



მეგობრები



წლიური ანგარიში



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალის აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოსაზრება ორგანიზაციის 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 1 მაისს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მივიღეთ ფინანსური ანგარიშგებაზე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ და მასზე პასუხისმგებელია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით, გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ორგანიზაციის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.



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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

10 მაისი 2024



შპს მს

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

26/07/2024

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალის
პასუხისმგებელი პირების განცხადება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული წლის აუდიტებული ფინანსური ანგარიშგება და
ამავე წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია სს მიკროსაფინანსო
ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალის მიერ „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს
კანონის და საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნების საფუძველზე.

ჩვენ ვადასტურებთ, რომ:

- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული
ფინანსური ანგარიშგება სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის აქტივებს,
ვალდებულებებს, შემოსავალსა და ხარჯებს, ფინანსურ მდგომარეობას, მოგებასა და ზარალს და
ფულად ნაკადებს.
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ბიზნესისა და ჯგუფის პოზიციის განვითარების,
საქმიანობის შედეგებისა და პირობების სამართლიან მიმოხილვას, ძირითადი რისკებისა და
განუსაზღვრელობების აღწერას.

პასუხისმგებელი პირების განცხადება დამტკიცებულია ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა
საბჭოს მიერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

ტარას ნიჟარაძე

გენერალური დირექტორი

გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი

თათია ჯაჯანაშვილი

მისამართი: თბილისი, ქეთევან დედოფლის გამზ. №68

I სართული, საოფისე ფართი №2

ს/კ: 404967078

ტელ.: (+995 32) 2 50 50 02

ელ.ფოსტა: info@mbc.com.ge

www.mbc.com.ge

შინაარსი

სტრატეგიული ანგარიში

1.	ჩვენ შესახებ	5
2.	ძირითადი ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლები	7
3.	სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიმართვა	9
4.	გენერალური დირექტორის მიმართვა	11
5.	მაკროეკონომიკის მიმოხილვა	13
6.	მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა	18
7.	ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია	21
8.	ძირითადი შედეგების მიმოხილვა	24
9.	ინვესტირებთან ურთიერთობა და დაფინანსება	26
10.	ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	28
11.	კორპორაციული მდგრადობა	30
12.	ჩვენი გუნდი	37
13.	ინფორმაციული ტექნოლოგიები	42

მმართველობა

14.	კორპორაციული მართვა	44
15.	სამეთვალყურეო საბჭო	46
16.	დირექტორატი	49
17.	აუდიტის კომიტეტი	52

ფინანსური ანგარიშგება

1.	დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	56
2.	ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	60
3.	სრული შემოსავლის ანგარიშგება	61
4.	ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	62
5.	ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	63
6.	ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	64

დანართები

1.	განაცხადი კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის წარდგენის შესახებ	106
2.	კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიში	108
3.	დამატებით წარსადგენი დოკუმენტების ჩამონათვალი	127

ჩვენ შესახებ



მიკრო ბიზნეს კაპიტალი (ემბისი) საქართველოში ერთ-ერთი წამყვანი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციაა და დღესდღეობით, საქართველოს 8 რეგიონში, 17 სერვის ცენტრითაა წარმოდგენილი.

კომპანია 105.6 მილიონი ლარის მოცულობის მთლიან სასესხო პორტფელს მართავს და 2023 წლის მდგომარეობით, 237 თანამშრომელს აერთიანებს.

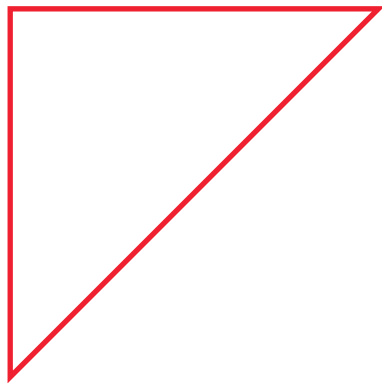
ორგანიზაცია ისწრაფვის შექმნას მცირე მეწარმეობისა და ფერმერობის განვითარების შესაძლებლობა და ამ გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის ფინანსურ სტაბილურობას, ქვეყნის მდგრად ეკონომიკურ განვითარებას. ემბისი არსებობის მანძილზე 142,000-ზე მეტ უნიკალურ მომხმარებელს მოემსახურა და მათ საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი, პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებზე დაფუძნებული მომსახურება შესთავაზა.

მომხმარებლებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობის დამყარება ემბისის უმთავრესი პრიორიტეტია.

