

Mogo LLC
Financial Statements
for 2021

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Supervisory Board of Mogo LLC

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of Mogo LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, except for the effects of the matter described in the *Basis for Qualified Opinion* section of our report, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Qualified Opinion

As described in Note 24 (b) to the financial statements, as at 31 December 2021 the Company considers it is probable that the taxation authority will accept the tax treatment of the Company's related party transactions. However, this judgement is not appropriately supported by the respective tax litigation practice and significant economic outflow is expected. Reflection of an effect of the uncertain tax treatment is required by International Financial Reporting Standard IAS 12 Income Taxes and IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments: if the entity concludes that it is not probable that a particular tax treatment is accepted by the taxation authority, the entity has to use most likely amount or the expected value of the tax treatment. Had such tax consequences been recognized, the effect would have been to increase a tax liability and tax expenses, decrease retained earnings and net profit and total comprehensive income by GEL 2,700 thousand as at and for the year ended 2021.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (*IESBA Code*) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Statement of Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report when it becomes available and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are **free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report** that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze



KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
25 July 2022



GEL	Note	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Intangible assets		69	2,116
Property, plant and equipment	10	84,249	162,352
Right-of-use assets	10	1,589,004	462,931
Finance lease receivables	11	21,178,060	17,427,647
Loans and advances to customers	12	13,033,263	12,076,145
Non-current assets		35,884,645	30,131,191
Finance lease receivables	11	8,652,065	10,037,769
Loans and advances to customers	12	6,823,875	8,799,814
Other assets held for sale	14	663,476	332,259
Tax assets	24	3,298,605	2,095,998
Other receivables	15	1,573,047	812,434
Cash at bank	16	1,815,364	771,672
Current assets		22,826,432	22,849,946
Total assets		58,711,077	52,981,137
Equity			
Charter capital	17(a)	200,000	200,000
Other reserves	17(b)	(2,833,431)	(1,794,773)
Retained earnings		36,175,611	27,343,748
Total equity		33,542,180	25,748,975
Loans and borrowings	18	16,719,632	10,634,896
Provision for financial guarantee	20	1,320,684	1,056,328
Lease liabilities		1,118,461	115,676
Total non-current liabilities		19,158,777	11,806,900
Loans and borrowings	18	4,062,428	13,450,916
Lease liabilities		491,663	411,959
Trade payables		456,126	133,250
Other liabilities	19	999,903	1,429,137
Current liabilities		6,010,120	15,425,262
Total liabilities		25,168,897	27,232,162
Total equity and liabilities		58,711,077	52,981,137

Mogo LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

GEL	Note	2021	2020
Interest income	5	19,485,005	17,814,685
Interest expense	5	(2,445,359)	(2,465,586)
Net interest income		17,039,646	15,349,099
Net expense from debt collection activities	6	(260,706)	(438,998)
Income from penalties received		2,159,720	2,857,134
Penalties paid		(82,645)	(62,107)
Credit loss expense	13	(2,862,880)	(3,387,607)
Loss from sale of financial assets measured at amortized cost	11	(1,151,421)	-
Expenses related to peer-to-peer platforms services		(281,721)	(354,813)
Selling expense	7	(439,045)	(229,221)
Administrative expense	8	(8,597,929)	(7,947,350)
Other finance income		-	-
Other operating income	9	1,163,914	1,617,483
Other operating expense	9	(371,566)	(79,999)
Net operating expenses		(10,724,279)	(8,025,478)
Net foreign exchange loss		2,516,496	(6,527,155)
Profit before income tax		8,831,863	796,466
Income tax expense		-	-
Net profit and total comprehensive income for the year		8,831,863	796,466

These financial statements were approved by management on 25 July 2022 and were signed on its behalf by:

Shota Kekelia
General Director

Nato Vachnadze
Chief Accountant

Mogo LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

GEL	Note	2021	2020
Interest income	5	19,485,005	17,814,685
Interest expense	5	(2,445,359)	(2,465,586)
Net interest income		17,039,646	15,349,099
Net expense from debt collection activities	6	(260,706)	(438,998)
Income from penalties received		2,159,720	2,857,134
Penalties paid		(82,645)	(62,107)
Credit loss expense	13	(2,862,880)	(3,387,607)
Loss from sale of financial assets measured at amortized cost	11	(1,151,421)	-
Expenses related to peer-to-peer platforms services		(281,721)	(354,813)
Selling expense	7	(439,045)	(229,221)
Administrative expense	8	(8,597,929)	(7,947,350)
Other finance income		-	-
Other operating income	9	1,163,914	1,617,483
Other operating expense	9	(371,566)	(79,999)
Net operating expenses		(10,724,279)	(8,025,478)
Net foreign exchange loss		2,516,496	(6,527,155)
Profit before income tax		8,831,863	796,466
Income tax expense		-	-
Net profit and total comprehensive income for the year		8,831,863	796,466

These financial statements were approved by management on 25 July 2022 and were signed on its behalf by:

Shota Kekelia
General Director

Nato Vachnadze
Chief Accountant



The statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 46.

GEL	Charter capital	Other reserves	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2020	5,626,474	(2,717,023)	26,547,282	29,456,733
Total comprehensive income for the year	-	-	796,466	796,466
Decrease in fair value of the guarantees due to non-substantial modifications (Note 20)	-	922,250	-	922,250
Decrease in capital (Note 17 (a))	(5,426,474)	-	-	(5,426,474)
Balance at 31 December 2020	200,000	(1,794,773)	27,343,748	25,748,975
Balance at 1 January 2021	200,000	(1,794,773)	27,343,748	25,748,975
Total comprehensive income for the year	-	-	8,831,863	8,831,863
Increase in fair value of the guarantees	-	(1,038,658)	-	(1,038,658)
Balance at 31 December 2021	200,000	(2,833,431)	36,175,611	33,542,180

GEL	Notes	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		8,831,863	796,466
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortisation		808,898	805,019
Interest expense	5	2,445,359	2,465,586
Loss from sale of financial assets measured at amortized cost	11	1,151,421	-
Income from guarantees	20	(659,651)	(977,361)
Credit loss expense	13	2,862,880	3,387,607
Net foreign exchange loss		(2,516,496)	6,527,155
Operating cash flows before working capital changes		12,924,274	13,004,472
<i>Changes in:</i>			
Finance lease receivables and loans and advances to customers		(7,712,721)	2,244,705
Other receivables and tax assets		(1,598,444)	(981,797)
Other assets held for sale		(331,217)	425,859
Trade payables and other liabilities		(106,359)	(92,159)
Cash generated from operations		3,175,533	14,601,080
Interest paid on lease liability	22	(65,982)	(63,905)
Interest paid on loans and borrowings	18	(2,315,245)	(2,379,601)
Net cash flows from operating activities		794,306	12,157,574
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment and intangible assets		(78,001)	(6,173)
Cash receipts from sale of financial assets measured at amortized cost		1,500,264	-
Net cash (used in)/from investing activities		1,422,263	(6,173)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from loans and borrowings	19	22,197,929	7,507,856
Repayment of loans and borrowings	19	(22,315,772)	(13,227,010)
Repayment of lease liability	23	(722,562)	(629,655)
Decrease in charter capital	18	-	(5,426,474)
Net cash used in financing activities		(840,405)	(11,775,283)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		1,376,164	376,118
Cash and cash equivalents at 1 January		771,672	629,052
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(332,472)	(233,498)
Cash and cash equivalents at 31 December	16	1,815,364	771,672

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	15. Other receivables	19
2. Basis of accounting	10	16. Cash at bank	19
3. Functional and presentation currency	10	17. Equity and capital management	20
4. Use of estimates and judgments	11	18. Loans and borrowings	20
5. Net interest income	12	19. Other liabilities	21
6. Net expense from debt collection activities	12	20. Provision for financial guarantee	21
7. Selling expense	12	21. Fair values and risk management	22
8. Administrative expense	12	22. Leases	25
9. Other operating income, net	13	23. Commitments	26
10. Property, plant and equipment and right-of-use assets	13	24. Contingencies	26
11. Finance lease receivables	14	25. Related parties	28
12. Loans and advances to customers	16	26. Subsequent events	29
13. Credit loss expense	19	27. Basis of measurement	29
14. Other assets held for sale	19	28. Significant accounting policies	29
		29. New standards and interpretations not yet adopted	46

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic and war in Ukraine in 2022 have further increased uncertainty in the business environment.

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

Mogo LLC (the "Company") is a limited liability company as defined in the Law on Entrepreneurs of Georgia and was incorporated on 14 March 2014. The Company's identification number is 404468688.

The Company's registered office is 42-42a, Al. Kazbegi Avenue, 0160 Tbilisi, Georgia.

The Company's principal business activity is providing automobile lease and sale and leaseback services for the amounts up to GEL 30,000 with duration of up to seven years in Georgia. In both instances, the vehicle is used as a collateral and appropriately, all loans issued by the Company are secured. Funding is being offered at the customer service centres.

As at 31 December the shareholding structure of the Company was as follows:

Owners	Ownership structure, %	
	2021	2020
A.S. Mogo Baltics and Caucasus (the Parent)	100%	100%
	100%	100%

In 2021 the Ultimate Parent Company, Mogo Finance S.A., was renamed to Eleving Group S.A. and as at 31 December 2021 the Company is ultimately controlled by Eleving Group S.A. (the Ultimate Parent Company). The Company's beneficial owner is Aigars Kesenfelds (43.69%). The share of the remaining shareholders does not exceed 25%.

Related party transactions are further disclosed in Note 25.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented. All financial information presented in GEL is rounded to the nearest GEL, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the following notes:

- Note 13 – Credit loss expense;
- Note 20 – Provision for financial guarantee.

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year is included in the notes:

- determination of fair value of financial guarantee issued - Note 20 and 28(k);
- classification of financial assets: assessment of the business model within which the assets are held and assessment of whether the contractual terms of the financial asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding – Notes 28(j) and 28(p).
- impairment of financial instruments: determining inputs into the ECL measurement model, including incorporation of forward-looking information – Note 11, 12, 13 and 28(m)(i).

Measurement of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the determination of fair values for financial assets and liabilities. The fair value have been determined for measurement and disclosure purposes.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible.

Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in Note 21(a) - Accounting classifications and fair values.

5. Net interest income

GEL	2021	2020
Interest income		
Interest income from finance lease receivables	15,126,338	11,801,238
Interest income from loans and advances to customers according to effective interest rate method	4,358,667	6,013,447
	19,485,005	17,814,685
Interest expense		
Interest expenses for loans from P2P platform investors	(1,889,736)	(2,114,312)
Interest expenses for loans from banks	(218,688)	(283,326)
Interest expenses for loans from related parties	(270,953)	(4,043)
Interest expenses for lease liabilities (Note 22)	(65,982)	(63,905)
	(2,445,359)	(2,465,586)
Net interest income	17,039,646	15,349,099

6. Net expense from debt collection activities

GEL	2021	2020
Income from debt collection activities	116,181	349,532
Expenses from debt collection activities	(376,887)	(788,530)
	(260,706)	(438,998)

7. Selling expense

GEL	2021	2020
Marketing expenses	432,708	218,838
Other selling expenses	6,337	10,383
	439,045	229,221

8. Administrative expense

GEL	2021	2020
Management services	3,572,858	2,953,663
Employees' salaries	2,761,383	2,806,747
Depreciation and amortization	808,898	805,019
Office and branches' maintenance expenses	345,730	354,373
GPS equipment cost	300,166	281,584
Professional services	254,776	265,875
Credit database expenses	123,023	140,130
Communication expenses	110,361	96,690
IT services	153,787	84,448
Bank commissions	57,041	48,787
Other personnel expenses	35,733	26,101
Transportation expenses	27,243	20,540
Low value equipment expenses	23,858	8,930
Insurance	-	2,193
Repair and maintenance	91	427
Other administrative expenses	22,981	51,843
	8,597,929	7,947,350

9. Other operating income, net

GEL	2021	2020
Other operating income		
Income from guarantee provided (Note 20)	659,651	977,361
Commission income	245,369	-
Reversal of a provision for accrued vacation	42,291	218,438
Interest income on bank deposits	58,695	216,982
Gain from the disposal of repossessed assets	50,431	80,361
Other	107,477	124,341
	1,163,914	1,617,483
Other operating expense		
Other	(371,566)	(79,999)
	(371,566)	(79,999)
Other operating income, net	792,348	1,537,484

10. Property, plant and equipment and right-of-use assets

GEL	Equipment	Leasehold improvements	Right-of-use assets	Total
Cost				
Balance at 1 January 2020	1,184,962	65,153	1,453,590	2,703,705
Additions	6,173	-	295,448	301,621
Disposals	(69,304)	(8,895)	(87,464)	(165,663)
At 31 December 2020	1,121,831	56,258	1,661,574	2,839,663
At 1 January 2021	1,121,831	56,258	1,661,574	2,839,663
Additions	78,001	-	1,862,813	1,940,814
Disposals	(112,974)	-	(1,528,886)	(1,641,860)
At 31 December 2021	1,086,858	56,258	1,995,501	3,138,617
Accumulated depreciation				
At 1 January 2020	(810,501)	(59,187)	(592,661)	(1,462,349)
Depreciation for the year	(182,246)	(3,359)	(613,836)	(799,441)
Depreciation on disposals	30,661	8,895	7,854	47,410
At 31 December 2020	(962,086)	(53,651)	(1,198,643)	(2,214,380)
At 1 January 2021	(962,086)	(53,651)	(1,198,643)	(2,214,380)
Depreciation for the year	(107,851)	(1,955)	(695,253)	(805,059)
Depreciation on disposals	66,676	-	1,487,399	1,554,075
At 31 December 2021	(1,003,261)	(55,606)	(406,497)	(1,465,364)
Carrying amounts				
At 1 January 2020	374,461	5,966	860,929	1,241,356
At 31 December 2020	159,745	2,607	462,931	625,283
At 31 December 2021	83,597	652	1,589,004	1,673,253

11. Finance lease receivables

GEL	31 December 2021	31 December 2020
Finance lease receivables, gross	31,956,652	39,684,894
Expected credit losses	(2,126,527)	(12,219,478)
Finance lease receivable, net	29,830,125	27,465,416

During 2021, the Company sold the portfolio of impaired finance lease receivables and loans to customers with carrying amount of GEL 1,405,659 and GEL 1,573,978 respectively for a consideration of GEL 1,828,216. The loss from the transaction of GEL 1,151,421 was recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

	31 December 2021		
GEL	Minimum lease payments	Unearned finance income	Finance lease receivables, gross
Up to one year	20,821,481	10,667,339	10,154,142
Years 2 through 5 combined	35,525,531	16,062,989	19,462,542
More than 5 years	3,167,315	827,347	2,339,968
	59,514,327	27,557,675	31,956,652

	31 December 2020		
GEL	Minimum lease payments	Unearned finance income	Finance lease receivables, gross
Up to one year	31,067,830	9,312,359	21,755,471
Years 2 through 5 combined	28,036,970	11,502,696	16,534,274
More than 5 years	1,857,274	462,125	1,395,149
	60,962,074	21,277,180	39,684,894

GEL	Non-current 31 December 2021	Current 31 December 2021	Non-current 31 December 2020	Current 31 December 2020
Finance lease receivables	21,843,065	9,342,367	17,784,151	20,498,749
Accrued interest and handling fee	-	825,578	-	1,077,823
Fees paid and received upon loan disbursement	(40,555)	(13,803)	145,272	178,899
Less: expected credit losses	(624,450)	(1,502,077)	(501,776)	(11,717,702)
Total finance lease receivable, net	21,178,060	8,652,065	17,427,647	10,037,769

The table below shows the credit quality and the maximum exposure to credit risk based on delays days and year-end stage classification. The Company does not have the system of internal credit rating. The amounts presented are gross of expected credit losses.

	2021			
GEL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
- not overdue	26,396,033	444,493	220,842	27,061,368
- overdue less than 35 days	2,125,521	698,140	49,891	2,873,552
- overdue more than 35 days and less than 60 days	-	372,625	7,885	380,510
- overdue more than 60 days	-	-	1,641,222	1,641,222
Total gross finance lease receivables	28,521,554	1,515,258	1,919,840	31,956,652

	2020			
GEL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
- not overdue	23,304,195	245,567	224	23,549,986
- overdue less than 35 days	1,813,636	380,766	500,468	2,694,870
- overdue more than 35 days and less than 60 days	-	-	215,757	215,757
- overdue more than 60 days	-	-	13,224,281	13,224,281
Total gross finance lease receivables	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894

An analysis of changes in the gross carrying amount and the corresponding ECL allowances in relation to finance lease receivables are, as follows:

	Finance lease receivables		
GEL	31 December 2021	Change during the year	1 January 2021
Stage 1	28,521,554	3,403,723	25,117,831
Stage 2	1,515,258	888,925	626,333
Stage 3	1,919,840	(12,020,890)	13,940,730
	31,956,652	(7,728,242)	39,684,894

	Finance lease receivables		
GEL	31 December 2020	Change during the year	1 January 2020
Stage 1	25,117,831	(1,863,105)	26,980,936
Stage 2	626,333	(110,788)	737,121
Stage 3	13,940,730	853,988	13,086,742
	39,684,894	(1,119,905)	40,804,799

	Credit loss allowance		
GEL	31 December 2021	Change during the year	1 January 2021
Stage 1	608,202	320,042	288,160
Stage 2	290,619	246,802	43,817
Stage 3	1,227,706	(10,659,795)	11,887,501
	2,126,527	(10,092,951)	12,219,478

	Credit loss allowance		
GEL	31 December 2020	Change during the year	1 January 2020
Stage 1	288,160	(156,885)	445,045
Stage 2	43,817	(28,209)	72,026
Stage 3	11,887,501	1,394,375	10,493,126
	12,219,478	1,209,281	11,010,197

The following tables show reconciliations from the opening to the closing balances of the expected credit losses for finance lease receivables for the year ended 31 December 2021 and 31 December 2020:

	2021			
GEL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Finance lease receivables				
Balance at 1 January 2021	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894
Transfer to Stage 1	236,558	(139,978)	(96,580)	-
Transfer to Stage 2	(752,278)	826,061	(73,783)	-
Transfer to Stage 3	(861,430)	(101,407)	962,837	-
New financial assets originated or purchased	15,852,866	685,194	490,988	17,029,048
Receivables settled	(9,184,427)	(186,321)	(140,850)	(9,511,598)
Receivables written off	(942,188)	(141,532)	(12,646,615)	(13,730,335)
Receivables partially settled	(945,378)	(53,092)	(516,887)	(1,515,357)
Balance as at 31 December 2021	28,521,554	1,515,258	1,919,840	31,956,652

	2021			
GEL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Impairment allowance				
Balance at 1 January 2021	288,160	43,817	11,887,501	12,219,478
Transfer to Stage 1	34,848	(9,459)	(25,389)	-
Transfer to Stage 2	(13,084)	30,646	(17,562)	-
Transfer to Stage 3	(12,317)	(7,015)	19,332	-
New financial assets originated or purchased	330,188	132,320	248,776	711,284
Reversed impairment for settled receivables	(101,008)	(12,592)	(39,325)	(152,925)
Reversed impairment for written off receivables	(16,710)	(10,476)	(11,019,194)	(11,046,380)
Net remeasurement of loss allowance	98,125	123,378	173,567	395,070
Balance as at 31 December 2021	608,202	290,619	1,227,706	2,126,527

GEL	2020			
Finance lease receivables	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2020	26,980,936	737,121	13,086,742	40,804,799
Transfer to Stage 1	483,239	(374,195)	(109,044)	-
Transfer to Stage 2	(481,548)	518,316	(36,768)	-
Transfer to Stage 3	(2,110,578)	(167,328)	2,277,906	-
New financial assets originated or purchased	12,280,171	193,474	610,962	13,084,607
Receivables settled	(7,629,091)	(151,227)	(118,897)	(7,899,215)
Receivables written off	(298,078)	(34,959)	(776,069)	(1,109,106)
Receivables partially settled	(4,107,220)	(94,869)	(994,102)	(5,196,191)
Balance as at 31 December 2020	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894

GEL	2020			
Impairment allowance	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Balance at 1 January 2020	445,045	72,026	10,493,126	11,010,197
Transfer to Stage 1	64,845	(35,627)	(29,218)	-
Transfer to Stage 2	(11,735)	21,587	(9,852)	-
Transfer to Stage 3	(42,697)	(17,776)	60,473	-
New financial assets originated or purchased	133,811	13,677	238,848	386,336
Reversed impairment for settled receivables	(124,565)	(14,449)	(59,829)	(198,843)
Reversed impairment for written off receivables	(7,649)	(3,568)	(648,922)	(660,139)
Net remeasurement of loss allowance	(168,895)	7,947	1,842,875	1,681,927
Balance as at 31 December 2020	288,160	43,817	11,887,501	12,219,478

The Company has amended classification of finance lease receivables and loans and advances in comparative information in order to make it consistent with year 2020 presentation.

12. Loans and advances to customers

GEL	31 December 2021	31 December 2020
Loans and advances to customers	21,634,082	35,306,380
Expected credit losses	(1,776,944)	(14,430,421)
Total net loans and advances to customers at amortised cost	19,857,138	20,875,959

GEL	31 December 2021		
	Minimum lease payments	Unearned finance income	Loans and advances to customers, gross
Up to one year	14,963,012	(6,830,400)	8,132,612
Years 2 through 5 combined	21,224,863	(9,079,169)	12,145,694
More than 5 years	1,837,593	(481,817)	1,355,776
	38,025,468	(16,391,386)	21,634,082

GEL	31 December 2020		
	Minimum lease payments	Unearned finance income	Loans and advances to customers, gross
Up to one year	29,467,209	(6,701,763)	22,765,446
Years 2 through 5 combined	19,239,115	(7,559,665)	11,679,450
More than 5 years	1,143,061	(281,577)	861,484
	49,849,385	(14,543,005)	35,306,380

GEL	Non-current	Current	Non-current	Current
	31 December	31 December	31 December	31 December
	2021	2021	2020	2020
Loans and advances to customers	13,526,202	7,555,994	12,439,329	21,447,975
Accrued interest and handling fee	-	588,474	-	1,130,692
Fees paid and received upon loan disbursement	(24,732)	(11,856)	101,605	186,779
Less: expected credit losses	(468,207)	(1,308,737)	(464,789)	(13,965,632)
Total loans and advances to customers, net	13,033,263	6,823,875	12,076,145	8,799,814

	2021			
GEL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
- not overdue	16,581,638	380,660	132,377	17,094,675
- overdue less than 35 days	1,946,124	697,531	74,733	2,718,388
- overdue more than 35 days and less than 60 days	-	314,185	15,625	329,810
- overdue more than 60 days	-	-	1,491,209	1,491,209
Total gross loans and advances to customers	18,527,762	1,392,376	1,713,944	21,634,082

	2020			
GEL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
- not overdue	15,962,714	268,484	948	16,232,146
- overdue less than 35 days	2,018,580	443,453	659,430	3,121,463
- overdue more than 35 days and less than 60 days	-	-	244,896	244,896
- overdue more than 60 days	-	-	15,707,875	15,707,875
Total gross loans and advances to customers	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380

An analysis of changes in the gross carrying amount and the corresponding ECL allowances in relation to loans and advances to customers are, as follows:

	Loans and advances to customers		
GEL	31 December 2021	Change during the year	1 January 2021
Stage 1	18,527,762	546,468	17,981,294
Stage 2	1,392,376	680,439	711,937
Stage 3	1,713,944	(14,899,205)	16,613,149
	21,634,082	(13,672,298)	35,306,380

	Loans and advances to customers		
GEL	31 December 2020	Change during the year	1 January 2020
Stage 1	17,981,294	(3,241,753)	21,223,047
Stage 2	711,937	(124,372)	836,309
Stage 3	16,613,149	469,079	16,144,070
	35,306,380	(2,897,046)	38,203,426

	Credit loss allowance		
GEL	31 December 2021	Change during the year	1 January 2021
Stage 1	428,101	202,141	225,960
Stage 2	269,158	217,002	52,156
Stage 3	1,079,685	(13,072,620)	14,152,305
	1,776,944	(12,653,477)	14,430,421

	Credit loss allowance		
GEL	31 December 2020	Change during the year	1 January 2020
Stage 1	225,960	(152,339)	378,299
Stage 2	52,156	(33,773)	85,929
Stage 3	14,152,305	1,170,989	12,981,316
	14,430,421	984,877	13,445,544

The following tables show reconciliations from the opening to the closing balances of the expected credit losses for loans and advances to customers for the year ended 31 December 2021 and 31 December 2020:

GEL	2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loans and advances to customers				
Balance at 1 January 2021	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380
Transfer to Stage 1	324,560	(170,241)	(154,319)	-
Transfer to Stage 2	(755,771)	836,054	(80,283)	-
Transfer to Stage 3	(696,858)	(98,586)	795,444	-
New financial assets originated or purchased	9,320,227	610,161	324,083	10,254,471
Receivables settled	(6,923,042)	(186,750)	(175,922)	(7,285,714)
Receivables written off	(719,613)	(204,324)	(15,131,152)	(16,055,089)
Receivables partially settled	(3,035)	(105,875)	(477,056)	(585,966)
Balance as at 31 December 2021	18,527,762	1,392,376	1,713,944	21,634,082

GEL	2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Impairment allowance				
Balance at 1 January 2021	225,960	52,156	14,152,305	14,430,421
Transfer to Stage 1	48,132	(11,397)	(36,735)	-
Transfer to Stage 2	(16,233)	35,376	(19,143)	-
Transfer to Stage 3	(10,493)	(7,697)	18,190	-
New financial assets originated or purchased	218,203	120,144	146,579	484,926
Reversed impairment for settled receivables	(83,428)	(12,831)	(71,127)	(167,386)
Reversed impairment for written off receivables	(13,947)	(16,920)	(13,137,120)	(13,167,987)
Net remeasurement of loss allowance	59,907	110,327	26,736	196,970
Balance as at 31 December 2021	428,101	269,158	1,079,685	1,776,944

GEL	2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loans and advances to customers				
Balance at 1 January 2020	21,223,047	836,309	16,144,070	38,203,426
Transfer to Stage 1	474,779	(377,947)	(96,832)	-
Transfer to Stage 2	(575,372)	591,438	(16,066)	-
Transfer to Stage 3	(1,567,164)	(189,951)	1,757,115	-
New financial assets originated or purchased	8,071,409	197,018	785,595	9,054,022
Receivables settled	(6,527,406)	(172,366)	(189,887)	(6,889,659)
Receivables written off	(331,694)	(33,291)	(1,063,751)	(1,428,736)
Receivables partially settled	(2,786,305)	(139,273)	(707,095)	(3,632,673)
Balance as at 31 December 2020	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380

GEL	2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Impairment allowance				
Balance at 1 January 2020	378,299	85,929	12,981,316	13,445,544
Transfer to Stage 1	63,353	(36,525)	(26,828)	-
Transfer to Stage 2	(12,911)	23,074	(10,163)	-
Transfer to Stage 3	(36,276)	(21,143)	57,419	-
New financial assets originated or purchased	99,737	15,317	276,436	391,490
Reversed impairment for settled receivables	(115,787)	(17,495)	(105,555)	(238,837)
Reversed impairment for written off receivables	(8,597)	(3,952)	(860,909)	(873,458)
Net remeasurement of loss allowance	(141,858)	6,951	1,840,589	1,705,682
Balance as at 31 December 2020	225,960	52,156	14,152,305	14,430,421

The Company has amended classification of finance lease receivables and loans and advances in comparative information in order to make it consistent with year 2020 presentation.

13. Credit loss expense

The table below shows the movement of finance lease receivables' expected credit loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended 31 December 2021 and 2020:

GEL	2021	2020
Change in impairment of finance lease receivables	(10,092,951)	1,209,281
Written off debts	25,609,308	1,193,449
Change in impairment of loans and advances to customers	(12,653,477)	984,877
Total credit loss expense	2,862,880	3,387,607

14. Other assets held for sale

Other assets held for sale comprise totally of repossessed collateral. Repossessed collateral represents vehicles acquired by the Company in settlement of overdue finance lease receivables and loans and advances to customers:

GEL	31 December 2021	31 December 2020
Repossessed collateral	663,476	332,259
	663,476	332,259

15. Other receivables

GEL	31 December 2021	31 December 2020
Receivables from a related party	629,309	629,309
Receivable from sale of portfolio	327,952	-
Receivable commission fees	283,397	-
Receivables from quick payment providers	163,671	114,786
Advances paid for goods and services	30,459	65,966
Other	138,259	2,373
	1,573,047	812,434

As of 31 December 2021, the Company has receivables due from an entity under common control in the amount of GEL 629,309 (31 December 2020: GEL 629,309) from the sale of repossessed vehicles previously classified as other assets held for sale.

The Company's exposure to credit and currency risks are disclosed in Note 21.

16. Cash at bank

GEL	31 December 2021	31 December 2020
Bank balances	1,815,364	771,672
Cash at bank in the statement of financial position and in the statement of cash flows	1,815,364	771,672

The Company's exposure to credit and currency risks are disclosed in Note 21.

17. Equity and capital management

(a) Charter capital

As at 31 December 2021 the authorized and fully paid capital of the Company is GEL 200,000 (2020: GEL 200,000).

In January 2020 Mogo Finance S.A. acquired 2% of the Company from George Makaridze and become the sole shareholder of the Company, see also Note 1 (b).

In December 2020 A.S. Mogo Baltics and Caucasus has accepted the transfer of 100% ownership of the Company from Mogo Finance S.A. The Parent company is 100% owned by Eleving Group S.A.

In June 2020 Mogo Finance S.A. has decreased the charter capital of the Company by GEL 5,426,474, in accordance with the relevant resolution.

(b) Other reserves

Other reserves represent non-cash distributions by the Company to the Parent, see Note 20.

(c) Dividends

In accordance with Georgian legislation, the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's statutory financial statements prepared in accordance with IFRSs.

The Company has not declared any dividends in 2021 and 2020.

(d) Capital management

The Company has no formal policy for capital management but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient cash management, constant monitoring of Company's revenues and profit, and long-term investment plans mainly financed by the Company's operating cash flows. With these measures the Company aims for steady profits growth.

18. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, currency and liquidity risk, see Note 21.

GEL	31 December 2021	31 December 2020
<i>Non-current liabilities</i>		
Financing received from P2P investors	11,551,232	10,634,896
Loan from Ardshinbank Armenia	-	-
Loans from Eleving Group S.A.	5,168,400	-
	16,719,632	10,634,896
<i>Current liabilities</i>		
Financing received from P2P investors	3,223,498	9,401,036
Loan from Ardshinbank Armenia	781,516	4,049,880
Loans from Eleving Group S.A.	57,414	-
	4,062,428	13,450,916
	20,782,060	24,085,812

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

				31 December 2021		31 December 2020	
				Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity				
Financing received from P2P investors	EUR, GBP	7%-13.5%	2026	14,774,730	14,774,730	20,035,932	20,035,932
Loan from Ardshinbank Armenia	EUR	7.8%	2022	781,516	781,516	4,049,880	4,049,880
Loans from Eveling Group S.A.	EUR	13%	2023	5,225,814	5,225,814	-	-
Total interest-bearing liabilities				20,782,060	20,782,060	24,085,812	24,085,812

(b) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities:

	1 January 2021	Proceeds from borrowings	Interest expense (see Note 5)	Repayment of principal	Repayment of interest	Net foreign exchange loss	31 December 2021
GEL							
Loans and borrowings	24,085,812	22,197,929	2,379,377	(22,315,772)	(2,315,245)	(3,250,041)	20,782,060

	1 January 2020	Proceeds from borrowings	Interest expense (see Note 5)	Repayment of principal	Repayment of interest	Net foreign exchange loss	31 December 2020
GEL							
Loans and borrowings	24,587,232	7,507,856	2,401,681	(13,227,010)	(2,379,601)	5,195,654	24,085,812

19. Other liabilities

	31 December 2021	31 December 2020
GEL		
Accrued liabilities against related parties	412,468	368,308
Advances from customers	-	323,221
Payable for attracted funding through P2P platform	54,408	278,542
Salary payables	150,397	112,210
Other payables	382,630	346,856
	999,903	1,429,137

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to other liabilities is disclosed in Note 21.

20. Provision for financial guarantee

In 2018 the Company entered into a financial guarantee agreement issued in favor of bondholders of Eveling Group S.A. The guarantee was issued to secure Eveling Group S.A. exposure after issuing corporate bonds (as of 31 December 2021 the total par value of bonds is EUR 150 million, as of 31 December 2020 – EUR 100 mln), which are listed on the Open Market of the Frankfurt Stock Exchange. Under the guarantee agreement, the Company and other entities under common control irrevocably guarantee the payment of Eveling Group S.A. liabilities towards its bondholders in case of Eveling Group S.A. default under the provisions of bond prospectus.

In 2021 the Company entered into a financial guarantee agreement issued in favor of lender Ardshinbank CJSC of Mogo UCO LLC. The guarantee was issued to secure the loan received by Mogo UCO LLC in the amount of AMD 3,400 mln. Under the guarantee agreement, the Company and other entities under common control irrevocably guarantee the payment of Mogo UCO LLC liabilities towards its lender in case of Mogo UCO LLC default.

The Company did not receive compensation for the guarantees provided. Fair value of the guarantee is recognized as liability and as a distribution of equity under “Other reserves”. The amount of the financial guarantee liability is amortized to income in accordance with IFRS 15 on a straight line basis till bond maturity, being July 2022 and loan maturity, which is 2 February 2024

As at 31 December 2021 Eleving Group S.A. was rated “B-“ by a third party (31 December 2020: “B-“).

In October 2021 the original guarantee agreement was revised following Eleving Group S.A. tap bond issue of additional EUR 50 million. The Company did not receive compensation for guarantee provided. The amended guarantee agreement increased the total exposure of the Company. The change was deemed to be substantial modification of the guarantee agreement. Accordingly, the original guarantee was derecognized and a new financial guarantee was recognized.

Liabilities under financial guarantee agreements are amortized through the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis till bond maturity. In 2021 GEL 659,651 was recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as other operating income (2020: GEL 977,361), see also Note 9.

After initial recognition, the liabilities under the financial guarantees are measured at the higher of the amount initially recognized less cumulative amortization recognized through linear amortization and an ECL provision. The ECL provision for the financial guarantees are a Stage 1 exposures. The ECL for the guarantees issued by the Company is lower than related carrying amount as at 31 December 2021 and 31 December 2020 and therefore no ECLs were recognized.

GEL	Provision for financial guarantee	Other reserves
1 January 2020	2,498,698	(2,717,023)
Remeasurement of financial guarantee	(922,250)	922,250
Foreign exchange and other movements	457,241	-
Amortisation	(977,361)	-
31 December 2020	1,056,328	(1,794,773)
 1 January 2021	 1,056,328	 (1,794,773)
Recognition of modified financial guarantee	1,712,055	-
Derecognition of modified financial guarantee	(438,513)	-
Recognition of issued financial guarantee	233,844	-
Remeasurement of financial guarantee	(468,728)	(1,038,658)
Foreign exchange and other movements	(114,651)	-
Amortisation (Note 9)	(659,651)	-
31 December 2021	1,320,684	(2,833,431)

21. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair value of the Company’s financial assets and liabilities approximates their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see Note 21 (b)(ii));
- liquidity risk (see Note 21 (b)(iii));
- market risk (see Note 21 (b)(iv)); and
- interest rate risk (see Note 21 (b)(v)).

(i) Risk management framework

The Supervisory Board has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of a financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's finance lease receivables, loans and advances to customers, other receivables and cash at bank.

The key areas of credit risk policy cover lease and loan granting process (including solvability check), monitoring methods, as well as decision making principles. The Company operates by applying a clear set of finance lease and loan granting criteria. These criteria include assessing the credit history of customer, means of lease and loan repayment and understanding the object. The Company takes into consideration both quantitative and qualitative factors when assessing the creditworthiness of the customer. Based on this analysis, the Company sets the credit limit for each and every customer. When the lease or loan agreement has been signed, the Company monitors the object and the customer's solvency. The Company has developed the monitoring process so that it helps to quickly spot any possible non-compliance with the provisions of the agreement. The receivable balances are monitored on an ongoing basis to ensure that the Company's exposure to bad debts is minimized, and, where appropriate, provisions are being made.

The Company does not have a significant credit risk exposure to any single counterparty or any group of counterparties having similar characteristics. The maximal credit risk exposure for finance lease receivables and loans and advances to customers are presented in Note 11 and Note 12.

As at 31 December 2021 and 2020 other receivables mainly consist of exposure towards an entity under common control of the Ultimate Parent Company, with the credit rating of B-. Management estimates that the impact of expected credit loss ("ECL") is immaterial at all reporting dates.

Cash at bank is held with the banks, which are rated BB- (long-term rating) and B (short-term rating), based on rating agency Fitch ratings. As at 31 December 2021 and 2020 all balances are neither overdue nor impaired and categorized under Stage 1. The Company does not expect any counterparty to fail to meet its obligations.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Company's approach to managing liquidity risk is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation. This excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters or global pandemic.

The Company manages its liquidity risk by arranging an adequate amount of committed credit facilities with the related parties.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments:

31 December 2021

	Carrying amount	Contractual cash flows			
		Total	Up to 1 year	1-5 years	Over 5 years
GEL					
Non-derivative financial liabilities					
Loans and borrowings	20,782,060	21,498,955	3,170,044	16,508,390	1,820,521
Lease liabilities	1,610,124	3,111,678	818,085	2,293,593	-
Trade payables	456,126	456,126	456,126	-	-
Other financial liabilities	466,876	466,876	466,876	-	-
Issued financial guarantee	541,070,160	541,070,160	541,070,160	-	-
	564,385,346	566,603,795	545,981,291	18,801,983	1,820,521

31 December 2020

	Carrying amount	Contractual cash flows			
		Total	Up to 1 year	1-5 years	Over 5 years
GEL					
Non-derivative financial liabilities					
Loans and borrowings	24,085,812	26,793,416	14,932,144	11,809,491	51,781
Lease liabilities	527,635	629,210	428,366	200,844	-
Trade payables	133,250	133,250	133,250	-	-
Other financial liabilities	646,850	646,850	646,850	-	-
Issued financial guarantee	402,330,000	402,330,000	402,330,000	-	-
	427,723,547	430,532,726	418,470,610	12,010,335	51,781

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis table above could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

As at 31 December 2021 the maximum amount of the contingent liability under the issued guarantee to Eleving Group S.A. and Mogo UCO LLC is EUR 150 million (31 December 2020: EUR 100 million) equivalent to GEL 525,600,000 (31 December 2020: GEL 402,330,000), and AMD 2,400 million (31 December 2020: nil) equivalent to GEL 15,470,160 respectively, which could be recalled on demand. The management expects that the guarantees will not be drawn before expiry of the commitment.

