

ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი

2021 წლის 31 დეკემბერი

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანტ თორნტონ
ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC
54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესის
მფლობელებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესის (შემდგომში “კომპანია”) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართულ შენიშვნებს, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად;

მოსაზრების საფუძველი

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

მმართველობის ანგარიშგება

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მხოლოდ ქართულ ენაზე მომზადდა მენეჯმენტის მიერ, მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზის, სამომავლო გეგმების და სხვა ინფორმაციას ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია და წარვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

ამასთან, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოგვეთხოვება მოსაზრების გამოთქმა იმის თაობაზე, „მმართველობის ანგარიშგების“ გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და აგრეთვე იმის დადგენა,

„მმართველობის ანგარიშგება“ შეიცავს თუ არა ინფორმაციას რომელიც მოითხოვება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- „მმართველობის ანგარიშგებაში“ იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად;
- „მმართველობის ანგარიშგება“ მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაბამის მარეგულირებელ ნორმებთან.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზედ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარვადგინოთ ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას (მოსაზრებას) აღნიშნულზე. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ ის არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი აუცილებლად გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად. უზუსტობები მიიჩნევა არსებითად, თუკი, გონივრულობის ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ მათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებზე ეკონომიკური გადაწყვეტილების მიღების პროცესში.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, როგორც აუდიტის პროცესის შემადგენელი ნაწილი, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვიცავთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვსაზღვრავთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შეუმჩნეველობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არასწორი წარმართვა.
- ვერკვევით კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.
- განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, ხომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში კომპანიის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენგან მოითხოვება აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენ მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე. თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ კომპანიის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.
- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშგების სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებით შენიშვნებს და ვადგენთ, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.

მმართველობით უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვქონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებზე.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის ვახტანგ ცაბაძე.

ვახტანგ ცაბაძე

სერტიფიცირებული აუდიტორი / მმართველი პარტნიორი

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-774309

შპს გრანტ თორნტონ

თბილისი, საქართველო

14 ივნისი 2022



(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4	1,233,416	226,770
გაცემული სესხები	5	4,274,752	3,753,259
აქტივის გამოყენების უფლება	6	26,726	54,675
ძირითადი საშუალებები	7	372	19,374
არამატერიალური აქტივები	8	22,111	32,815
სხვა აქტივები	9	208,865	225,605
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	10	84,450	67,691
სხვა საგადასახადო აქტივი		2,250	-
სულ აქტივები		5,852,942	4,380,189
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება		1,202,898	1,041,384
		2,725,838	2,564,324
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	11	3,082,201	1,692,546
საიჯარო ვალდებულებები	12	27,550	47,855
სხვა ვალდებულებები		17,353	75,464
		3,127,104	1,815,865
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		5,852,942	4,380,189

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

თენგიზ მაჭავარიანი

ალექსანდრე ხასია

აღმასრულებელი დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (11-44 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4	1,233,416	226,770
გაცემული სესხები	5	4,274,752	3,753,259
აქტივის გამოყენების უფლება	6	26,726	54,675
ძირითადი საშუალებები	7	372	19,374
არამატერიალური აქტივები	8	22,111	32,815
სხვა აქტივები	9	208,865	225,605
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	10	84,450	67,691
სხვა საგადასახადო აქტივი		2,250	-
სულ აქტივები		5,852,942	4,380,189
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება		1,202,898	1,041,384
		2,725,838	2,564,324
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	11	3,082,201	1,692,546
საიჯარო ვალდებულებები	12	27,550	47,855
სხვა ვალდებულებები		17,353	75,464
		3,127,104	1,815,865
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		5,852,942	4,380,189

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2022 წლის 14 ივნისს:

თენგიზ მაჭავარიანი

აღმასრულებელი დირექტორი



ალექსანდრე ხასია

მთავარი ბუღალტერი



ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (11-46 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ლარი

	შენიშვნა	2021 წელი	2020 წელი
საპროცენტო შემოსავალი	13	1,219,550	969,296
საპროცენტო ხარჯი	13	(280,193)	(213,693)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		939,357	755,603
ცვლილება კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხში	5	(29,261)	(102,179)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		910,096	653,424
საკომისიო და სხვა შემოსავალი	14	202,071	183,008
სხვა ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები	15	(594,513)	(565,761)
წმინდა მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		(24,129)	88,698
მოგება დაბეგრამდე		493,525	359,369
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(57,479)	(28,822)
წლის მოგება		436,046	330,547
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		436,046	330,547

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (11-44 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

ლარი

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება	სულ კაპიტალი
2020 წლის 1 იანვარი	1,522,940	1,110,077	2,633,017
გაცემული დივიდენდები		(399,240)	(399,240)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან	-	(399,240)	(399,240)
წლის მოგება		330,547	330,547
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	330,547	330,547
2020 წლის 31 დეკემბერი	1,522,940	1,041,384	2,564,324
გაცემული დივიდენდები	-	(274,532)	(274,532)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან	-	(274,532)	(274,532)
წლის მოგება	-	436,046	436,046
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	436,046	436,046
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,522,940	1,202,898	2,725,838

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (11-44 გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება დაბეგვრამდე	493,525	359,369
კორექტირებები:		
სესხების გაუფასურების ხარჯის ცვლილება	29,260	102,179
ცვეთა და ამორტიზაცია	81,624	98,828
საპროცენტო შემოსავალი	(1,219,550)	(969,296)
საპროცენტო ხარჯი	280,193	213,693
მოგება დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციით	(13,463)	(14,570)
წმინდა (მოგება)/ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან	24,130	(88,698)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე	(324,281)	(298,495)
ცვლილება კლიენტებზე გაცემულ სესხებში	(391,198)	(576,855)
ცვლილება სხვა აქტივებში	11,194	(146,476)
ცვლილება სხვა ვალდებულებებში	(58,109)	63,539
ფულადი ნაკადების გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან	(762,394)	(958,287)
მიღებული პროცენტები	1,046,628	1,116,713
გადახდილი პროცენტები	(276,842)	(188,179)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(57,479)	(38,490)
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან	(50,087)	(68,243)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:		
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	(1,673)	(56,782)
სარეალიზაციოთ გაწეული აქტივები	-	227,941
ფულადი ნაკადების წმინდა შემოღინება/(გაღინება) საინვესტიციო საქმიანობიდან	(1,673)	171,159
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:		
სესხების მიღება	4,734,502	2,783,212
სესხების გადახდა	(3,344,847)	(2,563,010)
საიჯარო ვალდებულებები	(45,952)	(27,650)
ლიზინგის გადახდა	(274,532)	(399,240)
ფულადი ნაკადების წმინდა შემოღინება/(გაღინება) ფინანსური საქმიანობიდან	1,069,171	(206,688)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	1,017,411	(103,772)
ფულადი სახსრების გადაფასების ეფექტი	(10,765)	8,452
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	226,770	322,090
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	1,233,416	226,770

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება უნდა იყოს განხილული შენიშვნებთან (11-44) გვერდებზე) ერთობლიობაში, რომლებიც წარმოადგენენ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

1 ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი (შემდგომში კომპანია) დაარსდა 2012 წლის 20 დეკემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შეიქმნა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 404434028.

დაარსების დღიდან დღემდე კომპანია გასცემს სამომხმარებლო სესხებს. მისი მისამართია თბილისი, გახოკიძის ქუჩა #6. კომპანია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი ("სებ").

2020 წლის 16 მარტიდან, ადგილი ჰქონდა ცვლილებას მფლობელებში: მაკა გოცირიძე გახდა 100%-იანი წილის მფლობელი კომპანიაში.

კომპანიას ხელმძღვანელობენ სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორი. კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანოა პარტნიორთა საერთო კრება. სამეთვალყურეო საბჭო განსაზღვრავს ბიზნეს პოლიტიკას და ნიშნავს დირექტორს, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობაზე.

საანგარიშგებო თარიღისათვის საქართველოში მოქმედი ბუღალტრული აღრიცხვისა და ანგარიშგების რეგულაციების მიხედვით კომპანია წარმოადგენს საზოგადოებრივი დაინტერესების პირს (სდპ).

ბიზნეს გარემო

პოლიტიკურ და ეკონომიკურ გარემოში მომხდარ ცვლილებებს და საქართველოში იურიდიული, საგადასახადო და საკანონმდებლო სისტემების ცვლილებებს განგრძობითი ხასიათი აქვს. საქართველოს ეკონომიკის სტაბილურობა და განვითარება დიდწილად დამოკიდებულია ამ ცვლილებებზე. მთავრობამ განაახლა ქმედებები უკეთესი მართვისთვის, მათ შორის გაზარდა ანტიკორუფციული ძალისხმევა, გამჭვირვალობა და ანგარიშვალდებულების პასუხისმგებლობა.

მსოფლიოში ვითარება გამწვავდა რუსეთის ფედერაციის მიერ უკრაინის წინააღმდეგ გაჩაღებული ომის შედეგად. ცეცხლის შეწყვეტის შესახებ შეთანხმება ჯერ არ არის მიღწეული და ომის შედეგები გლობალურ ეკონომიკაზე, როგორც მოკლე, ისე გრძელვადიან პერიოდში, ჯერ კიდევ გაურკვეველია.

კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი ამჟამინდელი ლიკვიდურობის მდგომარეობა საკმარისია მდგრადი ფუნქციონირებისთვის. კომპანია რეგულარულად აკონტროლებს ლიკვიდურობის მდგომარეობას და საჭიროების შემთხვევაში აპირებს გამოიყენოს შესაბამისი ლიკვიდურობის ინსტრუმენტები.

ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის მომავალ ოპერაციებსა და ფინანსურ სტაბილურობაზე, რომლის სრული შედეგების პროგნოზირება ამჟამად რთულია. მომავალი ეკონომიკური და პოლიტიკური ვითარება და მისი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის ამჟამინდელი მოლოდინებისგან.

ეს ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ზემოაღნიშნულის პოტენციურ მომავალ გავლენას კომპანიის ოპერაციებზე.

2 შედეგის საფუძველი

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს ("ბასს") მიერ დამტკიცებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია დაშვებით, რომ კომპანია ოპერირებს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით.

2.2 შეფასების საფუძველი

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც მოცემულია მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა.

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში (გარდა განსაზღვრული ნახსენები შემთხვევებისა). ლარში გამოსახული ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე.

2.4 შეფასებისა და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებსა და ხარჯებზე. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობები გამოყენებული, ან სადაც მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-16 მენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ მიმდინარე წელს გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახდილი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს.

ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება განხილულია ქვემოთ.

ახალი და გადახდილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისათვის.

ქვემოთ მოცემულია 2021 წელს განხორციელებული ახალი სტანდარტები და შესწორებები, რომლებსაც ზეგავლენა არ მოუხდენიათ კომპანიის ყოველწლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სტანდარტი	სტანდარტის სათაური ან ინტერპრეტაცია
სხვადასხვა	საპროცენტო განაკვეთის საორიენტაციო რეფორმის ფაზა 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 16, ფასს 4, ფასს 7) შესწორებები

სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები არსებულ სტანდარტებზე, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური და ჯერ არ მიუღია კომპანიას

ამ ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, ბასს-ის მიერ, გამოქვეყნებული იყო გარკვეული ახალი სტანდარტები, არსებული სტანდარტების შესწორებები და ინტერპრეტაციები, მაგრამ ჯერჯერობით ისინი არ არის ეფექტური და კომპანიას ისინი ჯერ არ მიუღია. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი განცხადება მიიღება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში პირველივე პერიოდისათვის, რომელიც იწყება გამოცხადების ძალაში შესვლის თარიღიდან ან მას შემდეგ.

ხელმძღვანელობა არ ელის მნიშვნელოვან გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებული სტანდარტებიდან და შესწორებებიდან, ისინი წარმოდგენილია ქვემოთ:

სტანდარტი	სტანდარტის სათაური ან ინტერპრეტაცია	ძალაშია საანგარიშგებო პერიოდის დაწყებისას ან მის შემდეგ
ფასს 16	COVID-19-ის პირობებში იჯარასთან დაკავშირებული შეღავათები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ	1 აპრილი 2021
ფასს 3	კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ცვლილებები ფასს 3-ში)	1 იანვარი 2022

ბასს 16	შემოსავლები მიზნობრივ გამოყენებამდე (ცვლილებები ბასს 16-ში)	1 იანვარი 2022
ბასს 37	დამამდიმებელი კონტრაქტი – კონტრაქტის შესრულების ფასი (ცვლილებები ბასს 37-ში)	1 იანვარი 2022
ფასს 1, ფასს 9, ბასს 41, ფასს 16	ფასს 2018-2020 ყოველწლიური გაუმჯობესება (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ბასს 41, ფასს 16)	1 იანვარი 2022
ფასს 17	სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
ფასს 4	ფასს 9-ის დროებით მიღებიდან პრივილეგიის გახანგრძლივება (ცვლილებები ფასს 4-ში)	1 იანვარი 2023
ფასს 17	ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის პირველადი გამოყენება – შედარებითი ინფორმაცია (ცვლილებები ფასს 17- ში)	1 იანვარი 2023
ბასს 1	ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე და გრძელვადიან ვალდებულებებად (ცვლილება ბასს 1-ში)	1 იანვარი 2023
ბასს 12	გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ტრანზაქციით წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებზე (ცვლილებები ბასს 12-ში)	1 იანვარი 2023

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

3.1 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 3.0976 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 3.5040 ლარს (2020 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 3.2766 ლარი და ერთი ევრო 4.0233 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.2 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარდგენილია დაგროვილი ცვეთითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო გადასახადებს, სხვა არადაბრუნებად გადასახადებსა და შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. როცა ძირითადი საშუალება შედგება რამოდენიმე არსებითი კომპონენტისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, მაშინ ასეთი კომპონენტები აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე ძირითად საშუალებებად.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად. იჯარით აღებული შენობები შედის კომპანიის აქტივებში, თუ ისინი აკმაყოფილებს ფინანსური იჯარის აღიარების კრიტერიუმებს. ასეთი აქტივები იცვითება მოსალოდნელი ექსპლუატაციის პერიოდზე ან იჯარის პერიოდზე, რომელიც უფრო მოკლე იქნება.

აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას მიღებული ანაზღაურების ღირებულებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ცალკე ერთეულად აღრიცხული ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულების შესაბამისად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის აქტივის რემონტის დანახარჯები, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი გაწევისთანავე.

ცვთვის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში. ცვთვის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი მზადაა გამოსაყენებლად. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდები ჯგუფების მიხედვით შემდეგნაირია:

სატრანსპორტო საშუალებები	– 6 წელი
კომპიუტერები	– 3-5 წელი
ავეჯი და სხვა	– 3-5 წელი
სხვა ძირითადი საშუალებები	– 7-10 წელი

3.3 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც შეძენილია კომპანიის მიერ და რომლებსაც აქვთ სასრული სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა, აისახება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალში, ან ემატება სხვა აქტივის ღირებულებას პირდაპირი ხარჯის საფუძველზე, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით, რომელიც პროგრამული უზრუნველყოფისთვის 10 წლით არის შეფასებული.

3.4 იჯარა

კომპანია როგორც მოიჯარე

კომპანია იყენებს იჯარის შეთანხმებებს ძირითადად საოფისე ფართის ქირაობისას. კომპანია არ აფორმებს გაყიდვისა და იჯარის შეთანხმებებს. ყველა იჯარაზე მოლაპარაკება ხდება ინდივიდუალურად.

კომპანია აფასებს ხელშეკრულება არის ან თუ შეიცავს იჯარას კონტრაქტის დასაწყისში. იჯარა გულისხმობს უფლებას გამოიყენოს და მოიპოვოს იდენტიფიცირებული აქტივის არსებითად ყველა ეკონომიკური სარგებელი გარკვეული პერიოდის განმავლობაში ანაზღაურების სანაცვლოდ.

მოიჯარის მიერ იჯარის შეფასება და აღიარება

იჯარის დაწყების თარიღისათვის კომპანია აღიარებს აქტივებს სარგებლობის უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. აქტივით სარგებლობის უფლება განისაზღვრება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას, კომპანიის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, იჯარის ბოლოს აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციისთვის გასაწევ ხარჯებსა და იჯარის დაწყების თარიღისთვის გადახდილ ავანსებს (ყველა მიღებული წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით).

კომპანია სარგებლობის უფლებით ფლობილი აქტივებისთვის იყენებს ცვთვის წრფივ მეთოდს იჯარის წამოწყების თარიღიდან, შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. კომპანია ასევე აფასებს აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურებას, როდესაც ასეთი ინდიკატორი არსებობს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება, ან გამოიყენოს მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი.

საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით და უფლებებით წარმოშობილ გადახდებს, რომლებსაც თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ გამოიყენებენ.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეამციროს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით და გაზარდოს პროცენტის ასახვით. შეფასება ხდება ხელახლა, რათა აისახოს შეფასების შედეგი, ან იჯარის მოდიფიკაციები, ან გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები.