ემბისი საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის ჯილდოს კონკურსის (BARTA) არაერთგზის გამარჯვებულია. გარდა ამისა, 2023 წელს, კომპანიამ საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსში (Meliora) უმაღლესი ჯილდო მოიპოვა და „წლის პასუხისმგებელი მცირე და საშუალო კომპანია“ გახდა. ასევე, ემბისის მოპოვებულ ჯილდოებს შორის, მნიშვნელოვან ადგილს იკავებს კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო - ახალგაზრდებში ფინანსური განათლების ხელშეწყობის პროექტით. გასულ წელს, კომპანიის ოპერაციების დირექტორი გაეროს გლობალური შეთანხმების SDG ჰიონერის ადგილობრივი და გლობალური რაუნდის გამარჯვებული გახდა.

მნიშვნელოვან მოვლენებს შორისაა 2022 წელს საქართველოს საფონდო ბირჟაზე ემბისის 15 მილიონი ლარის მოცულობის ორწლიანი ობლიგაციების განთავსება.

ამგვარი აღიარება დამსახურებულად აყენებს ემბისის წარმატებული კომპანიების გვერდით და ცხადყოფს მის მზაობას გადავიდეს განვითარების ახალ ეტაპზე მიკრო ბანკის სტატუსის მოპოვებით.



ძირითადი ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლები



მთლიანი აქტივები (+6%)

₾117 მლნ

მთლიანი სესხები (+13%)

₾105.6 მლნ

წმინდა მოგება (+209%)

₾2 მლნ

მთლიანი კაპიტალი (+3%)

₾20.6 მლნ

ROE

10%

ROA

1.8%

საფინანსო ორგანიზაციებიდან
ნასესხები სახსრები (+8%)

₾77.1 მლნ

პარტნიორი საფინანსო
ინსტიტუტების რაოდენობა

11

ფილიალების რაოდენობა

17

თანამშრომლების რაოდენობა

237

მომხმარებელთა რაოდენობა (+12%)

60.949

თანამშრომლების
კმაყოფილების ინდექსი

79%

მომხმარებელთა
კმაყოფილების ინდექსი

84%

მომხმარებელთა
ლოიალობის ინდექსი

86%



ტარას ნიჟარაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

2023 წელი ემბისისთვის წარმატებული გახლდათ არა მხოლოდ ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით, არამედ იმ თვალსაზრისითაც, რომ კომპანიის გუნდის მრავალწლიანმა დაუღალავმა შრომამ ლოგიკურ შედეგამდე მიგვიყვანა და ემბისი გახდა პირველი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ბაზარზე, რომელმაც საქართველოს ეროვნულ ბანკში მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღების სურვილი ოფიციალურად განაცხადა.

საამაყო ის ფაქტი, რომ მაღალი კონკურენციის პირობებში 10 წლიანი ოპერირების შედეგად, დღეს კომპანია არა მხოლოდ სექტორის ლიდერთა შორისაა, არამედ მნიშვნელოვანი გარდატეხის, განვითარების ახალ ეტაპზე გადასვლის მზაობაც აქვს. 2024 წელს ჩვენი მთავარი მოლოდინი სწორედ ამ ფაქტს - საზოგადოების

წინაშე ახალი სტატუსით ოპერირების პერსპექტივასა და გამოწვევებს უკავშირდება.

აქვე, აუცილებლად უნდა აღინიშნოს ისიც, რომ მიკრო ბანკის სტრუქტურასთან დაახლოების მიზნით, ემბისიში უკვე განხორციელდა მთელი რიგი ორგანიზაციული ცვლილებები და პროცესი ამ ეტაპზეც აქტიურად გრძელდება.

2023 წელი ემბისისთვის პრაქტიკულად ყველა ძირითადი ინდიკატორის გაუმჯობესებით იყო გამორჩეული. კომპანიის სასესხო პორტფელი 13%-ით გაიზარდა, 6%-იანი ზრდა დაფიქსირდა მთლიანი აქტივების მიმართულებით, მომხმარებელთა რაოდენობის კუთხით კი კომპანიას 12%-იანი მატება ჰქონდა. ამასთანავე, 209%-ით გაიზარდა წმინდა მოგება, კაპიტალზე უკუგების მაჩვენებელმა კი 10%-ს მიაღწია. გარდა ამისა, ემბისი სტაბილურად ინარჩუნებს თანამშრომელთა და მომხმარებელთა კმაყოფილებისა და ლოიალობის მაღალ ინდექსებს, რაც ჩვენთვის განსაკუთრებით მისასალმებელია.