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

The Company incurs financial liabilities, in order to manage market risks. The Company does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

Currency risk

The Company is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which purchases and borrowings are denominated and the functional currency of the Company. The functional currency of the Company is Georgian Lari (GEL). The currency in which these transactions are primarily denominated is EUR.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

GEL	EUR -denominated 2021	EUR –denominated 2020
Cash at banks	699,247	43,570
Loans and borrowings	(20,782,060)	(23,760,028)
Provision for financial guarantee	(1,157,063)	(1,056,328)
Other payables	(466,876)	(646,850)
Net exposure	(21,706,752)	(25,419,636)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2021	2020	2021	2020
EUR 1	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/(weakening) of the GEL, as indicated below, against EUR at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected profit or loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sale and purchases:

GEL	Profit or loss	
	Strengthening of GEL	Weakening of GEL
31 December 2021		
EUR (20% movement)	4,341,350	(4,341,350)
31 December 2020		
EUR (20% movement)	5,083,927	(5,083,927)

(v) Interest rate risk

The Company is not exposed to interest rate risk, as all lease receivables, loans and advances to customers and borrowings have fixed interest rates.

The Company does not account for any fixed-rate financial instruments as FVTPL or FVOCI. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

22. Leases

(a) Leases as lessee

The Company has entered into several lease agreements for office premises and branches. Lease terms and rental calculations vary between different lease agreements. The leases typically run for a minimum non-cancellable period of 1-3 years.

Information about leases for which the Company is a lessee and records a right-of-use asset and a lease liability is presented below, movements of right-of-use asset is presented in Note 10.

Amounts recognised in profit or loss

GEL	
2021 – Leases under IFRS 16	65,982
Interest on lease liabilities	

GEL

2020 – Leases under IFRS 16

Interest on lease liabilities	63,905
-------------------------------	--------

Amounts recognised in statement of cash flows

GEL

	2021
Interest paid on lease liability	(65,982)
Repayment of lease liability	(722,562)
Total cash outflow for leases	(788,544)

GEL

	2020
Interest paid on lease liability	(63,905)
Repayment of lease liability	(629,655)
Total cash outflow for leases	(693,560)

(b) Lease term and extension options

The Company interprets lease enforceability in lease contracts broadly. A lease term reflects the Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease and forthcoming changes in regulation to be effectively captured in the estimate of the lease term.

In determination of the enforceable period of the lease, the Company also considers the costs of abandoning or dismantling non-removable leasehold improvements, cost of relocation, etc.

All leases are cancellable by the lessee before the maturity of the lease contracts. The Company analysed all the relevant facts and circumstances and concluded that the lease term mostly equals to the period till contractual maturity.

23. Commitments

As at 31 December 2021, the Company has issued a guarantee to the Ultimate Parent Company and fellow subsidiary – Mogo UCO LLC. According to the guarantee contracts the Company unconditionally and irrevocably guarantees the payment of the liabilities of the Ultimate Parent Company and Mogo UCO LLC in amount of EUR 150 million (31 December 2020: EUR 100 million) and AMD 2,400 million (31 December 2020: nil), respectively, towards the bondholders and lenders in case of default by the Ultimate Parent Company and a fellow subsidiary, under the provisions of bond prospectus and loan agreement, respectively (see also Note 20).

24. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, business interruption, or third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

(b) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

In December of 2019 the Georgian tax administration has initiated a transfer pricing audit for the Company. The audit covers financial years 2016, 2017 and 2018. The final decision issued by the Georgian tax administration has been received with respect to 2016, 2017 and 2018. The final decision related to fiscal year 2016 was appealed at Tbilisi City Court, the similar appeal related to fiscal year 2018 will be submitted to the Tbilisi City Court shortly. The Georgian tax administration has challenged that interest rate applied by Eleving Group S.A. on loan issued to the Company complies with arm's length principle. According to mentioned decisions additional tax charges in the amount of GEL 1,162 thousand, GEL 892 thousand and GEL 1,148 thousand have been imposed on the Company for 2016, 2017 and 2018, respectively. The amounts have been reduced within the litigation process, partly covered from the existing positive balance with the Georgian state budget and the rest amount was paid therein.

Management of the Company considers that the interest rate applied on the loan from Mogo Finance S.A. is a market rate. Since January 2020 the Company started to appeal the decisions of the Georgian tax administration.

Management's position is to use all available local and international measures to justify its transfer pricing policies and cancel the final decisions for 2016 and 2018 as well as the existing decision for 2017. Management concludes it is not probable that the Georgian Tax administration will accept an uncertain tax treatment. The Company has not recognized tax expenses related to transfer pricing audit in its financial statements.

(c) Litigations

In the ordinary course of business, the Company is subject to legal actions, litigations and complaints. Management believes that the ultimate liability not already provided for, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

25. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is A.S. Mogo Baltics and Caucasus, a Company incorporated in Latvia (see Note 1 (b)). The Company's ultimate parent company is Eleving Group S.A.. The annual report of Eleving Group S.A. is publicly available on its website: www.eleving.com.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in employees' salaries expenses (see Note 8):

GEL	2021	2020
Salaries and bonuses	168,323	147,372
	168,323	147,372

(c) Other related party transactions

GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Sale of goods and services				
Fellow subsidiaries:				
Other receivables (Note 15)	-	33,877	629,309	629,309

GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Purchase of goods and services				
Fellow subsidiaries:				
Other liabilities (Note 19)	3,549,439	2,953,663	412,468	368,308
Car dealership commission	4,875	13,917	1,553	6,428

GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Provision for financial guarantee				
Ultimate Parent Company (Note 20)	100,735	1,442,370	1,157,063	1,056,328
Fellow subsidiary	163,621	-	163,621	-

In 2021 amortised income on financial guarantee amounted to GEL 774,302 (2020: GEL 977,361), see Note 20.

GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Loans given:				
Loans received:				
Ultimate Parent Company (Note 18)	9,492,004	-	5,168,400	-

All outstanding balances with related parties except for the loan received and the provision for financial guarantee are to be settled in cash within six months of the reporting date. None of the balances are secured. No expense has been recognised in the current year or prior year for bad or doubtful debts in respect of the amounts owed by the related parties.

During 2021 interest accrued on the EUR-denominated loan from the Ultimate Parent Company has amounted equivalent to GEL 270,953 (2020: GEL 4,042). The Company repaid principal and accrued interest in the amount equivalent to GEL 4,213,918 (2020: GEL 323,535).

26. Subsequent events

In March 2022 and May 2022, the Company fully repaid loans received from Ardshinbank CJSC and Eleving Group S.A., respectively.

In June 2022 the Georgian tax administration conducted a cameral audit related to the transfer pricing for the period of 2019-2020 and has issued a decision. According to the decision additional tax charge has been imposed on the Company in the amount of GEL 76,987. The Company has decided to appeal the decision in July 2022.

In June 2022 the court announced the final decision regarding ATR on Mintos interest withholding tax (WHT) tax, which was negative – so the Company intends to fully repay WHT for the period of 2019-2021 and onwards.

27. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the historical cost basis except as disclosed in the accounting policies below.

28. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

(a) Income from debt collection activities and earned penalties

Income from debt collection activities and penalties is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income at the moment when the likelihood of consideration being settled for such services is high, therefore income is recognized only when actual payment for provided services is actually received. Income from penalties arise in case customers breach the contractual terms of a lease or loan agreements, such as exceeding the payment date. In those situations, the Company is entitled to charge the customers in accordance with the agreement terms. The Company recognizes income from penalties at the moment of cash receipt as likelihood and timing of settlement is uncertain. In case customers do not settle the penalty amount, the Company is entitled to enforce repossession of the collateral.

Income from debt collection activities typically arises when customers delay the payments due. The Company's income encompasses a compensation of internal and external costs incurred by the Company in relation to debt management, legal fees as well as repossession of vehicle in case of the lease or the loan agreement termination, which is recharged to the customers in accordance with the agreement terms. Debt collection income is recognised on net (agent) basis as these amounts are recharged to the customers in accordance with agreement terms and the Company does not control these services before they are transferred to a customer. The performance obligation is satisfied when respective service has been recharged to a customer when issuing the next monthly invoice in accordance with the lease or the loan agreement schedule.

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest expense;
- interest income;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised using the effective interest method.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(c) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currency of the Company at exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(d) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(e) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. It is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However, some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2018 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

(ii) Deferred tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

Tax losses accrued in the prior periods cannot be utilized against the future taxable profits.

(f) Other assets held for sale

Other assets held for sale are repossessed collaterals. The assets are initially recognized at remaining loan value when acquired. Subsequently, non-current assets classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. Non-current assets are classified as held for sale if their carrying amounts will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the sale is highly probable, and the asset is available for immediate sale in its present condition. Management must be committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.

(g) Property, plant and equipment

Recognition and measurement

Property, plant and equipment are stated at cost, net of accumulated depreciation and/or accumulated impairment losses, if any. Such cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment and borrowing costs for long-term construction projects if the recognition criteria are met.

When significant parts of property, plant and equipment are required to be replaced at intervals, the Company recognises such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in profit or loss as incurred.

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.

Depreciation

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately. Land is not depreciated.

The estimated useful lives are as follows:

- | | |
|--------------------------|-----------|
| - Equipment | 2-5 years |
| - Leasehold improvements | 2-5 years |

Derecognition

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss when the asset is derecognised. The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

(h) Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses, if any. Internally generated intangible assets, excluding capitalised development costs, are not capitalised and expenditure is reflected in profit or loss in the year in which the expenditure is incurred.

The useful lives of intangible assets are assessed as finite and are limited to 2-5 years.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.

The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period.

Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset is accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in profit or loss in the expense category consistent with the function of the intangible assets.

The Company does not have intangible assets with indefinite useful lives.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

(i) Transactions with peer-to-peer platforms

Background

The Company has signed cooperation agreements with an operator of a peer-to-peer (P2P) investment internet-based platform. Cooperation agreements and the related assignment agreements are in force until parties agree to terminate. Purpose of the cooperation agreement for the Company is to attract funding through the P2P platform.

P2P platform makes possible for an individual and corporate investors to obtain fully proportionate interest cash flows and the principal cash flows from debt instruments issued by the Company in an exchange for an upfront payment. These rights are established through assignment agreements between investors and P2P platform, who is acting as an agent on behalf of the Company.

Assignment agreements are of two types:

- Agreements with recourse rights which require the Company to guarantee full repayment of invested funds by the investor in case of a default of the Company's customer (buy back guarantee);
- Agreements without recourse rights which do not require the Company to guarantee repayment of invested funds by the investor in case of default of the customer (no buy back guarantee).

The Company has only first type of agreements with investors.

Funding attracted through peer-to-peer platform.

Liabilities arising from assignments are initially recognized at the fair value being consideration received from investors net of issue costs associated with the loan.

Liabilities to investors are recognized in loans and borrowings and are treated as loans received, see Note 18.

Assignments with recourse rights provide for direct recourse to the Company, thus do not meet the requirements to be classified as pass-through arrangement in accordance with IFRS 9.

Therefore, the Company's respective debt instruments do not qualify to be considered for partial derecognition and interest expense paid to investors is shown in gross amount under interest expense, see Note 5.

(j) Financial instruments

Financial assets

Initial recognition

Loans and advances to customers are recognized when funds are transferred to the customers' accounts. Other assets are recognized on the date when the Company enters into the contract giving rise to the financial instruments.

Initial measurement of financial instruments

The classification of financial instruments at initial recognition depends on their contractual terms and the business model for managing the instruments, as described further in the accounting policies. Financial instruments are initially measured at their fair value (which is generally equal to the transaction price) adjusted for transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue, except in the case of financial assets and financial liabilities recorded at FVTPL.

Classification of financial assets

The Company measures loans and advances to customers, loans to related parties, receivables from related parties, cash equivalents and other receivables at amortized cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding.

Business model assessment

The Company determines its business model at the level that best reflects how it manages the group of financial assets to achieve its business objective - the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and the way those risks are managed. The frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity are also important aspects of the Company's assessment. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how the Company's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized. The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking 'worst case' or 'stress case' scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realized in a way that is different from the Company's original expectations, the Company does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward. The assessed business model is with the intention to hold financial assets in order to collect contractual cash flows. Sales that take place from these portfolios relate to credit events. Loans from portfolios might be sold to debt collector agencies when underlying debtors have defaulted on their obligations. When, and only when, an entity changes its business model for managing financial assets it shall reclassify all affected financial assets. No financial liability reclassifications take place.

SPPI test

As a second step of its classification process the Company assesses, where relevant, the contractual terms of the financial assets to identify whether they meet the SPPI test. Financial assets subject to SPPI testing are loans and advances to customers (including financial assets arising from sales and leaseback transactions, as discussed in a separate section of this note) and loans to related parties that solely include payments of principal and interest. 'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortization of the premium/discount). The most significant elements of interest within a lending arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Company considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Company principally considers:

- contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
- prepayment and extension terms; and
- terms that limit the Company's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse loans).

In general, the loan contracts stipulate that in case of default and collateral repossession the claim is not limited to the collateral repossession and if the collateral value does not cover the remaining debt, additional resources can still be claimed from the borrower to compensate for credit risk losses. Accordingly, this aspect does not create obstacles to passing SPPI test. However, in some cases, loans made by the Company that are secured by collateral of the borrower limit the Company's claim to cash flows of the underlying collateral (non-recourse loans). The Company applies judgment in assessing whether the non-recourse loans meet the SPPI criterion. The Company typically considers the following information when making this judgement:

- whether the contractual arrangement specifically defines the amounts and dates of the cash payments of the loan;
- the fair value of the collateral relative to the amount of the underlying loan;
- the ability and willingness of the borrower to make contractual payments, notwithstanding a decline in the value of collateral;
- the Company's risk of loss on the asset relative to a full-recourse loan; and
- whether the Company will benefit from any upside from the underlying assets.

According to the judgement made the non-recourse loans that are secured by collateral of the borrower meet the SPPI criterion.

Reclassification of financial assets

The Company does not reclassify its financial assets subsequent to their initial recognition, apart from the exceptional circumstances in which the Company acquires, disposes of, or terminates a business line and changes its business model for managing financial assets.

Financial liabilities are never reclassified.

Derecognition of financial assets and finance lease receivables

Derecognition provisions below apply to all financial assets measured at amortized cost and lease receivables.

Derecognition due to substantial modification of terms and conditions

The Company derecognizes a loan to a customer or a finance lease receivable when the terms and conditions have been renegotiated to the extent that, substantially, it becomes a new loan or lease, with the difference recognized as a derecognition gain or loss, to the extent that an impairment loss has not already been recorded. The newly recognized loans or lease receivables are classified as Stage 1 for ECL measurement purposes, unless the new financial asset is deemed to be purchased or originated credit impaired (POCI).

When assessing whether or not to derecognize a financial asset or a finance lease receivable, the Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different and the Company considers the following qualitative factors:

- Change in currency of the loan/finance lease receivable
- Change in counterparty
- If the modification is such that the instrument would no longer meet the SPPI criterion for financial asset
- Whether legal obligations have been extinguished.
- Furthermore, for loans to customers and finance lease receivables the Company specifically considers the purpose of the modification for increase in lease term. It is evaluated whether the modification was entered for commercial reasons upon a customer initiative or for credit restructuring reasons. Management has performed analysis of the changes being made due to

business reasons and evaluated that changes due to business reasons resulted in a substantial modification of terms and conditions. This is in line with the objective of this modification that is to originate a new asset with substantially different terms. If the DPD (days past due) of the counterparty immediately prior the modification is less than 5 DPDs and the characteristics of the financial asset are substantially modified (e.g. on average financial asset term increases for several years substantially changing the term structure of the asset), the respective modification is considered to occur for a commercial reasons and results in derecognition of the initial finance lease/loan receivable.

Other modifications to the agreement terms are treated as modifications that do not result in derecognition (see section on Modifications below).

Derecognition other than for substantial modification

A financial asset or finance lease receivable (or, where applicable, a part of a financial asset or finance lease receivable or part of the Company's similar financial assets or finance lease receivables) is derecognized when the rights to receive cash flows from the financial asset or finance lease receivable have expired. The Company also derecognizes the financial asset or finance lease receivable if it has both transferred the financial asset or finance lease receivable and the transfer qualifies for derecognition.

The Company has transferred the financial asset or finance lease receivable if the Company has transferred its contractual rights to receive cash flows from the financial asset or finance lease receivable.

The Company has transferred the asset if, and only if, either:

- the Company has transferred its contractual rights to receive cash flows from the asset or
- It retains the rights to the cash flows but has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement.

Pass-through arrangements are transactions when the Company retains the contractual rights to receive cash flows of a financial asset (the 'original asset'), but assumes a contractual obligation to pay those cash flows to one or more entities (the 'eventual recipients'), when all of the following three conditions are met:

- The Company has no obligation to pay amounts to the eventual recipients unless it has collected equivalent amounts from the original asset, excluding short-term advances by the entity with the right of full recovery of the amount lent plus accrued interest at market rates;
- The Company cannot sell or pledge the original asset other than as security to the eventual recipients for the obligation to pay them cash flows;
- The Company has to remit any cash flows it collects on behalf of the eventual recipients without material delay. In addition, the Company is not entitled to reinvest such cash flows, except for investments in cash or cash equivalents during the short settlement period from the collection date to the date of required remittance to the eventual recipients, and interest earned on such investments is passed to the eventual recipients.
- A transfer only qualifies for derecognition if either:
 - The Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or
 - The Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

Modifications

The Company sometimes makes modifications to the original terms of loans/lease as a response to the borrower's financial difficulties, rather than taking possession or to otherwise enforce collection of collateral. The Company considers a lease/loan restructured when such modifications are provided as a result of the borrower's present or expected financial difficulties and the Company would not have agreed to them if the borrower had been financially healthy. Indicators of financial difficulties include default or DPDs prior to the modifications. Such modifications may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions.

If the modification does not result in cash flows that are substantially different, as set out above, the modification does not result in derecognition. Based on the change in cash flows discounted at the original EIR, the Company records a modification gain or loss in interest revenue/expenses calculated using the effective interest method in the statements of profit or loss, to the extent that an impairment loss has not already been recorded.

If modification is performed for commercial reasons, then it is considered to result in derecognition of the initial lease/loan receivable. Such modifications include increase in the lease amount and increase in lease term, which are agreed upon with customers for commercial reasons (i.e., customers and the Company are both interested in substantially modifying the scope of the lease/loan transaction). Whenever such an agreement to modify is reached the old agreement and respective receivable is derecognized.

Treatment of non-substantial modifications

If expectations of fixed rate financial assets' cash flows are revised for reasons other than credit risk, then changes to future contractual cash flows are discounted at the original EIR with a consequential adjustment to the carrying amount. The difference from the previous carrying amount is booked as a positive or negative adjustment to the carrying amount of the financial asset on the statement of financial position with a corresponding increase or decrease in Interest revenue/expense calculated using the effective interest method.

The carrying amount of the financial asset or financial liability is adjusted if the Company revises its estimates of payments or receipts. If modification of a financial asset or liability measured at amortized cost does not result in the derecognition a modification gain/loss is calculated. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective interest rate and the change in carrying amount is recorded as interest income or expense.

Changes in the contractual cash flows of the asset are recognized in statement of profit or loss and any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortized over the remaining term of the modified instrument. Therefore, the original EIR determined at initial recognition is revised on modification to reflect any costs or fees incurred.

Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at FVTPL or other financial liabilities that are measured at amortized cost. All financial liabilities are recognized initially at fair value plus, for an item not at FVTPL, directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade and other payables and loans and borrowings, including funding attracted through peer-to-peer platforms.

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as described below:

Financial liabilities at fair value through profit or loss

A financial liability is classified at FVTPL if it is classified as held for trading, it is a derivative or it is designated as such upon initial recognition. Net gains or losses, including any interest expense, on liabilities held at FVTPL are recognized in the statement of profit or loss.

The Company has not designated any financial liability as at fair value through profit or loss.

Loans and borrowings

This is the category most relevant to the Company. After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized; interest expense is recognized through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included as finance costs in the statement of profit or loss.

This category generally applies to interest-bearing loans and borrowings.

Modification of financial liabilities

For financial liabilities, the Company considers a modification substantial based on qualitative factors and if it results in a difference between the adjusted discounted present value and the original carrying amount of the financial liability of, or greater than, ten percent. If the modification is substantial, then a derecognition gain or loss is recorded on derecognition. If the modification does not result in cash flows that are substantially different the modification does not result in derecognition. Based on the change in cash flows discounted at the original EIR, the Company records a modification gain or loss.

Treatment of non-substantial modifications

If expectations of fixed rate financial liabilities' cash flows are revised, then changes to future contractual cash flows are discounted at the original EIR with a consequential adjustment to the carrying amount. The difference from the previous carrying amount is booked as a positive or negative adjustment to the carrying amount of the financial liability on the statement of financial position with a corresponding increase or decrease in Interest revenue/expense calculated using the effective interest method.

The carrying amount of the financial liability is adjusted if the Company revises its estimates of payments or receipts. If modification of a financial liability measured at amortized cost does not result in the derecognition a modification gain/loss is calculated. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective interest rate and the change in carrying amount is recorded as interest income or expense.

Changes in the contractual cash flows of the asset are recognized in statement of profit or loss and any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset or liability and are amortized over the remaining term of the modified instrument. Therefore, the original EIR determined at initial recognition is revised on modification to reflect any costs or fees incurred.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of profit or loss.

The Company considers a modification substantial based on qualitative factors and if it results in a difference between the adjusted discounted present value and the original carrying amount of the financial liability of, or greater than, ten percent.

(k) Financial guarantees

Where a contract meets the definition of financial guarantee contract the Company, as an issuer, applies specific accounting and measurement requirements of IFRS 9. These IFRS 9 measurement requirements are applied for all guarantee contracts, including guarantees issued between entities under common control, as well as guarantees issued by a subsidiary on behalf of the parent. If a company gives a guarantee on behalf of an entity under common control, a respective provision is recognized in the financial statements. Where transaction is driven by the Company's shareholders in their capacity as owners, the Company treats such transactions as an increase in provisions for financial guarantees and an equal and opposite decrease in equity (as a distribution of equity). Distributions of equity under financial guarantees are recognized in other reserves.

Financial guarantees are initially recognized in at fair value. Subsequently, unless the financial guarantee contract is designated at inception as at fair value through comprehensive income, Company's liability under each guarantee is measured at the higher of the amount initially recognized less cumulative amortisation recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, and ECL provision determined in accordance with IFRS 9. Amortisation is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income under net other operating income on a straight-line basis over the term of guarantee.

Financial guarantees are derecognized if the terms of the guarantee are substantially changed. Changes in guarantee limit are treated as a derecognition. In such cases the original guarantee is derecognized, and a new guarantee is recognized at fair value. Change in the fair value is recognized as a decrease or increase in other reserves. Other reserves are transferred to retained earnings upon extinguishment of liabilities under the financial guarantee.

(l) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(m) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

The Company recognizes the allowance for expected credit losses for all loans and other debt financial assets not held at FVPL and finance lease receivables (as due to lease contract specifics lease receivable does not contain any unguaranteed residual value, IFRS 9 provisions apply to full finance lease receivable balance). In this section all referred to as 'financial instruments'.

If there has been no significant increase in credit risk since origination, the ECL allowance is based on the 12 months' expected credit loss (12mECL).

If there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, the ECL allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss or LTECL).

The 12mECL is the portion of LTECLs that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date. Both LTECLs and 12mECLs are calculated on either an individual basis or a collective basis, depending on the nature of the underlying portfolio of financial instruments.

The Company has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

Impairment of finance lease receivables and loans and advances to customers

Defining credit rating

Company's core business assets – financial lease receivables and loans and advances to customers – are of retail nature, therefore are grouped per products (finance lease receivables and loans and advances to customers) for a collective ECL calculation that is modelled based on DPD (days past due) classification. Specifically, the Company analyzes its portfolio of finance lease receivables and loans and advances to customers by segregating receivables in categories according to each receivables' days past due metrics and presence of underlying collateral.

The Company continuously monitors all assets subject to ECLs. In order to determine whether an instrument or a portfolio of instruments is subject to 12mECL or LTECL, the Company assesses whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.

The Company segregates finance lease receivables and loans and advances to customers in the following categories:

Finance lease receivables (lease):

- 1) Not past due
- 2) Days past due up to 30 days
- 3) Days past due 31 up to 60 days
- 4) Days past due over 60 days
- 5) unsecured (general definition: days past due over 90 or collateral is not available, i.e. lost or sold).

Loans and advances to customers (loan):

- 1) Not past due
- 2) Days past due up to 30 days
- 3) Days past due 31 up to 60 days
- 4) Days past due over 60 days
- 5) unsecured (general definition: days past due over 90 or collateral is not available, i.e. lost or sold)

Based on the above process, the Company groups its leases and loans into Stage 1, Stage 2, and Stage 3, as described below:

- Stage 1: When loans/leases are first recognized, the Company recognizes an allowance based on 12mECLs. The Company considers leases that are current or with DPD up to 30 as Stage 1.

A healing period of 1 month is applied before an exposure previously classified as Stage 2 can be transferred to Stage 1 and such an exposure must meet the general Stage 1 DPD criteria above. Exposures are classified out of Stage 1 if they no longer meet the criteria above.

- Stage 2: When a loan/lease has shown a significant increase in credit risk since origination, the Company records an allowance for the LTECLs. The Company generally considers leases that have a status of 31-60 DPD to be Stage 2 loans. A loan is considered Stage 2 if DPD is in range of 30 to 60 days. Exposures remain in Stage 2 for a healing period of 1 month, even if they otherwise would meet Stage 1 criteria above during this period.
- Stage 3: Leases and loans considered credit-impaired and at default. The Company records an allowance for the LTECLs. The Company considers a finance lease agreement defaulted and therefore Stage 3 in all cases when the borrower becomes 60 DPD on its contractual payments or the lease agreement is terminated. The Company considers a loan agreement defaulted and therefore Stage 3 in all cases when the borrower becomes 60 days past due on its contractual payments. Exposures remain in Stage 3 for a healing period of 2 months, even if they otherwise would meet Stage 2 criteria above during this period. For immature countries a 1 month healing period is applied to transfer the lease/ loan to Stage 2 due to the lower threshold of DPDs used initially to transfer such exposures in Stage 2.

Due to the nature of credit exposures of the Company (portfolios of rather homogenous and individually insignificant finance lease receivables and loans and advances to customers), qualitative assessment of whether a customer is in default is not performed for these exposures and primary reliance is placed on the above criteria.

The calculation of ECLs

The Company calculates ECLs based on probability-weighted scenarios to measure the expected cash shortfalls, discounted at an approximation to the EIR. A cash shortfall is the difference between the cash flows that are due to the Company in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive.

Key elements of the model are as follows:

- PD: the Probability of Default is an estimate of the likelihood of default over a 12 month or lifetime horizon (time horizon depends on ECL type - i.e. 12mECL or LTECL);
- the Default distribution vector (DDV) is the estimate of the time to default, more specifically it provides distribution of PD over the course of a 12 month or lifetime horizon;
- EAD: the Exposure at Default is an estimate of the exposure at a future default date, considering expected changes in the exposure after the reporting date, including repayments, whether scheduled by contract or otherwise;
- LGD: the Loss Given Default is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the cash flows due at the moment of default and those that the lender would expect to receive, including from the realization of any collateral and deducting expenses related to cash collections or collateral realization processes. It is usually expressed as a percentage of the defaulted balance;
- lifetime period is estimated as average remaining contractual term of respective portfolio.

The Company employs multiplication model across all Stages for the ECL calculation:

$$ECL = EAD * PD * LGD * [DDV]$$

Given that DDV is a multidimensional vector (12 or 13 dimensions) it is aggregated into one value before multiplication - [DDV]. DDV aggregated value is obtained as follows:

- each value of the DDV is multiplied with discount factor;

- discount factor is calculated in a regular way (e.g. NPV formula), where discount is calculated on EIR of the portfolio and number of periods corresponds to the dimension of the respective DDV value;
- [DDV] is the sum of all respective multiplications of DDV values with respective discount factors.

Depending on the Stage the following specifics are applied to the general ECL model:

- Stage 1: The 12mECL is calculated. The Company calculates the 12mECL allowance using 12 months PDs and DDV over the 12-month horizon. These 12-month default probabilities are applied to an estimated EAD and multiplied by the expected LGD and discounted by an approximation to the original EIR using DDV, in this way incorporating time to default into model.
- Stage 2: When a loan has shown a significant increase in credit risk since origination, the Company records an allowance for the LTECLs. The mechanics are like those explained above, but PDs and DDV are estimated over the lifetime of the instrument. The expected cash shortfalls are discounted by an approximation to the original EIR using DDV.
- Stage 3: For loans considered credit-impaired, the Company recognizes the LTECLs for these loans. The method is similar to that for Stage 2 assets, with the PD set at 100%.

ECL on restructured and modified loans

Modifications performed to customers that serve to renegotiate terms of an agreement that was previously in default result in continued Stage 3 treatment during the one month healing period followed by 2 months of healing period in Stage 2.

In case of modification for credit reasons prior to default (generally term extension), exposure is moved to Stage 2 for a healing period of 2 months. Once the terms have been renegotiated, any impairment is measured using the original EIR as calculated before the modification of terms. Such items will be classified as Stage 2 assets for a healing period of 2 months reflective of the increase from initial credit risk.

Write-off of unrecoverable debts

The Company considers any kind of receivable completely unrecoverable and writes off the receivable from balance sheet entirely if all legal actions have been performed to recover the receivable and the Company has no reasonable expectations of recovering the exposure.

Impairment of financial assets other than lease receivables and loans and advances to customers

Further financial assets where the Company calculates ECL on an individual basis or collective basis are:

- Other receivables
- Cash and cash equivalents

Financial assets are aggregated in categories considering the similarities of key risk characteristics and nature of each of these.

For other receivables the Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognizes a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The ECL recorded is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

For cash and cash equivalents default is considered as soon as balances are not cleared beyond conventional banking settlement timeline, ie., a few days. Therefore, transition is straight from Stage 1 to Stage 3 given the low number of days that it would take the exposure to reach Stage 3 classification, meaning default. For cash and cash equivalents no Stage 2 is applied given that any past due days would result in default.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or cash-generating unit ("CGU").

The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related CGU exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. In respect of other assets, impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(n) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(o) Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

(i) As a lessee

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured, if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

A lease term reflects the Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease, forthcoming changes in regulation and the future business plans of the Company to be effectively captured in the estimate of the lease term.

(ii) As a lessor

Whilst financial lease receivables that represent financial instruments and to which IFRS 16 applies are within the scope of IAS 32 and IFRS 7, they are only within the scope of IFRS 9 to the extent that they are (1) subject to the derecognition provisions, (2) 'expected credit loss' requirements, (3) the relevant provisions that apply to derivatives embedded within leases, and (4) relate to sale and leaseback transactions.

The Company is engaged in financial lease transactions by selling vehicles to its customers through financial lease contracts. The Company earns its profits predominantly from finance income over the lease term and not from initial selling profit.

At inception of a contract, the Company assesses whether the contract is, or contains, a lease. The inception of the lease is the earlier of the date of the lease agreement and the date of commitment by the parties to the principal provisions of the lease. As of this date:

- a lease is classified as a finance lease; and
- the amounts to be recognized at the commencement of the lease term are determined.

The commencement of the lease is the date from which the lessee is entitled to exercise its right to use the leased asset. It is the date of initial recognition of the lease (i.e. the recognition of the assets, liabilities, income or expenses resulting from the lease, as appropriate).

A lease is classified as a finance lease at the inception of the lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership. The inception of the lease is the earlier of the date of the lease agreement and the date of commitment by the parties to the principal provisions of the lease. As of this date:

- the lease transfers ownership of the asset to the lessee by the end of the lease term;
- the lessee has the option to purchase the asset at a price which is expected to be sufficiently lower than fair value at the date the option becomes exercisable that, at the inception of the lease, it is reasonably certain that the option will be exercised;
- the lease term is for the major part of the economic life of the asset, even if title is not transferred;
- at the inception of the lease, the present value of the minimum lease payments amounts to at least substantially all of the fair value of the leased asset.

Further indicators that individually or in combination would also lead to a lease being classified as a finance lease are:

- the lessee can cancel the lease, the lessor's losses associated with the cancellation are borne by the lessee;
- gains or losses from the fluctuation in the fair value of the residual accrue to the lessee.

Initial measurement

At lease commencement, the Company accounts for a finance lease, as follows:

- derecognizes the carrying amount of the underlying asset; and
- recognizes the net investment in the lease.

Upon commencement of finance lease, the Company records the net investment in leases, which consists of the sum of the minimum lease payments receivable by a lessor under a finance lease, discounted at the interest rate implicit in the lease. The contracts with the customers stipulate that the title to the lease object passes to the lessee at the end of the lease term; hence, no unguaranteed residual value accrues to the lessor. The difference between the gross investment and the net investment is recorded as unearned finance lease income. Initial direct costs, such as client commissions and commissions paid by the Company to car dealers, are included in the initial measurement of the lease receivables.

Based on contractual provisions, prepayments and other payments received from customers are normally recorded in statement of financial position upon receipt and settled against respective client's finance lease receivables agreement at the moment of issuing next monthly invoice according to the agreement schedule.

Subsequent measurement

Finance lease income consists of the amortization of unearned finance lease income. Finance lease income is recognized based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the net investment according to effective interest rate in respect of the finance lease. Company applies the lease payments relating to the period against the gross investment in the lease to reduce both the principal and the unearned finance income.

The Company recognizes income from variable payments that are not included in the net investment in the lease (e.g. performance based variable payments, such as penalties or debt collection income) separately in the period in which the income is earned. The lease term does not reflect the lessee exercising an option to terminate the lease due to high termination fees and resulting low probability of option exercise.

After lease commencement, the net investment in a lease is not remeasured unless the lease is modified, and the modified lease is not accounted for as a separate contract or the lease term is revised when there is a change in the non-cancellable period of the lease.

The Company applies derecognition and impairment requirements in IFRS 9 to the net investment in the lease.

(p) Sale and leaseback transactions

The Company also engages in financing of vehicles already owned by the customers. Under such leaseback transactions the Company purchases the underlying asset from a customer and then leases it back to the same customer. Vehicle serves as a collateral to secure all leases. The Company applies the requirements for determining when a performance obligation is satisfied in IFRS 15 to determine whether the transfer of an asset is accounted for as a sale of that asset. If the transfer of an asset by the seller-lessee does not satisfy the requirements of IFRS 15 to be accounted for as a sale of the asset, the buyer-lessor shall not recognise the transferred asset and shall recognise a financial asset equal to the transfer proceeds. It shall account for the financial asset as loans and advances to customers by applying IFRS 9.

The Company concluded that its sale and leaseback contract provisions are such that the transfer of asset from the seller-lessee to the Company does not satisfy and never satisfied the requirements of IFRS 15.

The Company has performed SPPI test for its sale and leaseback arrangements. Vehicle serves as a collateral to secure all of such loans. Sale and leaseback contracts include contractual terms that can vary the contractual cash flows in a way that is unrelated to a basic lending arrangement. Such cash flows arise in a case of borrowers' default and are related to repossessed car sales for which any excess gains can be retained by the Company and commissions and other fees charged to the customer that are not directly linked to outstanding principal/interest (e.g. external debt recovery costs being charged to clients with mark-up).

The Company has made relevant judgements and concluded that SPPI test is met in all above circumstances as 1) repossession commissions and fees charged by the Company are intended to cover the costs incurred by the Company in the debt servicing process under regular lending model, 2) the fact that the Company maintains proceeds from the sale of the repossessed car in excess of recovered exposure (if applicable) is not an evidence that the risk taken up by the Company is in fact the price risk of the car and not the credit risk. The Company is able to sell the collateral and keep any surplus only on default and the occasional trivial gains from the transaction are not the purpose of the core business model (which is to earn interest income from the loan asset) and are not the focus of the business, but instead are just an instrument to minimise the credit losses, 3) termination penalties for non-recourse sale and leaseback transactions charged to the customers are also contractual elements intended to compensate for credit risk and do not result in any notable net gains to the Company.

29. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards and interpretations are effective for annual periods beginning after 1 January 2022 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements. The following new and amended standards are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements:

- *COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16).*
- *Onerous contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020.*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2).*
- *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8).*
- *Deferred Tax related to assets and liabilities arising from a single transaction (Amendments to IAS 12).*

შპს "მოგო"

2021 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

მე-5 სართული, GMT პლაზა

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

IN 404437695

ტელეფონი +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „მოგოს“ სამეთვალყურეო საბჭოს

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მოგოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, გარდა ჩვენი ანგარიშის "პირობითი მოსაზრების საფუძვლის" ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენისა, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების 24 (b) შენიშვნაში აღწერილის შესაბამისად, 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია თვლის, რომ მოსალოდნელია, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციების საგადასახადო მიდგომას. თუმცა, აღნიშნულ მსჯელობას მხარს არ უჭერს შესაბამისი საგადასახადო დავებთან დაკავშირებული პრაქტიკა და მოსალოდნელია არსებითი ეკონომიკური გადინება. გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომის გავლენის ასახვა მოითხოვება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის, ბასს 12 "მოგების გადასახადები" და ფასიკ 23 "მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვეველობა"-ს მიხედვით: თუ საწარმო დაასკვნის, რომ არ არის მოსალოდნელი, რომ კონკრეტული საგადასახადო მიდგომა მიღებულია საგადასახადო ორგანოს მიერ, საწარმომ უნდა გამოიყენოს ყველაზე სავარაუდო ოდენობა ან საგადასახადო მიდგომის მოსალოდნელი ღირებულება. მსგავსი საგადასახადო გავლენის აღიარების შემთხვევაში, გავლენა გაზრდიდა საგადასახადო ვალდებულებას და საგადასახადო ხარჯებს, შეამცირებდა გაუნაწილებელ მოგებას და წმინდა მოგებას და სულ სრულ შემოსავალს 2,700 ათასი ლარით 2021 წლისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების დასაბუთებულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების შესაფერისობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით განუსაზღვრელობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვექვემ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დეკლარირებული იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მოსაზრებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მოსაზრებების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ვახტანგ კეჭერაძე

შპს "KPMG Georgia"

თბილისი, საქართველო

25 ივლისი, 2022 წელი

ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
არამატერიალური აქტივები		69	2,116
ძირითადი საშუალებები	10	84,249	162,352
აქტივები გამოყენების უფლებით	10	1,589,004	462,931
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	11	21,178,060	17,427,647
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	12	13,033,263	12,076,145
გრძელვადიანი აქტივები		35,884,645	30,131,191
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	11	8,652,065	10,037,769
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	12	6,823,875	8,799,814
სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები	14	663,476	332,259
საგადასახადო აქტივები	24	3,298,605	2,095,998
სხვა მოთხოვნები	15	1,573,047	812,434
ფულადი სახსრები ბანკში	16	1,815,364	771,672
მოკლევადიანი აქტივები		22,826,432	22,849,946
სულ აქტივები		58,711,077	52,981,137
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17(a)	200,000	200,000
სხვა რეზერვები	17(b)	(2,833,431)	(1,794,773)
გაუნაწილებელი მოგება		36,175,611	27,343,748
სულ კაპიტალი		33,542,180	25,748,975
სესხები და კრედიტები	18	16,719,632	10,634,896
ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	20	1,320,684	1,056,328
საიჯარო ვალდებულებები		1,118,461	115,676
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		19,158,777	11,806,900
სესხები და კრედიტები	18	4,062,428	13,450,916
საიჯარო ვალდებულებები		491,663	411,959
სავაჭრო ვალდებულებები		456,126	133,250
სხვა ვალდებულებები	19	999,903	1,429,137
მოკლევადიანი ვალდებულებები		6,010,120	15,425,262
სულ ვალდებულებები		25,168,897	27,232,162
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		58,711,077	52,981,137

შპს "მოგო"
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	5	19,485,005	17,814,685
საპროცენტო ხარჯი	5	(2,445,359)	(2,465,586)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		17,039,646	15,349,099
წმინდა ხარჯი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	6	(260,706)	(438,998)
შემოსავალი მიღებული ჯარიმებიდან		2,159,720	2,857,134
გადახდილი ჯარიმები		(82,645)	(62,107)
საკრედიტო ზარალის ხარჯი	13	(2,862,880)	(3,387,607)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	11	(1,151,421)	-
Peer-to-peer პლატფორმების მომსახურებასთან დაკავშირებული ხარჯები		(281,721)	(354,813)
გაყიდვის ხარჯი	7	(439,045)	(229,221)
ადმინისტრაციული ხარჯი	8	(8,597,929)	(7,947,350)
სხვა ფინანსური შემოსავალი		-	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	9	1,163,914	1,617,483
სხვა საოპერაციო ხარჯი	9	(371,566)	(79,999)
წმინდა საოპერაციო ხარჯები		(10,724,279)	(8,025,478)
საკუთრობით სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		2,516,496	(6,527,155)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		8,831,863	796,466
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წმინდა მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		8,831,863	796,466

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 25 ივლისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

შოთა კეკელია
გენერალური დირექტორი

ნატო ვაჩნაძე
მთავარი ბუღალტერი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-56 გვერდებზე

შპს "მოგო"
2021 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ლარი	საწესდებო კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებე ლი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	5,626,474	(2,717,023)	26,547,282	29,456,733
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	796,466	796,466
გარანტიების სამართლიანი ღირებულების შემცირება არა-არსებითი	-	-	-	-
მოდიფიცირებების გამო (შენიშვნა 20)	-	922,250	-	922,250
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 17 (a))	(5,426,474)	-	-	(5,426,474)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	200,000	(1,794,773)	27,343,748	25,748,975
 ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	 200,000	 (1,794,773)	 27,343,748	 25,748,975
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	8,831,863	8,831,863
გარანტიების სამართლიანი ღირებულების ზრდა	-	(1,038,658)	-	(1,038,658)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	200,000	(2,833,431)	36,175,611	33,542,180

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-56 გვერდებზე

ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება		8,831,863	796,466
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		808,898	805,019
საპროცენტო ხარჯი	5	2,445,359	2,465,586
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	11	1,151,421	-
შემოსავალი გარანტიებიდან	20	(659,651)	(977,361)
საკრედიტო ზარალის ხარჯი	13	2,862,880	3,387,607
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		(2,516,496)	6,527,155
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		12,924,274	13,004,472
<i>ცვლილებები:</i>			
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში და კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებში		(7,712,721)	2,244,705
სხვა მოთხოვნებში და საგადასახადო აქტივებში		(1,598,444)	(981,797)
სხვა გასაყიდად ფლობილ აქტივებში		(331,217)	425,859
სავაჭრო ვალდებულებებში და სხვა ვალდებულებებში		(106,359)	(92,159)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		3,175,533	14,601,080
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	22	(65,982)	(63,905)
სესხებზე და კრედიტებზე გადახდილი პროცენტი	18	(2,315,245)	(2,379,601)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		794,306	12,157,574
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(78,001)	(6,173)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები		1,500,264	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული / (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		1,422,263	(6,173)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	19	22,197,929	7,507,856
სესხები და კრედიტების დაფარვა	19	(22,315,772)	(13,227,010)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	23	(722,562)	(629,655)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	18	-	(5,426,474)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(840,405)	(11,775,283)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,376,164	376,118
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		771,672	629,052
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(332,472)	(233,498)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	16	1,815,364	771,672

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	16. ფულადი სახსრები ბანკში	22
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	17. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა	22
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	18. სესხები და კრედიტები	23
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	19. სხვა ვალდებულებები	25
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	13	20. ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	25
6. წმინდა ხარჯი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	13	21. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	26
7. გაყიდვის ხარჯი	14	22. იჯარები	30
8. ადმინისტრაციული ხარჯი	14	23. ვალდებულებები	31
9. სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	14	24. პირობითი ვალდებულებები	31
10. ძირითადი საშუალებები და აქტივები გამოყენების უფლებით	15	25. დაკავშირებული მხარეები	32
11. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	15	26. შემდგომი მოვლენები	34
12. კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	18	27. შეფასების საფუძველი	34
13. საკრედიტო ზარალის ხარჯი	21	28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	34
14. სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები	21	29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	56
15. სხვა მოთხოვნები	22		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ და ომმა უკრაინაში 2022 წელს კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მოგო“ (შემდგომში "კომპანია") წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2014 წლის 14 მარტს. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404468688.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი, 42-42ა; 0160 თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში ავტომობილების იჯარისა და გაყიდვისა და უკუიჯარის მომსახურების გაწევა, 30,000 ლარამდე ოდენობით, შვიდ წლამდე ვადით. ორივე შემთხვევაში, სატრანსპორტო საშუალება გამოიყენება გირაოს სახით და შესაბამისად, კომპანიის მიერ გაცემული ყველა სესხი არის უზრუნველყოფილი. დაფინანსება შეთავაზებულია კლიენტთა მომსახურების ცენტრებში.

31 დეკემბრისთვის, კომპანიის აქციონერთა სტრუქტურა არის შემდეგი:

მესაკუთრები	საკუთრების სტრუქტურა, %	
	2021	2020
"A.S. Mogo Baltics and Caucasus" ("მშობელი კომპანია")	100%	100%
	100%	100%

2021 წელს, საბოლოო მშობელ კომპანიას, "Mogo Finance S.A."-ს, გადაერქვა სახელი და გახდა "Eleving Group S.A." და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს "Eleving Group S.A." ("საბოლოო მშობელი კომპანია"). კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრე არის აიგარს კესენფელდსი (43.69%). დანარჩენი აქციონერების წილი არ აღემატება 25%-ს.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან დამატებით განხილულია 25-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს სავალუტო ერთეულამდე (ლარი), გარდა სხვაგვარად მითითებულია.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფას-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - საკრედიტო ზარალის ხარჯი;
- შენიშვნა 20 - ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის;

ინფორმაცია იმ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, მოცემულია შემდეგ შენიშვნაში:

- გამოშვებული ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა - შენიშვნა 20 და შენიშვნა 28(k);
- ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია: იმ ბიზნეს მოდელის შეფასება, რომლის ფარგლებშიც ფლობილია აქტივები და შეფასება იმისა, არის თუ არა ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის გადახდები - შენიშვნები 28(j) და 28(p).
- ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელის ამოსავალი მონაცემების განსაზღვრა, მათ შორის მომავალი ტენდენციების გათვალისწინებით ინფორმაციის გათვალისწინება - შენიშვნა 11, შენიშვნა 12, შენიშვნა 13 და შენიშვნა 28(m)(i);

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკები და განმარტებები ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას მოითხოვს. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს.

სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივის ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივის ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 21(a) - სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები.

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან	15,126,338	11,801,238
საპროცენტო შემოსავალი კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსებიდან, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით	4,358,667	6,013,447
	19,485,005	17,814,685
საპროცენტო ხარჯი		
საპროცენტო ხარჯები პირინგული პლატფორმის ინვესტირებისგან მიღებული სესხებისთვის	(1,889,736)	(2,114,312)
საპროცენტო ხარჯები ბანკებისგან მიღებული სესხებისთვის	(218,688)	(283,326)
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხებისთვის	(270,953)	(4,043)
საპროცენტო ხარჯები საიჯარო ვალდებულებებისთვის (შენიშვნა 22)	(65,982)	(63,905)
	(2,445,359)	(2,465,586)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	17,039,646	15,349,099

6. წმინდა ხარჯი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან

ლარი	2021	2020
შემოსავალი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	116,181	349,532
ხარჯები ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	(376,887)	(788,530)
	(260,706)	(438,998)

7. გაყიდვის ხარჯი

ლარი	2021	2020
მარკეტინგის ხარჯები	432,708	218,838
სხვა გაყიდვის ხარჯი	6,337	10,383
	439,045	229,221

8. ადმინისტრაციული ხარჯი

ლარი	2021	2020
ხელმძღვანელობის მომსახურება	3,572,858	2,953,663
დასაქმებულთა ხელფასები	2,761,383	2,806,747
ცვეთა და ამორტიზაცია	808,898	805,019
ოფისის და ფილიალების ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები	345,730	354,373
GPS აღჭურვილობის ხარჯი	300,166	281,584
პროფესიული მომსახურება	254,776	265,875
საკრედიტო მონაცემთა ბაზის ხარჯები	123,023	140,130
კომუნიკაციის ხარჯები	110,361	96,690
IT მომსახურება	153,787	84,448
ბანკის საკომისიო	57,041	48,787
სხვა პერსონალის ხარჯები	35,733	26,101
ტრანსპორტირების ხარჯები	27,243	20,540
დაბალი ღირებულების მქონე აღჭურვილობის ხარჯები	23,858	8,930
დაზღვევა	-	2,193
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	91	427
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	22,981	51,843
	8,597,929	7,947,350

9. სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა

ლარი	2021	2020
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		
შემოსავალი გაცემული გარანტიებიდან (შენიშვნა 20)	659,651	977,361
საკომისიო შემოსავალი	245,369	-
დარიცხული შვებულების ანარიცხის აღდგენა	42,291	218,438
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე	58,695	216,982
დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან		
მიღებული შემოსულობა	50,431	80,361
სხვა	107,477	124,341
	1,163,914	1,617,483
სხვა საოპერაციო ხარჯი		
სხვა	(371,566)	(79,999)
	(371,566)	(79,999)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	792,348	1,537,484

10. ძირითადი საშუალებები და აქტივები გამოყენების უფლებით

ლარი	აღჭურვილობა	საიჯარო კეთილმოწყობა	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,184,962	65,153	1,453,590	2,703,705
შესყიდვები	6,173	-	295,448	301,621
გასვლები	(69,304)	(8,895)	(87,464)	(165,663)
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,121,831	56,258	1,661,574	2,839,663
2021 წლის 1 იანვარს	1,121,831	56,258	1,661,574	2,839,663
შესყიდვები	78,001	-	1,862,813	1,940,814
გასვლები	(112,974)	-	(1,528,886)	(1,641,860)
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,086,858	56,258	1,995,501	3,138,617
დაგროვილი ცვეთა				
2020 წლის 1 იანვარს	(810,501)	(59,187)	(592,661)	(1,462,349)
წლის ცვეთა	(182,246)	(3,359)	(613,836)	(799,441)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	30,661	8,895	7,854	47,410
2020 წლის 31 დეკემბერს	(962,086)	(53,651)	(1,198,643)	(2,214,380)
2021 წლის 1 იანვარს	(962,086)	(53,651)	(1,198,643)	(2,214,380)
წლის ცვეთა	(107,851)	(1,955)	(695,253)	(805,059)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	66,676	-	1,487,399	1,554,075
2021 წლის 31 დეკემბერს	(1,003,261)	(55,606)	(406,497)	(1,465,364)
საბალანსო ღირებულებები				
2020 წლის 1 იანვარს	374,461	5,966	860,929	1,241,356
2020 წლის 31 დეკემბერს	159,745	2,607	462,931	625,283
2021 წლის 31 დეკემბერს	83,597	652	1,589,004	1,673,253

11. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, ბრუტო	31,956,652	39,684,894
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(2,126,527)	(12,219,478)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა, წმინდა	29,830,125	27,465,416

2021 წლის განმავლობაში, კომპანიამ გაყიდა გაუფასურებული ფინანსური იჯარების მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხების პორტფელი საბალანსო ღირებულებით 1,405,659 ლარი და 1,573,978 ლარი, შესაბამისად, 1,828,216 ლარის ოდენობით ანაზღაურების სანაცვლოდ. 1,151,421 ლარის ოდენობით ზარალი გარიგებიდან აღიარებულ იქნა მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მინიმალური საიჯარო გადახდები	20,821,481	10,154,142
1 წლამდე	20,821,481	10,154,142
2-დან 5 წლამდე, ერთად	35,525,531	19,462,542
5 წელზე მეტი	3,167,315	2,339,968
სულ	59,514,327	31,956,652

ლარი	31 დეკემბერი 2020		
	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, ბრუტო
1 წლამდე	31,067,830	9,312,359	21,755,471
2-დან 5 წლამდე, ერთად	28,036,970	11,502,696	16,534,274
5 წელზე მეტი	1,857,274	462,125	1,395,149
	60,962,074	21,277,180	39,684,894

ლარი	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2021	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2021	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2020	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2020
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	21,843,065	9,342,367	17,784,151	20,498,749
დარიცხული პროცენტი და დამუშავების საფასური	-	825,578	-	1,077,823
სესხის გაცემისას გადახდილი და მიღებული საკომისიო	(40,555)	(13,803)	145,272	178,899
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(624,450)	(1,502,077)	(501,776)	(11,717,702)
სულ ფინანსური იჯარის მოთხოვნა, წმინდა	21,178,060	8,652,065	17,427,647	10,037,769

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია საკრედიტო ხარისხი და მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, ვადაგადაცილებული დღეებისა და წლის ბოლოსთვის ეტაპების კლასიფიკაციის მიხედვით. კომპანიას არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგის სისტემა. წარმოდგენილი ოდენობები არის ბრუტო და მოიცავს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს.

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	26,396,033	444,493	220,842	27,061,368
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	2,125,521	698,140	49,891	2,873,552
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	372,625	7,885	380,510
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,641,222	1,641,222
სულ მთლიანი ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	28,521,554	1,515,258	1,919,840	31,956,652

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	23,304,195	245,567	224	23,549,986
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	1,813,636	380,766	500,468	2,694,870
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	-	215,757	215,757
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	13,224,281	13,224,281
სულ მთლიანი ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894

მთლიანი საბალანსო ღირებულების და დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვების ცვლილებების ანალიზი ფინანსური იჯარის მოთხოვნებთან მიმართებაში, არის შემდეგი:

ლარი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	28,521,554	3,403,723	25,117,831
ეტაპი 2	1,515,258	888,925	626,333
ეტაპი 3	1,919,840	(12,020,890)	13,940,730
	31,956,652	(7,728,242)	39,684,894

ლარი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	25,117,831	(1,863,105)	26,980,936
ეტაპი 2	626,333	(110,788)	737,121
ეტაპი 3	13,940,730	853,988	13,086,742
	39,684,894	(1,119,905)	40,804,799

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	608,202	320,042	288,160
ეტაპი 2	290,619	246,802	43,817
ეტაპი 3	1,227,706	(10,659,795)	11,887,501
	2,126,527	(10,092,951)	12,219,478

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	288,160	(156,885)	445,045
ეტაპი 2	43,817	(28,209)	72,026
ეტაპი 3	11,887,501	1,394,375	10,493,126
	12,219,478	1,209,281	11,010,197

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება, 2021 წლის 31 დეკემბრით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894
გადატანა ეტაპი 1-ზე	236,558	(139,978)	(96,580)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(752,278)	826,061	(73,783)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(861,430)	(101,407)	962,837	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური				
აქტივები	15,852,866	685,194	490,988	17,029,048
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(9,184,427)	(186,321)	(140,850)	(9,511,598)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(942,188)	(141,532)	(12,646,615)	(13,730,335)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(945,378)	(53,092)	(516,887)	(1,515,357)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	28,521,554	1,515,258	1,919,840	31,956,652

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	288,160	43,817	11,887,501	12,219,478
გადატანა ეტაპი 1-ზე	34,848	(9,459)	(25,389)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(13,084)	30,646	(17,562)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(12,317)	(7,015)	19,332	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური				
აქტივები	330,188	132,320	248,776	711,284
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული				
მოთხოვნებისთვის	(101,008)	(12,592)	(39,325)	(152,925)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი				
მოთხოვნებისთვის	(16,710)	(10,476)	(11,019,194)	(11,046,380)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	98,125	123,378	173,567	395,070
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	608,202	290,619	1,227,706	2,126,527

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	26,980,936	737,121	13,086,742	40,804,799
გადატანა ეტაპი 1-ზე	483,239	(374,195)	(109,044)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(481,548)	518,316	(36,768)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(2,110,578)	(167,328)	2,277,906	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი				
ფინანსური აქტივები	12,280,171	193,474	610,962	13,084,607
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(7,629,091)	(151,227)	(118,897)	(7,899,215)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(298,078)	(34,959)	(776,069)	(1,109,106)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(4,107,220)	(94,869)	(994,102)	(5,196,191)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	445,045	72,026	10,493,126	11,010,197
გადატანა ეტაპი 1-ზე	64,845	(35,627)	(29,218)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(11,735)	21,587	(9,852)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(42,697)	(17,776)	60,473	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური				
აქტივები	133,811	13,677	238,848	386,336
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული				
მოთხოვნებისთვის	(124,565)	(14,449)	(59,829)	(198,843)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი				
მოთხოვნებისთვის	(7,649)	(3,568)	(648,922)	(660,139)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	(168,895)	7,947	1,842,875	1,681,927
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	288,160	43,817	11,887,501	12,219,478

კომპანიამ დააკორექტირა ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და სესხები და ავანსების კლასიფიკაცია შესადარის ინფორმაციაში, რათა აღნიშნული შეესაბამებოდეს 2020 წლის წარდგენას.

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	21,634,082	35,306,380
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(1,776,944)	(14,430,421)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	19,857,138	20,875,959

ლარი	31 დეკემბერი 2021		
	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო
1 წლამდე	14,963,012	(6,830,400)	8,132,612
2-დან 5 წლამდე, ერთად	21,224,863	(9,079,169)	12,145,694
5 წელზე მეტი	1,837,593	(481,817)	1,355,776
	38,025,468	(16,391,386)	21,634,082

ლარი	31 დეკემბერი 2020		
	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო
1 წლამდე	29,467,209	(6,701,763)	22,765,446
2-დან 5 წლამდე, ერთად	19,239,115	(7,559,665)	11,679,450
5 წელზე მეტი	1,143,061	(281,577)	861,484
	49,849,385	(14,543,005)	35,306,380

ლარი	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2021	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2021	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2020	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2020
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	13,526,202	7,555,994	12,439,329	21,447,975
დარიცხული პროცენტი და დამუშავების საფასური	-	588,474	-	1,130,692
სესხის გაცემისას გადახდილი და მიღებული საკომისიო	(24,732)	(11,856)	101,605	186,779
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(468,207)	(1,308,737)	(464,789)	(13,965,632)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, წმინდა	13,033,263	6,823,875	12,076,145	8,799,814

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	16,581,638	380,660	132,377	17,094,675
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	1,946,124	697,531	74,733	2,718,388
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	314,185	15,625	329,810
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,491,209	1,491,209
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო	18,527,762	1,392,376	1,713,944	21,634,082

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	15,962,714	268,484	948	16,232,146
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	2,018,580	443,453	659,430	3,121,463
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	-	244,896	244,896
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	15,707,875	15,707,875
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380

მთლიანი საბალანსო ღირებულების და დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვების ცვლილებების ანალიზი კლიენტებზე გაცემულ სესხებთან და ავანსებთან მიმართებაში, არის შემდეგი:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	18,527,762	546,468	17,981,294
ეტაპი 2	1,392,376	680,439	711,937
ეტაპი 3	1,713,944	(14,899,205)	16,613,149
	21,634,082	(13,672,298)	35,306,380

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	17,981,294	(3,241,753)	21,223,047
ეტაპი 2	711,937	(124,372)	836,309
ეტაპი 3	16,613,149	469,079	16,144,070
	35,306,380	(2,897,046)	38,203,426

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	428,101	202,141	225,960
ეტაპი 2	269,158	217,002	52,156
ეტაპი 3	1,079,685	(13,072,620)	14,152,305
	1,776,944	(12,653,477)	14,430,421

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	225,960	(152,339)	378,299
ეტაპი 2	52,156	(33,773)	85,929
ეტაპი 3	14,152,305	1,170,989	12,981,316
	14,430,421	984,877	13,445,544

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება, 2021 წლის 31 დეკემბრით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380
გადატანა ეტაპი 1-ზე	324,560	(170,241)	(154,319)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(755,771)	836,054	(80,283)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(696,858)	(98,586)	795,444	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	9,320,227	610,161	324,083	10,254,471
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(6,923,042)	(186,750)	(175,922)	(7,285,714)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(719,613)	(204,324)	(15,131,152)	(16,055,089)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(3,035)	(105,875)	(477,056)	(585,966)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	18,527,762	1,392,376	1,713,944	21,634,082

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	225,960	52,156	14,152,305	14,430,421
გადატანა ეტაპი 1-ზე	48,132	(11,397)	(36,735)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(16,233)	35,376	(19,143)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(10,493)	(7,697)	18,190	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	218,203	120,144	146,579	484,926
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული მოთხოვნებისთვის	(83,428)	(12,831)	(71,127)	(167,386)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი მოთხოვნებისთვის	(13,947)	(16,920)	(13,137,120)	(13,167,987)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	59,907	110,327	26,736	196,970
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	428,101	269,158	1,079,685	1,776,944

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	21,223,047	836,309	16,144,070	38,203,426
გადატანა ეტაპი 1-ზე	474,779	(377,947)	(96,832)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(575,372)	591,438	(16,066)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(1,567,164)	(189,951)	1,757,115	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი				
ფინანსური აქტივები	8,071,409	197,018	785,595	9,054,022
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(6,527,406)	(172,366)	(189,887)	(6,889,659)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(331,694)	(33,291)	(1,063,751)	(1,428,736)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(2,786,305)	(139,273)	(707,095)	(3,632,673)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	378,299	85,929	12,981,316	13,445,544
გადატანა ეტაპი 1-ზე	63,353	(36,525)	(26,828)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(12,911)	23,074	(10,163)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(36,276)	(21,143)	57,419	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური				
აქტივები	99,737	15,317	276,436	391,490
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული				
მოთხოვნებისთვის	(115,787)	(17,495)	(105,555)	(238,837)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი				
მოთხოვნებისთვის	(8,597)	(3,952)	(860,909)	(873,458)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	(141,858)	6,951	1,840,589	1,705,682
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	225,960	52,156	14,152,305	14,430,421

კომპანიამ დააკორექტირა ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და სესხები და ავანსების კლასიფიკაცია შესადარის ინფორმაციაში, რათა აღნიშნული შეესაბამებოდეს 2020 წლის წარდგენას.

13. საკრედიტო ზარალის ხარჯი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური იჯარის მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა, რომელიც ასახულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021	2020
ცვლილება ფინანსური იჯარის მოთხოვნების გაუფასურებაში	(10,092,951)	1,209,281
ჩამოწერილი ვალები	25,609,308	1,193,449
ცვლილება კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების გაუფასურებაში	(12,653,477)	984,877
სულ საკრედიტო ზარალის ხარჯი	2,862,880	3,387,607

14. სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები

სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები მთლიანად დასაკუთრებული გირაოსაგან შედგება. დასაკუთრებული გირაო წარმოადგენს კომპანიის მიერ შეძენილ სატრანსპორტო საშუალებებს ვადაგადაცილებული ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების დასაკმაყოფილებლად.

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დასაკუთრებული გირაო	663,476	332,259
	663,476	332,259

15. სხვა მოთხოვნები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარის მიმართ	629,309	629,309
მოთხოვნა პორტფელის გაყიდვიდან	327,952	-
მისაღები საკომისიო მოსაკრებლები	283,397	-
მოთხოვნები სწრაფი გადახდის პროვადერების მიმართ	163,671	114,786
საქონლისა და მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები	30,459	65,966
სხვა	138,259	2,373
	1,573,047	812,434

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას აქვს 629,309 ლარის ოდენობით მოთხოვნები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიმართ (31 დეკემბერი 2020: 629,309 ლარი) დასაკუთრებული სატრანსპორტო საშუალებების გაყიდვისთვის, ადრე კლასიფიცირებული როგორც "სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები".

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე წარმოდგენილია შენიშვნაში 21.

16. ფულადი სახსრები ბანკში

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	1,815,364	771,672
ფულადი სახსრები ბანკში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	1,815,364	771,672

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე წარმოდგენილია შენიშვნაში 21.

17. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

(a) საწესდებო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ავტორიზებული და სრულად გადახდილი კაპიტალი 200,000 ლარს შეადგენს (2020: 200,000 ლარი).

2020 წლის იანვარში, "Mogo Finance S.A."-მ გიორგი მაკარიძისგან შეიძინა კომპანიის 2% და გახდა კომპანიის ერთადერთი აქციონერი, იხილეთ ასევე შენიშვნა 1(b).

2020 წლის დეკემბერში, "A.S. Mogo Baltics and Caucasus"-მა მიიღო კომპანიის 100%-იანი საკუთრების გადაცემა "Mogo Finance S.A."-საგან. მშობელი კომპანიის 100%-ს "Eleving Group S.A." ფლობს.

2020 წლის ივნისში, "Mogo Finance S.A."-მ 5,426,474 ლარით შეამცირა კომპანიის საწესდებო კაპიტალი, შესაბამისი დადგენილების მიხედვით.

(b) სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები წარმოადგენს კომპანიის მიერ მშობელ კომპანიაზე განხორციელებულ არაფულად განაწილებებს, იხ. შენიშვნა 20.

(c) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, როგორც წარმოდგენილია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ კომპანიის კანონმდებლობით დადგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2021 და 2020 წლებში კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

(d) კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით ფინანსდება. ამ ღონისძიებების გატარებით, კომპანია მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

18. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებით ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
პირინგული ინვესტორებისგან მიღებული დაფინანსება	11,551,232	10,634,896
"არდიშინბანკისგან" (სომხეთი) მიღებული სესხი	-	-
"Eveling Group S.A."-სგან მიღებული სესხები	5,168,400	-
	16,719,632	10,634,896
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
პირინგული ინვესტორებისგან მიღებული დაფინანსება	3,223,498	9,401,036
"არდიშინბანკისგან" (სომხეთი) მიღებული სესხი	781,516	4,049,880
"Eveling Group S.A."-სგან მიღებული სესხები	57,414	-
	4,062,428	13,450,916
	20,782,060	24,085,812

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
პირინგული ინვესტორებისგან მიღებული დაფინანსება	ევრო, ფუნტი სტერლინგი	7%-13.5%	2026	14,774,730	14,774,730	20,035,932	20,035,932
"არდიშინზანკისგან" (სომხეთი) მიღებული სესხი	ევრო	7.8%	2022	781,516	781,516	4,049,880	4,049,880
"Eveling Group S.A."-სგან მიღებული სესხები	ევრო	13%	2023	5,225,814	5,225,814	-	-
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				20,782,060	20,782,060	24,085,812	24,085,812

(b) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან:

ლარი	2021 წლის 1 იანვარი	შემოსულობები სესხებიდან	საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 5)	ძირი თანხის დაფარვა	პროცენტის დაფარვა	საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	2021 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და კრედიტები	24,085,812	22,197,929	2,379,377	(22,315,772)	(2,315,245)	(3,250,041)	20,782,060

ლარი	2020 წლის 1 იანვარი	შემოსულობები სესხებიდან	საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 5)	ძირი თანხის დაფარვა	პროცენტის დაფარვა	საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და კრედიტები	24,587,232	7,507,856	2,401,681	(13,227,010)	(2,379,601)	5,195,654	24,085,812

19. სხვა ვალდებულებები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაკავშირებული მხარეების მიმართ დარიცხული ვალდებულებები	412,468	368,308
ავანსები კლიენტებისგან	-	323,221
ვალდებულება პირინგული პლატფორმის საშუალებით მოზიდული დაფინანსებისთვის	54,408	278,542
სახელფასო ვალდებულებები	150,397	112,210
სხვა ვალდებულებები	382,630	346,856
	999,903	1,429,137

კომპანიის დაქვემდებარება სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

20. ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის

2018 წელს, კომპანიამ „Eveling Group S.A.“-ს ობლიგაციების მფლობელთა სასარგებლოდ გამოშვებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება გააფორმა. გარანტია გაიცა "Eveling Group S.A."-ს კორპორატიული ობლიგაციების გამოშვების შემდეგ მისი დაქვემდებარების უზრუნველსაყოფად (2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ობლიგაციების მთლიანი ნომინალური ღირებულებაა 150 მილიონი ევრო, ხოლო 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის - 100 მილიონი ევრო), რომელიც კოტირებულია ფრანკფურტის საფონდო ბირჟის ღია ბაზარზე. გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სხვა საწარმოები იძლევიან შეუქცევად გარანტიას, რომ "Eveling Group S.A."-ს დეფოლტის შემთხვევაში, დაფარავენ "Eveling Group S.A."-ს ვალდებულებებს მისი ობლიგაციების მფლობელების მიმართ, ობლიგაციების პროსპექტის პირობების თანახმად.

2021 წელს, კომპანიამ შპს "Mogo UCO"-ს კრედიტორის, სს "არდიშინბანკის" სასარგებლოდ გამოშვებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება გააფორმა. გარანტია გაცემულ იქნა შპს "Mogo UCO"-ს მიერ 3,400 მილიონი სომხური დრამის ოდენობით მიღებული სესხის უზრუნველსაყოფად. გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სხვა საწარმოები იძლევიან შეუქცევად გარანტიას, რომ შპს "Mogo UCO"-ს დეფოლტის შემთხვევაში, დაფარავენ შპს "Mogo UCO"-ს ვალდებულებებს მისი მსესხებლის მიმართ.

კომპანიას არ მიუღია ანაზღაურება გაცემული გარანტიისთვის. გარანტიის სამართლიანი ღირებულება აღიარებულ იქნა როგორც ვალდებულება და როგორც კაპიტალის განაწილება "სხვა რეზერვების" ფარგლებში. ფინანსური გარანტიის ვალდებულების ოდენობა ამორტიზებულია შემოსავალზე ფასს 15-ის მიხედვით, წრფივი მეთოდით, ობლიგაციის დაფარვის ვადამდე, რაც არის 2022 წლის ივლისი და სესხის დაფარვის ვადამდე, რაც არის 2024 წლის 2 თებერვალი.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, "Eveling Group S.A." შეფასდა "B"-ით მესამე მხარის მიერ (2020 წლის 31 დეკემბერი: "B-").

2021 წლის ოქტომბერში, თავდაპირველი საგარანტიო ხელშეკრულება იქნა გადახედილი, "Eveling Group S.A."-ს მიერ დამატებით 50 მილიონი ევროს ოდენობით ობლიგაციების "tap" მეთოდით გამოშვების შემდეგ. კომპანიას არ მიუღია ანაზღაურება გაცემული გარანტიისთვის. კორექტირებულმა საგარანტიო ხელშეკრულებამ გაზარდა კომპანიის მთლიანი დაქვემდებარება. ცვლილება საგარანტიო ხელშეკრულების არსებით მოდიფიცირებად იქნა მიჩნეული. შესაბამისად, თავდაპირველი გარანტიის აღიარება იქნა შეწყვეტილი და აღიარდა ახალი ფინანსური გარანტია.

ვალდებულებები ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებების ფარგლებში ამორტიზებულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების საშუალებით წრფივი მეთოდით ობლიგაციის დაფარვის ვადამდე. 2021 წელს, 659,651 ლარი იქნა აღიარებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში "სხვა საოპერაციო შემოსავლის" სახით (2020: 977,361 ლარი), იხილეთ ასევე შენიშვნა 9.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ვალდებულებები ფინანსური გარანტიის ფარგლებში ფასდება თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია აღიარებული წრფივი ამორტიზაციის საშუალებით და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ოდენობას შორის უდიდესით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის პირველი ეტაპის დაქვემდებარებას წარმოადგენს. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კომპანიის მიერ გამოშვებული გარანტიებისთვის არის დაკავშირებულ საბალანსო ღირებულებებზე ნაკლები და შესაბამისად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ აღიარდება.

ლარი	ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	სხვა რეზერვები
1 იანვარი 2020	2,498,698	(2,717,023)
ფინანსური გარანტიის გადაფასება	(922,250)	922,250
სავალუტო და სხვა მოძრაობა	457,241	-
ამორტიზაცია	(977,361)	-
31 დეკემბერი 2020	1,056,328	(1,794,773)
1 იანვარი 2021	1,056,328	(1,794,773)
მოდIFIცირებული ფინანსური გარანტიის აღიარება	1,712,055	-
მოდIFIცირებული ფინანსური გარანტიის აღიარების შეწყვეტა	(438,513)	-
გაცემული ფინანსური გარანტიის აღიარება	233,844	-
ფინანსური გარანტიის გადაფასება	(468,728)	(1,038,658)
სავალუტო და სხვა მოძრაობა	(114,651)	-
ამორტიზაცია (შენიშვნა 9)	(659,651)	-
31 დეკემბერი 2021	1,320,684	(2,833,431)

21. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, განუსაზღვრელობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(iv); და
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(v).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინიზებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კომპანიის ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან, კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსებიდან, სხვა მოთხოვნებიდან და ფულადი სახსრებიდან ბანკში.

საკრედიტო რისკის პოლიტიკის ძირითადი სფეროები მოიცავს იჯარას და სესხის დამტკიცების პროცესს (გადახდისუნარიანობის შემოწმების ჩათვლით), მონიტორინგის მეთოდებს, ასევე გადაწყვეტილების მიღების პრინციპებს. კომპანია ოპერირებს ფინანსური იჯარის და სესხის დამტკიცების კრიტერიუმების მკაფიო ნაკრების გამოყენებით. აღნიშნული კრიტერიუმები მოიცავს კლიენტის საკრედიტო ისტორიის შეფასებას, იჯარის და სესხის დაფარვის საშუალებებს და ობიექტის გაგებას. კლიენტის კრედიტუნარიანობის შეფასების დროს კომპანია ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ ისე ხარისხობრივ მაჩვენებლებს. აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე, კომპანია აწესებს საკრედიტო ზღვარს თითოეული კლიენტისთვის. როდესაც საიჯარო ან სასესხო ხელშეკრულება არის ხელმოწერილი, კომპანია ობიექტს და კლიენტის გადახდისუნარიანობას უწევს მონიტორინგს. კომპანიამ ჩამოაყალიბა მონიტორინგის პროცესი იმგვარად, რომ მას ხელშეკრულების დებულებებთან ნებისმიერი შეუსაბამობის სწრაფად აღმოჩენაში დაეხმაროს. მოთხოვნის ნაშთების მონიტორინგი მუდმივად ხორციელდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას, რომ კომპანიის დაქვემდებარება უიმედო ვალებზე იყოს შემცირებული მინიმუმამდე და შესაბამისობის შემთხვევაში, დგება ანარიცხები.

კომპანიას არ აქვს არსებითი საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება ნებისმიერი ცალკეული კონტრაპენტის მიმართ ან კონტრაპენტების ჯგუფის მიმართ, რომელთაც მსგავსი მახასიათებლები აქვთ. მაქსიმალური საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსებისთვის წარმოდგენილია შენიშვნებში 11 და 12.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, სხვა მოთხოვნები ძირითადად შედგება საბოლოო მშობელი კომპანიის საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიმართ არსებული დაქვემდებარებისგან, რომელსაც აქვს საკრედიტო რეიტინგი B-. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გავლენა არის არა-არსებითი ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ფულადი სახსრები ბანკში ფლობილია ბანკებში, რეიტინგით BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი) და B (მოკლევადიანი რეიტინგი), Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს შეფასების მიხედვით. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის არცერთი ნაშთი არ არის არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული და კლასიფიცირებულია 1-ელი ეტაპის ფარგლებში. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივების მიწოდების გზით.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის რისკის მართვისადმი არის, შესაძლებლობის ფარგლებში, იმის უზრუნველყოფა, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე. აღნიშნული გამოიცხადეს ექსტრემალური გარემოებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარმეტყველება შეუძლებელია, მაგალითად სტიქიური უბედურებები ან გლობალური პანდემია.