საიჯარო ვალდებულების გადაფასების შემდეგ, შესაბამისი კორექტირება აისახება აქტივის გამოყენების უფლებაზე, ან მოგება/ზარალზე, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია აღრიცხოს მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარა როგორც საოპერაციო იჯარა. აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების აღიარების ნაცვლად, იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები აღიარდება ხარჯად მოგება/ზარალში წრფივი მეთოდით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივების გამოყენების უფლება ჩართულია ძირითად საშუალებებში და საიჯარო ვალდებულება წარდგენილია ცალკე.

კომპანია როგორც მეიჯარე

როგორც მეიჯარე, კომპანია ახდენს თავისი იჯარის კლასიფიცირებას საოპერაციო და ფინანსურ იჯარად.

იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად, თუ იგი გულისხმობს საიჯარო აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული პრაქტიკულად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემას, წინააღმდეგ შემთხვევაში კი საოპერაციო იჯარად.

3.5 ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებოდ მიეთითება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

3.6 საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი დაანგარიშდება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დამატებით, გარდა შემდეგისა:

ა) შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებიდან კომპანია ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს კრედიტზე მორგებულ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ბ) ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ არის შეძენილი ან გაუფასურებული ფინანსური აქტივები, მაგრამ შემდეგ ხდებიან გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, კომპანია შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფინანსური აქტივებთან ან ფინანსური ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოღებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის პერიოდის განმავლობაში, ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებამდე ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ჯარიმებიდან შემოსავალი შესულია საპროცენტო შემოსავალში, როგორც საკრედიტო რისკის ნაგულისხმები კომპენსაცია.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებისას კომპანია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობის გამოყენებით, გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა. გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ თუ მიღებულ ყველა საკომისიოს, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების დანახარჯების და სხვა პრემიებისა თუ დისკონტირებების განუყოფელ ნაწილს.

3.7 გასამრჯელოდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტის გაცემის საკომისიოს გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელია, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება შედეგად გამოიღებს კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება აღნიშნული კრედიტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელი არ არის, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას განაპირობებს, ხდება სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიოს აღიარება სესხის გაცემის ვალდებულების დარჩენილი პერიოდის მოგებაში ან ზარალში. თუ სესხის გაცემის ვალდებულების ვადა სესხის გაუცემლად ამოიწურება, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო ვადის გასვლისთანავე აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. სესხის მომსახურების ღირებულების აღიარება ხდება შემოსავლად მომსახურების გაწევისთანავე.

ყველა დანარჩენი საზღაურის და საკომისიოს აღიარება ხდება მომსახურებების გაწევისთანავე.

3.8 დასაკუთრებული აქტივები

კონკრეტულ ვითარებებში, აქტივების დასაკუთრება ხდება დეფოლტირებული სესხების უზრუნველყოფის საგნის გამოყენების შემდეგ. ასეთი აქტივები გაიტანება საჯარო აუქციონზე და კომპანია შეისყიდის მათ. კომპანია დასაკუთრებულ აქტივებს იყენებს დეფოლტირებული სესხით მართებული თანხების დაფარვის ფორმის სახით და მათ მიიჩნევს შეძენილ აქტივად და ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში გასაყიდად გამიზნულად.

დასაკუთრებული აქტივები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდეგ ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით.

3.9 ფინანსური ინსტრუმენტები

2019 წელს კომპანიამ შეცვალა სესხის გაუფასურების რეზერვის დაანგარიშების პოლიტიკა. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისი პოლიტიკა ბასს 39-ის ნაცვლად. გადაანგარიშების შედეგად შეიცვალა კლიენტზე გაცემული სესხების რეზერვის ნაშთი და გაუფასურების ანარიცხი, რომელმაც გავლენა იქონია გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივსა და გაუნაწილებელ მოგებაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს მეთოდი უზრუნველყოფს ფინანსურ ანგარიშგებაში უფრო საიმედო და შესაბამისი ინფორმაციის წარდგენას კომპანიის მიერ განხორციელებული ოპერაციების, სხვა მოვლენების ან პირობების გავლენის შესახებ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე.

ფასს 9-ის მოთხოვნები წარმოადგენს მნიშვნელოვან ცვლილებას ბასს 39-ის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან: აღიარება და შეფასება. ახალ სტანდარტს ფუნდამენტური ცვლილებები შეაქვს ფინანსური აქტივების აღრიცხვასა და ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის გარკვეულ ასპექტებში.

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირების სამ პრინციპულ კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს (IFRS) 9-ის კლასიფიკაცია ზოგადად იმ ბიზნეს მოდელს ეფუძნება, რომელშიც ხდება ფინანსური აქტივის მართვა. ეს კლასიფიკაცია ასევე სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს ითვალისწინებს. ის აუქმებს არსებულ ბასს (IAS) 39-ის დაფარვამდე ფლობილის, სესხებისა და დებიტორული დავალიანების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს (IFRS) 9 უმეტესად უცვლელს ტოვებს ბასს 39-ის მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან მიმართებაში.

ფასს (IFRS) 9 ბასს (IAS) 39-ში არსებულ 'განცდილი ზარალის' მოდელს 'მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის' მოდელით ჩაანაცვლებს. ახალი გაუფასურების მოდელი ასევე ეხება კონკრეტულ სასესხო ვალდებულებებს და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებს, მაგრამ არა ინვესტიციებს აქციონერულ კაპიტალში. ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე, საკრედიტო ზარალი უფრო ადრე აღიარდება, ვიდრე ბასს (IAS) 39-ის ფარგლებში.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში, რომლებიც ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ გამოიწვია, რეტროსპექტულად გამოიყენებოდა. ფასს (IFRS) 9-ის მიღებით გამოწვეული სხვაობა ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარდება გაუნაწილებელ მოგებაში 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ქვემოთ იხილეთ ახსნა-განმარტებები, ასევე მეტი ინფორმაცია და დეტალები იმის შესახებ, თუ როგორ იყენებს კომპანია ფასს (IFRS) 9-ის მოთხოვნებს.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე. აღიარებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გამოშვებას (მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა), პირველადი აღიარებისას, შესაბამისად, ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა თუ ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გამოშვებას, მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ გარიგების ღირებულება განსხვავდება თავდაპირველი აღიარებისას არსებული სამართლიანი ღირებულებისგან, კომპანია ამგვარ სხვაობებს შემდეგი სახით აღრიცხავს.

- თუ სამართლიანი ღირებულება დასტურდება აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასით ან ეყრდნობა შეფასების მეთოდს, რომელიც გამოიყენებს მხოლოდ საბაზრო ინფორმაციას, მაშინ სხვაობა თავდაპირველი აღიარებისას აღიარდება მოგებაში ან ზარალში (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი).
- ყველა სხვა შემთხვევაში სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება გარიგების ღირებულებასთან მოსარგებლად (ე.ი. პირველი დღის მოგება ან ზარალი შეიცვლება მისი აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებაში შეტანის გზით).

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გადავადებული შემოსულობა ან ზარალი გადავა მოგებაში ან ზარალში რაციონალურ საფუძველზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის წარმოიშვება ფაქტორში (მათ შორის დროში) ცვლილებიდან, რომელსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები, აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ქვემოთ მოცემული შეფასების კატეგორიებიდან ერთერთში: ამორტიზებული ღირებულება; სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში; ან სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივის ფლობა ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივის ფლობა ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანაც მიიღწევა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და ფინანსური აქტივების გაყიდვის გზით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

არა სავაჭროდ ფლობილი კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას შეუძლია გამოუთხოვადად შეიყვანოს შემდგომი ცვლილებები ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში სხვა სრულ შემოსავალში. ეს გადაწყვეტილება თითოეულ ინვესტიციაზე ცალკე მიიღება. ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული და ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, ზემოთ აღწერილი ფორმით, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება. ის მოიცავს ყველა წარმოებულ ფინანსურ აქტივს.

თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას შეუძლია გამოუხმობად განსაზღვროს ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად დააკმაყოფილებდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების მოთხოვნებს ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში მოგებაში ან ზარალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების მდგომარეობით, თუ ამგვარი მოქმედება აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვან ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნებოდა.

შეფასების კატეგორიებში კლასიფიცირებული კომპანიის ფინანსური აქტივებია შემდეგი:

ფინანსური აქტივები	ბიზნეს-მოდელი	მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები (SPPI)	შეფასების კატეგორია
ბანკში არსებული ფულადი ნაშთები	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი	ფულადი ნაკადები ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს წარმოადგენს	ამორტიზებული ღირებულება
კლიენტებზე გაცემული სესხები	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი	ფულადი ნაკადები ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს წარმოადგენს	ამორტიზებული ღირებულება
სხვა დებიტორული დავალიანებები	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი	ფულადი ნაკადები ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს წარმოადგენს	ამორტიზებული ღირებულება

ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია ახდენს იმ ბიზნეს-მოდელის მიზნის შეფასებას, რომელშიც ხდება ფინანსური აქტივის ფლობა პორტფელურ დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის და ინფორმაციის ხელმძღვანელობისთვის მიწოდების მეთოდს. ამგვარი ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- დამტკიცებული პოლიტიკები და პორტფელის მიზნები, ასევე ამ პოლიტიკების პრაქტიკაში გამოყენება. ეს მოიცავს ინფორმაციას იმის შესახებ, ხელმძღვანელობის სტრატეგია არის თუ არა ორიენტირებული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადების ნებისმიერი დაკავშირებულ ვალდებულებებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფაზე ან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებაზე და ფულადი ნაკადების გამოთავისუფლებაზე აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის მაჩვენებლის შეფასება ან კომპანიის ხელმძღვანელობისთვის ანგარიშგება;
- როგორ ფასდება ბიზნეს-მოდელის განხორციელება და ამგვარ ბიზნეს-მოდელში შემავალი ფინანსური აქტივები და როგორ ხდება მათი ანგარიშგება საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიმართ;
- როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსირება, ე.ი. ეფუძნება თუ არა კომპენსაცია მართული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ან მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს; და
- წინა პერიოდებში ფინანსური აქტივების გაყიდვის სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მოლოდინები მომავალი გაყიდვის საქმიანობის შესახებ.

ფინანსური აქტივები, რომელთა ფლობაც ან მართვა გაყიდვის მიზნით ხდება, ასევე რომელთა მაჩვენებელი ფასდება სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება, რადგან მათი ფლობა არ ხდება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და ფინანსური აქტივების გაყიდვის მიზნით.

შეფასება იმისა, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს

ამ შეფასების მიზნებისთვის „ძირითადი თანხა“ ნიშნავს ფინანსური აქტივის სამართლიან ღირებულებას თავდაპირველი აღიარებისას. „პროცენტი“ არის ფულის დროის ღირებულების და კონკრეტული დროის განმავლობაში დაუფარავ ძირითად თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის. ასევე სხვა ძირითადი საკრედიტო რისკების და ხარჯების გადასახადი (მაგ.: ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოგების მარჟა.

იმის შეფასებისას, სახელმწიფოებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს, კომპანია ითვალისწინებს ინსტრუმენტის სახელმწიფოებო პირობებს. ეს მოიცავს შეფასებას იმისა, რომ ფინანსური აქტივი მოიცავს სახელმწიფოებო პირობას, რომელმაც შესაძლოა შეცვალოს სახელმწიფოებო ფულადი ნაკადების ვადები ან რაოდენობა, როდესაც არ ხდება ამ პირობის დაცვა. ამ შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობით მოვლენებს, რომლებიც შეცვლიდა ფულადი ნაკადების თანხას ან ვადებს;
- პირობები, რომლებმაც შესაძლოა შეცვალონ სახელმწიფოებო კუპონის განაკვეთი, მათ შორიც ცვლადგანაკვეთიანი შესაძლებლობები;
- ავანსები და გახანგრძლივების შესაძლებლობები; და
- ვადები, რომლებიც ზღუდავენ კონკრეტული აქტივებიდან კომპანიის ფულადი ნაკადები მოთხოვნას (ე.ი. შემობრუნების ფუნქციის არმქონე შესაძლებლობები).

რეკლასიფიკაცია

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია არ ხდება, გარდა პერიოდისა მას შემდეგ, რაც კომპანია შეცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელს. თუ ბიზნეს-მოდელი, რომლის საფუძველზეც კომპანია ფინანსური აქტივების ფლობს, შეიცვლება, მოხდება გავლენის ქვეშ მყოფი ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია. ახალ კატეგორიასთან დაკავშირებული კლასიფიკაციის და შეფასების მოთხოვნები პერსპექტიულად გამოიყენება პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღიდან, ბიზნეს-მოდელი ცვლილების შემდეგ, რაც იწვევს კომპანიის ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციას. მიმდინარე ფინანსური წლის და წინა სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში, არ მომხდარა ცვლილება იმ ბიზნეს-მოდელში, რომელშიც კომპანია ფინანსურ აქტივებს ფლობს და შესაბამისად რეკლასიფიკაციები არ განხორციელდება. ცვლილებები სახელმწიფოებო ფულად ნაკადებში გათვალისწინდება სააღრიცხვო პოლიტიკის საფუძველზე ქვემოთ აღწერილი ფინანსური აქტივების მოდიფიცირებისა და აღიარების შეწყვეტის შესახებ.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა აქტივებში შესული კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანებები ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია. კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანება თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, ხოლო შემდეგ ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

გაუფასურება

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვს იმ ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უნდა შეფასდეს ზარალის რეზერვში ოდენობით, რომელიც უტოლდება:

- 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ე.ი. აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც წარმოიშება დეფოლტის შემთხვევებიდან ფინანსურ ინსტრუმენტზე, რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში (შეესაბამება 1-ელ დონეს); ან
- სიცოცხლის მანძილზე სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ე.ი. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შესაძლოა გამოწვეული იყოს ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში (შეესაბამება მე-2 და მე-3 დონეებს).

ზარალის რეზერვი სიცოცხლის მანძილზე სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც საჭიროა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, თუ ამგვარი ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

სხვა დებიტორული დავალიანების ზარალის რეზერვი ყოველთვის ფასდება სიცოცხლის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის მიმდინარე ღირებულების ვარაუდზე დაფუძნებულ შეფასებას. ისინი ფასდება ხელმეორელების საფუძველზე კომპანიის მიმართ არსებული დავალიანების ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის მიმდინარე ღირებულებით, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის სხვადასხვა მომავალი ეკონომიკური სცენარის შეწონვის განხორციელების და აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით.

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს კოლექტიურ საფუძველზე, სესხების იმ პორტფელებისთვის, რომლებსაც ეკონომიკური რისკის მსგავსი მახასიათებლები აქვთ.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელსაც უარყოფითი გავლენა ექნება ამგვარი ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებული ფინანსური აქტივები მე-3 დონის აქტივებს წარმოადგენს. გაუფასურების მტკიცებულება მოიცავს ემპირიულ მონაცემებს შემდეგი მოვლენების შესახებ:

- მსესხებლის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- მსესხებლის ფინანსური სირთულეებით გამოწვეული ეკონომიკური ან სახელშეკრულებო მიზეზების გამო, კრედიტორმა მსესხებელს შესთავაზა დათმობა, რომელსაც კრედიტორი სხვაგვარად არ მოიაზრებდა;
- აღნიშნული ფასიანი ქაღალდის აქტიური ბაზრის გაუჩინარება ფინანსური სირთულეების გამო; ან
- ფინანსური აქტივის ნასყიდობა დიდი ფასდაკლებით, რომელიც ასახავს გაწეულ საკრედიტო ზარალს.

შესაძლებელი არ უნდა იყოს ერთი კონკრეტული მოვლენის გამოვლენა - ფინანსური აქტივების გაუფასურება შესაძლოა გამოეწვიოს რამდენიმე მოვლენის ერთობლიობას. თითოეულ ანგარიშგების თარიღში კომპანია აფასებს გაუფასურებულია თუ არა სასესხო ინსტრუმენტები, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ან სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს წარმოადგენს.

სესხი გაუფასურებულად მიიჩნევა, როდესაც მსესხებელს მიენიჭება დათმობა მისი ფინანსური პირობების გაუარესების გამო, სანამ წარმოდგენილი არ იქნება მტკიცებულება იმისა, რომ დათმობის მინიჭების შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოუღებლობის რისკი მნიშვნელოვნად შემცირდა და გაუფასურების სხვა ინდიკატორები არ არსებობს. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებთან მიმართებაშიც შესაძლოა გაიცეს, მაგრამ არ გაცემულა დათმობები, აქტივი გაუფასურებულად ითვლება მაშინ, როდესაც არსებობს გაუფასურების ემპირიული მტკიცებულება, ამთ შორის დეფოლტის განმარტების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

დეფოლტის განმარტება (იხილეთ ქვემოთ) მოიცავს ინდიკატორების და შემზღუდველების გადახდის შესაძლებლობის არარსებობას, თუ თანხა 90 დღეზე მეტი ვადით იქნება ვადაგადაცილებული.