მოგეხსენებათ, რომ 2023 წელს მიკროსაფინანსო ბაზრის მთლიანი პორტფელის ზრდამ 8.2% შეადგინა. ემბისის ჰქონდა სექტორის წარმომადგენლებს შორის ზრდის ერთ-ერთი ყველაზე მაღალი მაჩვენებელი - 13%. აღნიშნულის პარალელურად, კომპანია ბაზართან და ბაზრის უმსხვილეს მოთამაშებთან მიმართებაში ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი რისკების პარამეტრებით გამოირჩევა. 2023 წლის ბოლოს ემბისის ვადაგადაცილებული სესხების მოცულობა მთლიან სესხებთან მიმართებაში 3.1% იყო, მაშინ როდესაც სექტორის ანალოგიური მაჩვენებელი 6.2%-ს შეადგენდა. ხოლო ემბისის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე სესხების მოცულობა მთლიან სესხებთან მიმართებაში 2% გახლდათ, მიკროსაფინანსო ბაზრის ანალოგიური მაჩვენებელი კი 3.5% გახლდათ.

ცალსახაა, რომ სექტორის რისკების გაუმჯობესების ტენდენცია საქართველოს ეროვნული ბანკის გატარებული სწორი რეგულაციების შედეგია. მისასალმებელია, რომ დღეს ბაზარზე დარჩენილი მოთამაშეები პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით განვადგნობთ საქმიანობას.

2023 წელი ემბისისთვის მნიშვნელოვანი გახლდათ ინვესტიციების მოზიდვის მხრივაც. კომპანიის მიმართ საერთაშორისო პარტნიორების ნდობა იზრდება, რაც წლიდან წლამდე მოზიდული ფულადი სახსრების მოცულობაზეც აისახება. 2023 წელს ემბისის მოზიდული სახსრების ზრდა 7% ჰქონდა. კომპანიის მიერ მოზიდული ფულადი სახსრების მოცულობამ 90 მილიონ ლარს გადააჭარბა.

დღეს ემბისი მრავალფეროვან სეგმენტს ემსახურება - როგორც ბიზნესის, ასევე საცალო მიმართულებით. კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი პრიორიტეტია შექმნას ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისები და პროდუქტები და ამ გზით უზრუნველყოს მცირე მეწარმეებისა და ფერმერების განვითარების შესაძლებლობა. ამის დასტურია ის ფაქტიც, რომ 2023 წელს აგრო-ბიზნეს მეწარმეობის მიმართულებით ემბისიმ თითქმის 50 მილიონ ლარამდე ფინანსური რესურსი გასცა. აღნიშნული ტენდენცია სამომავლოდაც აუცილებლად გაგრძელდება. ვგეგმავთ, მნიშვნელოვნად გავზარდოთ როგორც მომხმარებელთა სეგმენტი, ასევე დაფინანსების მოცულობა, რის საშუალებასაც პირველ რიგში მიკრო ბანკის ლიზენციის მიღება მოგვცემს.

ემბისი მომავალში

ემბისი განაგრძობს ცვლილებების განხორციელებას ორგანიზაციული სტრუქტურის, პროცესებისა და პროდუქტების

ბანკის სტრუქტურასთან, პროცესებთან და პროდუქტებთან დაახლოების მიმართულებით.

2024 წელს კომპანიის ძირითადი პრიორიტეტი საბანკო ტრანსფორმაციის პროექტის წარმატებით დასრულება, პროცესების მაქსიმალური ავტომატიზაცია და ახალი საბანკო პროდუქტების შექმნაა.

თუმცა, მასშტაბური პროექტებისა და ცვლილებების განხორციელება შეუძლებელია ურთიერთგაგების, ერთმანეთის შრომის დაფასების, განვითარებაზე მუდმივი ზრუნვისა და იმ თავდადების გარეშე, რაც გასულ წლებში ემბისის გუნდმა გამოავლინა. სწორედ ამიტომ მიმაჩნია, რომ სხვა მრავალ ფაქტორთან ერთად, ემბისის წარმატება უპირველესად იმ 237 ადამიანის დამსახურებაა, რომელიც დღეს წარმოადგენს ემბისის გუნდს.

შესაბამისად, გაწეული შრომისთვის მინდა მადლობა გადავუხადო თითოეულ ემბისელს, ასევე ჩვენს აქციონერებს, კრედიტორებს, მომწოდებლებს, პარტნიორებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრ-კოლეგებს. დარწმუნებული ვარ, ჩვენი არაჩვეულებრივი გუნდითა და პარტნიორების მხარდაჭერით, წინ ბევრი წარმატება გველის.

ტარას ნიჟარაძე
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე



გია პეტრიაშვილი

ემბისის გენერალური დირექტორი

ძვირფასო ქალბატონებო და ბატონებო,

2023 წელი ემბისისთვის საიუბილეო გახლდათ. კომპანიას 10 წელი შეუსრულდა და ჩემთვის განსაკუთრებით საამაყოა ის ფაქტი, რომ ამ თარიღს წარმატებითა და რაც მთავარია, ამბიციური სამომავლო გეგმებით შევხვდით. წლის მთავარი სიახლე გახლდათ ის, რომ ემბისი ქართულ ბაზარზე პირველი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციაა, რომელმაც საქართველოს ეროვნულ ბანკს მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოთხოვნის განაცხადით მიმართა.