კომპანია მის ლიკვიდურობის რისკს მართავს დაკავშირებული მხარეებისგან საკმარისი ოდენობით საკრედიტო ხაზების მოზიდვის გზით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები საანგარიშგებო თარიღისთვის. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს:

31 დეკემბერი 2021

საბალანსო ლირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				5 წელზე მეტი
	სულ	1 წლამდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	20,782,060	21,498,955	3,170,044	16,508,390	1,820,521
საიჯარო ვალდებულებები	1,610,124	3,111,678	818,085	2,293,593	-
სავაჭრო ვალდებულებები	456,126	456,126	456,126	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	466,876	466,876	466,876	-	-
გამოშვებული ფინანსური გარანტია	541,070,160	541,070,160	541,070,160	-	-
	564,385,346	566,603,795	545,981,291	18,801,983	1,820,521

31 დეკემბერი 2020

საბალანსო ლირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				5 წელზე მეტი
	სულ	1 წლამდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	24,085,812	26,793,416	14,932,144	11,809,491	51,781
საიჯარო ვალდებულებები	527,635	629,210	428,366	200,844	-
სავაჭრო ვალდებულებები	133,250	133,250	133,250	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	646,850	646,850	646,850	-	-
გამოშვებული ფინანსური გარანტია	402,330,000	402,330,000	402,330,000	-	-
	427,723,547	430,532,726	418,470,610	12,010,335	51,781

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში ზემოთ წარმოდგენილ ცხრილშიშესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, პირობითი ვალდებულების მაქსიმალური ოდენობა "Eleving Group S.A. "-სა და შპს "Mogo UCO"-ზე გაცემული გარანტიის ფარგლებში არის 150 მილიონი ევრო (31 დეკემბერი 2020: 100 მილიონი ევრო), 525,600,000 ლარის ეკვივალენტური (31 დეკემბერი 2020: 402,330,000 ლარი) და 2,400 მილიონი სომხური დრამი (31 დეკემბერი 2020: ნული) 15,470,160 ლარის ეკვივალენტური, შესაბამისად, რომელიც შეიძლება მოთხოვნისთანავე იყოს გატანილი. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ გარანტიები არ იქნება გატანილი ვალდებულების ვადის ამოწურვამდე.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის სავალუტო კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები, იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია გასწევს ფინანსურ ვალდებულებებს, საბაზრო რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის რომლებშიც დენომინირებულია შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

ლარი	ევროში დენომინირებული 2021	ევროში დენომინირებული 2020
ფულადი სახსრები ბანკებში	699,247	43,570
სესხები და კრედიტები	(20,782,060)	(23,760,028)
ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	(1,157,063)	(1,056,328)
სხვა ვალდებულებები	(466,876)	(646,850)
წმინდა დაქვემდებარება	(21,706,752)	(25,419,636)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2021	2020	2021	2020
1 ევრო	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, ევროსთან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2021		
ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	4,341,350	(4,341,350)
31 დეკემბერი 2020		
ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	5,083,927	(5,083,927)

(v) **საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

კომპანია არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს, რადგან ყველა საიჯარო მოთხოვნას, კლიენტებზე გაცემულ სესხებს და ავანსებს და კრედიტებს აქვთ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

22. იჯარები

(a) **იჯარები როგორც მოიჯარე**

კომპანიას აქვს დადებული რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება მისი საოფისე ფართებისა და ფილიალებისთვის. საიჯარო პირობები და იჯარის გამოთვლები განსხვავდება სხვადასხვა საიჯარო ხელშეკრულებების შემთხვევაში. იჯარები, როგორც წესი, გრძელდება მინიმალური არაგაუქმებადი პერიოდით 1-3 წლამდე.

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე და აღრიცხავს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას წარმოდგენილია ქვემოთ, აქტივების გამოყენების უფლებით მოძრაობა წარმოდგენილია შენიშვნაში 10.

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

ლარი	
2021 - იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში	65,982
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	

ლარი	
2020 - იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში	63,905
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	

ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

ლარი	2021
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	(65,982)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(722,562)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(788,544)

ლარი	2020
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	(63,905)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(629,655)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(693,560)

(b) საიჯარო ვადა და გახანგრძლივების შესაძლებლობები

კომპანია ფართოდ განმარტავს საიჯარო ხელშეკრულებებში იჯარის სავალდებულო აღსრულების შესაძლებლობას. საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას კომპანია ამყარებს მის მსჯელობას ხელშეკრულების და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც საშუალებას იძლევა, რომ ფაქტორები როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან დაკავშირებით და რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები, ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

იჯარის იძულებითი აღსრულების პერიოდის განსაზღვრისას, კომპანია ასევე ითვალისწინებს საიჯარო კეთილმოწყობების მიტოვების ან დაშლის ხარჯებს, ადგილმდებარეობის შეცვლის ხარჯს და ა.შ.

ყველა იჯარა არის გაუქმებადი მოიჯარის მიერ საიჯარო ხელშეკრულებების დაფარვის ვადის დადგომამდე. კომპანიამ გაანალიზა ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება და დაასკვნა, რომ საიჯარო ვადა ძირითადად უტოლდება პერიოდს სახელშეკრულებო დაფარვის ვადამდე.

23. ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ გამოსცა გარანტია მის საბოლოო მშობელ კომპანიასა და იმავე დონის შვილობილ საწარმოზე - შპს "Mogo UCO"-ზე. საგარანტიო ხელშეკრულებების მიხედვით, ობლიგაციების პროსპექტის და სასესხო ხელშეკრულების პირობების მიხედვით საბოლოო მშობელი კომპანიის და იმავე დონის შვილობილი საწარმოს დეფოლტის შემთხვევაში (შესაბამისად), კომპანია უპირობოდ და შეუქცევად იძლევა საბოლოო მშობელი კომპანიის და შპს "Mogo UCO"-ს ობლიგაციების მფლობელებისა და მსესხებლების მიმართ არსებული, 150 მილიონი ევროს ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 100 მილიონი ევრო) და 2,400 მილიონი სომხური დრამის ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: ნული) ვალდებულებების გადახდის გარანტიას (იხ. ასევე შენიშვნა 20).

24. პირობითი ვალდებულებები**(a) დაზღვევა**

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

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

2019 წლის დეკემბერში, საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციამ დაიწყო კომპანიის აუდიტი სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კუთხით. აუდიტი მოიცავს 2016, 2017 და 2018 ფინანსურ წლებს. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციის მიერ მიღებულ იქნა საბოლოო გადაწყვეტილება 2016, 2017 და 2018 წლებთან დაკავშირებით. 2016 ფისკალურ წელთან დაკავშირებული საბოლოო გადაწყვეტილება გასაჩივრდა თბილისის საქალაქო სასამართლოში, ანალოგიური საჩივარი 2018 ფისკალურ წელთან დაკავშირებით თბილისის საქალაქო სასამართლოს უახლოეს მომავალში წარედგინება. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციამ ეჭვის ქვეშ დააყენა ის ფაქტი, რომ "Eleving Group S.A."-ს მიერ კომპანიაზე გაცემულ სესხზე გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი გაშლილი ხელის პრინციპს შეესაბამება. აღნიშნული გადაწყვეტილებების თანახმად, კომპანიას დაეკისრა დამატებითი გადასახადი 1,162 ათასი, 892 ათასი ლარის და 1,148 ათასი ლარის ოდენობით, 2016, 2017 და 2018 წლებისთვის, შესაბამისად. თანხები იქნა შემცირებული სასამართლო პროცესის ფარგლებში, ნაწილობრივ იქნა დაფარული საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტში არსებული დადებითი ნაშთის საშუალებით, ხოლო დანარჩენი თანხა იქნა გადახდილი აღნიშნული ოდენობიდან.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ "Mogo Finance S.A"-სგან მიღებულ სესხზე გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი საბაზრო განაკვეთს წარმოადგენს. 2020 წლის იანვრიდან, კომპანიამ საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციის მიერ მიღებული გადაწყვეტილებების გასაჩივრება დაიწყო.

ხელმძღვანელობა აპირებს გამოიყენოს ყველა ხელმისაწვდომი ადგილობრივი და საერთაშორისო ზომა, რათა დაასაბუთოს მისი სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პოლიტიკები და გააუქმოს 2016 და 2018 წლებისთვის მიღებული საბოლოო გადაწყვეტილებები, ისევე როგორც 2017 წლისთვის მიღებული გადაწყვეტილება. ხელმძღვანელობა ასკვნის, რომ ნაკლებად სავარაუდოა, რომ საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაცია მიიღებს გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომას. კომპანიას არ უღიარებია სატრანსფერო ფასწარმოქმნის აუდიტთან დაკავშირებული საგადასახადო ხარჯები მის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) სასამართლო დავები

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

25. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის "A.S. Mogo Baltics and Caucasus", ლატვიაში რეგისტრირებული კომპანია (იხ. შენიშვნა 1 (b)). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის "Eleving Group S.A.". „Eleving Group S.A.“-ის წლიური ანგარიში საჯაროდ ხელმისაწვდომია მის ვებგვერდზე: www.eleving.com.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია დასაქმებულთა ხელფასების ხარჯების კატეგორიაში (იხილეთ შენიშვნა 8):

ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	168,323	147,372
	168,323	147,372

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები:				
სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 15)	-	33,877	629,309	629,309

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები:				
სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 19)	3,549,439	2,953,663	412,468	368,308
ავტომობილების სადილერო საკომისიო	4,875	13,917	1,553	6,428

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის				
საბოლოო მშობელი კომპანია (შენიშვნა 20)	100,735	1,442,370	1,157,063	1,056,328
იმავე დონის შვილობილი საწარმო	163,621	-	163,621	-

2021 წელს, ამორტიზებული შემოსავალი ფინანსურ გარანტიაზე შეადგენდა 774,302 ლარს (2020: 977,361 ლარი), იხილეთ შენიშვნა 20.

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
გაცემული სესხები:				
მიღებული სესხები:				
საბოლოო მშობელი კომპანია (შენიშვნა 18)	9,492,004	-	5,168,400	-

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მიღებული სესხებისა და ფინანსური გარანტიის ანარიცხისა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. წინა და მიმდინარე წლებში არ მომხდარა დაკავშირებული მხარეების მიმართ უიმედო ან საეჭვო სესხის დავალიანების ოდენობაზე ხარჯების აღიარება.

2021 წლის განმავლობაში, საბოლოო მშობელი კომპანიისგან აღებულ, ევროში დენომინირებულ სესხზე დარიცხული პროცენტი 270,953 ლარის ეკვივალენტურია (2020: 4,042 ლარი). კომპანიამ დაფარა 4,213,918 ლარის ეკვივალენტური ოდენობით ძირითადი და დარიცხული პროცენტი (2020: 323,535 ლარი).

26. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის მარტში და 2022 წლის მაისში, კომპანიამ სრულად დაფარა სს "არდიშინბანკისგან" და "Eleving Group S.A."-სგან მიღებული სესხები, შესაბამისად.

2022 წლის ივნისში, საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციამ 2019-2020 წლების სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებით კამერალური შემოწმება ჩაატარა და მიიღო გადაწყვეტილება. გადაწყვეტილების თანახმად, კომპანიას დაეკისრა დამატებითი გადასახადი 76,987 ათასი ლარის ოდენობით. კომპანიამ გადაწყვიტა გაესაჩივრებინა გადაწყვეტილება 2022 წლის ივლისში.

2022 წლის ივნისში, სასამართლომ გამოაცხადა საბოლოო გადაწყვეტილება ATR-თან დაკავშირებით Mintos-ის პროცენტის გადახდის წყაროსთან დაკავებული (WHT) გადასახადის შესახებ, რომელიც უარყოფითი იყო – ამიტომ კომპანია აპირებს სრულად დაფაროს გადახდის წყაროსთან დაკავებული გადასახადი 2019–2021 წლების პერიოდისთვის და შემდგომი პერიოდებისთვის.

27. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ქვემოთ წარმოდგენილ სააღრიცხვო პოლიტიკებში მითითებულისა.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(a) შემოსავალი ვალის შეგროვების საქმიანობებიდან და გამომუშავებული ჯარიმები

შემოსავალი ვალის შეგროვების საქმიანობებიდან და ჯარიმებიდან აღიარებულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მაშინ როდესაც არსებობს მაღალი ალბათობა იმისა, რომ ანაზღაურება მსგავსი მომსახურებისთვის იქნება გადახდილი, მაშასადამე შემოსავალი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ფაქტობრივი გადახდა გაწეული მომსახურებისთვის რეალურად არის მიღებული. შემოსავალი ჯარიმებიდან წარმოიშვება იმ შემთხვევაში თუ კლიენტები დაარღვევენ იჯარის ან სასესხო ხელშეკრულებების სახელშეკრულებო პირობებს, როგორც არის გადახდის თარიღის ვადაგადაცილება. მსგავს სიტუაციებში, კომპანიას უფლება აქვს ჯარიმა დაარიცხოს კლიენტებს სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით. კომპანია ჯარიმებიდან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფულადი სახსრების მიღებისას, რადგან ანგარიშსწორების ალბათობა და ვადები არ არის ზუსტი. იმ შემთხვევაში თუ კლიენტები არ დაფარავენ ჯარიმის ოდენობას, კომპანია უფლებამოსილია გირაოს დასაკუთრება აღასრულოს.

შემოსავალი ვალის შეგროვების საქმიანობებიდან, როგორც წესი წარმოიშვება მაშინ, როდესაც კლიენტები ვადადამდგარ გადახდებს დააგვიანებენ. კომპანიის შემოსავალი მოიცავს კომპანიის მიერ ვალის მართვასთან დაკავშირებით გაწეული შიდა და გარე ხარჯების ანაზღაურებას, იურიდიულ მოსაკრებლებს, ასევე სატრანსპორტო საშუალების დასაკუთრებას იჯარის ან სესხის ხელშეკრულების შეწყვეტის შემთხვევაში, რომელიც ხელახლა არის დარიცხული კლიენტებზე ხელშეკრულების პირობების მიხედვით. შემოსავალი ვალების შეგროვებიდან აღიარდება წმინდა (აგენტი) საფუძველზე, აღნიშნული ოდენობები ხელახლა არის დარიცხული კლიენტებზე სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით და კომპანია არ აკონტროლებს აღნიშნულ მომსახურებებს მათი კლიენტზე გადაცემამდე. შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ, როდესაც შესაბამისი მომსახურება იქნება ხელახლა დარიცხული კლიენტზე შემდეგი თვიური ინვოისის გაცემისას, იჯარის ან სესხის ხელშეკრულების გრაფიკის მიხედვით.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნველდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტით მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირებულია ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს აღნიშნული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც, ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადადის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილება 2018 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

წინა პერიოდებში დარიცხული საგადასახადო ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დაბეგვრად მოგებებთან მიმართებაში.

(f) სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები

სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები დასაკუთრებული გირაოსგან შედგება. აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება მათი შეძენისას, სესხის ნარჩენი ღირებულებით. ამის შემდეგ გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უმცირესით. გრძელვადიანი აქტივები გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას იმ შემთხვევაში მიეკუთვნება, თუ მათი საბალანსო ღირებულების ამოღება ძირითადად გაყიდვის ოპერაციიდან და არა მათი უწყვეტი გამოყენებით მოხდება. ეს პირობა შესრულებულად ჩაითვლება მხოლოდ მაშინ, თუ გაყიდვის მაღალი ალბათობა არსებობს და აქტივი არსებულ მდგომარეობაში ხელმისაწვდომია დაუყოვნებლივ გასაყიდად. ხელმძღვანელობას მტკიცედ უნდა ჰქონდეს გადაწყვეტილი გაყიდვა და გაყიდვა დასრულებულ ოპერაციად უნდა აღირიცხოს გრძელვადიანი აქტივის გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირების თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში.

(g) ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რომელსაც გამოკლებული აქვს დაგროვილი ცვეთა და/ან დაგროვილი გაუფასურების ზარალი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). მსგავსი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების პერიოდული შეცვლა ხდება აუცილებელი, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივებად კონკრეტული სასარგებლო მომსახურების ვადებით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ დაკმაყოფილებულია აღიარების კრიტერიუმები. ძირითადი საშუალებების ყველა სხვა სარემონტო და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლების ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი „კომპანიაში“ შემოედინება, და მისი ღირებულების სანდოდ შეფასება შესაძლებელია. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება.

ცვეთა

ცვეთა, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განიცემული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. ფასდება ინდივიდუალური აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განცალკევებით ხორციელდება. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სასარგებლო მომსახურების ვადები არის შემდეგი:

- აღჭურვილობა 2-5 წელი
- საიჯარო კეთილმოწყობა 2-5 წელი

აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული, ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებებისა და მათი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება თუ ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) აისახება მოგებაში ან ზარალში აქტივის აღიარების შეწყვეტისთანავე. აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება ყოველწლიურად და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება შესაბამისად.

(h) არამატერიალური აქტივები

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. კომპანიის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კაპიტალიზირებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ ხდება და ხარჯი აისახება იმ წლის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც მოხდა აღნიშნული ხარჯის გაწევა.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები ფასდება სასრულად და შეზღუდულია 2-5 წლამდე პერიოდით.

სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადების მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც არსებობს მინიშნება იმისა, რომ აღნიშნული არამატერიალური აქტივი შეიძლება იყოს გაუფასურებული.

სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში, ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი გადაიხედება სულ მცირე ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის ან აქტივიდან მისაღები მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება აღირიცხება ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის შესაბამისად შეცვლით და განიხილება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. სასრული მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში.

კომპანია არ ფლობს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აქტივის აღიარება წყდება.

(i) ოპერაციები პირინგულ პლატფორმებთან

ზოგადი ინფორმაცია

კომპანიას გაფორმებული აქვს თანამშრომლობის შეთანხმება პირინგული (P2P) საინვესტიციო ინტერნეტ პლატფორმის ოპერატორთან. თანამშრომლობის შეთანხმებები და მათთან დაკავშირებული უფლების დათმობის ხელშეკრულებები ძალაშია მანამ, სანამ მხარეები შეთანხმდებიან მათ შეწყვეტაზე. თანამშრომლობის შეთანხმების მიზანი კომპანიისთვის არის დაფინანსების მოზიდვა P2P პლატფორმის მეშვეობით.

P2P ინდივიდუალურ და კორპორატიულ ინვესტორებს საშუალებას აძლევს, მიიღონ პროცენტის და ძირითადი თანხის სრული პროპორციული ფულადი ნაკადები კომპანიის მიერ გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტებიდან წინასწარი გადახდის სანაცვლოდ. ეს უფლებები განისაზღვრება ინვესტორებსა და P2P პლატფორმას შორის უფლების დათმობის ხელშეკრულებებით, რომელშიც ეს უკანასკნელი მოქმედებს აგენტის სახით კომპანიის სახელით.

უფლების დათმობის ხელშეკრულებების ორი სახეობა არსებობს:

- ხელშეკრულებები კომპენსაციის მოთხოვნის უფლებით, რომლებითაც კომპანიას ევალება ინვესტორის მიერ დაბანდებული ფულადი სახსრების მთლიანად გადახდის გარანტირება, თუ კომპანიის კლიენტი ვერ შეასრულებს გადახდის ვალდებულებას (გამოსყიდვის გარანტია);
- ხელშეკრულებები კომპენსაციის მოთხოვნის უფლების გარეშე, რომლებითაც კომპანიას არ ევალება ინვესტორის მიერ დაბანდებული ფულადი სახსრების გადახდის გარანტირება, თუ კლიენტი ვერ შეასრულებს გადახდის ვალდებულებას (გამოსყიდვის გარანტიის გარეშე);

კომპანიას მხოლოდ პირველი ტიპის ხელშეკრულებები აქვს გაფორმებული ინვესტორებთან.

პირინგული პლატფორმების მეშვეობით მოზიდული ფულადი სახსრები

უფლების დათმობის შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც წარმოადგენს ინვესტორებისგან მიღებულ საზღაურს გამოკლებული სესხის გაცემასთან დაკავშირებული დანახარჯები.

ინვესტორების მიმართ ვალდებულებების აღიარება ხდება სესხებსა და კრედიტებში (18-ე შენიშვნა) და აღირიცხება, როგორც მიღებული სესხები.

უფლების დათმობა კომპენსაციის მოთხოვნის უფლებით კომპანიას აძლევს კომპენსაციის პირდაპირ მოთხოვნის უფლებას, ამრიგად, არ აკმაყოფილებს ფასს 9-ის შესაბამისად გადაცემის ხელშეკრულებად კლასიფიცირების მოთხოვნებს.

აქედან გამომდინარე, კომპანიის შესაბამისი სავალო ინსტრუმენტები არ ჩაითვლება ნაწილობრივ აღიარებაშეწყვეტილად და ინვესტორებისთვის გადახდილი საპროცენტო ხარჯი აისახება ბრუტო ოდენობით საპროცენტო ხარჯში (მე-5 შენიშვნა).

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები**ფინანსური აქტივები****თავდაპირველი აღიარება**

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები აღიარდება მაშინ როდესაც ფულადი სახსრები კლიენტების ანგარიშებზე არის გადარიცხული. სხვა აქტივები აღიარდება იმ თარიღისთვის როდესაც კომპანია დებს ხელშეკრულებას, რაც ფინანსურ ინსტრუმენტს წარმოშობს.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია მათ სახელშეკრულებო პირობებზე და ამ ინსტრუმენტების მართვის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც აღწერილია შემდგომ, სააღრიცხვო პოლიტიკებში. ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი შეფასება ხდება მათი სამართლიანი ღირებულებით (რომელიც როგორც წესი გარიგების ფასის ტოლია), რომელიც კორექტირებულია მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯებით, გარდა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შემთხვევაში.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

კომპანია მის კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს, დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებს, მოთხოვნებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ, ფულადი სახსრების ეკვივალენტებს და სხვა მოთხოვნებს აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით თუ ორივე შემდეგი პირობა არის დაკმაყოფილებული.

- ფინანსური აქტივი ფლობილია იმ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანიც არის ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად;
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს (SPPI).

ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია თავის ბიზნეს მოდელს განსაზღვრავს იმ დონეზე, რომელიც ყველაზე კარგად ასახავს იმას, თუ როგორ მართავს ის ფინანსური აქტივების ჯგუფს თავისი მიზნის მისაღწევად – რისკებს, რომლებიც ამ ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე მოქმედებს (და ამ ბიზნეს მოდელის მიხედვით ფლობილ ფინანსურ აქტივებზე) და ამ რისკების მართვის გზებს. წინა პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, აღნიშნული გაყიდვების მიზეზები და მოლოდინები მომავალი გაყიდვების საქმიანობაზე, კომპანიის შეფასების მნიშვნელოვან ასპექტებს წარმოადგენს. თუმცა, ინფორმაცია გაყიდვების საქმიანობაზე არ არის გათვალისწინებული დამოუკიდებლად, არამედ როგორც ზოგადი შეფასების ნაწილი თუ როგორ მიიღწევა კომპანიის გაცხადებული მიზანი ფინანსური აქტივების მართვისთვის და როგორ იქნება რეალიზებული ფულადი ნაკადები. ბიზნეს მოდელის შეფასება ეყრდნობა გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელ სცენარებს, „ყველაზე უარესი“ ან „სტრესული შემთხვევების“ სცენარების გათვალისწინების გარეშე. თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფულადი ნაკადების რეალიზაცია კომპანიის თავდაპირველი მოლოდინისგან განსხვავებულად ხდება, კომპანია ამ ბიზნეს მოდელის დანარჩენი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას კი არ ცვლის, არამედ ამ ინფორმაციას ითვალისწინებს მომავალში ახლად წარმოქმნილი ან ახლად შესყიდული ფინანსური აქტივების შეფასებისას.

შეფასებული ბიზნეს მოდელის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით. აღნიშნული პორტფელებიდან გაყიდვების ოპერაციები საკრედიტო შემთხვევებს უკავშირდება. სესხები პორტფელებიდან შეიძლება გაყიდულ იქნეს ვალების შემგროვებელ სააგენტოებზე, მაშინ როდესაც შესაბამისმა მევალეებმა განიცადეს დეფოლტი მათ ვალდებულებებზე. ფინანსური აქტივები ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანია შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი იქნება რეკლასიფიცირებული. ფინანსური ვალდებულებების რეკლასიფიკაცია არ ხდება.

SPPI ტესტი

კლასიფიკაციის პროცესის მეორე ეტაპზე კომპანია, შესაბამის შემთხვევაში, აფასებს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობებს, რათა დაადგინოს, აკმაყოფილებს თუ არა ისინი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირებას (SPPI კრიტერიუმს). SPPI ტესტირებას დაქვემდებარებული ფინანსური აქტივები მოიცავს კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს (გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებებიდან წარმოშობილი ფინანსური აქტივების ჩათვლით, წინამდებარე შენიშვნის ცალკე სექციაში აღწერილის შესაბამისად) და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს მოიცავს. "ძირითადი თანხა" ტესტირების მიზნებისთვის განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას და შეიძლება შეიცვალოს ფინანსური აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში (მაგალითად, თუ მოხდა ძირითადი თანხის დაფარვა ან პრემიის/დისკონტის ამორტიზაცია). პროცენტის ყველაზე მნიშვნელოვანი ელემენტები საკრედიტო ხელშეკრულებებში, როგორც წესი, არის ფულის დროითი ღირებულების ანაზღაურება და საკრედიტო რისკი.

იმის შეფასებისას არის თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები SPPI, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ძირითადად ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი ვითარებები, რომლებიც შეცვლიან ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს;
- ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ სესხები რეგრესის უფლების გარეშე).

ზოგადად, სასესხო ხელშეკრულებები ადგენს, რომ დეფოლტის ან გირაოს დასაკუთრების შემთხვევაში მოთხოვნა არ არის შეზღუდული გირაოს დასაკუთრებით და თუ გირაოს ღირებულება არ ფარავს ნარჩენი ვალის ოდენობას, შესაძლებელია მსესხებლისგან დამატებითი რესურსების მოთხოვნა საკრედიტო რისკის ზარალების კომპენსაციისთვის. შესაბამისად, აღნიშნული ასპექტი არ ქმნის SPPI ტესტირების გავლის დაბრკოლებებს. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, კომპანიის მიერ გაცემული სესხები, რომლებიც უზრუნველყოფილია მსესხებლის გირაოთი ზღუდავს კომპანიის მხრიდან შესაბამისი გირაოს ფულადი ნაკადების მოთხოვნის უფლებას (სესხები რეგრესის უფლების გარეშე). კომპანია იყენებს მსჯელობას იმის შეფასებისას აკმაყოფილებენ თუ არა სესხები რეგრესის უფლების გარეშე SPPI კრიტერიუმს. კომპანია, როგორც წესი, აღნიშნული მსჯელობის დროს შემდეგ ინფორმაციას ითვალისწინებს:

- განსაზღვრავს თუ არა სახელშეკრულებო შეთანხმება სესხის ფულადი გადახდების კონკრეტულ ოდენობას და თარიღებს;
- გირაოს სამართლიანი ღირებულება შესაბამისი სესხის ოდენობასთან მიმართებაში;
- მსესხებლის უნარი და სურვილი განახორციელოს სახელშეკრულებო გადახდები, გირაოს ღირებულების კლების მიუხედავად;
- კომპანიის ზარალის რისკი რეგრესის უფლებით სესხთან დაკავშირებულ აქტივზე; და
- მიიღებს თუ არა კომპანია რაიმე სარგებელს შესაბამისი აქტივების ღირებულების ზრდიდან.

გამოყენებული მსჯელობის მიხედვით, სესხები რეგრესის უფლების გარეშე, რომლებიც უზრუნველყოფილია მსესხებლის გირაოთი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს.

ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია

კომპანია არ ახდენს მისი ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციას მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, გარდა განსაკუთრებული გარემოებებისა, როდესაც კომპანია იძენს, ყიდის ან წყვეტს ბიზნეს ხაზს და ცვლის მისი ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს.

ფინანსური ვალდებულებების რეკლასიფიკაცია არ ხდება.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური იჯარის მოთხოვნების აღიარების შეწყვეტა

ქვემოთ წარმოდგენილი აღიარების შეწყვეტის პირობები გამოიყენება ყველა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებთან და საიჯარო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

აღიარების შეწყვეტა ვადების და პირობების არსებითი მოდიფიცირების შედეგად

კომპანია წყვეტს კლიენტზე გაცემული სესხის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის აღიარებას, როდესაც მისი ვადები და პირობები იცვლება იმდენად, რომ ის არსებითად სხვა სესხად ან იჯარად გარდაიქმნება, ხოლო სხვაობა აღიარდება აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგების ან ზარალის სახით, იმ შემთხვევაში თუ გაუფასურების ზარალი არ არის უკვე აღიარებული. ახლად აღიარებული სესხები ან საიჯარო მოთხოვნები კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისთვის, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ახალი ფინანსური აქტივი მიჩნეულია შექმნილ ან შეძენილ საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ აქტივად (POCI).

იმის შეფასებისას უნდა შეწყდეს თუ არა ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის აღიარება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები და კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებს:

- ცვლილება სესხის/ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ვალუტაში
- კონტრაქტის ცვლილება
- თუ მოდიფიცირება არის იმგვარი, რომ ინსტრუმენტი აღარ აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს ფინანსური აქტივისთვის
- დაკმაყოფილებულია თუ არა იურიდიული ვალდებულებები.
- ამასთანავე, კლიენტზე გაცემული სესხებისთვის და ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის კომპანია კონკრეტულად განიხილავს მოდიფიცირების მიზანს იჯარის ვადის გაზრდისთვის. ფასდება ის თუ რატომ განხორციელდა მოდიფიცირება: კომერციული მიზნებისთვის კლიენტის ინიციატივით თუ კრედიტის რესტრუქტურის მიზნებისთვის. ხელმძღვანელობამ გაანალიზა ბიზნეს მიზეზების გამო განხორციელებული ცვლილებები და შეაფასა, რომ ბიზნეს მიზეზების გამო განხორციელებული ცვლილებები იწვევს ვადებისა და პირობების არსებით მოდიფიცირებას. აღნიშნული შეესაბამება აღნიშნული მოდიფიცირების მიზანს შექმნას ახალი აქტივი არსებითად განსხვავებულ პირობებზე. თუ უშუალოდ ცვლილებამდე კონტრაქტის ვადაგადაცილებული დღეები 5 დღეზე ნაკლებია და ფინანსური აქტივის მახასიათებლები არსებითად არის მოდიფიცირებული (ანუ საშუალოდ ფინანსური აქტივის ვადა იზრდება რამდენიმე წლით და არსებითად ცვლის აქტივის ვადიანობის სტრუქტურას), შესაბამისი მოდიფიცირება მიჩნეულია როგორც კომერციული მიზნებისთვის განხორციელებული და თავდაპირველი ფინანსური იჯარის/სასესხო მოთხოვნის აღიარების შეწყვეტას იწვევს.

სახელშეკრულებო პირობების სხვა ცვლილებები მიჩნეულია ისეთ მოდიფიცირებებად, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას (იხილეთ "მოდიფიცირებების" სექცია ქვემოთ).

აღიარების შეწყვეტა გარდა არსებითი მოდიფიცირების გამო

ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის (ან, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ნაწილი ან კომპანიის მსგავსი ფინანსური აქტივების ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნების ნაწილი) აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური აქტივიდან ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებებს ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის აღიარებას, როდესაც კომპანიამ გადასცა როგორც ფინანსური აქტივი ასევე ფინანსური იჯარის მოთხოვნა და გადაცემა აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს.

კომპანიამ გადასცა ფინანსური აქტივი ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნა თუ კომპანიამ გადასცა მისი სახელშეკრულებო უფლებები ფინანსური აქტივისგან ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნისგან ფულადი ნაკადების მიღებაზე.

კომპანიამ გადასცა აქტივი მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღებაზე სახელშეკრულებო უფლებები ან
- კომპანია ინარჩუნებს ფულად ნაკადებზე უფლებებს, მაგრამ კისრულობს ვალდებულებას სრულად გადაუხადოს მიღებული ფულადი ნაკადები, არსებითი დაგვიანების გარეშე, მესამე მხარეს "გამავალი" გარიგების ფარგლებში.

გამავალი გარიგებები წარმოადგენს გარიგებებს, რომლებშიც კომპანია ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ("თავდაპირველი აქტივი") ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს, მაგრამ კისრულობს სახელშეკრულებო ვალდებულებას გადაუხადოს აღნიშნული ფულადი ნაკადები ერთ ან მეტ საწარმოს ("საბოლოო მიმღებები"), როდესაც ქვემოთ მოცემული სამივე პირობა არის დაკმაყოფილებული:

- კომპანია არ არის ვალდებული გადაუხადოს ოდენობები საბოლოო მიმღებებს, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც კომპანიამ თავდაპირველი აქტივისგან ეკვივალენტური ოდენობები შეაგროვა, გარდა საწარმოს მიერ გადახდილი მოკლევადიანი ავანსებისა ნასესხები ოდენობის მთლიანი ამოღების უფლებით, დამატებული დარიცხული პროცენტი საბაზრო განაკვეთით;
- კომპანიას არ შეუძლია გაყიდოს ან დააგირაოს თავდაპირველი აქტივი, გარდა საბოლოო მიმღებებისთვის უზრუნველყოფის სახით მათთვის ფულადი ნაკადების გადახდის ვალდებულებისთვის;
- კომპანიამ, არსებითი დაგვიანების გარეშე უნდა გადასცეს ნებისმიერი ფულადი ნაკადები, რომლებსაც ის საბოლოო მიმღებების სახელით აგროვებს. ამასთანავე, კომპანიას არ აქვს მსგავსი ფულადი ნაკადების რეინვესტირების უფლება, გარდა ინვესტიციებისა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში, შეგროვების თარიღიდან საბოლოო მიმღებებზე გადაცემის თარიღამდე მოკლე დაფარვის პერიოდის განმავლობაში, და მსგავსი ინვესტიციებიდან მიღებული პროცენტი საბოლოო მიმღებებზე არის გადაცემული.
- გადაცემა კვალიფიცირდება აღიარების შეწყვეტის სახით თუ:
- კომპანიამ გადასცა აქტივის არსებითად ყველა რისკი და ანაზღაურება, ან
- კომპანიამ არც გადასცა და არც შეინარჩუნა აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ანაზღაურება, მაგრამ გადასცა აქტივის კონტროლის უფლება.

მოდიფიცირებები

მსესხებლის ფინანსური სირთულეების საპასუხოდ, კომპანია, გირაოს დასაკუთრების ან გირაოს სხვაგვარად შეგროვების მაგივრად, ხანდახან სესხების/იჯარის თავდაპირველ პირობებს ცვლის. კომპანია სესხს/იჯარას მიიჩნევს რესტრუქტურირებულად როდესაც მსგავსი ცვლილებები შეტანილია მსესხებლის მიმდინარე ან მოსალოდნელი ფინანსური სირთულეების გამო და კომპანია არ დათანხმდებოდა აღნიშნულ ცვლილებებს თუ მსესხებელს ჯანსაღი ფინანსური მდგომარეობა ექნებოდა. ფინანსური სირთულეების მაჩვენებლები მოიცავს დეფოლტს ან ვადაგადაცილებულ დღეებს, მოდიფიცირებამდე. მსგავსი მოდიფიცირებები შეიძლება მოიცავდეს გადახდის პირობების გახანგრძლივებას და ახალ სასესხო პირობებზე შეთანხმებას.

თუ მოდიფიცირება არ იწვევს არსებითად განსხვავებულ ფულად ნაკადებს, როგორც ეს ზემოთ არის წარმოდგენილი, მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. ფულადი ნაკადების ცვლილებების მიხედვით, დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, კომპანია აღრიცხავს ცვლილებიდან მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს საპროცენტო შემოსავლის/ხარჯის სახით (რომელიც გამოითვლება ეფექტური პროცენტის მეთოდით) მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, თუ უკვე არ არის აღიარებული გაუფასურების ზარალი.

თუ მოდიფიცირება კომერციული მიზეზების გამო ხორციელდება, მაშინ მიჩნეულია რომ ის თავდაპირველი იჯარის/სასესხო მოთხოვნის აღიარების შეწყვეტას გამოიწვევს. მსგავსი მოდიფიცირებები მოიცავს იჯარის ოდენობის და იჯარის ვადის ზრდას, რომელიც შეთანხმებულია კლიენტებთან კომერციული მიზნებისთვის (მაგ. კლიენტები და კომპანია, ორივე დაინტერესებულია იჯარის/სასესხო გარიგების მიზნის არსებით მოდიფიცირებაში). როდესაც დგება მსგავსი ხელშეკრულება მოდიფიცირების შესახებ, ძველი ხელშეკრულების და შესაბამისი მოთხოვნის აღიარება წყდება.

არა-არსებითი მოდიფიცირებების კლასიფიკაცია

თუ ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივების ფულადი ნაკადების მოლოდინები არის გადახდილი საკრედიტო რისკის გარდა სხვა მიზეზების გამო, მაშინ მომავალი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებები დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, საბალანსო ღირებულების შემდგომი კორექტირებით. სხვაობა წინა საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით აღირიცხება როგორც ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულების დადებითი ან უარყოფითი კორექტირება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საპროცენტო შემოსავლის/ხარჯის შესაბამისი ზრდით ან შემცირებით (რომელიც გამოთვლილია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით).

ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირებულია თუ კომპანია შეცვლის გადახდების ან ფულადი სახსრების მიღებების შეფასებებს. თუ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ან ვალდებულებების მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, გამოითვლება მოდიფიცირების შედეგად მიღებული ამონაგები/ზარალი. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის სახით.

ცვლილებები აქტივის სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში და ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ინსტრუმენტის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში. მაშასადამე, თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გადაიხედება მოდიფიცირებისას ნებისმიერი გაწეული ხარჯის ან საფასურის ასახვის მიზნით.

ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ან ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სხვა ფინანსური ვალდებულებები. ყველა ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) გარიგებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სესხებს და კრედიტებს, პირინგული პლატფორმებიდან მოზიდული დაფინანსების ჩათვლით.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე, როგორც აღწერილია ქვემოთ:

სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. წმინდა ამონაგები ან ზარალი (ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით) სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ვალდებულებებზე აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

კომპანია არ განსაზღვრავს არცერთ ფინანსურ ვალდებულებას სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

სესხები და კრედიტები

ეს არის კომპანიისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტის სესხები და კრედიტები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც ვალდებულებების აღიარება წყდება; საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზაციის პროცესის საშუალებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოითვლება ნებისმიერი დისკონტირების ან შესყიდვაზე პრემიის და საფასურის ან ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზაცია შეტანილია ფინანსური ხარჯების სახით მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ეს კატეგორია ზოგადად შეესაბამება პროცენტის სესხებსა და კრედიტებს.

ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური ვალდებულებებისთვის, კომპანია მოდიფიცირებას არსებითად მიიჩნევს ხარისხობრივი ფაქტორების მიხედვით და თუ მოდიფიცირების შედეგად გაჩნდა სხვაობა კორექტირებულ დისკონტირებულ მიმდინარე ღირებულებასა და ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც ტოლია ან მეტია 10 პროცენტზე. თუ მოდიფიცირება არსებითია, მაშინ აღიარების შეწყვეტისას აღირიცხება ამონაგები ან ზარალი. თუ მოდიფიცირება არ იწვევს არსებითად განსხვავებულ ფულად ნაკადებს, მაშინ მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ცვლილების მიხედვით კომპანია აღრიცხავს მოდიფიცირების შედეგად მიღებულ შემოსულობას ან ზარალს.

არა-არსებითი მოდიფიცირებების კლასიფიკაცია

თუ ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების მოლოდინები არის გადახედილი, მაშინ მომავალი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებები დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, საბალანსო ღირებულების შემდგომი კორექტირებით. სხვაობა წინა საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით აღირიცხება როგორც ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულების დადებითი ან უარყოფითი კორექტირება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საპროცენტო შემოსავლის/ხარჯის შესაბამისი ზრდით ან შემცირებით (რომელიც გამოთვლილია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით).

ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირებულია თუ კომპანია შეცვლის გადახდების ან ფულადი სახსრების მიღებების შეფასებებს. თუ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, გამოითვლება მოდიფიცირების შედეგად მიღებული ამონაგები/ზარალი. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის სახით.

ცვლილებები აქტივის სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში და ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში. მაშასადამე, თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გადაიხედება მოდიფიცირებისას ნებისმიერი გაწეული ხარჯის ან საფასურის ასახვის მიზნით.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობების ან ისეთი მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობების საფუძველზე, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

კომპანია მოდიფიცირებას არსებითად მიიჩნევს ხარისხობრივი ფაქტორების მიხედვით და თუ ცვლილების შედეგად გაჩნდა სხვაობა კორექტირებულ დისკონტირებულ მიმდინარე ღირებულებასა და ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც ტოლია ან მეტია 10 პროცენტზე.

(k) ფინანსური გარანტიები

როდესაც ხელშეკრულება ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების განმარტებას აკმაყოფილებს, კომპანია, როგორც ემიტენტი, იყენებს ფასს 9-ის განსაკუთრებულ აღრიცხვისა და შეფასების მოთხოვნებს. აღნიშნული ფასს 9-ის შეფასების მოთხოვნები გამოიყენება ყველა საგარანტიო ხელშეკრულებასთან მიმართებაში, მათ შორის საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებს შორის გაცემული გარანტიები, ასევე შვილობილი კომპანიის მიერ მშობელი კომპანიის სახელით გაცემული გარანტიები. თუ კომპანია გასცემს გარანტიას საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს სახელით, შესაბამისი ანარიცხი აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. როდესაც გარიგება კომპანიის აქციონერების მიერ დგება (რომლებიც მათი მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ), კომპანია მსგავს გარიგებებს ფინანსური გარანტიებისთვის ანარიცხების ზრდის სახით და იგივე ოდენობით, მაგრამ საპირისპირო კაპიტალის შემცირების სახით განიხილავს (როგორც კაპიტალის განაწილება). კაპიტალის განაწილება ფინანსური გარანტიების ფარგლებში აღიარდება სხვა რეზერვების სახით.

ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება თავდაპირველად განსაზღვრულია როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული, კომპანიის ვალდებულება თითოეული გარანტიის ფარგლებში ფასდება თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია აღიარებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავალი ანგარიშგებაში) და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის (განსაზღვრული ფასს 9-ის მიხედვით) ოდენობას შორის უდიდესით. ამორტიზაცია აღიარდება მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სხვა წმინდა საოპერაციო შემოსავლის ფარგლებში წრფივი მეთოდით გარანტიის ვადის მანძილზე.

ფინანსური გარანტიების აღიარება წყდება თუ არსებითად იცვლება გარანტიის პირობები. ცვლილებები გარანტიის ზღვარში განიხილება როგორც აღიარების შეწყვეტა. მსგავს შემთხვევებში თავდაპირველი გარანტიის აღიარება წყდება და ახალი გარანტია აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში აღიარდება როგორც სხვა რეზერვების შემცირება ან ზრდა. სხვა რეზერვები გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში ფინანსური გარანტიის ფარგლებში ვალდებულებების განულებისას.

(l) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(m) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

კომპანია აღიარებს რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე ყველა სესხისთვის და სხვა სავალო ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც არ არის ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულის სახით, და ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის (რადგან საიჯარო ხელშეკრულების სპეციფიკიდან გამომდინარე, საიჯარო მოთხოვნა არ მოიცავს არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებას, ფასს 9-ის დებულებები გამოიყენება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის მთლიან ნაშთზე). ამ სექციაში ყველას ეწოდება "ფინანსური ინსტრუმენტები".

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არსებითად არ გაზრდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე (12-თვიანი მსზ).

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არსებითად გაიზარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე წარმოშობილი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ან არსებობის მანძილზე მსზ).

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის წილი, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევების შედეგად დამდგარ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც შეიძლება ადგილი ჰქონდეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. ორივე, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ან ინდივიდუალურ ან ჯგუფურ საფუძველზე, ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამისი პორტფელის ხასიათის მიხედვით.

კომპანიამ შეიმუშავა პოლიტიკა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იმის შესაფასებლად არსებითად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ფინანსური ინსტრუმენტის ნარჩენი მომსახურების ვადის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის რისკის ცვლილების გათვალისწინებით.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების გაუფასურება

საკრედიტო რეიტინგის განსაზღვრება

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს აქტივები - ფინანსური იჯარის მოთხოვნები და კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები - სავალო ბუნებისაა, შესაბამისად ჯგუფდება პროდუქტების მიხედვით (ფინანსური იჯარის მოთხოვნები და კლიენტებზე გაცემული სესხები და კრედიტები) ჯგუფური მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისთვის, რომელიც მოდელირებულია ვადაგადაცდილებული დღეების კლასიფიკაციის მიხედვით. კერძოდ, კომპანია მისი ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისა და კლიენტებზე გაცემული სესხების და კრედიტების პორტფელის გასაანალიზებლად დებიტორულ დავალიანებას კატეგორიებად ანაწილებს თითოეული დავალიანების ვადაგადაცდილების მაჩვენებლის და შესაბამისი გირაოს არსებობის მიხედვით.

კომპანია მუდმივად აკონტროლებს ყველა აქტივს, რომლებზეც მოსალოდნელია საკრედიტო ზარალი. იმის დასადგენად, ინსტრუმენტს ან ინსტრუმენტების პორტფელს ეხება თუ არა 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ან აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, კომპანია აფასებს, მნიშვნელოვნად ხომ არ არის გაზრდილი საკრედიტო რისკი აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

კომპანია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებს და კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს შემდეგ კატეგორიებად ანაწილებს:

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები (იჯარა):

- 1) ვადაგადაცილების გარეშე
- 2) 30 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 3) 31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 4) 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.
- 5) უზრუნველყოფის გარეშე (ზოგადი განმარტება: 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული ან გირაო არ არის ხელმისაწვდომი, ანუ დაკარგული ან გაყიდულია).

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (სესხი):

- 1) ვადაგადაცილების გარეშე
- 2) 30 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 3) 31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 4) 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.
- 5) უზრუნველყოფის გარეშე (ზოგადი განმარტება: 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული ან გირაო არ არის ხელმისაწვდომი, ანუ დაკარგული ან გაყიდულია).

ზემოაღნიშნულ პროცესზე დაყრდნობით, კომპანია აჯგუფებს თავის იჯარებს და სესხებს 1-ელ, მე-2 და მე-3 ეტაპებად, ქვემოთ აღწერილი წესით:

- ეტაპი 1: სესხების/იჯარების თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია ქმნის რეზერვს 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით. პირველი ეტაპის იჯარებად კომპანია განიხილავს იჯარებს, რომლებიც არის მიმდინარე ან 30 დღემდე ვადაგადაცილებული.

მეორე ეტაპად კლასიფიცირებული დაუფარავი დავალიანების პირველ ეტაპზე გადასანაცვლებლად ერთთვიანი აღდგენის პერიოდი გამოიყენება, სანამ აღნიშნული კრედიტი არ დააკმაყოფილებს პირველი ეტაპის ზოგად კრიტერიუმებს ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობასთან დაკავშირებით. დაუფარავი დავალიანებები პირველი ეტაპიდან სხვა ეტაპებზე გადაინაცვლებს, თუ ვეღარ დააკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს.

- ეტაპი 2: როდესაც სესხის/იჯარის წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. კომპანია მეორე ეტაპის სესხებად, როგორც წესი, განიხილავს 31-60 დღემდე ვადაგადაცილების მქონე იჯარებს. სესხები მიჩნეულია მეორე ეტაპის სესხებად თუ ვადაგადაცილებული დღეები 30-დან 60-დღემდე დიაპაზონშია. დაუფარავი დავალიანებები მეორე ეტაპზე რჩება ერთთვიანი აღდგენის პერიოდით მაშინაც კი, თუ ამ პერიოდის განმავლობაში ისინი სხვაგვარად აკმაყოფილებენ პირველი ეტაპის ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს.

- ეტაპი 3: იჯარები და სესხები, რომლებიც საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად და დეფოლტირებულად მიიჩნევა. კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს. კომპანია ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებას დეფოლტირებულად მიიჩნევს და მიაკუთვნებს მესამე ეტაპს ყოველთვის, როდესაც მსესხებელი 60 დღით აგვიანებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული თანხების გადახდას, ან როდესაც წყდება საიჯარო ხელშეკრულება. კომპანია სასესხო ხელშეკრულებას დეფოლტირებულად მიიჩნევს და მიაკუთვნებს მესამე ეტაპს ყოველთვის, როდესაც მსესხებელი 60 დღით აგვიანებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული თანხების გადახდას. დაუფარავი დავალიანებები მესამე ეტაპზე რჩება ორთვიანი აღდგენის პერიოდით მაშინაც კი, თუ ამ პერიოდის განმავლობაში ისინი სხვაგვარად აკმაყოფილებენ მეორე ეტაპის ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს. მოუშვებელი ქვეყნებისთვის იჯარის/სესხის მეორე ეტაპზე გადასატანად ერთთვიანი აღდგენის პერიოდი გამოიყენება, მსგავსი დაუფარავი დავალიანებების მეორე ეტაპზე გადასაყვანად გამოყენებული ვადაგადაცილებული დღეების უფრო დაბალი ზღვრის გამო.

კომპანიის საკრედიტო დაქვემდებარებების თავისებური ხასიათის გამო (ერთგვაროვანი და ინდივიდუალურად უმნიშვნელო ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების პორტფელები), ხარისხობრივი შეფასება იმისა, არის თუ არა კლიენტი დეფოლტის (გადაუხდელობის) მდგომარეობაში, აღნიშნული დაქვემდებარებებისთვის არ ხდება და, ამის განსაზღვრა, ძირითადად, ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს ეყრდნობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს გამოითვლის ალბათობით-შეწონილ სცენარებზე დაყრდნობით, რათა შეაფასოს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტი, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით. ფულადი სახსრების დეფიციტი არის სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად კომპანიისთვის გადასახდელ ფულად ნაკადებს და იმ ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელოს.

მოდელის ძირითადი კომპონენტებია:

- PD – დეფოლტის ალბათობა არის 12 -თვიანი პერიოდის ან არსებობის მანძილზე დეფოლტის დადგომის ალბათობის შეფასება (დროის პერიოდი მსზ-ს სახეობაზე არის დამოკიდებული -ანუ 12-თვიანი მსზ თუ არსებობის მანძილზე მსზ).
- DDV - დეფოლტის განაწილების ვექტორი არის დეფოლტამდე დროის შეფასება, უფრო კონკრეტულად, იგი უზრუნველყოფს დეფოლტის ალბათობის განაწილებას 12-თვიანი ან არსებობის მანძილზე დროის პერიოდის განმავლობაში.
- EAD – დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება არის დავალიანების შეფასება დეფოლტის სამომავლო თარიღისთვის, საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ დავალიანებაში მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით, რომელთა შორისაცაა დაფარვის გრაფიკით გათვალისწინებული თუ სხვა გადახდები.
- LGD – დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში არის დროის გარკვეულ მომენტში დეფოლტის დადგომის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ეყრდნობა სხვაობას დეფოლტის მომენტისთვის გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კრედიტორი მოელოს, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის და ფულადი სახსრების შეგროვებასთან ან გირაოს რეალიზაციის პროცესებთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლების გზით. ჩვეულებრივ, გამოიხატება დეფოლტის მომენტისთვის დეფოლტირებული დავალიანების პროცენტის სახით.
- არსებობის მანძილზე პერიოდი შეფასებულია როგორც შესაბამისი პორტფელის საშუალო ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადა.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისთვის იყენებს გამრავლების მოდელს ყველა ეტაპისთვის:

$$\text{მსზ} = \text{EAD} * \text{PD} * \text{LGD} * [\text{DDV}]$$

რადგან DDV მრავალგანზომილებიანი ვექტორია (12 ან 13 განზომილებიანი) ის აგრეგირებულია ერთ ღირებულებად, გამრავლებამდე - [DDV]. DDV აგრეგირებული ღირებულება მიიღება შემდეგნაირად:

- DDV-ს თითოეული ღირებულება მრავლდება დისკონტირების ფაქტორზე;
- დისკონტირების ფაქტორი გამოითვლება ჩვეულებრივ (ანუ NPV ფორმულა), სადაც დისკონტირება გამოითვლება პორტფელის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე და პერიოდების რაოდენობა შესაბამისი DDV-ს ღირებულების განზომილებას შესაბამეხა;
- [DDV], DDV-ს ღირებულებების შესაბამის დისკონტირების ფაქტორებზე ყველა შესაბამისი გამრავლებების ჯამს წარმოადგენს.

ეტაპის მიხედვით, ზოგად მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოდელზე შემდეგი სპეციფიკა გამოიყენება:

- ეტაპი 1: 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება. კომპანია "12-თვიან მსზ"-ს რეზერვს გამოითვლის 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობების და 12-თვიანი დროის პერიოდისთვის DDV-ს გამოყენებით. აღნიშნული 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობები გამოიყენება დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების პროგნოზზე, მრავლდება ზარალზე დეფოლტის მომენტისთვის და დისკონტირდება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით DDV-ს გამოყენებით, და ამ გზით მოდელში გათვალისწინებულია დეფოლტამდე დარჩენილი დრო.
- ეტაპი 2: როდესაც სესხის წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. სპეციფიკა ზემოთ განმარტებულის მსგავსია, მაგრამ დეფოლტის ალბათობები და DDV ფასდება ინსტრუმენტის არსებობის ვადის მანძილზე. მოსალოდნელი ფულადი სახსრების დეფიციტი დისკონტირდება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით, DDV-ს გამოყენებით.
- ეტაპი 3: სესხებისთვის, რომლებიც საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად მიიჩნევა, კომპანია აღიარებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს ამ სესხებისთვის. ეს მეთოდი მეორე ეტაპის აქტივებისთვის გამოყენებული მეთოდის მსგავსია, მაგრამ დეფოლტის ალბათობა, ამ შემთხვევაში, 100%-ით არის განსაზღვრული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რესტრუქტურირებულ და მოდიფიცირებულ სესხებზე

კლიენტების მიერ გადაუხდელი (დეფოლტის სიტუაციაში მყოფი) ხელშეკრულების პირობების გადასახედად ასახული მოდიფიცირებების შედეგად აღნიშნული კლიენტები რჩებიან მესამე ეტაპზე ერთთვიანი აღდგენის პერიოდის განმავლობაში, რასაც მოჰყვება ორთვიანი აღდგენის პერიოდი მეორე ეტაპზე.

თუ მოდიფიცირება განხორციელდა საკრედიტო მიზეზებით დეფოლტამდე (როგორც წესი, ვადის გაგრძელების მიზეზით), დაუფარავი დავალიანება გადაინაცვლებს მეორე ეტაპზე ორთვიანი აღდგენის პერიოდის განმავლობაში. პირობების შეცვლის შემდეგ ნებისმიერი გაუფასურება ფასდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც გაანგარიშებულია პირობების ცვლილებამდე. ამ მუხლების კლასიფიკაცია მოხდება მეორე ეტაპის აქტივებად ორთვიანი აღდგენის პერიოდით, რაც ასახავს თავდაპირველი საკრედიტო რისკის ზრდას.

უიმედო ვალების ჩამოწერა

კომპანია ნებისმიერი სახის მოთხოვნას მთლიანად უიმედოდ მიიჩნევს და სრულად ჩამოწერს მოთხოვნას ბალანსიდან, თუ განხორციელდა მოთხოვნის ამოღებაზე მიმართული ყველა იურიდიული ქმედება და კომპანიას აღარ აქვს დაუფარავი ოდენობის ამოღების გონივრული მოლოდინები.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება საიჯარო მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების გარდა

სხვა ფინანსური აქტივები, რომლებისთვისაც კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ინდივიდუალურ ან კოლექტიურ საფუძველზე ითვლის არის შემდეგი:

- სხვა მოთხოვნები
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური აქტივები ჯგუფდება კატეგორიებად ძირითადი რისკის მახასიათებლებში მსგავსებების გათვალისწინებით (და თითოეულის ხასიათის გათვალისწინებით).

სხვა მოთხოვნებისთვის კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების გამოთვლისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. მაშასადამე, კომპანია არ ასახავს ცვლილებებს საკრედიტო რისკში, არამედ აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მსზ-ს მიხედვით, თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილების მიხედვით, კორექტირებული მომავალი ტენდენციების გათვალისწინებით ფაქტორებზე, რომლებიც მევალების და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები დეფოლტირებულად მიჩნეულია მაშინ, როდესაც ნაშთები არ არის განულებული, ჩვეულებრივი საბანკო ანგარიშსწორების გრაფიკის მიხედვით, ანუ, რამდენიმე დღეში. მაშასადამე, გადასვლა ხდება პირდაპირ ეტაპი 1-დან ეტაპი 3-ზე, იმ დღეების მცირე რაოდენობის გათვალისწინებით რაც საჭირო იქნებოდა დაუფარავი ოდენობისთვის რომ მესამე ეტაპის კლასიფიკაციისთვის მიეღწია (ანუ დეფოლტისთვის). ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტებისთვის მე-2-ე ეტაპი არ გამოიყენება რადგან ნებისმიერი ვადაგადაცილებული დღეები დეფოლტს გამოიწვევდა.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიხებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიხებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. სხვა აქტივებთან მიმართებაში, წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(n) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(o) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(i) როგორც მოიჯარე

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის საკუთრებას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის „არსებითად“ ფიქსირებულ გადასახდელებს.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

(ii) როგორც მეიჯარე

მაშინ როდესაც, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, რომლებიც ფინანსურ ინსტრუმენტებს წარმოადგენს და რომლებზეც ფასს 16-ი გამოიყენება ბასს 32-ის და ფასს 7-ის გამოყენების ფარგლებშია, ისინი მხოლოდ ფასს 9-ის ფარგლებშია იმდენად რამდენადაც ისინი ექვემდებარებიან (1) აღიარების შეწყვეტის დებულებებს, (2) "მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის" მოთხოვნებს, (3) შესაბამის დებულებებს, რომლებიც იჯარებში ჩართულ წარმოებულებს შეესაბამება, და (4) გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებების უკავშირდება.

კომპანია ჩართულია ფინანსური იჯარის გარიგებებში ავტომობილების მის კლიენტებზე ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებების საშუალებით გაყიდვის გზით. კომპანია მოგებას გამოიმუშავებს ძირითადად ფინანსური შემოსავლიდან იჯარის ვადის მანძილზე და არა თავდაპირველი გაყიდვების მოგებიდან.

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. იჯარის დაწყების თარიღი წარმოადგენს უფრო ადრეულ თარიღს საიჯარო ხელშეკრულების თარიღსა და მხარეების მიერ იჯარის ძირითადი დებულებების მიღების თარიღს შორის. აღნიშნული თარიღისთვის:

- იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსური იჯარის სახით; და
- განისაზღვრება იჯარის ვადის დაწყებისას ასაღიარებელი ოდენობები.

იჯარის დაწყების თარიღი არის თარიღი, რომლიდანაც მოიჯარეს აქვს უფლება გამოიყენოს იჯარით აღებული აქტივის გამოყენების უფლება. აღნიშნული წარმოადგენს იჯარის თავდაპირველი აღიარების თარიღს (ანუ, იჯარის შედეგად მიღებული აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლის ან ხარჯების აღიარება, შესაბამისად).

იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსური იჯარის სახით იჯარის დაწყების თარიღისთვის თუ ის გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. იჯარის დაწყების თარიღი წარმოადგენს უფრო ადრეულ თარიღს საიჯარო ხელშეკრულების თარიღსა და მხარეების მიერ იჯარის ძირითადი დებულებების მიღების თარიღს შორის. აღნიშნული თარიღისთვის:

- იჯარა აქტივის მფლობელობას გადასცემს მოიჯარეს იჯარის ვადის ბოლოსთვის;
- მოიჯარეს აქვს შესაძლებლობა შეიძინოს აქტივი იმ ფასად, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იყოს სამართლიან ღირებულებაზე არსებითად ნაკლები იმ თარიღისთვის, როდესაც ოფციონი გახდება აღსრულებადი, იჯარის დაწყების თარიღისთვის, გონივრულად სარწმუნოა, რომ ოფციონი იქნება აღსრულებული;
- საიჯარო ვადა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის არის, მიუხედავად იმისა გადაცემულია თუ არა საკუთრების უფლება.
- იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მინიმალური საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულება შეადგენს, სულ მცირე, იჯარით აღებული აქტივის არსებითად მთლიან სამართლიან ღირებულებას.

დამატებითი მაჩვენებლები, რომლებიც ინდივიდუალურად ან ერთობლივად ასევე გამოიწვევდა იჯარის ფინანსურ იჯარად კლასიფიკაციას, არის შემდეგი:

- მოიჯარეს შეუძლია გააუქმოს იჯარა, მეიჯარეს მიერ გაუქმებასთან დაკავშირებით გაწეულ ზარალს მოიჯარე გასწევს;
- ნარჩენი ღირებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად მიღებული ამონაგები და ზარალი ერიცხება მოიჯარეს.

თავდაპირველი შეფასება

იჯარის დაწყებისთვის, კომპანია ფინანსურ იჯარას შემდეგნაირად აღრიცხავს:

- წყვეტს შესაბამისი აქტივის საბალანსო ღირებულების აღიარებას; და
- აღიარებს წმინდა ინვესტიციას იჯარაში.

ფინანსური იჯარის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია აღრიცხავს წმინდა ინვესტიციებს იჯარებში, რომელიც შედგება მეიჯარის მიერ ფინანსური იჯარის ფარგლებში მისაღები მინიმალური საიჯარო გადახდების ჯამისგან, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით. კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებები ადგენს, რომ საიჯარო ობიექტის საკუთრება გადადის მოიჯარეზე იჯარის ვადის ბოლოს; მაშასადამე, მეიჯარეს არ ერიცხება არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულება. სხვაობა ბრუტო ინვესტიციასა და წმინდა ინვესტიციას შორის აღირიცხება გამოუმუშავებელი ფინანსური იჯარის შემოსავლის სახით. თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები, მაგალითად კლიენტის საკომისიოები და კომპანიის მიერ მანქანების დილერებზე გადახდილი საკომისიოები, შეტანილია საიჯარო მოთხოვნების თავდაპირველ შეფასებაში.

სახელშეკრულებო დებულებების მიხედვით, კლიენტებისგან მიღებული ავანსები და სხვა გადახდები ჩვეულებრივ აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მათი მიღებისას და გაქვითულია შესაბამისი კლიენტის ფინანსური იჯარის მოთხოვნების ხელშეკრულების საპირწონედ, შემდეგი თვიური ინვოისის გამოშვების მომენტში ხელშეკრულების გრაფიკის მიხედვით.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური იჯარის შემოსავალი შედგება გამოუმუშავებელი ფინანსური იჯარის შემოსავლის ამორტიზაციისგან. ფინანსური იჯარის შემოსავალი აღიარდება ნიმუშის მიხედვით, რომელიც ასახავს მუდმივ პერიოდულ ამონაგების განაკვეთს წმინდა ინვესტიციაზე, ფინანსურ იჯარასთან მიმართებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით. კომპანია პერიოდთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს იყენებს იჯარაში განხორციელებული ბრუტო ინვესტიციის საპირწონედ, როგორც ძირითადი თანხის ასევე გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავლის შემცირების მიზნით.

კომპანია, შემოსავალს ცვლადი გადახდებიდან, რომლებიც არ არის შეტანილი წმინდა ინვესტიციაში იჯარაში (ანუ, შედეგებზე დამოკიდებული ცვლადი გადახდები, როგორიცაა ჯარიმები ან ვალების შეგროვებიდან მიღებული შემოსავალი) აღიარებს ცალკე, იმ პერიოდში რომელშიც გამოუმუშავებულია შემოსავალი. საიჯარო ვადა არ ასახავს მოიჯარეს მიერ იჯარის შეწყვეტის შესაძლებლობის გამოყენებას, შეწყვეტის მაღალი საკომისიოების და შედეგად, შესაძლებლობის გამოყენების დაბალი ალბათობის გამო.

იჯარის დაწყების შემდეგ, წმინდა ინვესტიცია იჯარაში არ არის გადაფასებული, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც იჯარა მოდიფიცირებულია და მოდიფიცირებული იჯარა არ არის აღრიცხული როგორც ცალკე ხელშეკრულება ან საიჯარო ვადა გადახდილია, როდესაც არსებობს ცვლილება იჯარის არაგაუქმებად პერიოდში.

კომპანია იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს.

(p) გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებები

კომპანია ასევე ჩართულია იმ სატრანსპორტო საშუალებების დაფინანსებაში, რომლებსაც უკვე ფლობენ მისი კლიენტები. მსგავსი უკუიჯარის გარიგებების ფარგლებში კომპანია იძენს შესაბამის აქტივს კლიენტისგან და შემდეგ უკან იჯარით გასცემს აქტივს იგივე კლიენტზე. სატრანსპორტო საშუალება მოქმედებს, როგორც გირაო ყველა იჯარის უზრუნველსაყოფად. კომპანია იყენებს ფასს 15-ის შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების განსაზღვრის შესაბამის კრიტერიუმებს, რათა განსაზღვროს აღრიცხება თუ არა აქტივის გადაცემა როგორც აღნიშნული აქტივის გაყიდვა. თუ აქტივის გადაცემა გამყიდველის-მოიჯარის მიერ არ აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს, რომ აღირიცხოს როგორც აქტივის გაყიდვა, მყიდველი-მოიჯარე არ აღიარებს გადაცემულ აქტივს და აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადაცემიდან მიღებული ამონაგების ტოლი ოდენობით. იგი აღრიცხავს ფინანსურ აქტივს როგორც კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს, ფასს 9-ის გამოყენებით.

კომპანიამ დაასკვნა, რომ მისი გაყიდვის და უკუიჯარის ხელშეკრულების დებულებები არის იმგვარი, რომ აქტივის გადაცემა გამყიდველისგან - მოიჯარესგან კომპანიაზე არ აკმაყოფილებს და არასოდეს არ აკმაყოფილებდა ფასს 15-ის მოთხოვნებს.

კომპანიამ ჩაატარა მისი გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებების SPPI ტესტირება. სატრანსპორტო საშუალება ყველა მსგავსი სესხების გირაოს წარმოადგენს. გაყიდვის და უკუიჯარის ხელშეკრულებები მოიცავს სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებმაც შეიძლება გამოიწვიონ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილება, ძირითად სასესხო გარიგებასთან არადაკავშირებული გზით. მსგავსი ფულადი ნაკადები წარმოიშობა მსესხებლების დეფოლტის შემთხვევაში და უკავშირდება დასაკუთრებულ მანქანების გაყიდვებს, რომელთათვისაც ნებისმიერი ნამეტი ამონაგები შეიძლება იყოს შენარჩუნებული კომპანიის მიერ და საკომისიო და სხვა საფასური, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება დაუფარავ ძირითადს/პროცენტს, შეიძლება იყოს დარიცხული კლიენტზე (მაგ. სესხის ამოღების გარე ხარჯები, რომლებიც დარიცხულია კლიენტებზე, ნამატით).

კომპანიამ ჩაატარა შესაბამისი მსჯელობები და დაასკვნა, რომ SPPI ტესტირება დაკმაყოფილებულია ყველა ზემოაღნიშნულ გარემოებებში, რადგან 1) კომპანიის მიერ დარიცხული დასაკუთრების საკომისიო და საფასური გამიზნულია სესხის მომსახურების პროცესში კომპანიის მიერ გაწეული ხარჯების დასაფარად, ჩვეულებრივი გასესხების მოდელის ფარგლებში, 2) ის ფაქტი, რომ კომპანია ინარჩუნებს დასაკუთრებული მანქანების გაყიდვიდან მიღებულ შემოსულობებს, რომლებიც აჭარბებს ამოღებულ დაუფარავ ოდენობას (შესაბამისობის შემთხვევაში) არ არის მტკიცებულება იმისა, რომ კომპანიის მიერ ნაკისრი რისკი არის სინამდვილეში მანქანის ფასის რისკი და არა საკრედიტო რისკი. კომპანიას შეუძლია გაყიდოს გირაო და დაიტოვოს ნებისმიერი ნამეტი მხოლოდ დეფოლტის შემთხვევაში და გარიგებიდან ხანდახან მიღებული უმნიშვნელო ამონაგები არ წარმოადგენს ძირითადი ბიზნეს მოდელის მიზანს (ანუ სასესხო აქტივიდან საპროცენტო შემოსავლის მიღება) და არ წარმოადგენს ბიზნესის მიზანს, არამედ წარმოადგენს მხოლოდ საკრედიტო ზარალის მაქსიმალურად შემცირებისთვის გამოყენებულ ინსტრუმენტს, 3) რეგრესის უფლების გარეშე გაყიდვა და უკუიჯარის გარიგებების შეწყვეტაზე მიღებული ჯარიმები, რომლებიც დარიცხულია კლიენტებზე, ასევე წარმოადგენს სახელშეკრულებო ელემენტებს, რომელთა მიზანია საკრედიტო რისკის ანაზღაურება და რომლებიც არ იწვევს არანაირ არსებით წმინდა შემოსულობას კომპანიისთვის.

29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და კორექტირებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (ფასს 16-ის შესწორება).
- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები)
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).
- ერთი გარიგების შედეგად წარმოშობილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი (ბასს 12-ის კორექტირებები).

შპს "მოგო"

2021 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სოფო კაპანაძე

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

მე-5 სართული, GMT პლაზა

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

IN 404437695

ტელეფონი +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „მოგოს“ სამეთვალყურეო საბჭოს

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მოგოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, გარდა ჩვენი ანგარიშის "პირობითი მოსაზრების საფუძვლის" ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენისა, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების 24 (b) შენიშვნაში აღწერილის შესაბამისად, 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია თვლის, რომ მოსალოდნელია, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციების საგადასახადო მიდგომას. თუმცა, აღნიშნულ მსჯელობას მხარს არ უჭერს შესაბამისი საგადასახადო დავებთან დაკავშირებული პრაქტიკა და მოსალოდნელია არსებითი ეკონომიკური გადინება. გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომის გავლენის ასახვა მოითხოვება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის, ბასს 12 "მოგების გადასახადები" და ფასიკ 23 "მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვეველობა"-ს მიხედვით: თუ საწარმო დაასკვნის, რომ არ არის მოსალოდნელი, რომ კონკრეტული საგადასახადო მიდგომა მიღებულია საგადასახადო ორგანოს მიერ, საწარმომ უნდა გამოიყენოს ყველაზე სავარაუდო ოდენობა ან საგადასახადო მიდგომის მოსალოდნელი ღირებულება. მსგავსი საგადასახადო გავლენის აღიარების შემთხვევაში, გავლენა გაზრდიდა საგადასახადო ვალდებულებას და საგადასახადო ხარჯებს, შეამცირებდა გაუნაწილებელ მოგებას და წმინდა მოგებას და სულ სრულ შემოსავალს 2,700 ათასი ლარით 2021 წლისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

საქართველო

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

სოფო ქაჩაია

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების დასაბუთებულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების შესაფერისობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით განუსაზღვრელობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ვახტანგ კეჟერაძე

შპს "KPMG Georgia"

თბილისი, საქართველო

25 ივლისი, 2022 წელი

სოფიო ყაპანაძე

ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
არამატერიალური აქტივები		69	2,116
ძირითადი საშუალებები	10	84,249	162,352
აქტივები გამოყენების უფლებით	10	1,589,004	462,931
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	11	21,178,060	17,427,647
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	12	13,033,263	12,076,145
გრძელვადიანი აქტივები		35,884,645	30,131,191
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	11	8,652,065	10,037,769
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	12	6,823,875	8,799,814
სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები	14	663,476	332,259
საგადასახადო აქტივები	24	3,298,605	2,095,998
სხვა მოთხოვნები	15	1,573,047	812,434
ფულადი სახსრები ბანკში	16	1,815,364	771,672
მოკლევადიანი აქტივები		22,826,432	22,849,946
სულ აქტივები		58,711,077	52,981,137
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17(a)	200,000	200,000
სხვა რეზერვები	17(b)	(2,833,431)	(1,794,773)
გაუნაწილებელი მოგება		36,175,611	27,343,748
სულ კაპიტალი		33,542,180	25,748,975
სესხები და კრედიტები	18	16,719,632	10,634,896
ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	20	1,320,684	1,056,328
საიჯარო ვალდებულებები		1,118,461	115,676
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		19,158,777	11,806,900
სესხები და კრედიტები	18	4,062,428	13,450,916
საიჯარო ვალდებულებები		491,663	411,959
სავაჭრო ვალდებულებები		456,126	133,250
სხვა ვალდებულებები	19	999,903	1,429,137
მოკლევადიანი ვალდებულებები		6,010,120	15,425,262
სულ ვალდებულებები		25,168,897	27,232,162
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		58,711,077	52,981,137

ლარი	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	5	19,485,005	17,814,685
საპროცენტო ხარჯი	5	(2,445,359)	(2,465,586)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		17,039,646	15,349,099
წმინდა ხარჯი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	6	(260,706)	(438,998)
შემოსავალი მიღებული ჯარიმებიდან		2,159,720	2,857,134
გადახდილი ჯარიმები		(82,645)	(62,107)
საკრედიტო ზარალის ხარჯი	13	(2,862,880)	(3,387,607)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	11	(1,151,421)	-
Peer-to-peer პლატფორმების მომსახურებასთან დაკავშირებული ხარჯები		(281,721)	(354,813)
გაყიდვის ხარჯი	7	(439,045)	(229,221)
ადმინისტრაციული ხარჯი	8	(8,597,929)	(7,947,350)
სხვა ფინანსური შემოსავალი		-	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	9	1,163,914	1,617,483
სხვა საოპერაციო ხარჯი	9	(371,566)	(79,999)
წმინდა საოპერაციო ხარჯები		(10,724,279)	(8,025,478)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		2,516,496	(6,527,155)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		8,831,863	796,466
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წმინდა მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		8,831,863	796,466

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 25 ივლისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

შოთა კეკელია
გენერალური დირექტორი

ნატო ვაჩნაძე
მთავარი ბუღალტერი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-56 გვერდებზე

სოფო კახიძე

შპს "მოგო"
2021 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ლარი	საწესდებო კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებე ლი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	5,626,474	(2,717,023)	26,547,282	29,456,733
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	796,466	796,466
გარანტიების სამართლიანი ღირებულების შემცირება არა-არსებითი მოდიფიცირებების გამო (შენიშვნა 20)	-	922,250	-	922,250
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 17 (a))	(5,426,474)	-	-	(5,426,474)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	200,000	(1,794,773)	27,343,748	25,748,975
 ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	 200,000	 (1,794,773)	 27,343,748	 25,748,975
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	8,831,863	8,831,863
გარანტიების სამართლიანი ღირებულების ზრდა	-	(1,038,658)	-	(1,038,658)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	200,000	(2,833,431)	36,175,611	33,542,180

ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება		8,831,863	796,466
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		808,898	805,019
საპროცენტო ხარჯი	5	2,445,359	2,465,586
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	11	1,151,421	-
შემოსავალი გარანტიებიდან	20	(659,651)	(977,361)
საკრედიტო ზარალის ხარჯი	13	2,862,880	3,387,607
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		(2,516,496)	6,527,155
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		12,924,274	13,004,472
<i>ცვლილებები:</i>			
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში და კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებში		(7,712,721)	2,244,705
სხვა მოთხოვნებში და საგადასახადო აქტივებში		(1,598,444)	(981,797)
სხვა გასაყიდად ფლობილ აქტივებში		(331,217)	425,859
სავაჭრო ვალდებულებებში და სხვა ვალდებულებებში		(106,359)	(92,159)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		3,175,533	14,601,080
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	22	(65,982)	(63,905)
სესხებზე და კრედიტებზე გადახდილი პროცენტი	18	(2,315,245)	(2,379,601)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		794,306	12,157,574
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(78,001)	(6,173)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები		1,500,264	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული / (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		1,422,263	(6,173)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	19	22,197,929	7,507,856
სესხები და კრედიტების დაფარვა	19	(22,315,772)	(13,227,010)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	23	(722,562)	(629,655)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	18	-	(5,426,474)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(840,405)	(11,775,283)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,376,164	376,118
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები I იანვარს		771,672	629,052
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(332,472)	(233,498)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	16	1,815,364	771,672

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	16. ფულადი სახსრები ბანკში	22
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	17. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა	22
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	18. სესხები და კრედიტები	23
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	19. სხვა ვალდებულებები	25
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	13	20. ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	25
6. წმინდა ხარჯი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	13	21. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	26
7. გაყიდვის ხარჯი	14	22. იჯარები	30
8. ადმინისტრაციული ხარჯი	14	23. ვალდებულებები	31
9. სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	14	24. პირობითი ვალდებულებები	31
10. ძირითადი საშუალებები და აქტივები გამოყენების უფლებით	15	25. დაკავშირებული მხარეები	32
11. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	15	26. შემდგომი მოვლენები	34
12. კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	18	27. შეფასების საფუძველი	34
13. საკრედიტო ზარალის ხარჯი	21	28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	34
14. სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები	21	29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	56
15. სხვა მოთხოვნები	22		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ და ომმა უკრაინაში 2022 წელს კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვეველობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მოგო“ (შემდგომში "კომპანია") წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2014 წლის 14 მარტს. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404468688.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი, 42-42ა; 0160 თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში ავტომობილების იჯარისა და გაყიდვისა და უკუიჯარის მომსახურების გაწევა, 30,000 ლარამდე ოდენობით, შვიდ წლამდე ვადით. ორივე შემთხვევაში, სატრანსპორტო საშუალება გამოიყენება გირაოს სახით და შესაბამისად, კომპანიის მიერ გაცემული ყველა სესხი არის უზრუნველყოფილი. დაფინანსება შეთავაზებულია კლიენტთა მომსახურების ცენტრებში.