დეფოლტის განმარტება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისთვის კრიტიკული მნიშვნელობა აქვს დეფოლტის განმარტებას. დეფოლტის განმარტება გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში და იმის განსაზღვრებაში ზარალის რეზერვი 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს წარმოადგენს თუ არსებობს მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რადგან დეფოლტი დეფოლტის ალბათობის (PD) კომპონენტს წარმოადგენს, რომელიც მოქმედებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაზე და საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამოვლენაზე.

კომპანია შემდეგ შემთხვევებს მიიჩნევს დეფოლტის შემთხვევად:

- მსესხებელს აქვს კომპანიის წინაშე ნებისმიერი არსებითი საკრედიტო ვალდებულების 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება; ან
- მსესხებელი სავარაუდოდ სრულად ვერ გადაიხდის კომპანიის წინაშე არსებულ საკრედიტო ვალდებულებას.

დეფოლტის განმარტება განისაზღვრება სხვადასხვა ტიპის აქტივების განსხვავებული მახასიათებლების ასახვისთვის. იმის შეფასებისას, მსესხებელი შესძლებს თუ არა მისი საკრედიტო ვალდებულების დაფარვას, კომპანია ითვალისწინებს თვისებრივ და რაოდენობრივ ინდიკატორებს. ისეთი რაოდენობრივი ინდიკატორები, როგორიც არის ვადაგადაცილების სტატუსი და იმავე კონტრაქტის სხვა ვალდებულების არ დაფარვა, ამ ანალიზის მნიშვნელოვანი შემავალი ინფორმაციაა. კომპანია იყენებს ინფორმაციის სხვადასხვა წყაროს დეფოლტის შესაფასებლად, რომლებიც კომპანიის შიგნით შემუშავდება ან გარე წყაროებიდან მიიღება.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრად, ინსტრუმენტი ან ინსტრუმენტთა პორტფელი 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ექვემდებარება, თუ აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ბანკი აფასებს ჰქონდა თუ არა ადგილი მნიშვნელოვან ზრდას საკრედიტო რისკში თავდაპირველი აღიარების

შემდეგ. საკრედიტო რისკში მნიშვნელოვანი ზრდის შემთხვევაში, კომპანია შეაფასებს ზარალის რეზერვს აქტივის არსებობის მანძილზე, და არა 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე.

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა არ უნდა ითვალისწინებდეს პრაქტიკულ მიდგომას, რომლის მიხედვითაც მიიჩნევა, რომ ანგარიშგების თარიღში 'დაბალი' საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ არის გაზრდილი. შედეგად, კომპანია აკონტროლებს ყველა ფინანსურ აქტივს, რომელიც გაუფასურებას ექვემდებარება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამო.

იმის შეფასებისას, ფინანსურ ინსტრუმენტზე საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, კომპანია ანგარიშგების თარიღში ინსტრუმენტის დარჩენილი დაფარვის ვადის საფუძველზე ფინანსურ ინსტრუმენტზე წარმოშობილ დეფოლტის რისკს ადარებს წარმოშობილი დეფოლტის რისკს, რომელიც მოსალოდნელი იყო დარჩენილ დაფარვის ვადაზე მიმდინარე ანგარიშგების თარიღში, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტი პირველად იქნა აღიარებული. ამ შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს როგორც თვისებრივ, ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას, რომელიც გონივრული და საფუძვლიანია, მათ შორის განვლილ გამოცდილებას და საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი დანახარჯების და მცდელობების გარეშე, კომპანიის განვლილი გამოცდილების და საექსპერტო საკრედიტო შეფასების, მათ შორის საპროგნოზო ინფორმაციის საფუძველზე.

კომპანია მის კონტრაქტებს შესაბამის შიდა საკრედიტო რისკის შეფასებას აძლევს, მათი საკრედიტო ხარისხიდან გამომდინარე. რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის უპირატესი ინდიკატორია და ის სიცოცხლის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას ეფუძნება შემდეგი მონაცემების შედარების გზით:

- ანგარიშგების თარიღისთვის დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა;
- დროის კონკრეტულ მომენტისთვის დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა, რომელიც შეფასდა დაქვემდებარების თავდაპირველი აღიარების დროს არსებული ფაქტებისა და ვითარებების საფუძველზე.

გამოყენებული დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს საპროგნოზო ინფორმაციას და კომპანია ამ მეთოდოლოგიას და მონაცემებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შესაფასებლად იყენებდა.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე მეტყველი თვისებრივი ფაქტორები სასწრაფო წესით აისახება დეფოლტის ალბათობის მოდულებში. თუმცა, კომპანია კვლავ განცალკევებით ითვალისწინებს რამდენიმე თვისებრივ ფაქტორს, რათა შეაფასოს მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი. კომპანია ითვალისწინებს გადახდასთან დაკავშირებულ შეღავათებს და არასამუშაო დღეებს, საკრედიტო ქულებს და ისეთ მოვლენებს, როგორიც არის უმუშევრობა, გაკოტრება ან გარდაცვალება. იმის გათვალისწინებით, რომ მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში თავდაპირველი აღიარების შემდეგ შედარებითი მოვლენაა და მოცემული ცვლილება დეფოლტის ალბათობაში მეტად მნიშვნელოვანი იქნება უფრო დაბალი თავდაპირველი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, ვიდრე უფრო მაღალი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

შემაკავებელი ღონისძიების სახით, როდესაც აქტივი 30 დღის განმავლობაში იქნება ვადაგადაცილებული, კომპანია მიიჩნევს, რომ წარმოიშვა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და რომ აქტივი გაუფასურების მოდელის მე-2 დონეზეა, ე.ი. ზარალის რეზერვი ფასდება აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სახით.

ფინანსური აქტივების ცვლილება და აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის ცვლილება ხდება ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადების მმართველი სახელმეკრულებო პირობების გადახედვის ან სხვაგვარად ცვლილების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის თავდაპირველ აღიარებასა და დაფარვის ვადას შორის პერიოდში. ცვლილება მოქმედებს სახელმეკრულებო ფულადი ნაკადების თანხაზე და/ან ვადებზე, მაშინვე ან მომავალ პერიოდებში.

კომპანია ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებზე გაცემულ სესხებს განმეორებით ათანხმებს, სესხის დაბრუნების მაქსიმალურად გაზრდის და დეფოლტის წარმოშობის რისკის მინიმუმამდე შემცირების მიზნით. სესხის პირობების ცვლილება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ყველა გონივრულ მცდელობას განახორციელებს საწყისი სახელმეკრულებო პირობების საფუძველზე გადახდის შესასრულებლად, არსებობს დეფოლტის წარმოშობის მაღალი რისკი ან დეფოლტი უკვე წარმოიშვა და მოსალოდნელია, რომ მსესხებელი შესძლებს შეცვლილი პირობების დაკმაყოფილებას. უმეტეს შემთხვევაში შეცვლილი პირობები მოიცავს სესხის ვადის გახანგრძლივებას, სესხის ფულადი ნაკადების (ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვა) ვადების ცვლას, ვადადამდგარი ფულადი ნაკადების თანხის (ძირითადი თანხის და პროცენტის პატიება) შემცირება და სხვა პირობების ცვლილება.

ფინანსური აქტივის ცვლილებისას, კომპანია აფასებს ხომ არ უნდა მოხდეს ამგვარი მოდიფიცირებული შედეგების აღიარების შეწყვეტა. კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად, ცვლილება იწვევს აღიარების შეწყვეტას, როდესაც ის წარმოქმნის არსებითად განსხვავებულ პირობებს. იმის განსასაზღვრად, მოდიფიცირებული

პირობები არსებითად განსხვავდება თუ არა თავდაპირველი სახელმწიფოებრივი პირობებისგან, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- ისეთი თვისებრივი ფაქტორები, როგორც არის სახელმწიფოებრივი ფულადი ნაკადები, ცვლილების შემდეგ აღარ არიან წარმოადგენენ მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, ვალუტის ცვლილებას ან კონტრაქტის ცვლილებას, საპროცენტო განაკვეთების, ვალიანობის და ვალდებულებების ცვლილების დიაპაზონს. თუ ეს გარკვევით არ მეტყველებს არსებით მოდიფიკაციაზე, მაშინ;
- ტარდება რაოდენობრივი შეფასება, რათა მოხდეს თავდაპირველი პირობების ფარგლებში დარჩენილი სახელმწიფოებრივი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების შედარება სახელმწიფოებრივი ფულად ნაკადებთან შეცვლილი პირობების ქვეშ, როდესაც ორივე თანხა დისკონტირდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. თუ მიმდინარე ღირებულებაში სხვაობა 10%-ზე მეტია, კომპანია მიიჩნევს, რომ გარიგება არსებითად განსხვავებულია და იწვევს აღიარების შეწყვეტას.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასდება აღიარების შეწყვეტის თარიღში, რათა განისაზღვროს ამ თარიღში აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულება. სხვაობა ამ შეცვლილი საბალანსო ღირებულებასა და ახალი ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულებას შორის, ახალი პირობებით, აღიარების შეწყვეტისას გამოიწვევს შემოსულობას ან ზარალს. ახალ ფინანსურ აქტივს ექნება ზარალის რეზერვი, რომელიც 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე განისაზღვრება, გარდა იშვიათი ვითარებებისა, როდესაც მოიაზრება ახალი სესხის გაცემა - გაუფასურება. ეს ეხება მხოლოდ იმ შემთხვევებს, როდესაც ახალი სესხის სამართლიანი ღირებულება აღიარდება მნიშვნელოვანი დისკონტირებით მის შეცვლილ ნომინალურ ღირებულებამდე, რადგან იარსებებს დეფოლტის მაღალი რისკი, რომელიც, არ შემცირებულა მოდიფიკაციის შედეგად. კომპანია აკონტროლებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკს თვისებრივი და რაოდენობრივი ინფორმაციის შეფასების გზით, თითქმის მსესხებელი ვადაგადაცილების სტატუსში იყოს, ახალი პირობების საფუძველზე.

როდესაც იცვლება ფინანსური აქტივის სახელმწიფოებრივი პირობები და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების ცვლილებას, კომპანია განსაზღვრავს, ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

კომპანიის ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც მოდიფიცირდება კომპანიის რესტრუქტურისთვის პოლიტიკის შემადგენელი ნაწილის სახით, როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, დეფოლტის ალბათობა ასახავს კომპანიის უნარს მიიღოს მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადები, კომპანიის მსგავსი რესტრუქტურისთვის ქმედების მქონე წინა გამოცდილების, ასევე სხვადასხვა ქვევითი ინდიკატორების გათვალისწინებით, მათ შორის მსესხებლის გადახდი მაჩვენებლების ჩათვლით, მოდიფიცირებულ სახელმწიფოებრივი პირობებში. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად აღემატება თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელს, ზარალის რეზერვის შეფასება გაგრძელდება აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის ოდენობით. ზარალის რეზერვი წინამორბედი სესხებისთვის ზოგადად შეფასდება მხოლოდ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, როდესაც იარსებებს მტკიცებულება იმისა, რომ მსესხებელმა გააუმჯობესა გადახდის ქცევა, საკრედიტო რისკში წინა მნიშვნელოვანი ზრდის შემობრუნების შემდეგ განხორციელებული მოდიფიცირების გამო.

როდესაც მოდიფიკაცია არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, კომპანია მოდიფიკაციით წარმოქმნილ შემოსულობას/ზარალს ანგარიშობს ცვლილებამდე და ცვლილების შემდეგ მთლიანი საბალანსო ღირებულების შედარების გზით (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით). კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს მოდიფიცირებული აქტივისთვის, სადაც მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები შესულია საწყისი აქტივიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტის დაანგარიშებაში.

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სახელმწიფოებრივი უფლებები აქტივის ფულად ნაკადებზე ვადა გაუვა (მათ შორის ვადის გასვლა მოხდება არსებითად განსხვავებული პირობებით მოდიფიცირებიდან), ან როდესაც ფინანსური აქტივი და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი სხვა საწარმოს გადაეცემა. თუ კომპანია არც გადაცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს და აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია აღიარებს თავის შენარჩუნებულ ინტერესს აქტივში და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებაში, იმ თანხების ოდენობით, რომელთა გადახდაც მას შეიძლება მოუხდეს. თუ კომპანია ინარჩუნებს გადაცემული ფინანსური აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას.

ჩამოწერები

სესხები და სავალო ფასიანი ქაღალდები ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ ექნება გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ფინანსური აქტივი მთლიანად ან ნაწილობრივ აღდგება. ამ დროს კომპანია განსაზღვრავს, რომ

მსესხებელს არ აქვს აქტივები ან შემოსავლის წყაროები, რომლებმაც შესაძლოა მოახდინონ შესაბამისი ფულადი ნაკადების გენერირება, ჩამოწერას დაქვემდებარებული თანხების გადასახდელად. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას. კომპანიამ შესაძლოა გამოიყენოს აღსრულების საქმიანობები, ფინანსური აქტივების ჩამოსაწერად. კომპანიის მიერ გატარებული აღსრულების ღონისძიებებით ამოღებული თანხები გაუფასურების შემოსულობას გამოიწვევს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს სახელშეკრულებო ვალდებულებას, ფულადი სახსრები ან სხვა ფინანსური აქტივის მისაწოდებლად ან ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გასაცვლელად სხვა საწარმოსთან ისეთ პირობებში, რომლებიც არსებითად არახელსაყრელია კომპანიისთვის ან ხელშეკრულებით, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით ან არის არაწარმოებული ხელშეკრულება, რომლისთვისაც კომპანია ვალდებულია ან შესაძლოა ვალდებული იყოს წარმოადგინოს მისი ცვლადი რაოდენობის წილობრივი ინსტრუმენტები ან განსხვავებული ხელშეკრულება საკუთარ კაპიტალზე, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს ფიქსირებული რაოდენობის ნაღდი ფულის (ან სხვა ფინანსური აქტივის) გაცვლის გარეშე კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ფიქსირებული რაოდენობისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახულის“ კატეგორიაში, როდესაც (i) ფინანსური ვალდებულების ფლობის მიზანია ვაჭრობა ან (ii) მისი დანიშნულებაა სამართლიანი ღირებულებით შეფასება და მოგებაში ან ზარალში ასახვა. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო გადაფასებისას მიღებული შემოსულობა/ზარალი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. მოგებაში ან ზარალში აღრიცხული წმინდა შემოსულობა/ზარალი მოიცავს ფინანსურ ვალდებულებაზე გადახდილ ნებისმიერ პროცენტს და ის შესულია წმინდა შემოსავალში სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება, მოგება-ზარალის ანგარიშის მუხლში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

„სხვა ფინანსური ვალდებულებები“, მათ შორის სესხად აღებული თანხები, გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდები და სხვა არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება გარიგების დანახარჯები.

„სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ხოლო საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური შემოსავლიანობის საფუძველზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი. თუ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან, შესაბამის შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, თავდაპირველი აღიარებისას არსებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ თავში „წმინდა საპროცენტო შემოსავლის ნაწილი“ ზემოთ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ კომპანიის ვალდებულებების შესრულების, გაუქმების ან ამოწურვის შემთხვევაში. აღიარება შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ საზღაურს შორის სხვაობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც კომპანია არსებულ კრედიტორთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს არსებითად განსხვავებული პირობების ინსტრუმენტში გადაცვლის, ამგვარი გადაცვლა აღირიცხება საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარების სახით. ამის მსგავსად კომპანია აღრიცხავს არსებული ვალდებულების ან მისი ნაწილის არსებით მოდიფიცირებას, საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ვალდებულების აღიარების სახით. კეთდება დაშვება, რომ პირობები არსებითად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობების საფუძველზე ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი საფასურის გამოკლებით განხორციელებული გადახდა და დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულებისგან.

3.10 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან (90 დღემდე) ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

3.11 კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილებას (საკუთარი კაპიტალის, მესაკუთრეთა და ა.შ. ცვლილებების ჩათვლით) ახორციელებენ კომპანიის პარტნიორები.

დაგროვილი მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების დაგროვილ მოგება-ზარალს.

კომპანიის მფლობელებთან ყველა გარიგება, როდესაც ისინი მოქმედებენ თავიანთი მფლობელების სტატუსით, წარმოდგენილია კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშში ცალკე.

ღივიდნდები აღიარებულია როგორც ვალდებულებები იმ პერიოდში, როდესაც მათი განაწილება დამტკიცებულია აქციონერთა ყოველწლიურ საერთო კრებაზე. შუალედური ღივიდნდები აღიარებულია გადახდისას.

3.12 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არა სახელშეკრულებო) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, დებიტორული დავალიანების აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

3.13 უზრუნველყოფა

კომპანია იღებს გირაოს მომხმარებელთა ვალდებულებების მიმართ, სადაც ეს მიზანშეწონილად მიიჩნევა. გირაო ჩვეულებრივ იღებს ყადაღის ფორმას მომხმარებლის აქტივებზე და კომპანიას აძლევს პრეტენზიას ამ აქტივებზე როგორც არსებული, ისე მომავალი მომხმარებლის ვალდებულებებზე.

