირებული კომპანია.

კომპანიის აქციონერები არიან დაკავშირებული მხარეები შემდეგი წილით - დიმიტრი სუკიასოვი (50%) და მარია აბრაჰამიანი (50%).

2019 წელი

	კავშირი ჯგუფთან	ოპერაციის თანხა	ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯამური თანხა
ოპერაციების დაკავშირებულ მხარეებთან			
საპროცენტო შემოსავალი	აქციონერები	52,123	
ჯამი		52,123	52,123

ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

კავშირი ჯგუფთან	ნაშთის თანხა	ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯამური თანხა
--------------------	-----------------	---

სს „საბროკერო და აქტივების მმართველი კომპანია ველსი“
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ერთეულ ლარში)

გაცემული სესხები	აქციონერები	476,408	
ჯამი		476,408	476,408

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ მენეჯმენტზე გასცა ანაზღაურება 24,585 ლარის ოდენობით.