31 დეკემბრისთვის, კომპანიის აქციონერთა სტრუქტურა არის შემდეგი:

მესაკუთრეები	საკუთრების სტრუქტურა, %	
	2021	2020
"A.S. Mogo Baltics and Caucasus" ("მშობელი კომპანია")	100%	100%
	100%	100%

2021 წელს, საბოლოო მშობელ კომპანიას, "Mogo Finance S.A."-ს, გადაერქვა სახელი და გახდა "Eleving Group S.A." და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს "Eleving Group S.A." ("საბოლოო მშობელი კომპანია"). კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრე არის აიგარს კესენფელდსი (43.69%). დანარჩენი აქციონერების წილი არ აღემატება 25%-ს.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან დამატებით განხილულია 25-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფას“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს სავალუტო ერთეულამდე (ლარი), გარდა სხვაგვარად მითითებულისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - საკრედიტო ზარალის ხარჯი;
- შენიშვნა 20 - ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის;

ინფორმაცია იმ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, მოცემულია შემდეგ შენიშვნაში:

- გამოშვებული ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა - შენიშვნა 20 და შენიშვნა 28(k);
- ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია: იმ ბიზნეს მოდელის შეფასება, რომლის ფარგლებშიც ფლობილია აქტივები და შეფასება იმისა, არის თუ არა ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის გადახდები - შენიშვნები 28(j) და 28(p).
- ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელის ამოსავალი მონაცემების განსაზღვრა, მათ შორის მომავალი ტენდენციების გათვალისწინებით ინფორმაციის გათვალისწინება - შენიშვნა 11, შენიშვნა 12, შენიშვნა 13 და შენიშვნა 28(m)(i);

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკები და განმარტებები ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას მოითხოვს. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს.

სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 21(a) - სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები.

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან	15,126,338	11,801,238
საპროცენტო შემოსავალი კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსებიდან, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მიხედვით	4,358,667	6,013,447
	19,485,005	17,814,685
საპროცენტო ხარჯი		
საპროცენტო ხარჯები პირინგული პლატფორმის ინვესტირებისგან მიღებული სესხებისთვის	(1,889,736)	(2,114,312)
საპროცენტო ხარჯები ბანკებისგან მიღებული სესხებისთვის	(218,688)	(283,326)
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხებისთვის	(270,953)	(4,043)
საპროცენტო ხარჯები საიჯარო ვალდებულებებისთვის (შენიშვნა 22)	(65,982)	(63,905)
	(2,445,359)	(2,465,586)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	17,039,646	15,349,099

6. წმინდა ხარჯი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან

ლარი	2021	2020
შემოსავალი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	116,181	349,532
ხარჯები ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან	(376,887)	(788,530)
	(260,706)	(438,998)

7. გაყიდვის ხარჯი

ლარი	2021	2020
მარკეტინგის ხარჯები	432,708	218,838
სხვა გაყიდვის ხარჯი	6,337	10,383
	439,045	229,221

8. ადმინისტრაციული ხარჯი

ლარი	2021	2020
ხელმძღვანელობის მომსახურება	3,572,858	2,953,663
დასაქმებულთა ხელფასები	2,761,383	2,806,747
ცვეთა და ამორტიზაცია	808,898	805,019
ოფისის და ფილიალების ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები	345,730	354,373
GPS აღჭურვილობის ხარჯი	300,166	281,584
პროფესიული მომსახურება	254,776	265,875
საკრედიტო მონაცემთა ბაზის ხარჯები	123,023	140,130
კომუნიკაციის ხარჯები	110,361	96,690
IT მომსახურება	153,787	84,448
ბანკის საკომისიო	57,041	48,787
სხვა პერსონალის ხარჯები	35,733	26,101
ტრანსპორტირების ხარჯები	27,243	20,540
დაბალი ღირებულების მქონე აღჭურვილობის ხარჯები	23,858	8,930
დაზღვევა	-	2,193
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	91	427
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	22,981	51,843
	8,597,929	7,947,350

9. სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა

ლარი	2021	2020
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		
შემოსავალი გაცემული გარანტიებიდან (შენიშვნა 20)	659,651	977,361
საკომისიო შემოსავალი	245,369	-
დარიცხული შევსებულების ანარიცხის აღდგენა	42,291	218,438
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე	58,695	216,982
დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან		
მიღებული შემოსულობა	50,431	80,361
სხვა	107,477	124,341
	1,163,914	1,617,483
სხვა საოპერაციო ხარჯი		
სხვა	(371,566)	(79,999)
	(371,566)	(79,999)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	792,348	1,537,484

10. ძირითადი საშუალებები და აქტივები გამოყენების უფლებით

ლარი	აღჭურვილობა	საიჯარო კეთილმოწყობა	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,184,962	65,153	1,453,590	2,703,705
შესყიდვები	6,173	-	295,448	301,621
გასვლები	(69,304)	(8,895)	(87,464)	(165,663)
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,121,831	56,258	1,661,574	2,839,663
2021 წლის 1 იანვარს	1,121,831	56,258	1,661,574	2,839,663
შესყიდვები	78,001	-	1,862,813	1,940,814
გასვლები	(112,974)	-	(1,528,886)	(1,641,860)
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,086,858	56,258	1,995,501	3,138,617
დაგროვილი ცვეთა				
2020 წლის 1 იანვარს	(810,501)	(59,187)	(592,661)	(1,462,349)
წლის ცვეთა	(182,246)	(3,359)	(613,836)	(799,441)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	30,661	8,895	7,854	47,410
2020 წლის 31 დეკემბერს	(962,086)	(53,651)	(1,198,643)	(2,214,380)
2021 წლის 1 იანვარს	(962,086)	(53,651)	(1,198,643)	(2,214,380)
წლის ცვეთა	(107,851)	(1,955)	(695,253)	(805,059)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	66,676	-	1,487,399	1,554,075
2021 წლის 31 დეკემბერს	(1,003,261)	(55,606)	(406,497)	(1,465,364)
საბალანსო ღირებულებები				
2020 წლის 1 იანვარს	374,461	5,966	860,929	1,241,356
2020 წლის 31 დეკემბერს	159,745	2,607	462,931	625,283
2021 წლის 31 დეკემბერს	83,597	652	1,589,004	1,673,253

11. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, ბრუტო	31,956,652	39,684,894
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(2,126,527)	(12,219,478)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა, წმინდა	29,830,125	27,465,416

2021 წლის განმავლობაში, კომპანიამ გაყიდა გაუფასურებული ფინანსური იჯარების მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხების პორტფელი საბალანსო ღირებულებით 1,405,659 ლარი და 1,573,978 ლარი, შესაბამისად, 1,828,216 ლარის ოდენობით ანაზღაურების სანაცვლოდ. 1,151,421 ლარის ოდენობით ზარალი გარიგებიდან აღიარებულ იქნა მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

	31 დეკემბერი 2021		
ლარი	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, ბრუტო
1 წლამდე	20,821,481	10,667,339	10,154,142
2-დან 5 წლამდე, ერთად	35,525,531	16,062,989	19,462,542
5 წელზე მეტი	3,167,315	827,347	2,339,968
	59,514,327	27,557,675	31,956,652

ლარი	31 დეკემბერი 2020		
	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, ბრუტო
1 წლამდე	31,067,830	9,312,359	21,755,471
2-დან 5 წლამდე, ერთად	28,036,970	11,502,696	16,534,274
5 წელზე მეტი	1,857,274	462,125	1,395,149
	60,962,074	21,277,180	39,684,894

ლარი	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2021	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2021	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2020	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2020
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	21,843,065	9,342,367	17,784,151	20,498,749
დარიცხული პროცენტი და დამუშავების საფასური	-	825,578	-	1,077,823
სესხის გაცემისას გადახდილი და მიღებული საკომისიო	(40,555)	(13,803)	145,272	178,899
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(624,450)	(1,502,077)	(501,776)	(11,717,702)
სულ ფინანსური იჯარის მოთხოვნა, წმინდა	21,178,060	8,652,065	17,427,647	10,037,769

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია საკრედიტო ხარისხი და მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, ვადაგადაცილებული დღეებისა და წლის ბოლოსთვის ეტაპების კლასიფიკაციის მიხედვით. კომპანიას არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგის სისტემა. წარმოდგენილი ოდენობები არის ბრუტო და მოიცავს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს.

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	26,396,033	444,493	220,842	27,061,368
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	2,125,521	698,140	49,891	2,873,552
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	372,625	7,885	380,510
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,641,222	1,641,222
სულ მთლიანი ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	28,521,554	1,515,258	1,919,840	31,956,652

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	23,304,195	245,567	224	23,549,986
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	1,813,636	380,766	500,468	2,694,870
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	-	215,757	215,757
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	13,224,281	13,224,281
სულ მთლიანი ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894

მთლიანი საბალანსო ღირებულების და დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვების ცვლილებების ანალიზი ფინანსური იჯარის მოთხოვნებთან მიმართებაში, არის შემდეგი:

ლარი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	28,521,554	3,403,723	25,117,831
ეტაპი 2	1,515,258	888,925	626,333
ეტაპი 3	1,919,840	(12,020,890)	13,940,730
	31,956,652	(7,728,242)	39,684,894

ლარი	ფინანსური იჯარის მოთხოვნები		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	25,117,831	(1,863,105)	26,980,936
ეტაპი 2	626,333	(110,788)	737,121
ეტაპი 3	13,940,730	853,988	13,086,742
	39,684,894	(1,119,905)	40,804,799

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	608,202	320,042	288,160
ეტაპი 2	290,619	246,802	43,817
ეტაპი 3	1,227,706	(10,659,795)	11,887,501
	2,126,527	(10,092,951)	12,219,478

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	288,160	(156,885)	445,045
ეტაპი 2	43,817	(28,209)	72,026
ეტაპი 3	11,887,501	1,394,375	10,493,126
	12,219,478	1,209,281	11,010,197

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება, 2021 წლის 31 დეკემბრით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894
გადატანა ეტაპი 1-ზე	236,558	(139,978)	(96,580)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(752,278)	826,061	(73,783)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(861,430)	(101,407)	962,837	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	15,852,866	685,194	490,988	17,029,048
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(9,184,427)	(186,321)	(140,850)	(9,511,598)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(942,188)	(141,532)	(12,646,615)	(13,730,335)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(945,378)	(53,092)	(516,887)	(1,515,357)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	28,521,554	1,515,258	1,919,840	31,956,652

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	288,160	43,817	11,887,501	12,219,478
გადატანა ეტაპი 1-ზე	34,848	(9,459)	(25,389)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(13,084)	30,646	(17,562)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(12,317)	(7,015)	19,332	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	330,188	132,320	248,776	711,284
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული მოთხოვნებისთვის	(101,008)	(12,592)	(39,325)	(152,925)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი მოთხოვნებისთვის	(16,710)	(10,476)	(11,019,194)	(11,046,380)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	98,125	123,378	173,567	395,070
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	608,202	290,619	1,227,706	2,126,527

საგარეო აკაუნტი

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	26,980,936	737,121	13,086,742	40,804,799
გადატანა ეტაპი 1-ზე	483,239	(374,195)	(109,044)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(481,548)	518,316	(36,768)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(2,110,578)	(167,328)	2,277,906	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი				
ფინანსური აქტივები	12,280,171	193,474	610,962	13,084,607
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(7,629,091)	(151,227)	(118,897)	(7,899,215)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(298,078)	(34,959)	(776,069)	(1,109,106)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(4,107,220)	(94,869)	(994,102)	(5,196,191)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	25,117,831	626,333	13,940,730	39,684,894

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი				
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	445,045	72,026	10,493,126	11,010,197
გადატანა ეტაპი 1-ზე	64,845	(35,627)	(29,218)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(11,735)	21,587	(9,852)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(42,697)	(17,776)	60,473	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური				
აქტივები	133,811	13,677	238,848	386,336
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული				
მოთხოვნებისთვის	(124,565)	(14,449)	(59,829)	(198,843)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი				
მოთხოვნებისთვის	(7,649)	(3,568)	(648,922)	(660,139)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	(168,895)	7,947	1,842,875	1,681,927
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	288,160	43,817	11,887,501	12,219,478

კომპანიამ დააკორექტირა ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და სესხები და ავანსების კლასიფიკაცია შესადარის ინფორმაციაში, რათა აღნიშნული შეესაბამებოდეს 2020 წლის წარდგენას.

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	21,634,082	35,306,380
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(1,776,944)	(14,430,421)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები		
ამორტიზებული ღირებულებით, წმინდა	19,857,138	20,875,959

ლარი	31 დეკემბერი 2021		
	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო
1 წლამდე	14,963,012	(6,830,400)	8,132,612
2-დან 5 წლამდე, ერთად	21,224,863	(9,079,169)	12,145,694
5 წელზე მეტი	1,837,593	(481,817)	1,355,776
	38,025,468	(16,391,386)	21,634,082

ლარი	31 დეკემბერი 2020		
	მინიმალური საიჯარო გადახდები	გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო
1 წლამდე	29,467,209	(6,701,763)	22,765,446
2-დან 5 წლამდე, ერთად	19,239,115	(7,559,665)	11,679,450
5 წელზე მეტი	1,143,061	(281,577)	861,484
	49,849,385	(14,543,005)	35,306,380

ლარი	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2021	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2021	გრძელვადიანი 31 დეკემბერი 2020	მოკლევადიანი 31 დეკემბერი 2020
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	13,526,202	7,555,994	12,439,329	21,447,975
დარიცხული პროცენტი და დამუშავების საფასური	-	588,474	-	1,130,692
სესხის გაცემისას გადახდილი და მიღებული საკომისიო	(24,732)	(11,856)	101,605	186,779
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(468,207)	(1,308,737)	(464,789)	(13,965,632)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, წმინდა	13,033,263	6,823,875	12,076,145	8,799,814

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	16,581,638	380,660	132,377	17,094,675
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	1,946,124	697,531	74,733	2,718,388
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	314,185	15,625	329,810
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,491,209	1,491,209
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო	18,527,762	1,392,376	1,713,944	21,634,082

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
- ვადაგადაცილების გარეშე	15,962,714	268,484	948	16,232,146
- 35 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	2,018,580	443,453	659,430	3,121,463
- 35 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	-	-	244,896	244,896
- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	15,707,875	15,707,875
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები, ბრუტო	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380

მთლიანი საბალანსო ღირებულების და დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვების ცვლილებების ანალიზი კლიენტებზე გაცემულ სესხებთან და ავანსებთან მიმართებაში, არის შემდეგი:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	18,527,762	546,468	17,981,294
ეტაპი 2	1,392,376	680,439	711,937
ეტაპი 3	1,713,944	(14,899,205)	16,613,149
	21,634,082	(13,672,298)	35,306,380

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	17,981,294	(3,241,753)	21,223,047
ეტაპი 2	711,937	(124,372)	836,309
ეტაპი 3	16,613,149	469,079	16,144,070
	35,306,380	(2,897,046)	38,203,426

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2021	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2021
ეტაპი 1	428,101	202,141	225,960
ეტაპი 2	269,158	217,002	52,156
ეტაპი 3	1,079,685	(13,072,620)	14,152,305
	1,776,944	(12,653,477)	14,430,421

ლარი	საკრედიტო ზარალის რეზერვი		
	31 დეკემბერი 2020	ცვლილება წლის განმავლობაში	1 იანვარი 2020
ეტაპი 1	225,960	(152,339)	378,299
ეტაპი 2	52,156	(33,773)	85,929
ეტაპი 3	14,152,305	1,170,989	12,981,316
	14,430,421	984,877	13,445,544

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება, 2021 წლის 31 დეკემბრით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380
გადატანა ეტაპი 1-ზე	324,560	(170,241)	(154,319)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(755,771)	836,054	(80,283)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(696,858)	(98,586)	795,444	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	9,320,227	610,161	324,083	10,254,471
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(6,923,042)	(186,750)	(175,922)	(7,285,714)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(719,613)	(204,324)	(15,131,152)	(16,055,089)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(3,035)	(105,875)	(477,056)	(585,966)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	18,527,762	1,392,376	1,713,944	21,634,082

ლარი	2021			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	225,960	52,156	14,152,305	14,430,421
გადატანა ეტაპი 1-ზე	48,132	(11,397)	(36,735)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(16,233)	35,376	(19,143)	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე	(10,493)	(7,697)	18,190	-
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	218,203	120,144	146,579	484,926
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული მოთხოვნებისთვის	(83,428)	(12,831)	(71,127)	(167,386)
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი მოთხოვნებისთვის	(13,947)	(16,920)	(13,137,120)	(13,167,987)
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	59,907	110,327	26,736	196,970
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	428,101	269,158	1,079,685	1,776,944

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	21,223,047	836,309	16,144,070	38,203,426
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	474,779	(377,947)	(96,832)	-
გადატანა ეტაპი 1-ზე	(575,372)	591,438	(16,066)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(1,567,164)	(189,951)	1,757,115	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე				
ახალი შექმნილი ან შეძენილი	8,071,409	197,018	785,595	9,054,022
ფინანსური აქტივები	(6,527,406)	(172,366)	(189,887)	(6,889,659)
დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	(331,694)	(33,291)	(1,063,751)	(1,428,736)
ჩამოწერილი მოთხოვნები	(2,786,305)	(139,273)	(707,095)	(3,632,673)
ნაწილობრივ დაკმაყოფილებული მოთხოვნები	17,981,294	711,937	16,613,149	35,306,380
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს				

ლარი	2020			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
გაუფასურების რეზერვი	378,299	85,929	12,981,316	13,445,544
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	63,353	(36,525)	(26,828)	-
გადატანა ეტაპი 1-ზე	(12,911)	23,074	(10,163)	-
გადატანა ეტაპი 2-ზე	(36,276)	(21,143)	57,419	-
გადატანა ეტაპი 3-ზე				
ახალი შექმნილი ან შეძენილი ფინანსური	99,737	15,317	276,436	391,490
აქტივები	(115,787)	(17,495)	(105,555)	(238,837)
აღდგენილი გაუფასურება დაკმაყოფილებული	(8,597)	(3,952)	(860,909)	(873,458)
მოთხოვნებისთვის	(141,858)	6,951	1,840,589	1,705,682
აღდგენილი გაუფასურება ჩამოწერილი	225,960	52,156	14,152,305	14,430,421
მოთხოვნებისთვის				
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება				
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს				

კომპანიამ დააკორექტირა ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და სესხები და ავანსების კლასიფიკაცია შესადარის ინფორმაციაში, რათა აღნიშნული შეესაბამებოდეს 2020 წლის წარდგენას.

13. საკრედიტო ზარალის ხარჯი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური იჯარის მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა, რომელიც ასახულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021	2020
ცვლილება ფინანსური იჯარის მოთხოვნების გაუფასურებაში	(10,092,951)	1,209,281
ჩამოწერილი ვალეები	25,609,308	1,193,449
ცვლილება კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და		
ავანსების გაუფასურებაში	(12,653,477)	984,877
სულ საკრედიტო ზარალის ხარჯი	2,862,880	3,387,607

14. სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები

სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები მთლიანად დასაკუთრებული გირაოსაგან შედგება. დასაკუთრებული გირაო წარმოადგენს კომპანიის მიერ შეძენილ სატრანსპორტო საშუალებებს ვადაგადაცილებული ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების დასაკმაყოფილებლად.

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დასაკუთრებული გირაო	663,476	332,259
	663,476	332,259

15. სხვა მოთხოვნები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარის მიმართ	629,309	629,309
მოთხოვნა პორტფელის გაყიდვიდან	327,952	-
მისაღები საკომისიო მოსაკრებლები	283,397	-
მოთხოვნები სწრაფი გადახდის პროვადერების მიმართ	163,671	114,786
საქონლისა და მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები	30,459	65,966
სხვა	138,259	2,373
	1,573,047	812,434

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას აქვს 629,309 ლარის ოდენობით მოთხოვნები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიმართ (31 დეკემბერი 2020: 629,309 ლარი) დასაკუთრებული სატრანსპორტო საშუალებების გაყიდვისთვის, ადრე კლასიფიცირებული როგორც "სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები".

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე წარმოდგენილია შენიშვნაში 21.

16. ფულადი სახსრები ბანკში

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	1,815,364	771,672
ფულადი სახსრები ბანკში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	1,815,364	771,672

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე წარმოდგენილია შენიშვნაში 21.

17. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

(a) საწესდებო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ავტორიზებული და სრულად გადახდილი კაპიტალი 200,000 ლარს შეადგენს (2020: 200,000 ლარი).

2020 წლის იანვარში, "Mogo Finance S.A."-მ გიორგი მაკარიძისგან შეიძინა კომპანიის 2% და გახდა კომპანიის ერთადერთი აქციონერი, იხილეთ ასევე შენიშვნა 1(b).

2020 წლის დეკემბერში, "A.S. Mogo Baltics and Caucasus"-მა მიიღო კომპანიის 100%-იანი საკუთრების გადაცემა "Mogo Finance S.A."-საგან. მშობელი კომპანიის 100%-ს "Eleving Group S.A." ფლობს.

2020 წლის ივნისში, "Mogo Finance S.A."-მ 5,426,474 ლარით შეამცირა კომპანიის საწესდებო კაპიტალი, შესაბამისი დადგენილების მიხედვით.

(b) სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები წარმოადგენს კომპანიის მიერ მშობელ კომპანიაზე განხორციელებულ არაფულად განაწილებებს, იხ. შენიშვნა 20.

(c) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, როგორც წარმოდგენილია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ კომპანიის კანონმდებლობით დადგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2021 და 2020 წლებში კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

(d) კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით ფინანსდება. ამ ღონისძიებების გატარებით, კომპანია მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

18. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებით ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
პირინგული ინვესტორებისგან მიღებული დაფინანსება	11,551,232	10,634,896
"არდიშინბანკისგან" (სომხეთი) მიღებული სესხი	-	-
"Eveling Group S.A."-სგან მიღებული სესხები	5,168,400	-
	16,719,632	10,634,896
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
პირინგული ინვესტორებისგან მიღებული დაფინანსება	3,223,498	9,401,036
"არდიშინბანკისგან" (სომხეთი) მიღებული სესხი	781,516	4,049,880
"Eveling Group S.A."-სგან მიღებული სესხები	57,414	-
	4,062,428	13,450,916
	20,782,060	24,085,812

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
პირინგული ინვესტორებისგან მიღებული დაფინანსება	ევრო, ფუნტი სტერლინგი	7%-13.5%	2026	14,774,730	14,774,730	20,035,932	20,035,932
"არდიშინზანკისგან" (სომხეთი) მიღებული სესხი	ევრო	7.8%	2022	781,516	781,516	4,049,880	4,049,880
"Eveling Group S.A."-სგან მიღებული სესხები	ევრო	13%	2023	5,225,814	5,225,814	-	-
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				20,782,060	20,782,060	24,085,812	24,085,812

(b) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან:

ლარი	2021 წლის 1 იანვარი	შემოსულობები სესხებიდან	საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 5)	ძირი თანხის დაფარვა	პროცენტის დაფარვა	საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	2021 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და კრედიტები	24,085,812	22,197,929	2,379,377	(22,315,772)	(2,315,245)	(3,250,041)	20,782,060
ლარი	2020 წლის 1 იანვარი	შემოსულობები სესხებიდან	საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 5)	ძირი თანხის დაფარვა	პროცენტის დაფარვა	საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და კრედიტები	24,587,232	7,507,856	2,401,681	(13,227,010)	(2,379,601)	5,195,654	24,085,812

საფინანსო ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

19. სხვა ვალდებულებები

ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაკავშირებული მხარეების მიმართ დარიცხული ვალდებულებები	412,468	368,308
ავანსები კლიენტებისგან	-	323,221
ვალდებულება პირინგული პლატფორმის საშუალებით მოზიდული დაფინანსებისთვის	54,408	278,542
სახელფასო ვალდებულებები	150,397	112,210
სხვა ვალდებულებები	382,630	346,856
	999,903	1,429,137

კომპანიის დაქვემდებარება სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

20. ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის

2018 წელს, კომპანიამ „Eveling Group S.A.“-ს ობლიგაციების მფლობელთა სასარგებლოდ გამოშვებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება გააფორმა. გარანტია გაიცა "Eveling Group S.A."-ს კორპორატიული ობლიგაციების გამოშვების შემდეგ მისი დაქვემდებარების უზრუნველსაყოფად (2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ობლიგაციების მთლიანი ნომინალური ღირებულებაა 150 მილიონი ევრო, ხოლო 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის - 100 მილიონი ევრო), რომელიც კოტირებულია ფრანკფურტის საფონდო ბირჟის ღია ბაზარზე. გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სხვა საწარმოები იძლევიან შეუქცევად გარანტიას, რომ "Eveling Group S.A."-ს დეფოლტის შემთხვევაში, დაფარავენ "Eveling Group S.A."-ს ვალდებულებებს მისი ობლიგაციების მფლობელების მიმართ, ობლიგაციების პროსპექტის პირობების თანახმად.

2021 წელს, კომპანიამ შპს "Mogo UCO"-ს კრედიტორის, სს "არდიშინბანკის" სასარგებლოდ გამოშვებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება გააფორმა. გარანტია გაცემულ იქნა შპს "Mogo UCO"-ს მიერ 3,400 მილიონი სომხური დრამის ოდენობით მიღებული სესხის უზრუნველსაყოფად. გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სხვა საწარმოები იძლევიან შეუქცევად გარანტიას, რომ შპს "Mogo UCO"-ს დეფოლტის შემთხვევაში, დაფარავენ შპს "Mogo UCO"-ს ვალდებულებებს მისი მსესხებლის მიმართ.

კომპანიას არ მიუღია ანაზღაურება გაცემული გარანტიისთვის. გარანტიის სამართლიანი ღირებულება აღიარებულ იქნა როგორც ვალდებულება და როგორც კაპიტალის განაწილება "სხვა რეზერვების" ფარგლებში. ფინანსური გარანტიის ვალდებულების ოდენობა ამორტიზებულია შემოსავალზე ფასს 15-ის მიხედვით, წრფივი მეთოდით, ობლიგაციის დაფარვის ვადამდე, რაც არის 2022 წლის ივლისი და სესხის დაფარვის ვადამდე, რაც არის 2024 წლის 2 თებერვალი.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, "Eveling Group S.A." შეფასდა "B-"-ით მესამე მხარის მიერ (2020 წლის 31 დეკემბერი: "B-").

2021 წლის ოქტომბერში, თავდაპირველი საგარანტიო ხელშეკრულება იქნა გადახედილი, "Eveling Group S.A."-ს მიერ დამატებით 50 მილიონი ევროს ოდენობით ობლიგაციების "tap" მეთოდით გამოშვების შემდეგ. კომპანიას არ მიუღია ანაზღაურება გაცემული გარანტიისთვის. კორექტირებულმა საგარანტიო ხელშეკრულებამ გაზარდა კომპანიის მთლიანი დაქვემდებარება. ცვლილება საგარანტიო ხელშეკრულების არსებით მოდიფიცირებად იქნა მიჩნეული. შესაბამისად, თავდაპირველი გარანტიის აღიარება იქნა შეწყვეტილი და აღიარდა ახალი ფინანსური გარანტია.

ვალდებულებები ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებების ფარგლებში ამორტიზებულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების საშუალებით წრფივი მეთოდით ობლიგაციის დაფარვის ვადამდე. 2021 წელს, 659,651 ლარი იქნა აღიარებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში "სხვა საოპერაციო შემოსავლის" სახით (2020: 977,361 ლარი), იხილეთ ასევე შენიშვნა 9.

სოფო კაპანაძე

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ვალდებულებები ფინანსური გარანტიის ფარგლებში ფასდება თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია აღიარებული წრფივი ამორტიზაციის საშუალებით და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ოდენობას შორის უდიდესით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის პირველი ეტაპის დაქვემდებარებას წარმოადგენს. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კომპანიის მიერ გამოშვებული გარანტიებისთვის არის დაკავშირებულ საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები და შესაბამისად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ აღიარდება.

ლარი	ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	სხვა რეზერვები
1 იანვარი 2020	2,498,698	(2,717,023)
ფინანსური გარანტიის გადაფასება	(922,250)	922,250
სავალუტო და სხვა მოძრაობა	457,241	-
ამორტიზაცია	(977,361)	-
31 დეკემბერი 2020	1,056,328	(1,794,773)
1 იანვარი 2021	1,056,328	(1,794,773)
მოდიფიცირებული ფინანსური გარანტიის აღიარება	1,712,055	-
მოდიფიცირებული ფინანსური გარანტიის აღიარების შეწყვეტა	(438,513)	-
გაცემული ფინანსური გარანტიის აღიარება	233,844	-
ფინანსური გარანტიის გადაფასება	(468,728)	(1,038,658)
სავალუტო და სხვა მოძრაობა	(114,651)	-
ამორტიზაცია (შენიშვნა 9)	(659,651)	-
31 დეკემბერი 2021	1,320,684	(2,833,431)

21. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, განუსაზღვრელობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(iv); და
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21 (b)(v).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინიზებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კომპანიის ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან, კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსებიდან, სხვა მოთხოვნებიდან და ფულადი სახსრებიდან ბანკში.

საკრედიტო რისკის პოლიტიკის ძირითადი სფეროები მოიცავს იჯარას და სესხის დამტკიცების პროცესს (გადახდისუნარიანობის შემოწმების ჩათვლით), მონიტორინგის მეთოდებს, ასევე გადაწვეტილების მიღების პრინციპებს. კომპანია ოპერირებს ფინანსური იჯარის და სესხის დამტკიცების კრიტერიუმების მკაფიო ნაკრების გამოყენებით. აღნიშნული კრიტერიუმები მოიცავს კლიენტის საკრედიტო ისტორიის შეფასებას, იჯარის და სესხის დაფარვის საშუალებებს და ობიექტის გაგებას. კლიენტის კრედიტუნარიანობის შეფასების დროს კომპანია ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ ისე ხარისხობრივ მაჩვენებლებს. აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე, კომპანია აწესებს საკრედიტო ზღვარს თითოეული კლიენტისთვის. როდესაც საიჯარო ან სასესხო ხელშეკრულება არის ხელმოწერილი, კომპანია ობიექტს და კლიენტის გადახდისუნარიანობას უწევს მონიტორინგს. კომპანიამ ჩამოაყალიბა მონიტორინგის პროცესი იმგვარად, რომ მას ხელშეკრულების დებულებებთან ნებისმიერი შეუსაბამობის სწრაფად აღმოჩენაში დაეხმაროს. მოთხოვნის ნაშთების მონიტორინგი მუდმივად ხორციელდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას, რომ კომპანიის დაქვემდებარება უიმედო ვალებზე იყოს შემცირებული მინიმუმამდე და შესაბამისობის შემთხვევაში, დგება ანარიცხები.

კომპანიას არ აქვს არსებითი საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება ნებისმიერი ცალკეული კონტრაქტის მიმართ ან კონტრაქტების ჯგუფის მიმართ, რომელთაც მსგავსი მახასიათებლები აქვთ. მაქსიმალური საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსებისთვის წარმოდგენილია შენიშვნებში 11 და 12.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, სხვა მოთხოვნები ძირითადად შედგება საბოლოო მშობელი კომპანიის საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს მიმართ არსებული დაქვემდებარებისგან, რომელსაც აქვს საკრედიტო რეიტინგი B-. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გავლენა არის არა-არსებითი ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ფულადი სახსრები ბანკში ფლობილია ბანკებში, რეიტინგით BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი) და B (მოკლევადიანი რეიტინგი), Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს შეფასების მიხედვით. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის არცერთი ნაშთი არ არის არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული და კლასიფიცირებულია 1-ელი ეტაპის ფარგლებში. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის რისკის მართვისადმი არის, შესაძლებლობის ფარგლებში, იმის უზრუნველყოფა, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე. აღნიშნული გამოიწვევს ექსტრემალური გარემოებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარმეტყველება შეუძლებელია, მაგალითად სტიქიური უბედურებები ან გლობალური პანდემია.

კომპანია მის ლიკვიდურობის რისკს მართავს დაკავშირებული მხარეებისგან საკმარისი ოდენობით საკრედიტო ხაზების მოზიდვის გზით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები საანგარიშგებო თარიღისთვის. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს:

31 დეკემბერი 2021

ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	1 წლამდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	20,782,060	21,498,955	3,170,044	16,508,390	1,820,521
საიჯარო ვალდებულებები	1,610,124	3,111,678	818,085	2,293,593	-
სავაჭრო ვალდებულებები	456,126	456,126	456,126	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	466,876	466,876	466,876	-	-
გამოშვებული ფინანსური გარანტია	541,070,160	541,070,160	541,070,160	-	-
	564,385,346	566,603,795	545,981,291	18,801,983	1,820,521

31 დეკემბერი 2020

ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	1 წლამდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	24,085,812	26,793,416	14,932,144	11,809,491	51,781
საიჯარო ვალდებულებები	527,635	629,210	428,366	200,844	-
სავაჭრო ვალდებულებები	133,250	133,250	133,250	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	646,850	646,850	646,850	-	-
გამოშვებული ფინანსური გარანტია	402,330,000	402,330,000	402,330,000	-	-
	427,723,547	430,532,726	418,470,610	12,010,335	51,781

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში ზემოთ წარმოდგენილ ცხრილშიშესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, პირობითი ვალდებულების მაქსიმალური ოდენობა "Eleving Group S.A. "-სა და შპს "Mogo UCO"-ზე გაცემული გარანტიის ფარგლებში არის 150 მილიონი ევრო (31 დეკემბერი 2020: 100 მილიონი ევრო), 525,600,000 ლარის ეკვივალენტური (31 დეკემბერი 2020: 402,330,000 ლარი) და 2,400 მილიონი სომხური დრამი (31 დეკემბერი 2020: წული) 15,470,160 ლარის ეკვივალენტური, შესაბამისად, რომელიც შეიძლება მოთხოვნისთანავე იყოს გატანილი. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ გარანტიები არ იქნება გატანილი ვალდებულების ვადის ამოწურვამდე.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის სავალუტო კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები, იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია გასწევს ფინანსურ ვალდებულებებს, საბაზრო რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის რომლებშიც დენომინირებულია შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

ლარი	ევროში დენომინირებული 2021	ევროში დენომინირებული 2020
ფულადი სახსრები ბანკებში	699,247	43,570
სესხები და კრედიტები	(20,782,060)	(23,760,028)
ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის	(1,157,063)	(1,056,328)
სხვა ვალდებულებები	(466,876)	(646,850)
წმინდა დაქვემდებარება	(21,706,752)	(25,419,636)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2021	2020	2021	2020
1 ევრო	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, ევროსთან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2021 ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	4,341,350	(4,341,350)
31 დეკემბერი 2020 ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	5,083,927	(5,083,927)

(v) **საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

კომპანია არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს, რადგან ყველა საიჯარო მოთხოვნას, კლიენტებზე გაცემულ სესხებს და ავანსებს და კრედიტებს აქვთ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

22. იჯარები

(a) **იჯარები როგორც მოიჯარე**

კომპანიას აქვს დადებული რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება მისი საოფისე ფართებისა და ფილიალებისთვის. საიჯარო პირობები და იჯარის გამოთვლები განსხვავდება სხვადასხვა საიჯარო ხელშეკრულებების შემთხვევაში. იჯარები, როგორც წესი, გრძელდება მინიმალური არაგაუქმებადი პერიოდით 1-3 წლამდე.

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე და აღრიცხავს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას წარმოდგენილია ქვემოთ, აქტივების გამოყენების უფლებით მოძრაობა წარმოდგენილია შენიშვნაში 10.

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

ლარი	
2021 - იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში	65,982
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	

ლარი	
2020 - იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში	
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	63,905

ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

ლარი	2021
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	(65,982)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(722,562)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(788,544)

ლარი	2020
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	(63,905)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(629,655)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(693,560)

(ბ) საიჯარო ვადა და გახანგრძლივების შესაძლებლობები

კომპანია ფართოდ განმარტავს საიჯარო ხელშეკრულებებში იჯარის სავალდებულო აღსრულების შესაძლებლობას. საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას კომპანია ამყარებს მის მსჯელობას ხელშეკრულების და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც საშუალებას იძლევა, რომ ფაქტორები როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან დაკავშირებით და რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები, ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

იჯარის იძულებითი აღსრულების პერიოდის განსაზღვრისას, კომპანია ასევე ითვალისწინებს საიჯარო კეთილმოწყობების მიტოვების ან დაშლის ხარჯებს, ადგილმდებარეობის შეცვლის ხარჯს და ა.შ.

ყველა იჯარა არის გაუქმებადი მოიჯარის მიერ საიჯარო ხელშეკრულებების დაფარვის ვადის დადგომამდე. კომპანიამ გაანალიზა ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება და დაასკვნა, რომ საიჯარო ვადა ძირითადად უტოლდება პერიოდს სახელშეკრულებო დაფარვის ვადამდე.

23. ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ გამოსცა გარანტია მის საბოლოო მშობელ კომპანიასა და იმავე დონის შვილობილ საწარმოზე - შპს "Mogo UCO"-ზე. საგარანტიო ხელშეკრულებების მიხედვით, ობლიგაციების პროსპექტის და სასესხო ხელშეკრულების პირობების მიხედვით საბოლოო მშობელი კომპანიის და იმავე დონის შვილობილი საწარმოს დეფოლტის შემთხვევაში (შესაბამისად), კომპანია უპირობოდ და შეუქცევად იძლევა საბოლოო მშობელი კომპანიის და შპს "Mogo UCO"-ს ობლიგაციების მფლობელებისა და მსესხებლების მიმართ არსებული, 150 მილიონი ევროს ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 100 მილიონი ევრო) და 2,400 მილიონი სომხური დრამის ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: ნული) ვალდებულებების გადახდის გარანტიას (იხ. ასევე შენიშვნა 20).

24. პირობითი ვალდებულებები**(ა) დაზღვევა**

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(ბ) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

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

2019 წლის დეკემბერში, საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციამ დაიწყო კომპანიის აუდიტი სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კუთხით. აუდიტი მოიცავს 2016, 2017 და 2018 ფინანსურ წლებს. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციის მიერ მიღებულ იქნა საბოლოო გადაწყვეტილება 2016, 2017 და 2018 წლებთან დაკავშირებით. 2016 ფისკალურ წელთან დაკავშირებული საბოლოო გადაწყვეტილება გასაჩივრდა თბილისის საქალაქო სასამართლოში, ანალოგიური საჩივარი 2018 ფისკალურ წელთან დაკავშირებით თბილისის საქალაქო სასამართლოს უახლოეს მომავალში წარედგინება. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციამ ეჭვის ქვეშ დააყენა ის ფაქტი, რომ "Eleaving Group S.A."-ს მიერ კომპანიაზე გაცემულ სესხზე გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი გაშლილი ხელის პრინციპს შეესაბამება. აღნიშნული გადაწყვეტილებების თანახმად, კომპანიას დაეკისრა დამატებითი გადასახადი 1,162 ათასი, 892 ათასი ლარის და 1,148 ათასი ლარის ოდენობით, 2016, 2017 და 2018 წლებისთვის, შესაბამისად. თანხები იქნა შემცირებული სასამართლო პროცესის ფარგლებში, ნაწილობრივ იქნა დაფარული საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტში არსებული დადებითი ნაშთის საშუალებით, ხოლო დანარჩენი თანხა იქნა გადახდილი აღნიშნული ოდენობიდან.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ "Mogo Finance S.A"-სგან მიღებულ სესხზე გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი საბაზრო განაკვეთს წარმოადგენს. 2020 წლის იანვრიდან, კომპანიამ საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციის მიერ მიღებული გადაწყვეტილებების გასაჩივრება დაიწყო.

ხელმძღვანელობა აპირებს გამოიყენოს ყველა ხელმისაწვდომი ადგილობრივი და საერთაშორისო ზომა, რათა დაასაბუთოს მისი სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პოლიტიკები და გააუქმოს 2016 და 2018 წლებისთვის მიღებული საბოლოო გადაწყვეტილებები, ისევე როგორც 2017 წლისთვის მიღებული გადაწყვეტილება. ხელმძღვანელობა ასკვნის, რომ ნაკლებად სავარაუდოა, რომ საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაცია მიიღებს გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომას. კომპანიას არ უღიარებია სატრანსფერო ფასწარმოქმნის აუდიტთან დაკავშირებული საგადასახადო ხარჯები მის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) სასამართლო დავები

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

25. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის "A.S. Mogo Baltics and Caucasus", ლატვიაში რეგისტრირებული კომპანია (იხ. შენიშვნა 1 (b)). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის "Eleaving Group S.A.". „Eleaving Group S.A.“-ის წლიური ანგარიში საჯაროდ ხელმისაწვდომია მის ვებგვერდზე: www.eleaving.com.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია დასაქმებულთა ხელფასების ხარჯების კატეგორიაში (იხილეთ შენიშვნა 8):

ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	168,323	147,372
	<u>168,323</u>	<u>147,372</u>

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები:				
სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 15)	-	33,877	629,309	629,309

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები:				
სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 19)	3,549,439	2,953,663	412,468	368,308
ავტომობილების სადილერო საკომისიო	4,875	13,917	1,553	6,428

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
ანარიცხი ფინანსური გარანტიისთვის				
საბოლოო მშობელი კომპანია (შენიშვნა 20)	100,735	1,442,370	1,157,063	1,056,328
იმავე დონის შვილობილი საწარმო	163,621	-	163,621	-

2021 წელს, ამორტიზებული შემოსავალი ფინანსურ გარანტიაზე შეადგენდა 774,302 ლარს (2020: 977,361 ლარი), იხილეთ შენიშვნა 20.

ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
გაცემული სესხები:				
მიღებული სესხები:				
საბოლოო მშობელი კომპანია (შენიშვნა 18)	9,492,004	-	5,168,400	-

ზოგო

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მიღებული სესხებისა და ფინანსური გარანტიის ანარიცხისა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. წინა და მიმდინარე წლებში არ მომხდარა დაკავშირებული მხარეების მიმართ უიმედო ან საეჭვო სესხის დავალიანების ოდენობაზე ხარჯების აღიარება.

2021 წლის განმავლობაში, საბოლოო მშობელი კომპანიისგან აღებულ, ევროში დენომინირებულ სესხზე დარიცხული პროცენტი 270,953 ლარის ეკვივალენტურია (2020: 4,042 ლარი). კომპანიამ დაფარა 4,213,918 ლარის ეკვივალენტური ოდენობით ძირი თანხა და დარიცხული პროცენტი (2020: 323,535 ლარი).

26. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის მარტში და 2022 წლის მაისში, კომპანიამ სრულად დაფარა სს "არდინზინზანკისგან" და "Eleving Group S.A."-სგან მიღებული სესხები, შესაბამისად.

2022 წლის ივნისში, საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაციამ 2019-2020 წლების სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებით კამერალური შემოწმება ჩაატარა და მიიღო გადაწყვეტილება. გადაწყვეტილების თანახმად, კომპანიას დაეკისრა დამატებითი გადასახადი 76,987 ათასი ლარის ოდენობით. კომპანიამ გადაწყვიტა გაესაჩივრებინა გადაწყვეტილება 2022 წლის ივლისში.

2022 წლის ივნისში, სასამართლომ გამოაცხადა საბოლოო გადაწყვეტილება ATR-თან დაკავშირებით Mintos-ის პროცენტის გადახდის წყაროსთან დაკავებული (WHT) გადასახადის შესახებ, რომელიც უარყოფითი იყო – ამიტომ კომპანია აპირებს სრულად დაფაროს გადახდის წყაროსთან დაკავებული გადასახადი 2019-2021 წლების პერიოდისთვის და შემდგომი პერიოდებისთვის.

27. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ქვემოთ წარმოდგენილ სააღრიცხვო პოლიტიკებში მითითებულისა.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(a) შემოსავალი ვალების შეგროვების საქმიანობებიდან და გამომუშავებული ჯარიმები

შემოსავალი ვალის შეგროვების საქმიანობებიდან და ჯარიმებიდან აღიარებულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მაშინ როდესაც არსებობს მაღალი ალბათობა იმისა, რომ ანაზღაურება მსგავსი მომსახურებისთვის იქნება გადახდილი, მაშასადამე შემოსავალი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ფაქტობრივი გადახდა გაწეული მომსახურებისთვის რეალურად არის მიღებული. შემოსავალი ჯარიმებიდან წარმოიშება იმ შემთხვევაში თუ კლიენტები დაარღვევენ იჯარის ან სასესხო ხელშეკრულებების სახელშეკრულებო პირობებს, როგორც არის გადახდის თარიღის ვადაგადაცილება. მსგავს სიტუაციებში, კომპანიას უფლება აქვს ჯარიმა დაარიცხოს კლიენტებს სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით. კომპანია ჯარიმებიდან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფულადი სახსრების მიღებისას, რადგან ანგარიშსწორების ალბათობა და ვადები არ არის ზუსტი. იმ შემთხვევაში თუ კლიენტები არ დაფარავენ ჯარიმის ოდენობას, კომპანია უფლებამოსილია გირაოს დასაკუთრება აღასრულოს.

შემოსავალი ვალის შეგროვების საკმეოებიდან, როგორც წესი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც კლიენტები ვადადამდგარ გადახდებს დააგვიანებენ. კომპანიის შემოსავალი მოიცავს კომპანიის მიერ ვალის მართვასთან დაკავშირებით გაწეული შიდა და გარე ხარჯების ანაზღაურებას, იურიდიულ მოსაკრებლებს, ასევე სატრანსპორტო საშუალების დასაკუთრებას იჯარის ან სესხის ხელშეკრულების შეწყვეტის შემთხვევაში, რომელიც ხელახლა არის დარიცხული კლიენტებზე ხელშეკრულების პირობების მიხედვით. შემოსავალი ვალების შეგროვებიდან აღიარდება წმინდა (აგენტი) საფუძველზე, აღნიშნული ოდენობები ხელახლა არის დარიცხული კლიენტებზე სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით და კომპანია არ აკონტროლებს აღნიშნულ მომსახურებებს მათი კლიენტზე გადაცემამდე. შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ, როდესაც შესაბამისი მომსახურება იქნება ხელახლა დარიცხული კლიენტზე შემდეგი თვიური ინვოისის გაცემისას, იჯარის ან სესხის ხელშეკრულების გრაფიკის მიხედვით.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტით მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირებულია ოპერაციის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს აღნიშნული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც, ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადადის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან საგადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2018 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

წინა პერიოდებში დარიცხული საგადასახადო ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დაბეგვრად მოგებებთან მიმართებაში.

(f) სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები

სხვა გასაყიდად ფლობილი აქტივები დასაკუთრებული გირაოსგან შედგება. აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება მათი შეძენისას, სესხის ნარჩენი ღირებულებით. ამის შემდეგ გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უმცირესით. გრძელვადიანი აქტივები გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას იმ შემთხვევაში მიეკუთვნება, თუ მათი საბალანსო ღირებულების ამოღება ძირითადად გაყიდვის ოპერაციიდან და არა მათი უწყვეტი გამოყენებით მოხდება. ეს პირობა შესრულებულად ჩაითვლება მხოლოდ მაშინ, თუ გაყიდვის მაღალი ალბათობა არსებობს და აქტივი არსებულ მდგომარეობაში ხელმისაწვდომია დაუყოვნებლივ გასაყიდად. ხელმძღვანელობას მტკიცედ უნდა ჰქონდეს გადაწყვეტილი გაყიდვა და გაყიდვა დასრულებულ ოპერაციად უნდა აღირიცხოს გრძელვადიანი აქტივის გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირების თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში.

(g) ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რომელსაც გამოკლებული აქვს დაგროვილი ცვეთა და/ან დაგროვილი გაუფასურების ზარალი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). მსგავსი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების პერიოდული შეცვლა ხდება აუცილებელი, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივებად კონკრეტული სასარგებლო მომსახურების ვადებით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ დაკმაყოფილებულია აღიარების კრიტერიუმები. ძირითადი საშუალებების ყველა სხვა სარემონტო და ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლების ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი „კომპანიაში“ შემოედინება, და მისი ღირებულების სანდოდ შეფასება შესაძლებელია. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება.

ცვეთა

ცვეთა, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივის, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. ფასდება ინდივიდუალური აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განცალკევებით ხორციელდება. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

სასარგებლო მომსახურების ვადები არის შემდეგი:

- აღჭურვილობა 2-5 წელი
- საიჯარო კეთილმოწყობა 2-5 წელი

აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული, ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებებისა და მათი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება თუ ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) აისახება მოგებაში ან ზარალში აქტივის აღიარების შეწყვეტისთანავე. აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება ყოველწლიურად და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება შესაბამისად.

(h) არამატერიალური აქტივები

ცალკე შემენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. კომპანიის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კაპიტალიზირებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ ხდება და ხარჯი აისახება იმ წლის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც მოხდა აღნიშნული ხარჯის გაწევა.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები ფასდება სასრულად და შეზღუდულია 2-5 წლამდე პერიოდით.

სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადების მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც არსებობს მინიშნება იმისა, რომ აღნიშნული არამატერიალური აქტივი შეიძლება იყოს გაუფასურებული.

სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში, ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი გადაიხედება სულ მცირე ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის ან აქტივიდან მისაღები მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება აღირიცხება ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის შესაბამისად შეცვლით და განიხილება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. სასრული მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში.

კომპანია არ ფლობს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აქტივის აღიარება წყდება.

(i) ოპერაციები პირინგულ პლატფორმებთან

ზოგადი ინფორმაცია

კომპანიას გაფორმებული აქვს თანამშრომლობის შეთანხმება პირინგული (P2P) საინვესტიციო ინტერნეტ პლატფორმის ოპერატორთან. თანამშრომლობის შეთანხმებები და მათთან დაკავშირებული უფლების დათმობის ხელშეკრულებები ძალაშია მანამ, სანამ მხარეები შეთანხმდებიან მათ შეწყვეტაზე. თანამშრომლობის შეთანხმების მიზანი კომპანიისთვის არის დაფინანსების მოზიდვა P2P პლატფორმის მეშვეობით.

P2P ინდივიდუალურ და კორპორატიულ ინვესტორებს საშუალებას აძლევს, მიიღონ პროცენტის და ძირითადი თანხის სრული პროპორციული ფულადი ნაკადები კომპანიის მიერ გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტებიდან წინასწარი გადახდის სანაცვლოდ. ეს უფლებები განისაზღვრება ინვესტორებსა და P2P პლატფორმას შორის უფლების დათმობის ხელშეკრულებებით, რომელშიც ეს უკანასკნელი მოქმედებს აგენტის სახით კომპანიის სახელით. უფლების დათმობის ხელშეკრულებების ორი სახეობა არსებობს:

- ხელშეკრულებები კომპენსაციის მოთხოვნის უფლებით, რომლებითაც კომპანიას ევალება ინვესტორის მიერ დაბანდებული ფულადი სახსრების მთლიანად გადახდის გარანტირება, თუ კომპანიის კლიენტი ვერ შეასრულებს გადახდის ვალდებულებას (გამოსყიდვის გარანტია);
- ხელშეკრულებები კომპენსაციის მოთხოვნის უფლების გარეშე, რომლებითაც კომპანიას არ ევალება ინვესტორის მიერ დაბანდებული ფულადი სახსრების გადახდის გარანტირება, თუ კლიენტი ვერ შეასრულებს გადახდის ვალდებულებას (გამოსყიდვის გარანტიის გარეშე);

კომპანიას მხოლოდ პირველი ტიპის ხელშეკრულებები აქვს გაფორმებული ინვესტორებთან.

პირინგული პლატფორმების მეშვეობით მოზიდული ფულადი სახსრები

უფლების დათმობის შედეგად წარმოშობილი ვალდებულებების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც წარმოადგენს ინვესტორებისგან მიღებულ საზღაურს გამოკლებული სესხის გაცემასთან დაკავშირებული დანახარჯები.

ინვესტორების მიმართ ვალდებულებების აღიარება ხდება სესხებსა და კრედიტებში (18-ე შენიშვნა) და აღირიცხება, როგორც მიღებული სესხები.

უფლების დათმობა კომპენსაციის მოთხოვნის უფლებით კომპანიას აძლევს კომპენსაციის პირდაპირ მოთხოვნის უფლებას, ამრიგად, არ აკმაყოფილებს ფასს 9-ის შესაბამისად გადაცემის ხელშეკრულებად კლასიფიცირების მოთხოვნებს.

აქედან გამომდინარე, კომპანიის შესაბამისი სავალო ინსტრუმენტები არ ჩაითვლება ნაწილობრივ აღიარებაშეწყვეტილად და ინვესტორებისთვის გადახდილი საპროცენტო ხარჯი აისახება ბრუტო ოდენობით საპროცენტო ხარჯში (მე-5 შენიშვნა).

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები აღიარდება მაშინ როდესაც ფულადი სახსრები კლიენტების ანგარიშებზე არის გადარიცხული. სხვა აქტივები აღიარდება იმ თარიღისთვის როდესაც კომპანია დებს ხელშეკრულებას, რაც ფინანსურ ინსტრუმენტს წარმოშობს.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია მათ სახელშეკრულებო პირობებზე და ამ ინსტრუმენტების მართვის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც აღწერილია შემდგომ, სააღრიცხვო პოლიტიკებში. ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი შეფასება ხდება მათი სამართლიანი ღირებულებით (რომელიც როგორც წესი გარიგების ფასის ტოლია), რომელიც კორექტირებულია მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯებით, გარდა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შემთხვევაში.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

კომპანია მის კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს, დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებს, მოთხოვნებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ, ფულადი სახსრების ეკვივალენტებს და სხვა მოთხოვნებს აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით თუ ორივე შემდეგი პირობა არის დაკმაყოფილებული.

- ფინანსური აქტივი ფლობილია იმ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანიც არის ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად;
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს (SPPI).

ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია თავის ბიზნეს მოდელს განსაზღვრავს იმ დონეზე, რომელიც ყველაზე კარგად ასახავს იმას, თუ როგორ მართავს ის ფინანსური აქტივების ჯგუფს თავისი მიზნის მისაღწევად – რისკებს, რომლებიც ამ ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე მოქმედებს (და ამ ბიზნეს მოდელის მიხედვით ფლობილ ფინანსურ აქტივებზე) და ამ რისკების მართვის გზებს. წინა პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, აღნიშნული გაყიდვების მიზეზები და მოლოდინები მომავალი გაყიდვების საქმიანობაზე, კომპანიის შეფასების მნიშვნელოვან ასპექტებს წარმოადგენს. თუმცა, ინფორმაცია გაყიდვების საქმიანობაზე არ არის გათვალისწინებული დამოუკიდებლად, არამედ როგორც ზოგადი შეფასების ნაწილი თუ როგორ მიიღწევა კომპანიის გაცხადებული მიზანი ფინანსური აქტივების მართვისთვის და როგორ იქნება რეალიზებული ფულადი ნაკადები. ბიზნეს მოდელის შეფასება ეყრდნობა გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელ სცენარებს, „ყველაზე უარესი“ ან „სტრესული შემთხვევების“ სცენარების გათვალისწინების გარეშე. თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფულადი ნაკადების რეალიზაცია კომპანიის თავდაპირველი მოლოდინისგან განსხვავებულად ხდება, კომპანია ამ ბიზნეს მოდელის დანარჩენი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას კი არ ცვლის, არამედ ამ ინფორმაციას ითვალისწინებს მომავალში ახლად წარმოქმნილი ან ახლად შესყიდული ფინანსური აქტივების შეფასებისას.

შეფასებული ბიზნეს მოდელის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით. აღნიშნული პორტფელებიდან გაყიდვების ოპერაციები საკრედიტო შემთხვევებს უკავშირდება. სესხები პორტფელებიდან შეიძლება გაყიდულ იქნეს ვალების შემგროვებელ სააგენტოებზე, მაშინ როდესაც შესაბამისმა მევალებმა განიცადეს დეფოლტი მათ ვალდებულებებზე. ფინანსური აქტივები ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანია შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი იქნება რეკლასიფიცირებული. ფინანსური ვალდებულებების რეკლასიფიკაცია არ ხდება.

SPPI ტესტი

კლასიფიკაციის პროცესის მეორე ეტაპზე კომპანია, შესაბამის შემთხვევაში, აფასებს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობებს, რათა დაადგინოს, აკმაყოფილებს თუ არა ისინი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირებას (SPPI კრიტერიუმს). SPPI ტესტირებას დაექვემდებარებული ფინანსური აქტივები მოიცავს კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს (გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებებიდან წარმოშობილი ფინანსური აქტივების ჩათვლით, წინამდებარე შენიშვნის ცალკე სექციაში აღწერილის შესაბამისად) და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს მოიცავს. "ძირითადი თანხა" ტესტირების მიზნებისთვის განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას და შეიძლება შეიცვალოს ფინანსური აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში (მაგალითად, თუ მოხდა ძირითადი თანხის დაფარვა ან პრემიის/დისკონტის ამორტიზაცია). პროცენტის ყველაზე მნიშვნელოვანი ელემენტები საკრედიტო ხელშეკრულებებში, როგორც წესი, არის ფულის დროითი ღირებულების ანაზღაურება და საკრედიტო რისკი.

იმის შეფასებისას არის თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები SPPI, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ძირითადად ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი ვითარებები, რომლებიც შეცვლიან ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს;
- ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ სესხები რეგრესის უფლების გარეშე).

ზოგადად, სასესხო ხელშეკრულებები ადგენს, რომ დეფოლტის ან გირაოს დასაკუთრების შემთხვევაში მოთხოვნა არ არის შეზღუდული გირაოს დასაკუთრებით და თუ გირაოს ღირებულება არ ფარავს ნარჩენი ვალის ოდენობას, შესაძლებელია მსესხებლისგან დამატებითი რესურსების მოთხოვნა საკრედიტო რისკის ზარალების კომპენსაციისთვის. შესაბამისად, აღნიშნული ასპექტი არ ქმნის SPPI ტესტირების გავლის დაბრკოლებებს. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, კომპანიის მიერ გაცემული სესხები, რომლებიც უზრუნველყოფილია მსესხებლის გირაოთი ზღუდავს კომპანიის მხრიდან შესაბამისი გირაოს ფულადი ნაკადების მოთხოვნის უფლებას (სესხები რეგრესის უფლების გარეშე). კომპანია იყენებს მსჯელობას იმის შეფასებისას აკმაყოფილებენ თუ არა სესხები რეგრესის უფლების გარეშე SPPI კრიტერიუმს. კომპანია, როგორც წესი, აღნიშნული მსჯელობის დროს შემდეგ ინფორმაციას ითვალისწინებს:

- განსაზღვრავს თუ არა სახელშეკრულებო შეთანხმება სესხის ფულადი გადახდების კონკრეტულ ოდენობას და თარიღებს;
- გირაოს სამართლიანი ღირებულება შესაბამისი სესხის ოდენობასთან მიმართებაში;
- მსესხებლის უნარი და სურვილი განახორციელოს სახელშეკრულებო გადახდები, გირაოს ღირებულების კლების მიუხედავად;
- კომპანიის ზარალის რისკი რეგრესის უფლებით სესხთან დაკავშირებულ აქტივზე; და
- მიიღებს თუ არა კომპანია რაიმე სარგებელს შესაბამისი აქტივების ღირებულების ზრდიდან.

გამოყენებული მსჯელობის მიხედვით, სესხები რეგრესის უფლების გარეშე, რომლებიც უზრუნველყოფილია მსესხებლის გირაოთი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს.

ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია

კომპანია არ ახდენს მისი ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციას მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, გარდა განსაკუთრებული გარემოებებისა, როდესაც კომპანია იძენს, ყიდის ან წყვეტს ბიზნეს ხაზს და ცვლის მისი ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს.

ფინანსური ვალდებულებების რეკლასიფიკაცია არ ხდება.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური იჯარის მოთხოვნების აღიარების შეწყვეტა

ქვემოთ წარმოდგენილი აღიარების შეწყვეტის პირობები გამოიყენება ყველა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებთან და საიჯარო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

აღიარების შეწყვეტა ვადების და პირობების არსებითი მოდიფიცირების შედეგად

კომპანია წყვეტს კლიენტზე გაცემული სესხის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის აღიარებას, როდესაც მისი ვადები და პირობები იცვლება იმდენად, რომ ის არსებითად სხვა სესხად ან იჯარად გარდაიქმნება, ხოლო სხვაობა აღიარდება აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგების ან ზარალის სახით, იმ შემთხვევაში თუ გაუფასურების ზარალი არ არის უკვე აღიარებული. ახლად აღიარებული სესხები ან საიჯარო მოთხოვნები კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისთვის, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ახალი ფინანსური აქტივი მიჩნეულია შექმნილ ან შეძენილ საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ აქტივად (POCI).

იმის შეფასებისას უნდა შეწყდეს თუ არა ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის აღიარება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები და კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებს:

- ცვლილება სესხის/ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ვალუტაში
- კონტრაქტის ცვლილება
- თუ მოდიფიცირება არის იმგვარი, რომ ინსტრუმენტი აღარ აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს ფინანსური აქტივისთვის
- დაკმაყოფილებულია თუ არა იურიდიული ვალდებულებები.
- ამასთანავე, კლიენტზე გაცემული სესხებისთვის და ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის კომპანია კონკრეტულად განიხილავს მოდიფიცირების მიზანს იჯარის ვადის გაზრდისთვის. ფასდება ის თუ რატომ განხორციელდა მოდიფიცირება: კომერციული მიზნებისთვის კლიენტის ინიციატივით თუ კრედიტის რესტრუქტურის მიზნებისთვის. ხელმძღვანელობამ გაანალიზა ბიზნეს მიზეზების გამო განხორციელებული ცვლილებები და შეაფასა, რომ ბიზნეს მიზეზების გამო განხორციელებული ცვლილებები იწვევს ვადებისა და პირობების არსებით მოდიფიცირებას. აღნიშნული შეესაბამება აღნიშნული მოდიფიცირების მიზანს შექმნას ახალი აქტივი არსებითად განსხვავებულ პირობებზე. თუ უშუალოდ ცვლილებამდე კონტრაქტის ვადაგადაცილებული დღეები 5 დღეზე ნაკლებია და ფინანსური აქტივის მახასიათებლები არსებითად არის მოდიფიცირებული (ანუ საშუალოდ ფინანსური აქტივის ვადა იზრდება რამდენიმე წლით და არსებითად ცვლის აქტივის ვადიანობის სტრუქტურას), შესაბამისი მოდიფიცირება მიჩნეულია როგორც კომერციული მიზნებისთვის განხორციელებული და თავდაპირველი ფინანსური იჯარის/სასესხო მოთხოვნის აღიარების შეწყვეტას იწვევს.

სახელშეკრულებო პირობების სხვა ცვლილებები მიჩნეულია ისეთ მოდიფიცირებებად, რომლებიც არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას (იხილეთ "მოდიფიცირებების" სექცია ქვემოთ).

აღიარების შეწყვეტა გარდა არსებითი მოდიფიცირების გამო

ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის (ან, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ნაწილი ან კომპანიის მსგავსი ფინანსური აქტივების ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნების ნაწილი) აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური აქტივიდან ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებებს ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნის აღიარებას, როდესაც კომპანიამ გადასცა როგორც ფინანსური აქტივი ასევე ფინანსური იჯარის მოთხოვნა და გადაცემა აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს.

კომპანიამ გადასცა ფინანსური აქტივი ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნა თუ კომპანიამ გადასცა მისი სახელშეკრულებო უფლებები ფინანსური აქტივისგან ან ფინანსური იჯარის მოთხოვნისგან ფულადი ნაკადების მიღებაზე.

კომპანიამ გადასცა აქტივი მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღებაზე სახელშეკრულებო უფლებები ან
- კომპანია ინარჩუნებს ფულად ნაკადებზე უფლებებს, მაგრამ კისრულობს ვალდებულებას სრულად გადაუხადოს მიღებული ფულადი ნაკადები, არსებითი დაგვიანების გარეშე, მესამე მხარეს "გამავალი" გარიგების ფარგლებში.

გამავალი გარიგებები წარმოადგენს გარიგებებს, რომლებშიც კომპანია ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ("თავდაპირველი აქტივი") ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს, მაგრამ კისრულობს სახელშეკრულებო ვალდებულებას გადაუხადოს აღნიშნული ფულადი ნაკადები ერთ ან მეტ საწარმოს ("საბოლოო მიმღებები"), როდესაც ქვემოთ მოცემული სამივე პირობა არის დაკმაყოფილებული:

- კომპანია არ არის ვალდებული გადაუხადოს ოდენობები საბოლოო მიმღებებს, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც კომპანიამ თავდაპირველი აქტივისგან ეკვივალენტური ოდენობები შეაგროვა, გარდა საწარმოს მიერ გადახდილი მოკლევადიანი ავანსებისა ნასესხები ოდენობის მთლიანი ამოღების უფლებით, დამატებული დარიცხული პროცენტი საბაზრო განაკვეთით;
- კომპანიას არ შეუძლია გაყიდოს ან დააგირაოს თავდაპირველი აქტივი, გარდა საბოლოო მიმღებებისთვის უზრუნველყოფის სახით მათთვის ფულადი ნაკადების გადახდის ვალდებულებისთვის;
- კომპანიამ, არსებითი დაგვიანების გარეშე უნდა გადასცეს ნებისმიერი ფულადი ნაკადები, რომლებსაც ის საბოლოო მიმღებების სახელით აგროვებს. ამასთანავე, კომპანიას არ აქვს მსგავსი ფულადი ნაკადების რეინვესტირების უფლება, გარდა ინვესტიციებისა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში, შეგროვების თარიღიდან საბოლოო მიმღებებზე გადაცემის თარიღამდე მოკლე დაფარვის პერიოდის განმავლობაში, და მსგავსი ინვესტიციებიდან მიღებული პროცენტი საბოლოო მიმღებებზე არის გადაცემული.
- გადაცემა კვალიფიცირდება აღიარების შეწყვეტის სახით თუ:
- კომპანიამ გადასცა აქტივის არსებითად ყველა რისკი და ანაზღაურება, ან
- კომპანიამ არც გადასცა და არც შეინარჩუნა აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ანაზღაურება, მაგრამ გადასცა აქტივის კონტროლის უფლება.

მოდიფიცირებები

მსესხებლის ფინანსური სირთულეების საპასუხოდ, კომპანია, გირაოს დასაკუთრების ან გირაოს სხვაგვარად შეგროვების მაგივრად, ხანდახან სესხების/იჯარის თავდაპირველ პირობებს ცვლის. კომპანია სესხს/იჯარას მიიჩნევს რესტრუქტურირებულად როდესაც მსგავსი ცვლილებები შეტანილია მსესხებლის მიმდინარე ან მოსალოდნელი ფინანსური სირთულეების გამო და კომპანია არ დათანხმდებოდა აღნიშნულ ცვლილებებს თუ მსესხებელს ჯანსაღი ფინანსური მდგომარეობა ექნებოდა. ფინანსური სირთულეების მაჩვენებლები მოიცავს დეფოლტს ან ვადაგადაცილებულ დღეებს, მოდიფიცირებამდე. მსგავსი მოდიფიცირებები შეიძლება მოიცავდეს გადახდის პირობების გახანგრძლივებას და ახალ სასესხო პირობებზე შეთანხმებას.

თუ მოდიფიცირება არ იწვევს არსებითად განსხვავებულ ფულად ნაკადებს, როგორც ეს ზემოთ არის წარმოდგენილი, მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. ფულადი ნაკადების ცვლილებების მიხედვით, დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, კომპანია აღრიცხავს ცვლილებებიდან მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს საპროცენტო შემოსავლის/ხარჯის სახით (რომელიც გამოითვლება ეფექტური პროცენტის მეთოდით) მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, თუ უკვე არ არის აღიარებული გაუფასურების ზარალი.

თუ მოდიფიცირება კომერციული მიზეზების გამო ხორციელდება, მაშინ მიჩნეულია რომ ის თავდაპირველი იჯარის/სასესხო მოთხოვნის აღიარების შეწყვეტას გამოიწვევს. მსგავსი მოდიფიცირებები მოიცავს იჯარის ოდენობის და იჯარის ვადის ზრდას, რომელიც შეთანხმებულია კლიენტებთან კომერციული მიზნებისთვის (მაგ. კლიენტები და კომპანია, ორივე დაინტერესებულია იჯარის/სასესხო გარიგების მიზნის არსებით მოდიფიცირებაში). როდესაც დგება მსგავსი ხელშეკრულება მოდიფიცირების შესახებ, ძველი ხელშეკრულების და შესაბამისი მოთხოვნის აღიარება წყდება.

არა-არსებითი მოდიფიცირებების კლასიფიკაცია

თუ ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივების ფულადი ნაკადების მოლოდინები არის გადახდილი საკრედიტო რისკის გარდა სხვა მიზეზების გამო, მაშინ მომავალი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებები დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, საბალანსო ღირებულების შემდგომი კორექტირებით. სხვაობა წინა საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით აღირიცხება როგორც ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულების დადებითი ან უარყოფითი კორექტირება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საპროცენტო შემოსავლის/ხარჯის შესაბამისი ზრდით ან შემცირებით (რომელიც გამოთვლილია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით).

ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირებულია თუ კომპანია შეცვლის გადახდების ან ფულადი სახსრების მიღებების შეფასებებს. თუ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ან ვალდებულებების მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, გამოითვლება მოდიფიცირების შედეგად მიღებული ამონაგები/ზარალი. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის სახით.

ცვლილებები აქტივის სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში და ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ინსტრუმენტის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში. მაშასადამე, თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გადაიხედება მოდიფიცირებისას ნებისმიერი გაწეული ხარჯის ან საფასურის ასახვის მიზნით.

ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ან ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სხვა ფინანსური ვალდებულებები. ყველა ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) გარიგებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სესხებს და კრედიტებს, პირინგული პლატფორმებიდან მოზიდული დაფინანსების ჩათვლით.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე, როგორც აღწერილია ქვემოთ:

სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებული ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. წმინდა ამონაგები ან ზარალი (ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით) სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ვალდებულებებზე აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

კომპანია არ განსაზღვრავს არცერთ ფინანსურ ვალდებულებას სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

სესხები და კრედიტები

ეს არის კომპანიისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტის სესხები და კრედიტები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც ვალდებულებების აღიარება წყდება; საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზაციის პროცესის საშუალებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოითვლება ნებისმიერი დისკონტირების ან შესყიდვაზე პრემიის და საფასურის ან ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზაცია შეტანილია ფინანსური ხარჯების სახით მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ეს კატეგორია ზოგადად შეესაბამება პროცენტის სესხებსა და კრედიტებს.

ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური ვალდებულებებისთვის, კომპანია მოდიფიცირებას არსებითად მიიჩნევს ხარისხობრივი ფაქტორების მიხედვით და თუ მოდიფიცირების შედეგად გაჩნდა სხვაობა კორექტირებულ დისკონტირებულ მიმდინარე ღირებულებასა და ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც ტოლია ან მეტია 10 პროცენტზე. თუ მოდიფიცირება არსებითია, მაშინ აღიარების შეწყვეტისას აღირიცხება ამონაგები ან ზარალი. თუ მოდიფიცირება არ იწვევს არსებითად განსხვავებულ ფულად ნაკადებს, მაშინ მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ცვლილების მიხედვით კომპანია აღრიცხავს მოდიფიცირების შედეგად მიღებულ შემოსულობას ან ზარალს.

არა-არსებითი მოდიფიცირებების კლასიფიკაცია

თუ ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების მოლოდინები არის გადახედილი, მაშინ მომავალი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებები დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, საბალანსო ღირებულების შემდგომი კორექტირებით. სხვაობა წინა საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით აღირიცხება როგორც ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულების დადებითი ან უარყოფითი კორექტირება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საპროცენტო შემოსავლის/ხარჯის შესაბამისი ზრდით ან შემცირებით (რომელიც გამოთვლილია ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით).

ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირებულია თუ კომპანია შეცვლის გადახდების ან ფულადი სახსრების მიღებების შეფასებებს. თუ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, გამოითვლება მოდიფიცირების შედეგად მიღებული ამონაგები/ზარალი. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის სახით.

ცვლილებები აქტივის სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში და ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში. მაშასადამე, თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გადაიხედება მოდიფიცირებისას ნებისმიერი გაწეული ხარჯის ან საფასურის ასახვის მიზნით.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობების ან ისეთი მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობების საფუძველზე, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

კომპანია მოდიფიცირებას არსებითად მიიჩნევს ხარისხობრივი ფაქტორების მიხედვით და თუ ცვლილების შედეგად გაჩნდა სხვაობა კორექტირებულ დისკონტირებულ მიმდინარე ღირებულებასა და ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც ტოლია ან მეტია 10 პროცენტზე.

(k) ფინანსური გარანტიები

როდესაც ხელშეკრულება ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების განმარტებას აკმაყოფილებს, კომპანია, როგორც ემიტენტი, იყენებს ფასს 9-ის განსაკუთრებულ აღრიცხვისა და შეფასების მოთხოვნებს. აღნიშნული ფასს 9-ის შეფასების მოთხოვნები გამოიყენება ყველა საგარანტიო ხელშეკრულებასთან მიმართებაში, მათ შორის საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებს შორის გაცემული გარანტიები, ასევე შვილობილი კომპანიის მიერ მშობელი კომპანიის სახელით გაცემული გარანტიები. თუ კომპანია გასცემს გარანტიას საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოს სახელით, შესაბამისი ანარიცხი აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. როდესაც გარიგება კომპანიის აქციონერების მიერ დგება (რომლებიც მათი მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ), კომპანია მსგავს გარიგებებს ფინანსური გარანტიებისთვის ანარიცხების ზრდის სახით და იგივე ოდენობით, მაგრამ საპირისპირო კაპიტალის შემცირების სახით განიხილავს (როგორც კაპიტალის განაწილება). კაპიტალის განაწილება ფინანსური გარანტიების ფარგლებში აღიარდება სხვა რეზერვების სახით.

ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება თავდაპირველად განსაზღვრულია როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული, კომპანიის ვალდებულება თითოეული გარანტიის ფარგლებში ფასდება თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია აღიარებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავალი ანგარიშგებაში) და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის (განსაზღვრული ფასს 9-ის მიხედვით) ოდენობას შორის უდიდესით. ამორტიზაცია აღიარდება მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სხვა წმინდა საოპერაციო შემოსავლის ფარგლებში წრფივი მეთოდით გარანტიის ვადის მანძილზე.

ფინანსური გარანტიების აღიარება წყდება თუ არსებითად იცვლება გარანტიის პირობები. ცვლილებები გარანტიის ზღვარში განიხილება როგორც აღიარების შეწყვეტა. მსგავს შემთხვევებში თავდაპირველი გარანტიის აღიარება წყდება და ახალი გარანტია აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში აღიარდება როგორც სხვა რეზერვების შემცირება ან ზრდა. სხვა რეზერვები გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში ფინანსური გარანტიის ფარგლებში ვალდებულებების განულებისას.