3.14 გადასახადები

მოგების გადასახადი წლიურ მოგებაზე შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან, მოგების გადასახადინ აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრული შემოსავლის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც დაკავშირებულია ისეთ ერთეულებთან რომლებიც აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში, რა შემთხვევაშიც ის აღიარდება კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადი რომელიც გადაიხდება დასაბეგრ შემოსავალზე წელიწადში, გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთებით რომელიც გამოიყენებოდა ბალანსის თარიღისათვის ან ამოქმედდა, და რაიმე შესწორება დაკავშირებული გადასახდელ გადასახადთან წინა წლებთან დაკავშირებით. სათანადო საგადასახადო დელკარაციის წარდგენის შემთხვევაში, საგადასახადო მოგება ან ზარალი დაფუძნებულია შეფასებაზე. საგადასახადო ორგანოებს შეიძლება ქონდეთ უფრო მკაცრი პოზიცია, გადასახადების ინტერპრეტირების და საგადასახადო გამოთვლების განხილვაში. შედეგად, საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მოითხოვონ დამატებითი გადასახადები ამ გარიგებებისთვის, რისთვისაც არ მოითხოვდნენ ადრე. შედეგად მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები და ჯარიმები შეიძლება წარმოიშვას. საგადასახადო განცილვა შეიძლება მოიცავდეს 3 კალენდარულ წელს დაუყოვნებლივ გადახედვას წლისას. მიმდინარე გარემოებაში საგადასახადო განხილვამ შეიძლება მოიცვას მეტი პერიოდი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გამოითვლება დროებითი განსხვავების ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. დროებითი მოგების გადასახადი უზრუნველყოფილია დროებითი განსხვავებებით, რომლებიც წარმოიქმნება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზებსა და მათი საბალანსო ღირებულებებს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის სხვაობით, გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც მოგების გადასახადი წარმოიქმნება გუდვილის პირველადი აღიარებისთვის ან აქტივის და ვალდებულების გარიგებისთვის როდესაც არ არის საქმიანი კომბინაცია, ტრანზაქციის დროისთვის, გავლენას არ ახდებს ბუღალტრულ მოგებაზე და ასევე საგადასახადო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღირიცხება მხოლოდ იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება რომლის დროსაც გამოიყენება დროებითი განსხვავებები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები იწომება საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც სავარაუდოდ ვრცელდება იმ პერიოდისთვის, როდესაც აქტივი რეალიზებულია ან ვალდებულებაა გასტუმრებული, საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ბალანსის თარიღისთვის.

გადავადებული გადასახადი წარმოიქმნება დროებითი სხვაობებით რომლებიც გამოწვეულია ინვესტიციებით შვიობილ კომპანიებში, ასოციაციებში და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც დროებითი სხვაობა კონტროლდება და სავარაუდოა რომ დროებითი სხვაობა არ შეტრიალდება უახლოეს მომავალში.

ცვლილებები კორპორატიულ მოგების გადასახადში ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან

ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან და საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები განხორციელდება კორპორატიული მოგების გადასახადის ახალი მოდელით.

ახალი მოდელი ("კორპორატიული გადასახადების ესტონური მოდელი") გულისხმობს ნულოვანი კორპორატიული საგადასახადო განაკეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15% განაკეთს განაწილებულ მოგებაზე, წინა საგადასახადო განაკეთთან შედარებით 15%-ით იბეგრებოდა მოგება გადასახადის გადახდამდე, მიუხედავად მოგების განაწილებისა და შენარჩუნებისა. ცვლილებების შედეგად, 2023 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები გადაიხდიან კორპორატიულ საშემოსავლო გადასახადს მოგების განაწილებაზე (მოგება განაწილებული აქციონერებზე როგორც დივიდენდები) და ინდივიდუალურ გადარიცხვებზე რონლებიც შეიძლება ჩაითვალოს ინდივიდუალურ შენაღანად გაუნაწილებელ მოგებაში (სარგებელი, საჩუქარი, გადახდები, არასაბაზრო პირობებში ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან, ხარჯები რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან და სხვა.)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია დივიდენდების პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, ფაქტობრივი საგადასახადო თარიღის ან დივიდენდების გადანაწილების პერიოდის მიუხედავად. საგადასახადო განაკვეთი წმინდა განაწილების მოცულობის 15/85.

2023 წელს და შემდგომ გამოცხადებული და გადახდილი ნებისმიერი დივიდენდის გადასახადიდან, 2022 წლამდე დაგროვილი შემოსავლიდან, საგადასახადო კრედიტი ხელმისაწვდომია კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადისთვის რომელიც გადახდილია წომა წლების განმავლობაში გაუნაწილებელი მოგებით.

კორპორატიული მოგების გადასახადის შეცვლილი კონცეფციის თანახმად, არ იქნება დროებითი განსხვავებები აქტივების და ვალდებულებების ფინანსურ ანგარიშგებაში მიმდინარე ღირებულებასა და საგადასახადო ბაზას შორის. ამიტომაც, გადავადებული აქტივები და ვალდებულებები, განსაზღვრული ბასს 12 მოგების გადასახადში, არ არის ჩამოყალიბებული შემდგომში 2023 წლის 1 იანვარს.

3.15 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები, რომელთა გადახდა მთლიანად ხდება იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვეში, რომლის განმავლობაშიც დაქირავებული პირები გასწევნ შესაბამის მომსახურებას, მოიცავს:

- (ა) ხელფასებს, ანაზღაურებებსა და პრემიებს;
- (ბ) წლიურ ფასიან შვებულებებს და ბიულეტენის ანაზღაურებებს;
- (გ) არაფულად გასამრჯელოებს;

თუ დაქირავებულმა პირმა რომელიმე სააღრიცხვო პერიოდში საწარმოს გაუწია მომსახურება, დაქირავებული პირის მოკლევადიანი გასამრჯელოების არადისკონტირებული ოდენობა, რომელიც გადასახდელია ამ მომსახურებისთვის, საწარმომ უნდა აღიაროს:

- (ა) როგორც ვალდებულება (დარიცხული ხარჯი) ნებისმიერი, უკვე გადახდილი თანხის გამოკლების შემდეგ. თუ უკვე გადახდილი თანხა აღემატება გასამრჯელოს არადისკონტირებულ ღირებულებას, ნამეტი თანხა უნდა აღიარდეს აქტივად (წინასწარ გაწეულ ხარჯად) იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც წინასწარ გადახდა უზრუნველყოფს მომავალში გადასახდელების შემცირებას ან ფულადი სახსრების უკან დაბრუნებას.
- (ბ) როგორც ხარჯი, თუკი მისი ოდენობა არ არის ჩართული აქტივის თვითღირებულებაში.

პრემიები

გადასახდელი პრემიების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ წარსული მოვლენის შედეგად კომპანიას აქვს ზემოაღნიშნული გასამრჯელოების გადახდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

4 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ანგარიშები ქართულ ლარში	1,066,691	90,667
საბანკო ანგარიშები უცხოურ ვალუტაში	166,725	136,103
	<u>1,233,416</u>	<u>226,770</u>

ბანკებთან არც ერთი ნაშთი არც ვადაგადაცილება და არც გაუფასურება არ ფიქსირდება. მოკლევადიანი ხასიათის გამო ბანკებთან ნაშთებისთვის ზარალის ანაზღაურება არ აღიარდება. საბანკო ნაშთები მოიცავს საქართველოში მოქმედ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებს და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნით.

იხილეთ შენიშვნა 18.3 იმ ვალუტებისთვის, რომლებშიც ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთებია გამოსახული.

5 კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტებზე გაცემული სესხები სესხის ტიპის მიხედვით:

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
იპოთეკური სესხი	2,305,545	2,264,153
სამომხმარებლო სესხი	154,590	127,944
განვადება	-	170,316
ბიზნეს სესხი	2,210,618	1,605,524
ავტოსესხი	47,938	-
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(443,939)	(414,678)
სულ	<u>4,274,752</u>	<u>3,753,259</u>

ინფორმაცია უზრუნველყოფების შესახებ:

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	256,746	127,944
უზრუნველყოფილი სესხები	4,461,945	4,039,993
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(443,939)	(414,678)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	<u>4,274,752</u>	<u>3,753,259</u>

სესხები ძირითადად უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით. მენეჯმენტის შეფასებით, გირაოს რეალური ღირებულება, რომელიც შეფასებულია სესხის გაცემის მომენტში, აღემატება შესაბამისი უზრუნველყოფილი სესხების საბალანსო ღირებულებას, 2021 და 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დაბალი სესხის აქტივის

ღირებულებასთან თანაფარდობის გამო, მენეჯმენტი არ ელის რომ საბაზრო ფასების შესაძლო უარყოფითმა მოძრაობამ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს სესხების ამოღებადობაზე. დასაკუთრებული აქტივები წარმოდგენილია სხვა აქტივებში. იხილეთ შენიშვნა 9.

მომხმარებლების ყველა სესხი წარდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით. მომხმარებელზე გაცემული სესხები კლასიფიცირდება ფაქტორების კომბინაციის საფუძველზე (ძირითადად მსესხებლის შემოსავლის წყარო და სესხის მიზანი). ინდივიდუალური ბიზნესის მესაკუთრეთა მიერ სამომხმარებლო მიზნებისთვის აღებული სესხები წარმოდგენილია შესაბამის კატეგორიებში მსესხებელთა ბიზნესის საქმიანობის ტიპების მიხედვით.

ცვლილებები კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებში 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის:

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	ეტაპი 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	79,302	108,388	226,988	414,678
გადასვლა ეტაპ 1-ზე	8,642	(8,642)	-	-
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	(13,269)	13,269	-	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	(1,165)	(31,988)	33,153	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	34,043	12,484	43,053	89,580
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	-	-	(45,765)	(45,765)
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	(22,937)	22,937	-	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	(979)	-	979	-
ჩამოწერა	-	-	(14,554)	(14,554)
ნაშთი წლის ბოლოს	83,637	116,448	243,854	443,939

ცვლილებები კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებში 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის:

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	ეტაპი 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	50,723	108,660	209,318	368,701
გადასვლა ეტაპ 1-ზე	8,642	(8,642)	-	-
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	(13,269)	13,269	-	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	(1,165)	(31,988)	33,153	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	15,041	8,548	15,717	39,306
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	41,412	-	-	41,412
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	(18,541)	18,541	-	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	(3,541)	-	3,541	-
ჩამოწერა	-	-	(34,741)	(34,741)
ნაშთი წლის ბოლოს	79,302	108,388	226,988	414,678

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიამ შეცვალა სახელმძღვანელო ფულადი სახსრების გრაფიკები გარკვეულ სესხებზე. ყველა ასეთი სესხი გადავიდა მინიმუმ მე -2 ეტაპზე, ზარალის აღიარებით, რომელიც იზომება სიცოცხლის სრული ციკლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი თანხით. ამიტომ, არ არსებობს სესხები შეცვლილი სახელმძღვანელო ფულადი ნაკადებით, რომლებიც გადავიდა 1 ეტაპზე მე -2 ეტაპიდან ან მე -3 ეტაპიდან.

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ზარალის რეზერვის წმინდა გაანგარიშება	(89,580)	(39,306)
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	45,766	(41,412)
ჩამოწერა	14,554	(21,461)
სულ	(29,260)	(102,179)

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არ წარმოადგენს საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს	ეტაპი 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
<i>იპოთეკური სესხები</i>				
მიმდინარე	1,976,807	66,408	-	2,043,215
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	48,844	67,962	-	116,806
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	50,193	-	50,193
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	47,814	47,814
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	47,517	47,517
სულ	2,025,651	184,563	95,331	2,305,545
ზარალის რეზერვი	(102,158)	(26,603)	(74,768)	(203,529)
საბალანსო ღირებულება	1,923,493	157,960	20,563	2,102,016
<i>ბიზნეს სესხები</i>				
მიმდინარე	2,016,933	-	-	2,016,933
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	151,849	-	151,849
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	41,836	41,836
სულ	2,016,933	151,849	41,836	2,210,618
ზარალის რეზერვი	(89,361)	(20,935)	(22,100)	(132,396)
საბალანსო ღირებულება	1,927,572	130,914	19,736	2,078,222
<i>სამომხმარებლო სესხები</i>				
მიმდინარე	4,965	-	-	4,965
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	3,785	-	-	3,785
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	145,840	145,840
სულ	8,750	-	145,840	154,590
ზარალის რეზერვი	(1,254)	-	(100,874)	(102,128)
საბალანსო ღირებულება	7,496	-	44,966	52,462
<i>ავტოსესხი</i>				
მიმდინარე	47,938	-	-	47,938
სულ	47,938	-	-	47,938
ზარალის რეზერვი	(5,886)	-	-	(5,886)
საბალანსო ღირებულება	42,052	-	-	42,052

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
იზოთეკური სესხები				
მიმდინარე	1,381,477	577,644	-	1,959,121
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	58,940	78,343	-	137,283
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	57,860	-	57,860
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	55,114	55,114
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	54,775	54,775
სულ	1,440,417	713,847	109,889	2,264,153
ზარალის რეზერვი	(38,296)	(115,274)	(71,696)	(225,266)
საბალანსო ღირებულება	1,402,121	598,573	38,193	2,038,887
ბიზნეს სესხები				
მიმდინარე	1,176,712	174,026	-	1,350,738
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	171,343	-	-	171,343
30-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	69,026	69,026
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	14,417	14,417
სულ	1,348,055	174,026	83,443	1,605,524
ზარალის რეზერვი	(41,053)	(33,382)	(77,330)	(151,765)
საბალანსო ღირებულება	1,307,002	140,644	6,113	1,453,759
სამომხმარებლო სესხები				
მიმდინარე	86,847	-	-	86,847
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	17,778	-	-	17,778
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	23,319	23,319
სულ	104,625	-	23,319	127,944
ზარალის რეზერვი	(9,547)	(18)	(20,500)	(30,065)
საბალანსო ღირებულება	95,078	(18)	2,819	97,879
განვადება				
მიმდინარე	170,316	-	-	170,316
სულ	170,316	-	-	170,316
ზარალის რეზერვი	(7,582)	-	-	(7,582)
საბალანსო ღირებულება	162,734	-	-	162,734

6 აქტივების გამოყენების უფლება

ლარი	საოფისე ფართი
2020 წლის 1 იანვარი	67,560
აღიარება	124,342
გასვლა	(67,560)
ცვეთა	(69,667)
2020 წლის 31 დეკემბერი	54,675
შემოსვლა	22,296
ცვეთა	(50,245)
2021 წლის 31 დეკემბერი	26,726

კომპანიას იჯარით აღებული აქვს ფართები ფილიალებისთვის და სათაო ოფისისთვის. ყველა საიჯარო გადასახდელი არის ფიქსირებული. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. ამორტიზაციის ხარჯი მთლიანად დაერიცხა სხვა ადმინისტრაციულ და საოპერაციო ხარჯებს (იხ. შენიშვნა 15). იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	იჯარის რაოდენობა	ხელშეკრულებების ვადების დიაპაზონი	საშუალოდ დარჩენილი ვადა	გაგრძელების უფლებით
სათაო ოფისისა და ფილიალების იჯარა	2	3 თვიდან 2 წლამდე	10 თვე	2

7 ძირითადი საშუალებები

ლარი	კომპიუტერები	ავეჯი	სხვა	სულ
<i>ისტორიული ღირებულება</i>				
2020 წლის 1 იანვარი	50,052	87,080	23,855	160,987
შემოსვლა	2,448	1,050	520	4,018
2020 წლის 31 დეკემბერი	52,500	88,130	24,375	165,005
შემოსვლა	1,595	-	78	1,673
2021 წლის 31 დეკემბერი	54,095	88,130	24,453	166,678
<i>დაგროვილი ცვეთა</i>				
2020 წლის 1 იანვარი	37,951	66,882	22,342	127,175
ცვეთის ხარჯი	6,611	9,812	2,033	18,456
2020 წლის 31 დეკემბერი	44,562	76,694	24,375	145,631
ცვეთის ხარჯი	9,533	11,064	78	20,675
2021 წლის 31 დეკემბერი	54,095	87,758	24,453	166,306
<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება</i>				
2020 წლის 31 დეკემბერი	7,938	11,436	-	19,374
2021 წლის 31 დეკემბერი	-	372	-	372

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის არცერთი ქონება და მოწყობილობა არ იქნა ჩადებული გირაოში რაიმე ვალდებულებისათვის. ცვეთის ხარჯი მთლიანად დაერიცხა სხვა ადმინისტრაციულ და საოპერაციო ხარჯებს (იხ. შენიშვნა 15).

8 არამატერიალური აქტივები

ქართულ ლარში	პროგრამა	ვებ-გვერდი	სულ
<i>ისტორიული ღირებულება</i>			
2020 წლის 1 იანვარი	49,562	37,214	86,776
შემოსვლა	-	-	-
2020 წლის 31 დეკემბერი	49,562	37,214	86,776
შემოსვლა	-	-	-
2021 წლის 31 დეკემბერი	49,562	37,214	86,776
<i>დაგროვილი ცვეთა</i>			
2020 წლის 1 იანვარი	30,384	12,872	43,256
ცვეთის ხარჯი	5,565	5,140	10,705
2020 წლის 31 დეკემბერი	35,949	18,012	53,961
ცვეთის ხარჯი	5,564	5,140	10,704
2021 წლის 31 დეკემბერი	41,513	23,152	64,665
<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება</i>			
2020 წლის 31 დეკემბერი	13,613	19,202	32,815
2021 წლის 31 დეკემბერი	8,049	14,062	22,111

ამორტიზაციის ხარჯი მთლიანად დაერიცხა სხვა ადმინისტრაციულ და საოპერაციო ხარჯებს (იხ. შენიშვნა 15).

9 სხვა აქტივები

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
დასაკუთრებული აქტივები	208,865	222,329
სხვა	-	3,276
	<u>208,865</u>	<u>225,605</u>

დასაკუთრებული აქტივები არის არაფინანსური აქტივები, რომლებიც კომპანიის მხრიდან ექსპროპრიირებულ იქნა ვადაგადაცემული სესხების დასაფარად. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომ იზომება კლასიფიკაციის შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. კომპანია მომავალში ამ აქტივების გაყიდვას ელის. ჩამორთმეული აქტივები გაიყიდა რაც შეიძლება მალე, ხოლო მიღებული თანხა მოხმარდება სესხის ძირის შემცირებას.

10 მოგების გადასახადის ხარჯი

მოგების გადასახადის ხარჯი 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის:

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
მიმდინარე მოგების გადასახადი	74,238	72,167
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(16,759)	(43,345)
	<u>57,479</u>	<u>28,822</u>

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადს შორის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ლარი	2021 წელი	2020 წელი
მოგება დაბეგვრამდე	493,525	359,369
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი	74,029	53,905
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(16,550)	(25,083)
მოგების გადასახადის ხარჯი	<u>57,479</u>	<u>28,822</u>

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

15%-იანი დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:	2020 წლის 1 იანვარი	აღიარებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში	2020 წლის 31 დეკემბერი	აღიარებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში	2021 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	360	1,208	1,568	2,952	4,520
გაცემული სესხები	26,350	39,773	65,954	20,750	86,704
მიღებული სესხები	(3,387)	3,387	-	-	-
აქტივის გამოყენების უფლება	(10,134)	(8,201)	(18,335)	11,561	(6,774)
საიჯარო ვალდებულება	11,326	7,178	18,504	(18,504)	-
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	<u>24,515</u>	<u>43,345</u>	<u>67,691</u>	<u>16,759</u>	<u>84,450</u>

11 მიღებული სესხები

მიღებული სესხების კლასიფიცირება მოკლევადიან და გრძელვადიან ნაწილებად:

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნაწილი მიღებულ სესხებში	1,439,773	1,160,562
მოკლევადიანი ნაწილი მიღებულ სესხებში	1,642,428	531,984
	<u>3,082,201</u>	<u>1,692,546</u>

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ადგილობრივი ბანკებისგან	1,992,428	602,773
სუბორდინირებული სესხი*	1,089,773	1,089,773
	<u>3,082,201</u>	<u>1,692,546</u>

*სუბორდინირებული სესხი

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სუბორდინირებული ვალი არის სესხი უზრუნველყოფის გარეშე, რომელიც მიღებულია კომპანიის 100% წილის მფლობელისაგან, - მაკა გოცირიძისგან. დაფარვის ვადა 2025 წელი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 14%.

გაკორტების შემთხვევაში სუბორდინირებული ნასესხები სახსრების დაფარვა განხორციელდება კომპანიის ყველა სხვა ვალდებულების სრულად დაფარვის შემდეგ. კომერციული ბანკებიდან ნასესხები სახსრების წლიური საპროცენტო განაკვეთი 14%, ხოლო ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრებისთვის 14.5%, რაც მოცემული პერიოდის საბაზრო განაკვეთების ეკვივალენტურია.

მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი კომპანიის რაიმე აქტივით და სესხის ხელშეკრულებები არ ითვალისწინებს რაიმე სახის კოვენანტებს, მაგალითად, ფინანსური კოეფიციენტების გარკვეულ მაჩვენებლებს.

ფულადი და არაფულადი ცვლილებები სესხებში, ფინანსური საქმიანობის შედეგად, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საწყისი ნაშთი	1,692,546	1,363,205
შემოსვლა	4,734,502	1,708,877
გადახდა	(3,344,847)	(1,379,536)
პროცენტის გადახდა	276,842	181,577
არაფულადი ნაკადები		
პროცენტის დარიცხვა	(276,842)	(181,577)
საბოლოო ნაშთი	<u>3,082,201</u>	<u>1,692,546</u>

ქვემოთ მოცემულია სესხების შესახებ ინფორმაცია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ტრანში	ძირი თანხა		მიღების თარიღი	დაფარვის თარიღი	ხეკმეკრულების განაკვეთი(%) წლიური	ეფექტური განაკვეთი% წლიური	2021 წლის 31 დეკემბერი	
	ორიგინალ ვალუტაში	ორიგინალ ვალუტა					ძირი	დარიცხული პროცენტი
კომერციული ბანკებისგან აღებული უზრუნველყოფილი სესხები								
ლიბერთი ბანკი	2,100,000	GEL	25-Sep-21	31-Dec-23	3,5 % + სე- ბის განაკვეთი	3,5,5 % + სე-ბის განაკვეთი	1,995,731	-
სუბორდინირებული სესხები								
მაკა გოცირიძე	1,085,550	GEL	7-Feb-20	1-Oct-30	14%	14.93%	1,085,550	920
							3,081,281	920

ტრანში	ძირი თანხა		მიღების თარიღი	დაფარვის თარიღი	ხელშეკრულების განაკვეთი(%) წლიური	უფექტური განაკვეთი(%) წლიური	2020 წლის 31 დეკემბერი	
	ორიგინალ ვალუტაში	ორიგინალი ვალუტა					ძირი	დარიცხული პროცენტი
კომერციული ბანკებისგან აღებული უზრუნველყოფილი სესხები								
სს ბაი კრედიტი	75,000	GEL	27-May-20	27-May-25	14%	15.12%	75,000	283
სს ბაზის ბანკი	1,597,660	GEL	25-Mar-20	07-Dec-21	15%	15%	525,660	1,975
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან								
მაკა გოცირიძე	1,085,550	GEL	7-Feb-20	1-Oct-30	14%	14.93%	1,085,550	4,078
							1,686,210	6,336

შენიშვნა 18.3 -ში იხილეთ უცხოური ვალუტის რისკებზე კომპანიის ზემოქმედების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია.

12 იჯარა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საიჯარო ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი	15,449	41,527
გრძელვადიანი	12,101	6,328
	27,550	47,855

კომპანიას აქვს იჯარით აღებული საოფისე სივრცე, რაც ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილია, როგორც აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება. ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე, ან განაკვეთზე (როგორცაა კომპანიის გაყიდვების პროცენტზე დამოკიდებული საიჯარო გადახდები) არ ჩაერთვება საიჯარო ვალდებულებისა და აქტივის თავდაპირველი შეფასების განსაზღვრაში. კომპანია ახდენს თავისი აქტივების გამოყენების უფლების კლასიფიკაციას ძირითადი საშუალებების მსგავსად (იხ. შენიშვნა 4).

ჩვეულებრივ, ყველა საიჯარო ხელშეკრულება ზღუდავს საიჯარო ფართის ქვეიჯარით გაცემის შესაძლებლობას, თუკი არ არის კონკრეტულად ჩანაწერი რომ კომპანიის შეუძლია ფართის გაცემა ქვეიჯარით. იჯარის ხელშეკრულებები არის ან შეწყვეტის უფლების გარეშე, ან შეწყვეტა შესაძლებელია მხოლოდ მნიშვნელოვანი ჯარიმის გადახდით. ზოგიერთი საიჯარო ხელშეკრულება შეიცავს აქტივის შეძენის უფლებას იჯარის პერიოდის ბოლოს, ან იჯარის ვადის გაგრძელების უფლებას. კომპანიამ უნდა შეინარჩუნოს იჯარით აღებული ქონება კარგ სარემონტო მდგომარეობაში და დააბრუნოს იგი თავდაპირველ მდგომარეობაში იჯარის ბოლოს.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აღწერს კომპანიის საიჯარო აქტივობების ბუნებას, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივების გამოყენების უფლების ტიპების მიხედვით:

აქტივის გამოყენების უფლება	იჯარით აღებული აქტივების რაოდენობა	დარიცხული ვადის დიაპაზონი	საშუალო დარიცხი- ლი იჯარის ვადა	იჯარების რაოდენობა ვადის გაგრძე- ლების უფლებით	იჯარების რაოდენო- ბა შეძენის უფლებით	იჯარების რაოდენობა შეწყვეტის უფლებით
საოფისე ფართი	2	3 თვიდან 2 წლამდე	10 თვე	2	-	-

საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია შესაბამისი აქტივებით. მომავალი მინიმალური საიჯარო გადახდები 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგნაირია:

ლარი	მინიმალური საიჯარო გადასახდელი	
	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ერთ წლამდე პერიოდში		
საიჯარო გადახდები	17,511	44,906
ფინანსური ხარჯები	(2,062)	(3,301)
	15,449	41,605
2-5 წლამდე პერიოდში		
საიჯარო გადახდები	12,871	6,327
ფინანსური ხარჯები	(770)	(77)
	12,101	6,250
წმინდა ღირებულება	27,550	47,855

საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის აღიარებული ვალდებულებად

კომპანიამ გადაწყვიტა არ აღიაროს საიჯარო ვალდებულება მოკლევადიანი (იჯარა თორმეტი თვის, ან უფრო ნაკლები პერიოდის ხანგრძლივობით), ასევე დაბალი ღირებულების მქონე აქტივებისთვის. ამგვარ იჯარებზე გაწეული გადახდები ხარჯებში ხვდება წრფივი მეთოდით. ამასთან, გარკვეული ცვლადი საიჯარო გადახდების აღიარება საიჯარო ვალდებულებით დაუშვებელია, და ისინი გაწევისთანავე აღიარდებიან ხარჯად.

ხარჯები, რომელიც არ არის გათვალისწინებული საიჯარო ვალდებულების გაანგარიშებაში, შემდეგნაირია:

ქართულ ლარში

	2021	2020
მოკლევადიანი იჯარები	-	3,435

ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომელიც რომლებიც ხარჯად აღიარდა იმის საფუძველზე, რომ ისინი არ არიან აღიარებული როგორც საიჯარო ვალდებულება, მოიცავს საიჯარო გადახდებს, რომლებიც ეფუძნება ძირითადი აქტივის გამოყენებიდან მიღებული შემოსავლისა და საოფისე ტექნიკის გამოყენების ხარჯებს. ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება ხარჯად იმ პერიოდში, როცა ეს ხარჯი გაიწია. (იხ. შენიშვნა 15).

13 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ლარი

	2021 წელი	2020 წელი
საპროცენტო შემოსავლები:		
კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან	1,217,700	969,296
საბანო დეპოზიტებიდან	1,850	-
სულ საპროცენტო შემოსავალი	1,219,550	969,296
საპროცენტო ხარჯები:		
მიღებულ სესხებზე	(276,842)	(207,597)
სალიზინგო ვალდებულებებზე	(3,351)	(6,096)
სულ საპროცენტო ხარჯები	(280,193)	(213,693)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	939,357	755,603

კომპანიას ჰქონდა ვადიანი დეპოზიტი ჰქონდა, რომელზეც დაერიცხა საპროცენტო შემოსავალი 2021 წელს. კომპანიას ასეთი დეპოზიტი არ ჰქონია 2020 წელს.

14 საკომისიო და სხვა შემოსავალი

ლარი

	2021 წელი	2020 წელი
ჯარიმები	147,940	129,317
დასაკუთრებული ქონებიდან მიღებული მოგება	13,463	14,570
ადრე დაფარვის საკომისიო	40,668	39,121
	202,071	183,008

15 სხვა ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები

ლარი

	2021 წელი	2020 წელი
თანამშრომელთა ანაზღაურება	326,880	312,786
აქტივის ფლობის უფლების ცვეთა	50,245	69,667
საკონსულტაციო ხარჯები	17,776	35,400
ცვეთა და ამორტიზაცია	31,379	12,176
კრედიტინფოს მომსახურება	27,540	24,737
საიჯარო ხარჯი	-	3,435
საკომისიო ხარჯი	16,408	25,183
დაზღვევის ხარჯი	(136)	18,141
წევრობის საკომისიოები	5,468	8,479
კომპიუტერების მომსახურების ხარჯი	36,477	16,249
სხვა ხარჯები	82,476	39,508
	594,513	565,761

16 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

შეფასებები და მსჯელობები მუდმივად ფასდება და ეფუძნება როგორც ისტორიულ გამოცდილებას აგრეთვე სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინებს.

16.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები

კომპანია აფასებს და ვარაუდებს გამოთქვამს მომავალთან დაკავშირებით. მიღებული სააღრიცხვო შეფასებები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებისგან. შეფასებებსა და დაშვებებს რომლებსაც გააჩნიათ მნიშვნელოვანი რისკი, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მატერიალური კორექტირებაზე, მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

იმ ბიზნეს მოდელის შეფასება, რომლის ფარგლებშიც აქტივების ფლობა ხდება და შეფასება იმისა, ფინანსური აქტივის სახელმწიფოებრივ პირობები ერთპიროვნულად წარმოადგენს თუ არა ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის შესახებ ინფორმაცია 3.9 შენიშვნაშია მოცემული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი დაშვებები, რომლებიც ხელმძღვანელობამ გამოიყენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენების პროცესში და რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდათ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებზე:

- პროგრესული სცენარების განსაზღვრა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას კომპანია იყენებს გონივრულ და მხარდამჭერ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეყრდნობა სხვადასხვა ეკონომიკური დრაივერების მომავალ მოძრაობასთან დაკავშირებულ დაშვებებს და ამ დრაივერების ერთმანეთზე მოქმედების წესს.

- მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში: როგორც შენიშვნა 3.9 -შია განმარტებული, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ოდენობით 1- ლი დონის აქტივებისთვის, ან აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ოდენობით - მე- 2 და მე-3 დონის აქტივებისთვის. აქტივი მე-2 დონეში გადადის, როდესაც მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ფასს (IFRS) 9 არ განსაზღვრავს რას ნიშნავს მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში. იმის შეფასებისას, აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა, კომპანია ითვალისწინებს თვისებრივ და რაოდენობრივ გონივრულ და მხარდაჭერს საპროგნოზო ინფორმაციას.
- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ მნიშვნელოვან შემავალ ინფორმაციას. დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეული დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება, რომლის დაანგარიშება მოიცავს განვლილ მონაცემებს, დაშვებებს და მომავალი ვითარებების მოლოდინებს.
- დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD): LGD არის დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგის შეფასება. ის ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კრედიტორი მოელის, უზრუნველყოფის საგნიდან და კრედიტის ხარისხის გაუმჯობესებიდან წარმოშობილი ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით.

იჯარის ვადების განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ჯგუფი წარმოადგენს მოიჯარეს

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

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

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

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

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

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

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

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც ჯგუფი წარმოადგენს მოიჯარეს

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

გირაოში ჩადებული ქონების შეფასება

მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს გირაოს საბაზრო ღირებულებას. მენეჯმენტი იყენებს საკუთარ გამოცდილებას მისი რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. გირაოს ოდენობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

16.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

ფუნქციონირებადობის შეფასებები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარს და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებას, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოს წარმოადგენს და ამ მხრივ მნიშვნელოვანი გაურკვევლობები არ არსებობს, შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპით.

17 ფინანსური ინსტრუმენტები

17.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3.9-ში.

17.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

შენიშვნა 3.9 -ში განმარტებულია თითოეული კატეგორია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების და შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

ფინანსური აქტივები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,233,416	226,770
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,274,752	3,753,259
სულ ფინანსური აქტივები	5,508,168	3,980,029

ფინანსური ვალდებულებები

ლარში	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიღებული სესხები	3,082,201	1,692,546
საიჯარო ვალდებულებები	27,550	47,855
სხვა ვალდებულებები	17,353	75,464
სულ ფინანსური ვალდებულებები	3,127,104	1,815,865

18 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის საქმიანობა მას სხვადასხვა ფინანსური რისკის წინაშე აყენებს და ეს საქმიანობა მოიცავს რისკის გარკვეულწილად ანალიზს, შეფასებას, მიღებას და მართვას ან რისკების კომბინაციას.

რისკის მართვა ხორციელდება მუდმივი იდენტიფიკაციის, გაზომვისა და მონიტორინგის პროცესში, რისკის შეზღუდვები და სხვა კონტროლი ხორციელდება. რისკის მართვის ეს პროცესი გადამწყვეტია კომპანიის მუდმივი მომგებიანობისთვის და კომპანიის თითოეულმა პირმა აგებს პასუხს მის პასუხისმგებლობასთან დაკავშირებულ რისკზე.

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

საქმიანობის პროცესში ჯგუფი დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭო გენერალურ დირექტორთან პასუხისმგებელია რისკების იდენტიფიცირებასა და კონტროლზე; კომპანიის მცირე ზომის გამო, აღარ არსებობს ცალკე კომიტეტები, ყველა რისკს და პროცესს აკონტროლებს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, რომელიც შედგება: ფინანსური დირექტორი, ოპერაციული დირექტორი, იურიდიული დეპარტამენტის დირექტორი.