(l) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(m) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

კომპანია აღიარებს რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე ყველა სესხისთვის და სხვა საცალო ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც არ არის ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულის სახით, და ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის (რადგან საიჯარო ხელშეკრულების სპეციფიკიდან გამომდინარე, საიჯარო მოთხოვნა არ მოიცავს არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებას, ფასს 9-ის დებულებები გამოიყენება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის მთლიან ნაშთზე). ამ სექციაში ყველას ეწოდება "ფინანსური ინსტრუმენტები".

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არსებითად არ გაზრდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე (12-თვიანი მსზ).

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არსებითად გაიზარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე წარმოშობილი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ან არსებობის მანძილზე მსზ).

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის წილი, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევების შედეგად დამდგარ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც შეიძლება ადგილი ჰქონდეთ საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. ორივე, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ან ინდივიდუალურ ან ჯგუფურ საფუძველზე, ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამისი პორტფელის ხასიათის მიხედვით.

კომპანიამ შეიმუშავა პოლიტიკა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იმის შესაფასებლად არსებითად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ფინანსური ინსტრუმენტის ნარჩენი მომსახურების ვადის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის რისკის ცვლილების გათვალისწინებით.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების გაუფასურება

საკრედიტო რეიტინგის განსაზღვრება

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს აქტივები - ფინანსური იჯარის მოთხოვნები და კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები - საცალო ბუნებისაა, შესაბამისად ჯგუფდება პროდუქტების მიხედვით (ფინანსური იჯარის მოთხოვნები და კლიენტებზე გაცემული სესხები და კრედიტები) ჯგუფური მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისთვის, რომელიც მოდელირებულია ვადაგადაცილებული დღეების კლასიფიკაციის მიხედვით. კერძოდ, კომპანია მისი ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისა და კლიენტებზე გაცემული სესხების და კრედიტების პორტფელის გასაანალიზებლად დებიტორულ დავალიანებას კატეგორიებად ანაწილებს თითოეული დავალიანების ვადაგადაცილების მაჩვენებლის და შესაბამისი გირაოს არსებობის მიხედვით.

კომპანია მუდმივად აკონტროლებს ყველა აქტივს, რომლებზეც მოსალოდნელია საკრედიტო ზარალი. იმის დასადგენად, ინსტრუმენტს ან ინსტრუმენტების პორტფელს ეხება თუ არა 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ან აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, კომპანია აფასებს, მნიშვნელოვნად ხომ არ არის გაზრდილი საკრედიტო რისკი აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

კომპანია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებს და კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს შემდეგ კატეგორიებად ანაწილებს:

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები (იჯარა):

- 1) ვადაგადაცილების გარეშე
- 2) 30 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 3) 31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 4) 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.
- 5) უზრუნველყოფის გარეშე (ზოგადი განმარტება: 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული ან გირაო არ არის ხელმისაწვდომი, ანუ დაკარგული ან გაყიდულია).

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები (სესხი):

- 1) ვადაგადაცილების გარეშე
- 2) 30 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 3) 31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული;
- 4) 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.
- 5) უზრუნველყოფის გარეშე (ზოგადი განმარტება: 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული ან გირაო არ არის ხელმისაწვდომი, ანუ დაკარგული ან გაყიდულია).

ზემოაღნიშნულ პროცესზე დაყრდნობით, კომპანია აჯგუფებს თავის იჯარებს და სესხებს 1-ელ, მე-2 და მე-3 ეტაპებად, ქვემოთ აღწერილი წესით:

- ეტაპი 1: სესხების/იჯარების თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია ქმნის რეზერვს 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით. პირველი ეტაპის იჯარებად კომპანია განიხილავს იჯარებს, რომლებიც არის მიმდინარე ან 30 დღემდე ვადაგადაცილებული.

მეორე ეტაპად კლასიფიცირებული დაუფარავი დავალიანების პირველ ეტაპზე გადასანაცვლებლად ერთთვიანი აღდგენის პერიოდი გამოიყენება, სანამ აღნიშნული კრედიტი არ დააკმაყოფილებს პირველი ეტაპის ზოგად კრიტერიუმებს ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობასთან დაკავშირებით. დაუფარავი დავალიანებები პირველი ეტაპიდან სხვა ეტაპებზე გადაინაცვლებს, თუ ვეღარ დააკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს.

- ეტაპი 2: როდესაც სესხის/იჯარის წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. კომპანია მეორე ეტაპის სესხებად, როგორც წესი, განიხილავს 31-60 დღემდე ვადაგადაცილების მქონე იჯარებს. სესხები მიჩნეულია მეორე ეტაპის სესხებად თუ ვადაგადაცილებული დღეები 30-დან 60-დღემდე დიაპაზონშია. დაუფარავი დავალიანებები მეორე ეტაპზე რჩება ერთთვიანი აღდგენის პერიოდით მაშინაც კი, თუ ამ პერიოდის განმავლობაში ისინი სხვაგვარად აკმაყოფილებენ პირველი ეტაპის ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს.

- ეტაპი 3: იჯარები და სესხები, რომლებიც საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად და დეფოლტირებულად მიიჩნევა. კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს. კომპანია ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებას დეფოლტირებულად მიიჩნევს და მიაკუთვნებს მესამე ეტაპს ყოველთვის, როდესაც მსესხებელი 60 დღით აგვიანებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული თანხების გადახდას, ან როდესაც წყდება საიჯარო ხელშეკრულება. კომპანია სასესხო ხელშეკრულებას დეფოლტირებულად მიიჩნევს და მიაკუთვნებს მესამე ეტაპს ყოველთვის, როდესაც მსესხებელი 60 დღით აგვიანებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული თანხების გადახდას. დაუფარავი დავალიანებები მესამე ეტაპზე რჩება ორთვიანი აღდგენის პერიოდით მაშინაც კი, თუ ამ პერიოდის განმავლობაში ისინი სხვაგვარად აკმაყოფილებენ მეორე ეტაპის ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს. მოუმწიფებელი ქვეყნებისთვის იჯარის/სესხის მეორე ეტაპზე გადასატანად ერთთვიანი აღდგენის პერიოდი გამოიყენება, მსგავსი დაუფარავი დავალიანებების მეორე ეტაპზე გადასაყვანად გამოყენებული ვადაგადაცილებული დღეების უფრო დაბალი ზღვრის გამო.

კომპანიის საკრედიტო დაქვემდებარებების თავისებური ხასიათის გამო (ერთგვაროვანი და ინდივიდუალურად უმნიშვნელო ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების პორტფელები), ხარისხობრივი შეფასება იმისა, არის თუ არა კლიენტი დეფოლტის (გადაუხდელობის) მდგომარეობაში, აღნიშნული დაქვემდებარებებისთვის არ ხდება და, ამის განსაზღვრა, ძირითადად, ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს ეყრდნობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს გამოითვლის ალბათობით-შეწონილ სცენარებზე დაყრდნობით, რათა შეაფასოს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტი, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით. ფულადი სახსრების დეფიციტი არის სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად კომპანიისთვის გადასახდელ ფულად ნაკადებს და იმ ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელოს. მოდელის ძირითადი კომპონენტებია:

- PD – დეფოლტის ალბათობა არის 12 -თვიანი პერიოდის ან არსებობის მანძილზე დეფოლტის დადგომის ალბათობის შეფასება (დროის პერიოდი მსზ-ს სახეობაზე არის დამოკიდებული -ანუ 12-თვიანი მსზ თუ არსებობის მანძილზე მსზ).
- DDV - დეფოლტის განაწილების ვექტორი არის დეფოლტამდე დროის შეფასება, უფრო კონკრეტულად, იგი უზრუნველყოფს დეფოლტის ალბათობის განაწილებას 12-თვიანი ან არსებობის მანძილზე დროის პერიოდის განმავლობაში.
- EAD – დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება არის დავალიანების შეფასება დეფოლტის სამომავლო თარიღისთვის, საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ დავალიანებაში მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით, რომელთა შორისაცაა დაფარვის გრაფიკით გათვალისწინებული თუ სხვა გადახდები.
- LGD – დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში არის დროის გარკვეულ მომენტში დეფოლტის დადგომის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ეყრდნობა სხვაობას დეფოლტის მომენტისთვის გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კრედიტორი მოელოს, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის და ფულადი სახსრების შეგროვებასთან ან გირაოს რეალიზაციის პროცესებთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლების გზით. ჩვეულებრივ, გამოიხატება დეფოლტის მომენტისთვის დეფოლტირებული დავალიანების პროცენტის სახით.
- არსებობის მანძილზე პერიოდი შეფასებულია როგორც შესაბამისი პორტფელის საშუალო ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადა.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისთვის იყენებს გამრავლების მოდელს ყველა ეტაპისთვის:

$$\text{მსზ} = \text{EAD} \cdot \text{PD} \cdot \text{LGD} \cdot [\text{DDV}]$$

სოგო კანაძე

რადგან DDV მრავალგანზომილებიანი ვექტორია (12 ან 13 განზომილებიანი) ის აგრეგირებულია ერთ ღირებულებად, გამრავლებამდე - [DDV]. DDV აგრეგირებული ღირებულება მიიღება შემდეგნაირად:

- DDV-ს თითოეული ღირებულება მრავლდება დისკონტირების ფაქტორზე;
- დისკონტირების ფაქტორი გამოითვლება ჩვეულებრივ (ანუ NPV ფორმულა), სადაც დისკონტირება გამოითვლება პორტფელის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე და პერიოდების რაოდენობა შესაბამისი DDV-ს ღირებულების განზომილებას შეესაბამება;
- [DDV], DDV-ს ღირებულებების შესაბამის დისკონტირების ფაქტორებზე ყველა შესაბამისი გამრავლებების ჯამს წარმოადგენს.

ეტაპის მიხედვით, ზოგად მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოდელზე შემდეგი სპეციფიკა გამოიყენება:

- ეტაპი 1: 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება. კომპანია "12-თვიან მსზ"-ს რეზერვს გამოითვლის 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობების და 12-თვიანი დროის პერიოდისთვის DDV-ს გამოყენებით. აღნიშნული 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობები გამოიყენება დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების პროგნოზზე, მრავლდება ზარალზე დეფოლტის მომენტისთვის და დისკონტირდება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით DDV-ს გამოყენებით, და ამ გზით მოდელში გათვალისწინებულია დეფოლტამდე დარჩენილი დრო.
- ეტაპი 2: როდესაც სესხის წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. სპეციფიკა ზემოთ განმარტებულის მსგავსია, მაგრამ დეფოლტის ალბათობები და DDV ფასდება ინსტრუმენტის არსებობის ვადის მანძილზე. მოსალოდნელი ფულადი სახსრების დეფიციტი დისკონტირდება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით, DDV-ს გამოყენებით.
- ეტაპი 3: სესხებისთვის, რომლებიც საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად მიიჩნევა, კომპანია აღიარებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს ამ სესხებისთვის. ეს მეთოდი მეორე ეტაპის აქტივებისთვის გამოყენებული მეთოდის მსგავსია, მაგრამ დეფოლტის ალბათობა, ამ შემთხვევაში, 100%-ით არის განსაზღვრული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რესტრუქტურირებულ და მოდიფიცირებულ სესხებზე

კლიენტების მიერ გადაუხდეელი (დეფოლტის სიტუაციაში მყოფი) ხელშეკრულების პირობების გადასახედად ასახული მოდიფიცირებების შედეგად აღნიშნული კლიენტები რჩებიან მესამე ეტაპზე ერთთვიანი აღდგენის პერიოდის განმავლობაში, რასაც მოჰყვება ორთვიანი აღდგენის პერიოდი მეორე ეტაპზე.

თუ მოდიფიცირება განხორციელდა საკრედიტო მიზეზებით დეფოლტამდე (როგორც წესი, ვადის გაგრძელების მიზეზით), დაუფარავი დავალიანება გადაინაცვლებს მეორე ეტაპზე ორთვიანი აღდგენის პერიოდის განმავლობაში. პირობების შეცვლის შემდეგ ნებისმიერი გაუფასურება ფასდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც გაანგარიშებულია პირობების ცვლილებამდე. ამ მუხლების კლასიფიკაცია მოხდება მეორე ეტაპის აქტივებად ორთვიანი აღდგენის პერიოდით, რაც ასახავს თავდაპირველი საკრედიტო რისკის ზრდას.

უიმედო ვალების ჩამოწერა

კომპანია ნებისმიერი სახის მოთხოვნას მთლიანად უიმედოდ მიიჩნევს და სრულად ჩამოწერს მოთხოვნას ბალანსიდან, თუ განხორციელდა მოთხოვნის ამოღებაზე მიმართული ყველა იურიდიული ქმედება და კომპანიას აღარ აქვს დაუფარავი ოდენობის ამოღების გონივრული მოლოდინები.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება საიჯარო მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ავანსების გარდა

სხვა ფინანსური აქტივები, რომლებისთვისაც კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ინდივიდუალურ ან კოლექტიურ საფუძველზე ითვლის არის შემდეგი:

- სხვა მოთხოვნები
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური აქტივები ჯგუფდება კატეგორიებად ძირითადი რისკის მახასიათებლებში მსგავსებების გათვალისწინებით (და თითოეულის ხასიათის გათვალისწინებით).

სხვა მოთხოვნებისთვის კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების გამოთვლისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. მაშასადამე, კომპანია არ ასახავს ცვლილებებს საკრედიტო რისკში, არამედ აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მსხ-ს მიხედვით, თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილების მიხედვით, კორექტირებული მომავალი ტენდენციების გათვალისწინებით ფაქტორებზე, რომლებიც მევალეების და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები დეფოლტირებულად მიჩნეულია მაშინ, როდესაც ნაშთები არ არის განულებული, ჩვეულებრივი საბანკო ანგარიშსწორების გრაფიკის მიხედვით, ანუ, რამდენიმე დღეში. მაშასადამე, გადასვლა ხდება პირდაპირ ეტაპი 1-დან ეტაპი 3-ზე, იმ დღეების მცირე რაოდენობის გათვალისწინებით რაც საჭირო იქნებოდა დაუფარავი ოდენობისთვის რომ მესამე ეტაპის კლასიფიკაციისთვის მიეღწია (ანუ დეფოლტისთვის). ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტებისთვის მე-2-ე ეტაპი არ გამოიყენება რადგან ნებისმიერი ვადაგადაცილებული დღეები დეფოლტს გამოიწვევდა.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოძინებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოძინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. სხვა აქტივებთან მიმართებაში, წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(n) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(o) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(i) როგორც მოიჯარე

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის საკუთრებას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის „არსებითად“ ფიქსირებულ გადასახდელებს.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციებში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

(ii) როგორც მეიჯარე

მაშინ როდესაც, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, რომლებიც ფინანსურ ინსტრუმენტებს წარმოადგენს და რომლებზეც ფასს 16-ი გამოიყენება ბასს 32-ის და ფასს 7-ის გამოყენების ფარგლებშია, ისინი მხოლოდ ფასს 9-ის ფარგლებშია იმდენად რამდენადაც ისინი ექვემდებარებიან (1) აღიარების შეწყვეტის დებულებებს, (2) "მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის" მოთხოვნებს, (3) შესაბამის დებულებებს, რომლებიც იჯარებში ჩართულ წარმოებულებს შეესაბამება, და (4) გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებების უკავშირდებიან.

კომპანია ჩართულია ფინანსური იჯარის გარიგებებში ავტომობილების მის კლიენტებზე ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებების საშუალებით გაყიდვის გზით. კომპანია მოგებას გამოიმუშავებს ძირითადად ფინანსური შემოსავლიდან იჯარის ვადის მანძილზე და არა თავდაპირველი გაყიდვების მოგებიდან.

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. იჯარის დაწყების თარიღი წარმოადგენს უფრო ადრეულ თარიღს საიჯარო ხელშეკრულების თარიღსა და მხარეების მიერ იჯარის ძირითადი დებულებების მიღების თარიღს შორის. აღნიშნული თარიღისთვის:

- იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსური იჯარის სახით; და
- განისაზღვრება იჯარის ვადის დაწყებისას ასაღიარებელი ოდენობები.

იჯარის დაწყების თარიღი არის თარიღი, რომლიდანაც მოიჯარეს აქვს უფლება გამოიყენოს იჯარით აღებული აქტივის გამოყენების უფლება. აღნიშნული წარმოადგენს იჯარის თავდაპირველი აღიარების თარიღს (ანუ, იჯარის შედეგად მიღებული აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლის ან ხარჯების აღიარება, შესაბამისად).

იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსური იჯარის სახით იჯარის დაწყების თარიღისთვის თუ ის გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. იჯარის დაწყების თარიღი წარმოადგენს უფრო ადრეულ თარიღს საიჯარო ხელშეკრულების თარიღსა და მხარეების მიერ იჯარის ძირითადი დებულებების მიღების თარიღს შორის. აღნიშნული თარიღისთვის:

- იჯარა აქტივის მფლობელობას გადასცემს მოიჯარეს იჯარის ვადის ბოლოსთვის;
- მოიჯარეს აქვს შესაძლებლობა შეიძინოს აქტივი იმ ფასად, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იყოს სამართლიან ღირებულებაზე არსებითად ნაკლები იმ თარიღისთვის, როდესაც ოფციონი გახდება აღსრულებადი, იჯარის დაწყების თარიღისთვის, გონივრულად სარწმუნოა, რომ ოფციონი იქნება აღსრულებული;
- საიჯარო ვადა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის არის, მიუხედავად იმისა გადაცემულია თუ არა საკუთრების უფლება.
- იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მინიმალური საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულება შეადგენს, სულ მცირე, იჯარით აღებული აქტივის არსებითად მთლიან სამართლიან ღირებულებას.

დამატებითი მაჩვენებლები, რომლებიც ინდივიდუალურად ან ერთობლივად ასევე გამოიწვევდა იჯარის ფინანსურ იჯარად კლასიფიკაციას, არის შემდეგი:

- მოიჯარეს შეუძლია გააუქმოს იჯარა, მეიჯარეს მიერ გაუქმებასთან დაკავშირებით გაწეულ ზარალს მოიჯარე გასწევს;
- ნარჩენი ღირებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად მიღებული ამონაგები და ზარალი ერიცხება მოიჯარეს.

თავდაპირველი შეფასება

იჯარის დაწყებისთვის, კომპანია ფინანსურ იჯარას შემდეგნაირად აღრიცხავს:

- წყვეტს შესაბამისი აქტივის საბალანსო ღირებულების აღიარებას; და
- აღიარებს წმინდა ინვესტიციას იჯარაში.

ფინანსური იჯარის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია აღრიცხავს წმინდა ინვესტიციებს იჯარებში, რომელიც შედგება მეიჯარის მიერ ფინანსური იჯარის ფარგლებში მისაღები მინიმალური საიჯარო გადახდების ჯამისგან, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით. კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებები ადგენს, რომ საიჯარო ობიექტის საკუთრება გადადის მოიჯარეზე იჯარის ვადის ბოლოს; მაშასადამე, მეიჯარეს არ ერიცხება არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულება. სხვაობა ბრუტო ინვესტიციასა და წმინდა ინვესტიციას შორის აღირიცხება გამოუმუშავებელი ფინანსური იჯარის შემოსავლის სახით. თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები, მაგალითად კლიენტის საკომისიოები და კომპანიის მიერ მანქანების დილერებზე გადახდილი საკომისიოები, შეტანილია საიჯარო მოთხოვნების თავდაპირველ შეფასებაში.

სახელშეკრულებო დებულებების მიხედვით, კლიენტებისგან მიღებული ავანსები და სხვა გადახდები ჩვეულებრივ აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მათი მიღებისას და გაქვითულია შესაბამისი კლიენტის ფინანსური იჯარის მოთხოვნების ხელშეკრულების საპირწონედ, შემდეგი თვითური ინვოისის გამოშვების მომენტში ხელშეკრულების გრაფიკის მიხედვით.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური იჯარის შემოსავალი შედგება გამოუმუშავებელი ფინანსური იჯარის შემოსავლის ამორტიზაციისგან. ფინანსური იჯარის შემოსავალი აღიარდება ნიმუშის მიხედვით, რომელიც ასახავს მუდმივ პერიოდულ ამონაგების განაკვეთს წმინდა ინვესტიციაზე, ფინანსურ იჯარასთან მიმართებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით. კომპანია პერიოდთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს იყენებს იჯარაში განხორციელებული ბრუტო ინვესტიციის საპირწონედ, როგორც ძირითადი თანხის ასევე გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავლის შემცირების მიზნით.

კომპანია, შემოსავალს ცვლადი გადახდებიდან, რომლებიც არ არის შეტანილი წმინდა ინვესტიციაში იჯარაში (ანუ, შედეგებზე დამოკიდებული ცვლადი გადახდები, როგორიცაა ჯარიმები ან ვალების შეგროვებიდან მიღებული შემოსავალი) აღიარებს ცალკე, იმ პერიოდში რომელშიც გამოუმუშავებულია შემოსავალი. საიჯარო ვადა არ ასახავს მოიჯარეს მიერ იჯარის შეწყვეტის შესაძლებლობის გამოყენებას, შეწყვეტის მაღალი საკომისიოების და შედეგად, შესაძლებლობის გამოყენების დაბალი ალბათობის გამო.

იჯარის დაწყების შემდეგ, წმინდა ინვესტიცია იჯარაში არ არის გადაფასებული, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც იჯარა მოდიფიცირებულია და მოდიფიცირებული იჯარა არ არის აღრიცხული როგორც ცალკე ხელშეკრულება ან საიჯარო ვადა გადახდილია, როდესაც არსებობს ცვლილება იჯარის არაგაუქმებად პერიოდში.

კომპანია იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს.

(p) გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებები

კომპანია ასევე ჩართულია იმ სატრანსპორტო საშუალებების დაფინანსებაში, რომლებსაც უკვე ფლობენ მისი კლიენტები. მსგავსი უკუიჯარის გარიგებების ფარგლებში კომპანია იძენს შესაბამის აქტივს კლიენტისგან და შემდეგ უკან იჯარით გასცემს აქტივს იგივე კლიენტზე. სატრანსპორტო საშუალება მოქმედებს, როგორც გირაო ყველა იჯარის უზრუნველსაყოფად. კომპანია იყენებს ფასს 15-ის შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების განსაზღვრის შესაბამის კრიტერიუმებს, რათა განსაზღვროს აღირიცხება თუ არა აქტივის გადაცემა როგორც აღნიშნული აქტივის გაყიდვა. თუ აქტივის გადაცემა გამყიდველის-მოიჯარის მიერ არ აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს, რომ აღირიცხოს როგორც აქტივის გაყიდვა, მყიდველი-მოიჯარე არ აღიარებს გადაცემულ აქტივს და აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადაცემიდან მიღებული ამონაგების ტოლი ოდენობით. იგი აღრიცხავს ფინანსურ აქტივს როგორც კლიენტებზე გაცემულ სესხებსა და ავანსებს, ფასს 9-ის გამოყენებით.

კომპანიამ დაასკვნა, რომ მისი გაყიდვის და უკუიჯარის ხელშეკრულების დებულებები არის იმგვარი, რომ აქტივის გადაცემა გამყიდველისგან - მოიჯარესგან კომპანიაზე არ აკმაყოფილებს და არასოდეს არ აკმაყოფილებდა ფასს 15-ის მოთხოვნებს.

კომპანიამ ჩაატარა მისი გაყიდვის და უკუიჯარის გარიგებების SPPI ტესტირება. სატრანსპორტო საშუალება ყველა მსგავსი სესხების გირაოს წარმოადგენს. გაყიდვის და უკუიჯარის ხელშეკრულებები მოიცავს სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებმაც შეიძლება გამოიწვიონ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილება, ძირითად სასესხო გარიგებასთან არადაკავშირებული გზით. მსგავსი ფულადი ნაკადები წარმოიშობა მსესხებლების დეფოლტის შემთხვევაში და უკავშირდება დასაკუთრებულ მანქანების გაყიდვებს, რომელთათვისაც ნებისმიერი ნამეტი ამონაგები შეიძლება იყოს შენარჩუნებული კომპანიის მიერ და საკომისიო და სხვა საფასური, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება დაუფარავ ძირითადს/პროცენტს, შეიძლება იყოს დარიცხული კლიენტზე (მაგ. სესხის ამოღების გარე ხარჯები, რომლებიც დარიცხულია კლიენტებზე, ნამატით).

კომპანიამ ჩაატარა შესაბამისი მსჯელობები და დაასკვნა, რომ SPPI ტესტირება დაკმაყოფილებულია ყველა ზემოაღნიშნულ გარემოებებში, რადგან 1) კომპანიის მიერ დარიცხული დასაკუთრების საკომისიო და საფასური გამიზნულია სესხის მომსახურების პროცესში კომპანიის მიერ გაწეული ხარჯების დასაფარად, ჩვეულებრივი გასესხების მოდელის ფარგლებში, 2) ის ფაქტი, რომ კომპანია ინარჩუნებს დასაკუთრებული მანქანების გაყიდვიდან მიღებულ შემოსულობებს, რომლებიც აჭარბებს ამოღებულ დაუფარავ ოდენობას (შესაბამისობის შემთხვევაში) არ არის მტკიცებულება იმისა, რომ კომპანიის მიერ ნაკისრი რისკი არის სინამდვილეში მანქანის ფასის რისკი და არა საკრედიტო რისკი. კომპანიას შეუძლია გაყიდოს გირაო და დაიტოვოს ნებისმიერი ნამეტი მხოლოდ დეფოლტის შემთხვევაში და გარიგებიდან ხანდახან მიღებული უმნიშვნელო ამონაგები არ წარმოადგენს ძირითადი ბიზნეს მოდელის მიზანს (ანუ სასესხო აქტივიდან საპროცენტო შემოსავლის მიღება) და არ წარმოადგენს ბიზნესის მიზანს, არამედ წარმოადგენს მხოლოდ საკრედიტო ზარალის მაქსიმალურად შემცირებისთვის გამოყენებულ ინსტრუმენტს, 3) რეგრესიის უფლების გარეშე გაყიდვა და უკუიჯარის გარიგებების შეწყვეტაზე მიღებული ჯარიმები, რომლებიც დარიცხულია კლიენტებზე, ასევე წარმოადგენს სახელშეკრულებო ელემენტებს, რომელთა მიზანია საკრედიტო რისკის ანაზღაურება და რომლებიც არ იწვევს არანაირ არსებით წმინდა შემოსულობას კომპანიისთვის.

29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენება ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და კორექტირებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (ფასს 16-ის შესწორება).
- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები)
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).
- ერთი გარიგების შედეგად წარმოშობილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი (ბასს 12-ის კორექტირებები).

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N221275913



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.09.2022 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

55246127144122



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830) დამოწმდა მისი ხელმოწერის ნამდვილობა დოკუმენტის- შპს "მოგო" 2021 წლის ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე.

თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

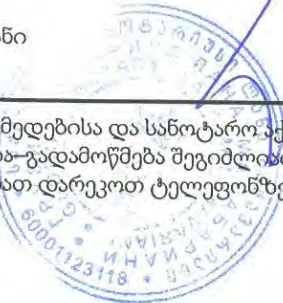
მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაუხსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 4 ეგზემპლარზე შესრულებული 224 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 448 ლარი, (თანახმადსაქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 80 ლარი და 64 თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (თანხმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა).

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

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



მმართველობითი ანგარიში

ზოგადი ინფორმაცია

შპს "მოგო" (შემდგომში - "კომპანია") წარმოადგენს წამყვან კომპანიას უკუიჯარისა და ფინანსური იჯარის გადაწყვეტილებების ბაზარზე საქართველოში. კომპანია უზრუნველყოფს სწრაფ და მოსახერხებელ მომსახურებას საქართველოში როგორც ფიზიკური, ასევე იურიდიული პირებისათვის და სთავაზობს მათ ავტომობილების ფინანსური იჯარისა და უკუიჯარის გარიგებებს, 30,000 ლარამდე ოდენობებისთვის, რვა წლამდე ვადით. ორივე შემთხვევაში, სატრანსპორტო საშუალება გამოიყენება გირაოს სახით და შესაბამისად, კომპანიის მიერ გაცემული ყველა სესხი არის უზრუნველყოფილი. დაფინანსება შეთავაზებულია კლიენტთა მომსახურების ცენტრებში. 2021 წლის ბოლოსთვის, აქტიური კლიენტების რაოდენობა 19,074-ს შეადგენდა. კომპანიის მიზანია მის მომხმარებლებს შესთავაზოს ადვილად ხელმისაწვდომი და მოსახერხებელი უკუიჯარისა და ფინანსური იჯარის გადაწყვეტილებები. ამ მიზნის მისაღწევად, კომპანია მის მომხმარებლებს სთავაზობს მათ საჭიროებებზე მორგებულ სხვადასხვა გადაწყვეტილებებს, ასევე მაღალი დონის მომსახურებას და ხელმისაწვდომობას. კომპანია პირდაპირ თანამშრომლობს ავტომობილების დილერების ფართო ქსელთან, სადაც მომხმარებლებს შეუძლიათ შეიძინონ მანქანა კომპანიისგან დაფინანსების მიღების გზით. კომპანიას აქვს 8 ფილიალი მთელი საქართველოს მასშტაბით, აქედან 5 მდებარეობს თბილისსა და რუსთავში, ხოლო 3 სხვა რეგიონებში (ბათუმი და ქუთაისი, ზუგდიდი).

მისია, ხედვა და ღირებულებები

მისია

კომპანიის მისიაა ფასის და წვდომის მხრივ ადვილად ხელმისაწვდომი სალიზინგო მომსახურების შეთავაზება მისი კლიენტებისთვის, რომელთაც სჭირდებათ დაფინანსების მიღების სწრაფი და მარტივი გზა, ან ავტომობილის შეძენა სურთ.

ხედვა

კომპანიის ხედვაა იყოს ბაზრის წამყვანი, მომხმარებლებისთვის მოსახერხებელი და ხელმისაწვდომი უკუიჯარისა და ფინანსური იჯარის გადაწყვეტილებების კომპანია საქართველოში და მომხმარებელს პროდუქციის ფართო არჩევანი შესთავაზოს.

ღირებულებები

- სწრაფი დახმარება ზედმეტი ფორმალობების გარეშე - კომპანია უზრუნველყოფს საჭირო დაფინანსებას რამდენიმე საათის განმავლობაში;

- ღია კომუნიკაცია და ადაპტაცია - კომპანიის ძირითადი ღირებულებაა ღია კომუნიკაცია და ინდივიდუალური მიდგომა თითოეული მომხმარებლის მიმართ, რაც ურთიერთსასარგებლო შედეგს იძლევა ყველა სიტუაციაში;
- გრძელვადიანი ურთიერთობა - კომპანია აფასებს და ქმნის ურთიერთსასარგებლო გრძელვადიან ურთიერთობას ყველა თავის მომხმარებელთან, ის მიესალმება უკუკავშირს და გაუმჯობესების შეთავაზებებს.

ოპერაციები და ფინანსური შედეგები

კომპანიის მთლიანი აქტივები შეადგენს 58.7 მილიონ ლარს (11%-ით გაიზარდა 2020 წლის 31 დეკემბერთან შედარებით), პროცენტი და მსგავსი შემოსავალი - 19.5 მილიონ ლარს, ხოლო კომპანიის წმინდა მოგება 8.8 მილიონ ლარს.

2021 წლის ბოლოსთვის, პორტფელის წმინდა საბალანსო ღირებულებამ (ფინანსური იჯარის მოთხოვნები და კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები) 50 მილიონი ლარი შეადგინა (3%-ით გაიზარდა 2020 წლის 31 დეკემბერთან შედარებით).

2020 წელს, Covid-19 პანდემიის გამო, ჩვენი კომპანია იძულებული გახდა შეეცვალა მისი ბიზნეს მოდელი, რათა მომავალშიც კონკურენტუნარიანი ყოფილიყო. ჩვენ შევაჩერეთ/შევამცირეთ გაცემები, შევამცირეთ მარკეტინგის ხარჯები და ღონისძიებები და მივყვეთ მიმდინარე მდგომარეობას ქვეყანაში. სიტუაციის გაუმჯობესებისთანავე, მაშინ როდესაც მკაცრი იზოლაცია მოიხსნა და ბიზნესებმა განაგრძეს ოპერირება, ჩვენ განვაახლეთ ჩვენი საქმიანობა. ბრენდის ცნობადობის გაზრდის და კლიენტების ყურადღების ცენტრში ყოფნის მიზნით, ჩვენ წამოვიწყეთ სატელევიზიო და რადიო კამპანიები და დავიწყეთ აგრესიული გარე სარეკლამო საქმიანობები.

2021 წელს, კომპანიამ განაგრძო მისი საქმიანობა მისი მისაღწევად - ხელმისაწვდომი სალიზინგო მომსახურების სწრაფად და მარტივი გზით შეთავაზება. კომპანიამ განაგრძო სხვადასხვა ციფრული და ოფლაინ-მარკეტინგული კამპანიები, ბრენდის ცნობადობის გაზრდის და კომპანიის ბრენდის აღიარების გამყარების მიზნით.

სხვა ინფორმაცია

რისკების მართვის საქმიანობები კომპანიაში ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან მიმართებაში. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა ფასის რისკები), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები მიზნად ისახავს შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების გამართულად ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, საოპერაციო და იურიდიული რისკების მინიმუმამდე შემცირების მიზნით.

ფინანსური რისკების მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნები განისაზღვრება კომპანიის წინაშე მდგარი რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის მიზნით, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

ფინანსური რისკები

კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი ძირითადი ფინანსური რისკებია: ლიკვიდურობის რისკი, სავალუტო რისკი და საკრედიტო რისკი.

კომპანია არ ექვემდებარება არსებით საკრედიტო რისკს ნებისმიერი ცალკეული კონტრაქტის ან მსგავსი მახასიათებლების მქონე კონტრაქტების ჯგუფის მიმართ.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის რისკის მართვისადმი არის, შესაძლებლობის ფარგლებში, იმის უზრუნველყოფა, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე. აღნიშნული გამორიცხავს ექსტრემალური გარემოებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარმეტყველება შეუძლებელია, მაგალითად სტიქიური უბედურებები ან გლობალური პანდემია. კომპანია მის ლიკვიდურობის რისკს მართავს დაკავშირებული მხარეებისგან საკმარისი ოდენობით საკრედიტო ხაზების მოზიდვის გზით.

კომპანია სავალუტო რისკს ექვემდებარება იმდენად, რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია კომპანიის ფინანსური აქტივები (რაც კომპანიის სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს) და მის სესხებს შორის, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო.

საოპერაციო რისკები

კომპანიის საოპერაციო რისკები იმართება სესხების გაცემის პროცესში წარმატებული რისკების ანდერრაიტიנגის პროცედურებით, ისევე როგორც ეფექტური ვალების შეგროვების პროცედურებით.

COVID-19-ის შემდგომი პერიოდი

პანდემიის პერიოდში, ჩვენი კომპანიისთვის ძირითადი საზრუნავი კლიენტების კეთილდღეობა იყო. კომპანია ფოკუსირდა მისი კლიენტების საჭიროებებზე და მიიღო გარკვეული ზომები მათი ერთგულებისა და დაგეგმილი გადახდების დროულად გადახდის უნარის შენარჩუნებისთვის. ამგვარად, კომპანიამ მისი ვადაგადაცილებული ღირებულების განაკვეთი შეინარჩუნა.

2021 წელს, როდესაც ქვეყანამ დაძლია პანდემია და მასთან თანაცხოვრება ისწავლა, იმ საწარმოებმა, რომლებიც COVID-19-მა დააზარალა, განაახლეს თავიანთი საქმიანობა და მომხმარებლებმა, რომლებმაც თავიანთი სამსახურები დაკარგეს - კვლავ დაიბრუნეს ისინი. აღნიშნულმა, ჩვენი პორტფელის გაზრდაზე ფიქრის შესაძლებლობა მოგვცა.

ჩვენ განვახორციელეთ გარკვეული ქმედებები/საქმიანობები, ჩვენი კლიენტებისთვის უფრო მოქნილი და ხელმისაწვდომი სალიზინგო პროდუქტების შესათავაზებლად. ჩვენ ოდნავ შევცვალეთ ჩვენი ანდერრაიტინგის წესები, რამაც ჩვენი პორტფელის გაზრდის შესაძლებლობა მოგვცა. მეორე მხრივ, თავისთავად, ჩვენი საზრუნავი ხარისხი იყო.

2021 წლის ბოლოს, ჩვენ ახალ პროდუქტებზე მუშაობა დავიწყეთ, ხოლო 2022 წლიდან დავნერგეთ ისინი.

შოთა კეკელია

დირექტორი

25 ივლისი 2022 წელი

2021 წელს, როდესაც ქვეყანამ დაძლია პანდემია და მასთან თანაცხოვრება ისწავლა, იმ საწარმოებმა, რომლებიც COVID-19-მა დააზარალა, განაახლეს თავიანთი საქმიანობა და მომხმარებლებმა, რომლებმაც თავიანთი სამსახურები დაკარგეს - კვლავ დაიბრუნეს ისინი. აღნიშნულმა, ჩვენი პორტფელის გაზრდაზე ფიქრის შესაძლებლობა მოგვცა.

ჩვენ განვახორციელეთ გარკვეული ქმედებები/საქმიანობები, ჩვენი კლიენტებისთვის უფრო მოქნილი და ხელმისაწვდომი სალიზინგო პროდუქტების შესატავაზებლად. ჩვენ ოდნავ შევცვალეთ ჩვენი ანდერრაიტინგის წესები, რამაც ჩვენი პორტფელის გაზრდის შესაძლებლობა მოგვცა. მეორე მხრივ, თავისთავად, ჩვენი საზრუნავი ხარისხი იყო.

2021 წლის ბოლოს, ჩვენ ახალ პროდუქტებზე მუშაობა დავიწყეთ, ხოლო 2022 წლიდან დავნერგეთ ისინი.

შოთა კეკელია

დირექტორი

25 ივლისი 2022 წელი