18.1 საკრედიტო რისკი

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

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

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

კომპანია რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა დაფუძნებულია განახლებულ ფინანსურ ინფორმაციაზე, რომელსაც იღებს საკრედიტო პერსონალი მონიტორინგის შედეგად. შემდეგ ინფორმაცია გადის რისკზე დაფუძნებულ შეფასებას საკრედიტო დეპარტამენტის მიერ. ჯგუფი სესხებს საკრედიტო რეიტინგებს არ ანიჭებს.

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

ფინანსური აქტივები

ლარში

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,233,416	226,770
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,274,752	3,753,259
სულ ფინანსური აქტივები	5,508,168	3,980,029

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოადგენს კომპანიის ბალანსებს მის ანგარიშებზე საიმედო ბანკებში, შესაბამისად ასეთი აქტივებისთვის საკრედიტო რისკი მიჩნეულია უმნიშვნელოდ.

18.2 ლიკვიდობის რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით კომპანია ახორციელებს ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რაც ასევე აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია. ლიკვიდურობის

ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილებში. ქვემოთ მოყვანილი პრეზენტაცია ეფუძნება კომპანიის ძირითადი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციას.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქართული ლარი	6 თვიდან					სულ
	3 თვემდე	3 თვიდან 6 თვემდე	1 წლიდან წლამდე	1 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	136,098	133,598	269,696	1,348,480	1,448,422	3,336,294
საიჯარო ვალდებულებები	8,533	8,233	14,211	4,466	-	35,443
სხვა ვალდებულებები	17,353	-	-	-	-	17,353
	<u>161,984</u>	<u>141,831</u>	<u>283,907</u>	<u>1,352,946</u>	<u>1,448,422</u>	<u>3,389,090</u>
ნეტო პოზიცია	<u>1,825,651</u>	<u>370,351</u>	<u>505,705</u>	<u>1,262,487</u>	<u>(1,448,422)</u>	<u>2,515,772</u>

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ქართული ლარი	3 თვიდან		6 თვიდან		1 წლიდან		5 წელზე მეტი	სულ
	3 თვემდე	6 თვემდე	1 წლამდე	5 წლამდე				
ვალდებულებები								
მიღებული სესხები	56,022	66,323	834,626	2,503,780	-			3,460,751
საიჯარო ვალდებულებები	12,533	12,231	23,519	5,267	-			53,550
სხვა ვალდებულებები	-	-	75,464	-	-			75,464
	68,555	78,554	933,609	2,509,047	-			3,589,765
ნეტო პოზიცია	812,686	343,598	(46,988)	(293,570)	-			815,726

18.3 საბაზრო რისკი

კომპანიას აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად და ძირითადად მისი რისკები დაკავშირებულია სავალუტო რისკთან, რომელიც გამომდინარეობს მისი საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობიდან.

უცხოური ვალუტის რისკი

კომპანიას ზოგიერთი ტრანზაქცია აქვს უცხოურ ვალუტაში. აქედან გამომდინარე, აქვს საკურსო სხვაობების რისკი. კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა არის ეროვნულ ვალუტაში. საკურსო სხვაობები კომპანიას წარმოექმნება უცხოელ მომწოდებლებთან ვაჭრობის გამო, რაც ძირითადად არის ამერიკულ დოლარში. კომპანიას ასევე აქვს სესხები დოლარში, საკუთარი ოპერაციების დასაფინანსებლად.

უცხოური ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც კომპანიას საკურსო რისკს უქმნიან, განხილულია ქვემოთ:

2021 წლის 31 დეკემბერი	GEL	USD	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,066,691	166,725	1,233,416
გაცემული სესხები	4,087,094	187,658	4,274,752
სულ ფინანსური აქტივები	<u>5,153,785</u>	<u>354,383</u>	<u>5,508,168</u>
ფინანსური ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	-	27,550	27,550
სულ ფინანსური ვალდებულებები	<u>-</u>	<u>27,550</u>	<u>27,550</u>
ნეტო პოზიცია	<u>5,153,785</u>	<u>326,833</u>	<u>5,480,618</u>

2021 წლის 31 დეკემბერი	GEL	USD	Total
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	90,667	136,103	226,770
გაცემული სესხები	3,405,507	347,752	3,753,259
სულ ფინანსური აქტივები	3,496,174	483,855	3,980,029
ფინანსური ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	1,692,546	-	1,692,546
საიჯარო ვალდებულებები	-	47,855	47,855
სხვა ვალდებულებები	75,464	-	75,464
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,768,010	47,855	1,815,865
ნეტო პოზიცია	1,728,164	436,000	2,164,164

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 20%-იანი (2020: 20%) მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 20% (2020: 20%) არის მმართველობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება ლარისა და დოლარის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და წლის ბოლოს აკორექტირებს მათ 20%-იანი (2020: 20%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლარის, ევროს და ფუნტის მიმართებაში 20%-ით (2020: 20%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

ლარში	2021 წელი	2020 წელი
ზარალი (თუ ლარი გამყარდა 20%-ით)	(65,367)	(87,200)
მოგება (თუ ლარი შესუსტდა 20%-ით)	65,367	87,200

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი ითვლება კომპანიის სავალუტო რისკის ზემოქმედების წარმოსადგენად და ითვალისწინებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, როგორცაა საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელია.

18.4 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე.

კომპანია ასევე საპროცენტო განაკვეთის რისკი ვინაიდან კომპანიის დაფინანსება ხდება როგორც ფიქსირებული ასევე მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის სესხებით. კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიშობა სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთის ცვლილებებიდან. ამ რისკების კონტროლი კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ხდება ფიქსირებული და მცოცავი საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისი თანაფარდობის შენარჩუნებით.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსურ ვალდებულებებზე საანგარიშგებო წლის განმავლობაში არსებული საშუალო საკონტრაქტო და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთების შედარება:

ვალდებულებები	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი			
	2021 წელი		2020 წელი	
	საკონტრაქტო	ეფექტური	საკონტრაქტო	ეფექტური
საბანკო სესხი (ლარში)	3.5%+სეზ-ის განაკვეთი	3.5%+სეზ-ის განაკვეთი	12%	12.8%
სუბორდინირებული სესხი დამფუძნებლისაგან (ლარში)	14%	14.94%	14%	14.94%

აგრეთვე, მენეჯმენტი ცდილობს, რომ როდესაც თვითონ კომპანია გასცემს სესხებს, სესხები გაიცეს ისეთი საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების გონივრულობის ფარგლებში ცვლილებისას მაინც საკმარის უკუგებას უზრუნველყოფს კომპანიისათვის.

18.5 რისკების კონტროლი და პოლიტიკა

კომპანია მართავს და აკონტროლებს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას, სადაც იდენტიფიცირებულია კონკრეტული, ინდივიდუალური პასუხისმგებელი მხარეები და ჯგუფები.

კომპანიის საკრედიტო რისკებს დონეების მიხედვით აწესებს. კომპანიას აქვს შეზღუდვები რისკის მოცულობაზე, რომელიც შეიძლება მიღებულ იქნას ერთ მსესხებელთან მიმართებით ან მსესხებლების ჯგუფთან. ასეთი რისკები კონტროლდება და ექვემდებარება ხშირ განხილვას, საჭიროების შემთხვევაში წელიწადში რამოდენიმეჯერ. შეზღუდვები საკრედიტო რისკის დონეზე პროდუქტების მიხედვით იმართება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ.

უზრუნველყოფა

კომპანია იყენებს პოლიტიკისა და პრაქტიკების ვარიაციებს საკრედიტო რისკის შესამცირებლად. მათგან ყველაზე ხშირად გამოყენებადი უზრუნველყოფების მიღებაა სესხებისათვის. კომპანია ნერგავს სახელმძღვანელო პრინციპებს კონკრეტული კატეგორიის გირაოს ან საკრედიტო რისკის შესარბილებლად. სესხების უზრუნველყოფის ძირითადი ტიპია უძრავი ქონება.

კომპანია მოითხოვს დამატებითი გირაოს პასუხისმგებელი მხარეებისგან, როგორც გაუფასურების ინდიკატორი შესაბამის ინდივიდუალურ სესხებზე და ავანსებზე.

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
გაცემული სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	256,746	127,944
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	4,461,945	4,039,993
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(443,939)	(414,678)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,274,752	3,753,259

ზემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს სესხის საბალანსო ღირებულებას და სულაც არ წარმოადგენს გირაოს სამართლიან ღირებულებას. გირაოს საბაზრო ღირებულების შეფასება ხდება შეფასების აქტების საფუძველზე, სესხის გაცემის დროს. საერთოდ, ისინი არ ექვემდებარებიან განახლებას, თუ სესხი ინდივიდუალურად გაუფასურებული არ არის.

18.6 საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი, წარმოადგენს პირდაპირი ან ირიბი დანაკარგების რისკს, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას ფინანსური ინსტრუმენტებისგან, მიმიდნარე პროცესებისგან, კომპანიის პერსონალისგან, ტექნოლოგიური და ინფრასტრუქტურული პრობლემებისგან. ოპერაციული რისკი ასევე მოიცავს გარე ფაქტორებსაც, როგორიცაა საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და კანონმდებლობის ცვლილებისგან გამოწვეული რისკები.

რეპუტაციის შესანარჩუნებლად და შესაბამისად ფინანსური ეფექტურობის მისაღწევად კომპანიის მიზანს წარმოადგენს ოპერაციული რისკების იმგვარი მართვა, რომ მოხდეს ფინანსური დანაკარგებისა და ზიანის თავიდან აცილების დაბალანსება, რომელიც დააზიანებს კომპანიის რეპუტაციას და მთლიანი ხარჯების ეფექტურობას.

საოპერაციო რისკის შემუშავებასა და კონტროლის განხორციელებაზე ძირითადად პასუხისმგებელია კომპანიის დირექტორი. ეს პასუხისმგებლობა გულისხმობს რისკების კონტროლს და დაგეგმვას შემდგომი რაოდენობის

- ვალდებულებების შესაბამისი გადანაწილების მოთხოვნა, მათ შორის ოპერაციების ავტორიზაცია;
- ოპერაციების მონიტორინგი და მათი შესაბამისობა;
- კანონმდებლობის და სხვა ნორმატიული მოთხოვნების შესრულება, მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის შიდა კონტროლის სისტემის მინიმალური მოთხოვნების დაცვა;
- პროცედურებისა და კონტროლის დოკუმენტირება;
- საოპერაციო რისკების პერიოდული შეფასებისას გამოვლენილ რისკებზე ადეკვატური კონტროლისა და პროცედურების ჩატარების მოთხოვნა;

- ოპერაციული დანაკარგების აღრიცხვისა და მდგომარეობის გამოსწორებისათვის საჭირო ზომების მოთხოვნა;
- გეგმის შემუშავება გაუთვალისწინებელი გარემოებებისათვის;
- პერსონალის განათლება და კვალიფიკაციის ამაღლება;
- საქმიანი და ეთიკური სტანდარტები, და
- რისკების შემცირება.

19 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის შენარჩუნებისას კომპანიის მიზნებია:

- უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, ისეთი ფორმით, რომ მან გააგრძელოს აქციონერებისთვის უკუგების შექმნა; და
- აქციონერებისთვის ადეკვატური ამონაგების უზრუნველყოფა მომსახურებებზე რისკის დონის შესაბამისი ფასების შეთავაზებით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის რაოდენობას, რომელსაც ის რისკის პროპორციულად მოითხოვს. კომპანია თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში კორექტირებები შეაქვს ეკონომიკური პირობების ცვლილების და საბაზისო აქტივების რისკის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტორების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს. გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

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

2018 წლის 1 სექტემბერიდან კომპანიას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ. სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე ქვემოთ მოცემული გრაფიკის შესაბამისად:

- 2018 წლის 1 სექტემბერი - 2018 წლის 31 დეკემბერი: სულ მცირე 16%
- 2019 წლის 1 იანვარი - 2019 წლის 30 ივნისი: 16-18%
- 2019 წლის 1 ივლისის შემდეგ - სულ მცირე 18%

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

ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
საწესდებო კაპიტალი	1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება	1,202,898	1,041,384
სუბორდინირებული სესხი	1,089,773	1,089,773
საზედამხებლო კაპიტალი შემცირებამდე	3,815,611	3,654,097
გამოკლებული		
არამატერიალური აქტივები	(22,111)	(32,815)
საზედამხებლო კაპიტალი	3,793,500	3,621,282
სულ აქტივები შემცირებამდე	5,852,942	4,380,189
გამოკლებული		
არამატერიალური აქტივები	(22,111)	(32,815)
მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ	5,830,831	4,347,374
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	65%	83%

20 სამართლიანი ღირებულების იერარქია

ქვემოთ წარმოდგენილი იერარქია აჯგუფებს ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებულ პირველად მონაცემებს სამი დონის მიხედვით:

- დონე 1: იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იმ აქტიურ ბაზრებზე, სადაც კომპანიას აქვს წვდომა ბალანსის თარიღისთვის.
- დონე 2: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადი, გარდა იმ კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შედის დონე 1-ში.
- დონე 3: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც ღიად ხელმისაწვდომი (დაკვირვებადი) არ არის.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც მუდმივად არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით (თუმცა მოთხოვნილია განმარტებითი შენიშვნები სამართლიანი ღირებულების შესახებ).

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებსაც მოკლევადიანი დაფარვის ვადა აქვთ (3 თვეზე ნაკლები), ნავარაუდევია, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება. ეს დამუშავება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე ანაბრებს და მიმდინარე ანგარიშებს, დაფარვის ვადის გარეშე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, რომელიც მათ მიმდინარე სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უმეტესად მოიცავს მოკლევადიან დებიტორულ და კრედიტორულ დავალიანებებს, შესაბამისად საბალანსო ღირებულება მიიჩნევა მათი სამართლიანი ღირებულების გონივრულ შეფასებად.

კლიენტებზე გაცემული სესხები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალში მოსალოდნელი მისაღები საპროგნოზო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია ვალუტაზე, ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე.

ნასესხები სახსრები და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

სუბორდინირებული სესხის და სავალო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ზოგადად მიღებული ფასების მოდელების შესაბამისად დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ცვლადი განაკვეთით სესხების მიღება შესაძლოა ჩაითვალოს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთად.

საიჯარო ვალდებულება

საიჯარო ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაფუძნებულია მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებაზე. დისკონტის განაკვეთი დამოკიდებულია ინსტრუმენტების ვალუტასა და ვადაზე. ამ ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

ქვედა ცხრილი ასახავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო და სამართლიან ღირებულებას:

ქართული ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი			2020 წლის 31 დეკემბერი	
	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები	დონე 1	1,233,416	1,233,416	226,770	226,770
გაცემული სესხები	დონე 3	4,274,752	4,274,752	3,753,259	3,781,430
მიღებული სესხები	დონე 3	3,082,201	3,082,201	1,692,546	1,692,546
საიჯარო ვალდებულებები	დონე 3	27,550	27,550	47,855	47,855
სხვა ვალდებულებები	დონე 3	17,353	17,353	75,464	75,464

21 პირობითი მოვლენები

21.1 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტებების ცვლილებებთან. ხშირია შემთხვევები, როცა სხვადასხვა ორგანოს მიერ გადმოცემული განმარტებები განსხვავდება ერთმანეთისგან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილი არიან კანონით დაარსებულ ჯარიმები და საურავები.

ზემოთ ხსენებული ფაქტის გამო წარმოიშობა საგადასახადო რისკი, რომელიც ახასიათებს განვითარებად ქვეყნებს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საგადასახადო მოთხოვნების შესაბამისად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს. თუმცა, შესაძლოა, რომ განსხვავებული განმარტების შემთხვევაში ეფექტი იქონიოს კომპანიის წარდგენაზე.

22 ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე:

ღივიდენდები

2022 წლის 10 თებერვალსა და 2022 წლის 27 აპრილს, პარტნიორთა საერთო კრების გადაწყვეტილების საფუძველზე, მაკა გოცირიძეზე გაიცა ღივიდენდი შესაბამისად - 78,242 და 131,316 ლარის ოდენობებით.

სესხის აღება

2022 წლის 18 მარტს კომპანიამ აიღო სასესხო ვალდებულება ლიბერთი ბანკისაკენ, რომლის მოცულობამ 1,004,270 ლარი შეადგინა.

23 დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მის მესაკუთრეებს, საწარმოებს საერთო კონტროლის ქვეშ და უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობას.

23.1 მაკონტროლებელი მხარეები

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი და მაკონტროლებელი მხარეა მაკა გოცირიძე.

23.2 დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციები

საანგარიშო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის ჰქონდა შემდეგი საბალანსო ნაშთები.

ქართული ლარი
ოპერაციები

მფლობელები

	2021 წელი	2020 წელი
მიღებული სესხები	1,085,552	1,085,552
მიღებული სესხების დაფარვები	104,574	129,347
საპროცენტო ხარჯები	126,692	136,571
საიჯარო ვალდებულების გადახდა	12,029	11,924
საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ხარჯი	2,412	2,304
გადახდილი დივიდენდები	274,532	399,240
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*		
მიღებული სესხები	-	99,500
მიღებული სესხების დაფარვები	25,547	31,962
საპროცენტო ხარჯები	2,474	6,962

ქართული ლარი
ნაშთები

მფლობელები

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიღებული სესხები	1,085,552	1,085,552
საიჯარო ვალდებულებები	13,991	22,561
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები*		
მიღებული სესხები	-	75,000

* საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ სუბიექტებში იგულისხმება სს "ბანი კრედიტი", რომლის თანამფლობელი არის მაკა გოცირიძე.

23.3 ხელმძღვანელობასთან და მათ ოჯახის წევრებთან განხორციელებული ოპერაციები

ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა ანაზღაურებასა და მათ მიერ მიღებულ სარგებელში.

ქართული ლარი

ხელფასი და პრემია

	2021 წელი	2020 წელი
ხელფასი და პრემია	84,124	85,061

მმართველობის ანგარიშგება

*„მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
კაპიტალ ექსპრესი“*

2021 წელი

სარჩევი

შესავალი.....	4
საქმიანობის მიმოხილვა.....	5
კაპიტალ ექსპრესის შესახებ.....	5
კაპიტალ ექსპრესის მისია, მიზნები და ამოცანები-----	7
კაპიტალ ექსპრესის ძირითადი პროდუქტები-----	9
საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები -----	12
კაპიტალ ექსპრესის განვითარების გეგმა -----	18
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები -----	19

მმართველობის ანგარიშგება

შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტში, განხილულია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კაპიტალ ექსპრესი“ (შემდგომში – „კაპიტალ ექსპრესი“ ან „კომპანია“) საქმიანობის აღწერა, მომსახურების სტანდარტები და ძირითადი ღირებულებები; დოკუმენტში განხილულია კომპანიის როგორც განვლილი მიღწევები, ისე მომავალში დასახული მიზნები. ასევე იდენტიფიცირებულია და განხილულია ის ბიზნეს რისკები რომლებიც ქმნიან უმნიშვნელო თუ სერიოზულ წინაღობებს საქმიანობისათვის. „კაპიტალ ექსპრესის“ მენეჯმენტის მიერ შემუშავებულ „მმართველობის ანგარიშგების“ დოკუმენტში ასახულია მმართველი გუნდის ხედვა, სამომავლო გეგმები და დამკვიდრებული კორპორაციული ეთიკის სტანდარტები.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

საქმიანობის მიმოხილვა

კაპიტალ ექსპრესის შესახებ

საქართველოს კანონის "მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ" მოთხოვნებიდან გამომდინარე, 2012 წლის 22 დეკემბერს დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „კაპიტალ ექსპრესი“. 2013 წლის 14 თებერვალს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-3 მუხლის საფუძველზე შპს „კაპიტალ ექსპრესი“ რეგისტრაციაში გაატარა საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა სარეგისტრაციო ნომრით 0720213 და მიანიჭა მას მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი და ამ პერიოდიდან მოყოლებული თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი („სებ“).

„კაპიტალ ექსპრესის“ უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება და სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც ნიშნავს კომპანიის დირექტორს, მისი ყოველდღიური საქმიანობის ზედამხედველობის მიზნით. აქციების წილობრივი პაკეტი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

ორგანიზაციის/ფიზიკური პირის დასახელება	საიდენტიფიკაციო კოდი/ პირადი ნომერი	რეგისტრაციის ქვეყანა / მოქალაქეობა	წილი (%)
მაკა გოცირიძე	01017002401	საქართველო	100%

„კაპიტალ ექსპრესის“ პირველი ფილიალი გაიხსნა თბილისში, თამარ მეფის გამზირზე. ზრდასა და განვითარებასთან ერთად საჭირო გახდა ფილიალის დამატება, ამიტომ 2015 წლის მარტის თვეში გაიხსნა მეორე ფილიალი თბილისში, გლდანის რაიონში. 2020 წელს მოხდა სათაო ფილიალის მდებარეობის ცვლილება და გაიხსნა საბურთალოს რაიონში;

თითოეული ფილიალის ყოველდღიურ საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს ფილიალის მმართველი, რომელსაც ნიშნავს კომპანიის დირექტორი.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

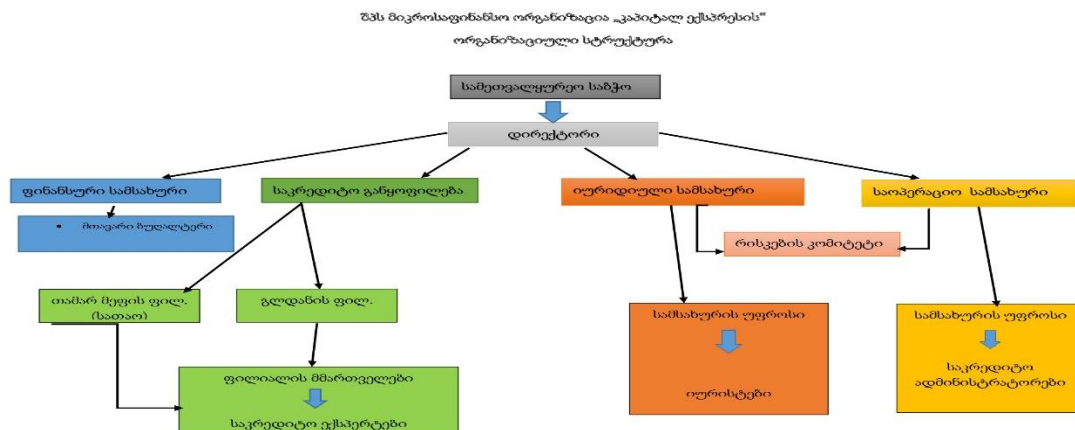
კაპიტალ ექსპრესის სტრუქტურა

კაპიტალ ექსპრესის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ 2019 წელს დამტკიცებული ორგანიზაციის სტრუქტურა. იხ. სურათ. N 1

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები:

- ილია გოგსაძე - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე
- თამარ ჩხეიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი
- ნათია ოსეფაშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

N1 - კაპიტალ ექსპრესის ორგანიზაციის სტრუქტურა



კაპიტალ ექსპრესის მისია, მიზნები და ამოცანები

„კაპიტალ ექსპრესის“ მისიაა: მომხმარებელს შევთავაზოთ მაღალი ხარისხის, სწრაფი და მოქნილი საკრედიტო სერვისი. დახვეწილი საკრედიტო მომსახურების გზით ხელი შევუწყოთ საქართველოში მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარებას, ასევე მცირე და საშუალო კლიენტების სამომხმარებლო მოთხოვნების უზრუნველყოფას.

ხოლო ძირითადი ამოცანა არის: გამჭვირვალე საკრედიტო სისტემის შექმნის გზით, ხელმისაწვდომი გახდეს მიკრო სესხები ადგილობრივი ფიზიკური და იურიდიული პირებისათვის. შესაბამისად, კაპიტალ ექსპრესის მიზანია იყოს სტაბილურად მზარდი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია.

„კაპიტალ ექსპრესი“ საქართველოს მიკროსაფინანსო ასოციაციის აქტიური წევრია. ასოციაცია აერთიანებს ქვეყნის წამყვან მიკროსაფინანსო კომპანიებს და მიზნად ისახავს ხელი შეუწყოს წევრი ორგანიზაციების უფლებებისა და ინტერესების დაცვას, კომუნიკაციის გაუმჯობესებასა და სექტორის განვითარებას.

კაპიტალ ექსპრესის ღირებულებები

ვაცნობიერებთ რა ჩვენს როლს მიკროსაფინანსო სექტორში, ჩვენს საქმიანობაში ვეყრდნობით ისეთ ღირებულებებს როგორცაა:

- პასუხისმგებლობა - პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება, რაც მიზნად ისახავს ჭარბვალიანობის თავიდან აცილებას; სოციალური პასუხისმგებლობა მომხმარებელთა, თანამშრომელთა, ბიზნეს პარტნიორთა, საზოგადოებისა და გარემოს წინაშე;
- გამჭვირვალობა - მომხმარებელს საშუალება აქვს შეადაროს ჩვენი ფასები და პირობები და გაეცნოს მოსალოდნელ საფრთხეებს. „კაპიტალ ექსპრესი“ ურთიერთობა მომხმარებლებთან, თანამშრომლებთან, ინვესტორებთან და საზოგადოებასთან ეფუძნება გამჭვირვალობის და სამართლიანობის პრინციპებს.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

- პარტნიორობა - გრძელვადიანი და თანასწორუფლებიანი ურთიერთობა მომხმარებლებთან და ინვესტორებთან. პარტნიორობთან ურთიერთობისას, „კაპიტალ ექსპრეს“ ცდილობს მაქსიმალურად გაითვალისწინოს მათ ინტერესები.
- ხელმისაწვდომობა - წარმოადგენს არსებითად მნიშვნელოვან ფაქტორს პროდუქტების შემუშავების და მიწოდების არხების შერჩევის დროს.

გეოგრაფიული არეალი

„კაპიტალ ექსპრესი“ სესხების გაცემას ახორციელებს ძირითადად საქართველოს ერთ რეგიონში: ქვემო ქართლი, კერძოდ დაფარვის არეალი მოიცავს შემდეგ ქალაქებს : თბილისი, რუსთავი, მცხეთა.

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მარეგულირებელი დოკუმენტებია:

1. საქართველოს კანონი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ;
2. საქართველოს კანონი ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების აღკვეთის ხელშეწყობის შესახებ;
3. ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესი;
4. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაციის წესი;

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კაპიტალ ექსპრესიის ძირითადი პროდუქტები

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა მიკრო სესხების (100,000 ლარამდე) გაცემა.

„კაპიტალ ექსპრესი“ მომხმარებელს სთავაზობს სწრაფ და ხარისხიან ფინანსურ მომსახურებას. მისი ფინანსური პროდუქტებია: ბიზნეს სესხები, იპოთეკური სესხები, ავტო და სამომხმარებლო სესხები. ორგანიზაციის საერთო მიზანია მომხმარებლისათვის ფინანსური მხარდაჭერა, როგორც ბიზნეს საქმიანობაში ასევე სამომხმარებლო და უძრავი ქონების ყიდვა, გამოსყიდვასა და განახლება-გარემონტებაში.

პროდუქტი N1 - სამომხმარებლო სესხი (კაპექს კრედიტი)

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
საქართველოს რეზიდენტი ფიზიკური პირები	პირადი სამომხმარებლო მიზნების უზრუნველსაყოფად	300-2000 ლარი	3-24 თვე

პროდუქტი N2- იპოთეკური სესხი/იპო განვადება

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
ფიზიკური და იურიდიული პირები	უძრავი ქონების შეძენა, გამოსყიდვა, განახლება-რემონტი. სამომხმარებლო მიზნებისათვის.	2000-100 000 ლარი	24-120თვე

პროდუქტი N3- ავტო სესხი

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
ფიზიკური და იურიდიული პირები	სამომხმარებლო მიზნებისათვის.	2500-100 000 ლარი	12-72თვე

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

პროდუქტი N4-ბიზნეს სესხი(მიკრო და სტარტაპ ბიზნეს სესხები)

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
მცირე და საშუალო ბიზნესის მწარმოებელი ფიზიკური და იურიდიული პირები	ნებისმიერი ლეგალური ბიზნესის დაწყება ან არსებული ბიზნესის გაფართოება.	2000-100 000 ლარი	24-120 თვე

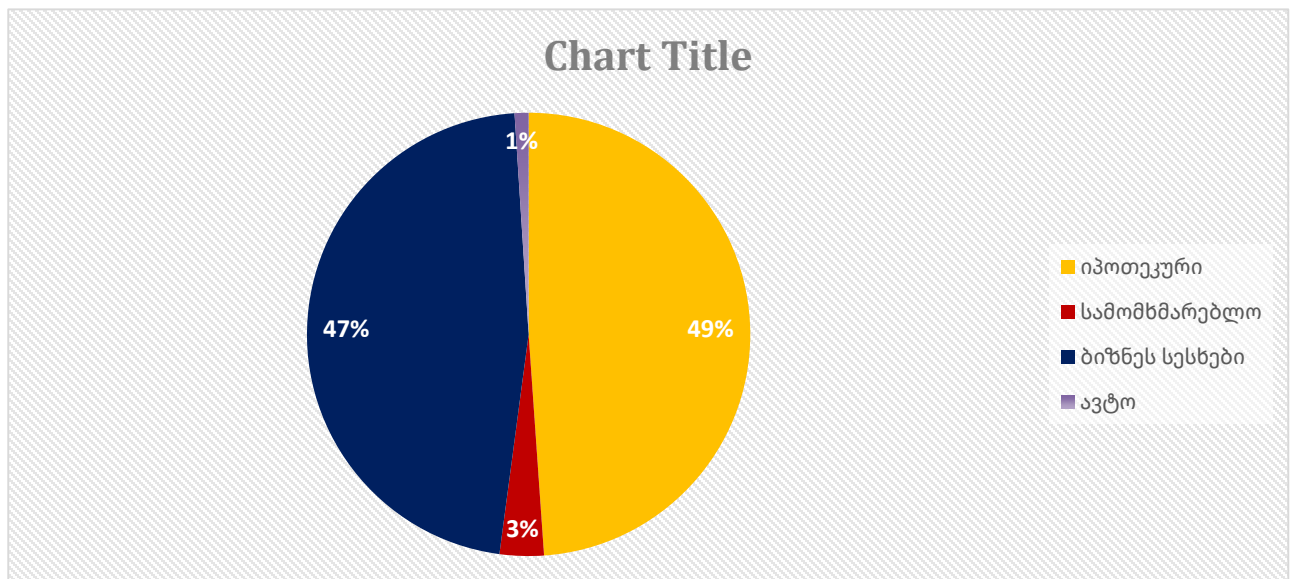
კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

პორტფელის სტრუქტურულ გადანაწილება პროდუქტების მიხედვით, 2021 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, შემდეგნაირია: სულ პორტფელი შეადგენს 4,718,691 ლარს, საიდანაც 2,305,545 ლარი არის იპოთეკური სესხი, 2,210,618 ლარი არის ბიზნეს სესხი, ხოლო 154,590 ლარი არის სამომხმარებლო სესხი, ავტოსესხი - 47,938 ლარი. ამასთან გაუფასურების რეზერვი შეადგენს (443,939) ლარს, შესაბამისად წმინდა გაცემული სესხის ჯამური მოცულობაა - 4,274,752 ლარი.

N1- პორტფელის სტრუქტურა პროდუქტების მიხედვით.



ინფორმაცია კაპიტალ ექსპრესის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

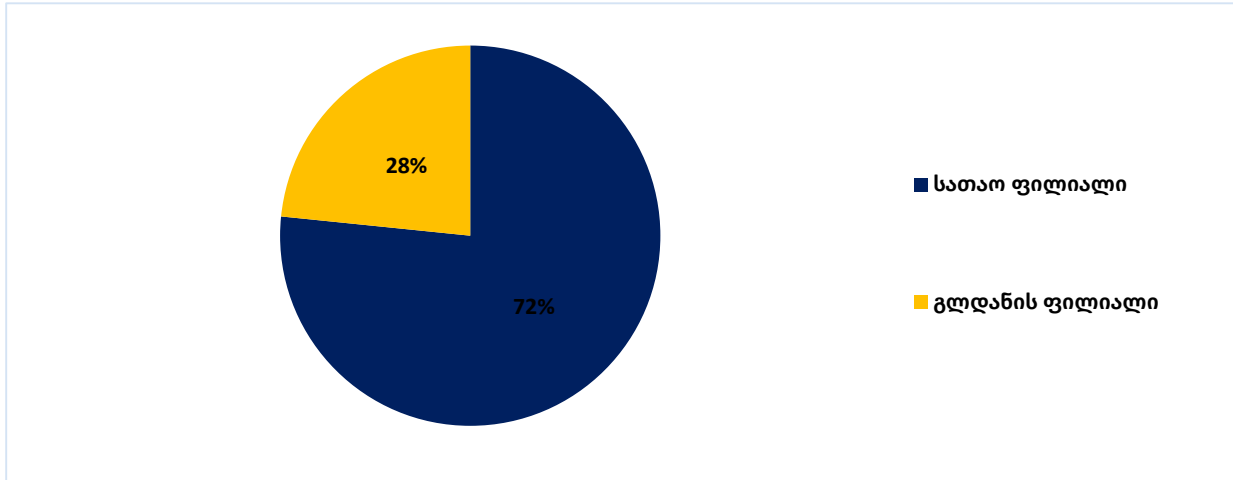
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოქმედი (აქტიური) კლიენტები რაოდენობრივად შემდეგნაირად არის გადანაწილებული ფილიალებს შორის: 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კაპიტალ ექსპრესს“ ჰყავს 466 აქტიური მსესხებელი, საიდანაც 337 მსესხებელი ეკუთვნის სათაო ფილიალს, 129 მსესხებელი- გლდანის ფილიალს.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

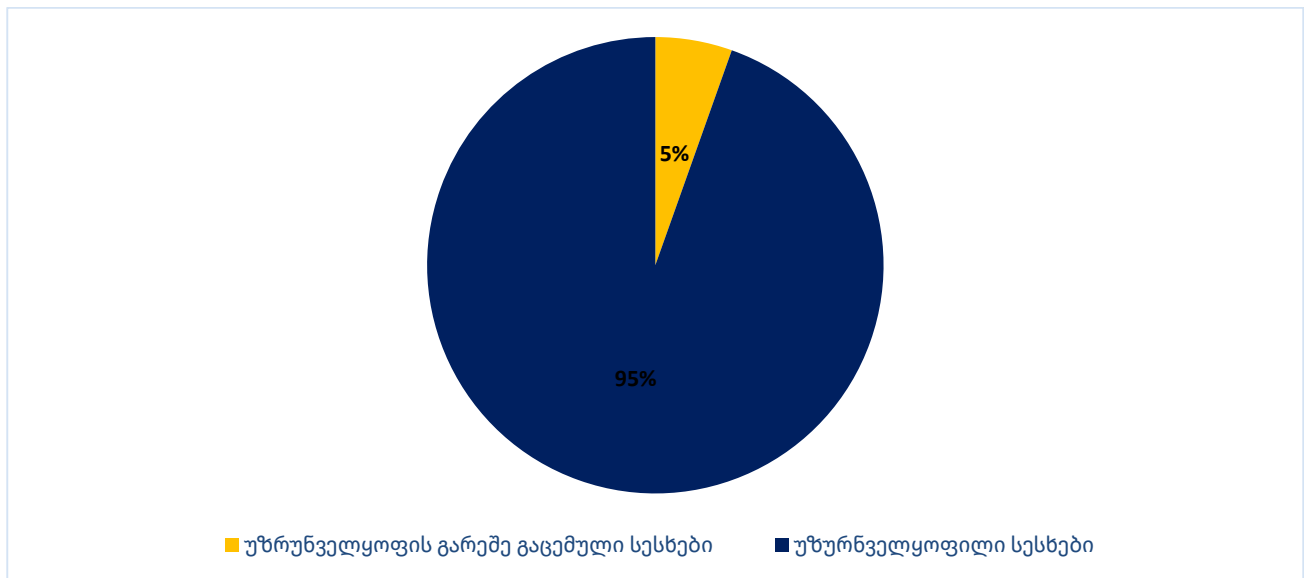
2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

N 2- კლიენტების რაოდენობა ფილიალების მიხედვით:



რაც შეეხება პორტფელის მოცულობის გადანაწილებას უზრუნველყოფის მიხედვით, ძირითადი დატვირთვა მოდის უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე - 4,461,945ლარი, ხოლო უზრუნველყოფის გარეშე - 256,746 ლარი¹;

N 3- პორტფელის მოცულობა უზრუნველყოფის მიხედვით:



¹ გაანგარიშება გაკეთებულია გაუფასურების რეზერვის მოცულობის გათვალისწინების გარეშე. ხოლო წმინდა გაცემული სესხების მოცულობა შეადგენს 4,274,752 ლარი.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

- ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,233,416	226,770
გაცემული სესხები	4,274,752	3,753,259
აქტივის გამოყენების უფლება	26,726	54,675
ძირითადი საშუალებები	372	19,374
არამატერიალური აქტივი	22,111	32,815
სხვა აქტივები	208,865	225,605
გადავადებული მოგების საგადასახადო აქტივი	84,450	67,691
სხვა საგადასახადო აქტივი	2,250	-
სულ აქტივები	5,852,942	4,380,189
კაპიტალი და ვალდებულებები		
კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება	1,202,898	1,041,384
	2,725,838	2,564,324
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	3,082,201	1,692,546
საიჯარო ვალდებულებები	27,550	47,855
სხვა ვალდებულებები	17,353	75,464
	3,127,104	1,815,865
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი	5,852,942	4,380,189

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საპროცენტო შემოსავალი	1,219,550	969,296
საპროცენტო ხარჯი	(280,193)	(213,693)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	939,357	755,603
სესხის გაუფასურების რეზერვი	(29,260)	(102,179)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	910,097	653,424
საკომისიო და სხვა შემოსავალი	202,071	183,008
სხვა ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები	(594,513)	(565,761)
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი მოგება/(ზარალი), წმინდა	(24,130)	88,698
მოგება დაბეგვრამდე	493,525	359,369
მოგების გადასახადის ხარჯი	(57,479)	(28,822)
წლიური მოგება	436,046	330,547
სხვა სრული შემოსავალი	-	-
მთლიანი სრული შემოსავალი	436,046	330,547

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ცვლილებები კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებში 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გაცემული სესხები	4,629,579	4,087,822
დარიცხული პროცენტები	89,112	80,115
	(443,939)	(414,678)
გამოკლებული: საექვო ვალების ანარიცხები	4,274,752	3,753,259

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
უზურნველყოფის გარეშე გაცემული სესხები	256,746	127,944
უზურნველყოფილი სესხები	4,461,945	4,039,993
გამოკლებული: საექვო ვალების ანარიცხები	(443,939)	(414,678)
სულ გაცემული სესხები	4,274,752	3,753,259

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

ფინანსური მონაცემები 2021 და 2020 წლის მდგომარეობით:

	2021	2020
საშუალო სესხის პორტფელის ზომა	4,358,701	3,787,109
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	59%	62%
საექვო ვალების ანარიცხები/კლიენტებზე გაცემული სესხები	9%	10%
საოპერაციო ხარჯების კოეფიციენტი	49%	58%
უკუგება აქტივებზე	7.5%	8%
უკუგება მთლიანი კაპიტალზე	16%	13%
პორტფელის მომგებიანობა	28%	26%
საპროცენტო ხარჯები/სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	7%	5.1%
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	2747%	175%
მიმდინარე სასესხო ვალდებულებების თანაფარდობა მთლიან კაპიტალთან	113%	66%

- საშუალო სესხის პორტფელის ზომა გაანგარიშებულია შესაბამის წლის საწყისი და საბოლოო პერიოდისთვის არსებული სესხის მოცულობის საშუალო არითმეტიკულით.
- კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი წარმოდგენილია მთლიანი კაპიტალის შეფარდებით რისკის მიხედვით შეწონილ აქტივებზე. რისკის მიხედვით შეწონილ აქტივებს კომპანია განიხილავს როგორც მთლიან აქტივებს გამოკლებული ფულადი სახსრები.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

- საექვო ვალების ანარიცხების შეფარდება გაცემული სესხების მოცულობასთან შემცირებულია წინა წელთან შედარებით. კაპიტალ ექსპრესის მიერ საექვო ვალების ანარიცხების შეფასება ხდება ფასს -9 სტანდარტის მიხედვით, რომლის შესაბამისად შეფასდა როგორც 2020 წლის ასევე წინა წლების საექვო ვალების ანარიცხები. ფასს-9-ის სტანდარტის მიხედვით, კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე, არის:
 - დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
 - ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
 - საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას კაპიტალ ექსპრესი იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

- პორტფელის მომგებიანობა (საპროცენტო შემოსავალი / საშუალო პორტფელი) გაზრდილია 2020 წელთან შედარებით, რაც გამოწვეულია სასესხო პორტფელის ზრდის შედეგად საპროცენტო შემოსავლის მატებით.
- ლიკვიდობის კოეფიციენტი გაანგარიშებულია, როგორც ფულადი სახსრების თანაფარდობა მთლიან ვალდებულებებს გამოკლებული 6 თვეზე მეტი ნარჩენი ვადის მქონდე სასესხო ვალდებულება, კერძოდ: სუბორდინებული ვალდებულებების და ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხების სახსრების ჯამი, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო - 3 082 201 ლარი. მოცემული კოეფიციენტი აღემატება სებ-ის მიერ განსაზღვრულ მინიმალურ ქვედა ზღვარს (18%-ს). ფულის და ფულის ექვივალენტების მოცულობა გაზრდილია წინა წელთან, ვინაიდან მენეჯმენტის მიერ მოზიდული იქნა დამატებითი სახსრები ფინანსური ინსტიტუტებიდან 6 თვეზე მეტი ვადით, რამაც საშუალება მისცა კომპანიას, კანონის გათვალისწინებით, გამოიქვითოს და შეინარჩუნოს მაღალი ლიკვიდობის კოეფიციენტი;
- უკუგება აქტივებზე (მთლიანი სრული შემოსავალი / მთლიანი აქტივები) თითქმის იგივე მაჩვენებელზეა რაც წინა წელს. უკუგება მთლიან კაპიტალზე (მთლიანი სრული შემოსავალი / მთლიანი კაპიტალი) გაზრდილია მნიშვნელოვნად, რაც განპირობებულია მთლიანი სრული შემოსავლის ზრდით წინა წელთან შედარებით; სასესხო პორტფელის ზრდის და საოპერაციო ხარჯების შემცირების (რასაც საოპერაციო ხარჯების კოეფიციენტის შემცირებაც ადასტურებს) შედეგად.
- მიმდინარე სასესხო ვალდებულების თანაფარდობა მთლიან კაპიტალთან გაზრდილია მნიშვნელოვნად, რაც გამოიწვია კაპიტალ ექსპრესიის ხელმძღვანელის მიერ საფინანსო ინსტიტუტებიდან მნიშვნელოვანი მოცულობის სესხების მოზიდვით, ახალი პროდუქტების დასაფინანსებლად.

ამასთან ღია სავალუტო პოზიციის შემცირების მიზნით უპირატესობა ენიჭება ეროვნულ ვალუტაში დაფინანსების წყაროებს.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჩვენი გუნდი - „კაპიტალ ექსპრესში“ ამჟამად დასაქმებულია 13 თანამშრომელი, საიდანაც 5 ქალია და 8 მამაკაცი. მას ჰყავს საკმაოდ ძლიერი, ერთგული და გამოცდილი მმართველი გუნდი, როგორც წამყვან, ისე შუალედურ მენეჯერულ პოზიციებზე; კაპიტალ ექსპრესის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის მთავარი საყრდენი სამართლიანობა და ობიექტურობაა, რომელთა გამოვლენას კაპიტალ ექსპრესი ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და სხვადასხვა მამოტივირებელი აქტივობების განხორციელების გზით; კომპანია იზიარებს და იღებს მის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე, თუმცა სანაცვლოდ მათგანაც მოითხოვს კეთილსინდისიერ და გონივრულ დამოკიდებულებას საქმის მიმართ, რაზეც ნათლად მიუთითებს კაპიტალ ექსპრესის შრომის შინაგანაწესი და ეთიკის კოდექსი. ჯანსაღი გარემო შრომისათვის აღსანიშნავია, რომ საქმიანობის დაწყებიდან დღემდე, „კაპიტალ ექსპრესის“ მიმართ არასოდეს აღძრულა საქმე შრომით დავებთან დაკავშირებით. კომპანია აცნობიერებს, რომ თანამშრომლები მისი წარმატების საწინდარია, ამიტომ ცდილობს განურჩევლად ყველას შეუქმნას თანაბარი შესაძლებლობები განვითარებისათვის. აღსანიშნავია, რომ კომპანია მკაცრად იცავს თანამშრომლებისა და მომხმარებლების პერსონალურ მონაცემებს, რისკების ადეკვატური დაცვის მექანიზმები პერიოდული გადახედვისა და განახლების საგანია.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე - კანონმდებლობა ადგენს უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს, „კაპიტალ ექსპრესი“ ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გაითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კორუფციასთან ბრძოლა - კომპანიის ფარგლებში დაუშვებელია კორუფცია და ქრთამის აღება/მიცემა, მიუხედავად მისი ოდენობისა და გამოხატვის ფორმისა. ფი მკაცრად აფასებს ნებისმიერ ქმედებასა თუ ტრანზაქციას, რომელიც შეიძლება აღქმული იქნეს, როგორც არამართლზომიერი გავლენა კაპიტალ ექსპრესისკენ მიმართულ გადაწყვეტილებებზე.

კაპიტალ ექსპრესის განვითარების გეგმები

„კაპიტალ ექსპრესის“ უმთავრესი მიზანია, კლიენტებისთვის საიმედო საკრედიტო მომსახურების შეთავაზება მათთან გრძელვადიანი ურთიერთობის დამყარებით. არსებული კლიენტების კმაყოფილების გასაზრდელად და ახალი კლიენტების მოსაზიდად, დაგეგმილია:

- ვებ-გვერდზე სხვადასხვა ფუნქციების აქტივიზაცია, მაგალითად გამარტივებული პროცედურები ონლაინ განაცხადის შესავსებად.
- კომპანია აქტიურად იმუშავებს დამატებით ფულადი ინვესტიციების მოზიდვაზე ფინანსური ინსტიტუტებიდან.
- ბიზნეს სესხების ზრდა და ახალი საფინანსო პროდუქტების დანერგვა:
 - მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული იქნება **ტენდერ სესხი**, უძრავი ქონების უზრუნველყოფით, რომელზეც იქნება გადახდის პირობები მორგებული ტენდერის პირობებზე/ვადებზე, რაც გაუილებს კლიენტს სასესხო ვალდებულებების დროულად დაფარვას.

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
ფიზიკური პირები/იურიდიული პირი	ტენდერის პირობის შესრულებისთვის	2000- 100000 ლარი	1-24 თვე

- საკრედიტო რისკების ოპტიმიზაციის მიზნით, იგეგმება სესხის შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შემცირება ჯანსაღი დაკრედიტების პრინციპების და პრობლემურ კლიენტებთან ინდივიდუალური მუშაობის პროცედურების გაუმჯობესების გზით.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. მენეჯმენტის საერთო მიზანია, შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ, კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობის შეინარჩუნებისკენ. გამოვყოფდით რამდენიმე ფაქტორს როგორც პოტენციურ რისკებსა და გაურკვევლობებს, რომლებსაც შეუძლიათ უარყოფითი გავლენა მოახდინონ ფის წარმატებით ფუნქციონირებასა და სტაბილურ ზრდა-განვითარებაზე;

საკრედიტო რისკი - წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე კაპიტალ ექსპრესი დგება სესხების გაცემით და სხვა სახის ოპერაციებით, როდესაც ურთიერთობისას წარმოიშობა ფინანსური აქტივი. ფის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს ორგანიზაციის რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ორგანიზაციის საკრედიტო რისკის (იგულისხმება როგორც საბალანსო, ისე არასაბალანსო რისკები) მართვის მიზნით შემუშავებული აქვს პოლიტიკები და პროცედურები. კაპიტალ ექსპრესი რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას.

საბაზრო რისკი - არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით.

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

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი - წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კაპიტალ ექსპრესის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე და შიდა ინფლაციის განაკვეთზე. კაპიტალ ექსპრესს გააჩნია სესხები, როგორც ლარში, ასევე დოლარში .

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

ლიკვიდურობის რისკში - იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით კომპანია ახორციელებს ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რაც ასევე აქტივების და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია.

კონკურენცია. საქართველოს ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია ისეთი მომსახურებით რასაც „კაპიტალ ექსპრესი“ სთავაზობს თავის მომხმარებლებს. შედეგად ყოველმა არასწორმა გადაწყვეტილებამ შეიძლება უარყოფით გავლენა იქონიოს მის საქმიანობაზე.

პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა. პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა ყოველთვის უარყოფით გავლენას ახდენს მომხმარებელზე. შესაბამისად, მსგავსი რისკები ყოველთვის გასათვალისწინებელია საქართველოსთვის და მსგავსი ქვეყნებისთვის.

ინფორმაციული უსაფრთხოება. 21-ე საუკუნეში ყველა ბიზნესისათვის მნიშვნელოვან საფრთხეს წარმოადგენს მომატებული კიბერ შეტევები და „ფიშინგის“ მცდელობები. დამნაშავეთა პრიორიტეტულ სამიზნეს წარმოადგენს საფინანსო სექტორი, შესაბამისად კაპიტალ ექსპრესი არ ივიწყებს მოსალოდნელ თავდასხმის მცდელობებს და ინფორმაციული უსაფრთხოების უმაღლეს სტანდარტებს აწესებს ორგანიზაციის მასშტაბით. ამასთან, ინფორმაციული უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიზნით ხშირად ტარდება თანამშრომელთა ცნობიერების ასამაღლებელი ტრენინგები. ასევე ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია მკაფიოდ და მკაცრად გაწერილი ინსტრუქციებით, თუ როგორ უნდა მოიქცეს ნებისმიერ საეჭვო სიტუაციაში.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციასთან ბრძოლა. კომპანია ცდილობს დაამკვიდროს უმაღლესი სტანდარტები და გამოიცილოს ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების შემთხვევა. „კაპიტალ ექსპრესი“-სათვის პრიორიტეტულია, რომ არ მოხდეს უკანონო საქმიანობით მიღებული შემოსავლების ბრუნვა და ამ მხრივ ნებისმიერი ეჭვის შემთხვევაში კომპანია მიმართავს შესაბამის ორგანოებს მითითებების მიღებისა და ადეკვატური რეაგირებისათვის. გარდა ამისა, „კაპიტალ ექსპრესი“ ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის ყველა მოთხოვნასა და რეკომენდაციას, აქტიურად თანამშრომლობს მათთან და ცდილობს წვლილი შეიტანოს უკანონო შემოსავლის აღკვეთასა და ტერორიზმთან ბრძოლაში. დღემდე ამ კუთხით არ გამოვლენილა არც ერთი უკანონო შემთხვევა, რომელიც განხორციელდა „კაპიტალ ექსპრესი“-ს საქმიანობის ხელშეწყობით.

„კაპიტალ ექსპრესის“ 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 14 ივნისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი



თ.მაჭავარიანი