დღეს, თამამად შემიძლია ვთქვა, რომ ემბისის წარმატება დაფუძნებულია ჩვენს

მთავარ აქტივზე - კერძოდ, იმ ნდობასა და ლოიალობაზე, რაც არსებობის 10 წლის მანძილზე კომპანიამ დააგროვა მომხმარებლების სახით. ზემოაღნიშნულში, ასევე, უდიდეს როლს თამაშობს ემბისის გუნდი, რომელსაც ყველა გამოწვევასთან გამკლავება შეუძლია და რომლის მიმართ მინდა განსაკუთრებული მადლიერება გამოვხატო.

სწორედ მომხმარებელთან ჩამოყალიბებული ორმხრივად სასარგებლო და გრძელვადიანი ურთიერთობები და გუნდის პროფესიონალიზმია ის, რაც გვიქმნის მოლოდინს, რომ 2024 წელი კომპანიისთვის განვითარების ახალ ეტაპზე გადასვლის წელი იქნება. ემბისი გახდება ერთ-ერთი პირველი ორგანიზაცია, რომელიც ბაზარზე მიკრო ბანკის სტატუსით წარსდება და ამ ნაბიჯით, ჩვენი მთავარი მიზანი - ხელი შევუწყობთ მიკრო ბიზნესის ფინანსურ სტაბილურობას, გაზარდოთ დაფინანსების მიღების შესაძლებლობები მიკრო და მცირე მეწარმეებისთვის - კიდევ უფრო ფართო მასშტაბებს შეიძენს. შესაბამისად, გვაქვს მოლოდინი, რომ დადებითი ტენდენციებით დასრულებული 2023 წლის შემდეგ, კიდევ უფრო წარმატებული და საინტერესო - სიახლეების, ახალი შეთავაზებების, პროდუქტების განახლებული ასორტიმენტის, ახალი ბაზრების ათვისებისა და სხვა საინტერესო გამოწვევების წელი გვექნება.

რა იყო მნიშვნელოვანი 2023 წელს

მოგეხსენებათ, რომ მთელი 2023 წლის მანძილზე, ჩვენს მეზობლად კვლავ აქტიურად გრძელდებოდა საომარი მოქმედებები, რაც გარკვეულწილად არასტაბილურ და არაპროგნოზირებად სიტუაციას ქმნიდა ქვეყანაში. ემბისიმ შეძლო მდგომარეობასთან ადაპტირება და 2023 წელი დადებითი შედეგებით დასრულა.

საანგარიშო პერიოდში, გაიზარდა კომპანიის სასესხო პორტფელი და 105 მლნ ლარს გადააჭარბა. მნიშვნელოვანი ზრდა გვაქვს აქტივების კუთხითაც - კომპანიის აქტივების მოცულობამ 2023 წლის ბოლოს 117 მლნ ლარს გადააჭარბა. რისკების პარამეტრების კუთხით კი, ემბისი კვლავ რჩება ბაზარზე ერთ-ერთ საუკეთესო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად. ემბისის თანამშრომლების რაოდენობა 237-ს აღწევს.

10 წლის მანძილზე ემბისი 142,000-ზე მეტ მომხმარებელს მოემსახურა. კომპანიის მეგობრებს შორის 15,000-მდე ბიზნეს და აგრო მეწარმეა, რომელთა წარმატება ჩვენთვის განსაკუთრებით საამაყოა და ამავედროულად, ვფიქრობ, არ გადავაჭარბებ თუ ვიტყვი, რომ ქვეყნის ეკონომიკის განვითარების პირდაპირპროპორციულიცაა. ემბისი აღნიშნული ბიზნესების ფინანსური სტაბილურობის სადარაჯოზე დგას და რაც მთავარია, მათთან მრავალწლიანი მეგობრობა აკავშირებს.

ამ მხრივ, ცალკე აღნიშვნის ღირსია ემბისის ურთიერთობა ქალ მეწარმეებთან. ჩვენთვის პრიორიტეტულია ქალთა გაძლიერების მხარდაჭერა და ამის დასტურია ისიც, რომ კომპანიის ბიზნეს-აგრო სესხების პორტფელში 30%-მდე ქალია. რაც შეეხება ემბისის გუნდს - კომპანიაში დასაქმებულთა 60%-ზე მეტი ქალია და აღნიშნული სტატისტიკა თითქმის ანალოგიურია საშუალო თუ უმაღლეს რგოლებშიც.

2023 წლის მნიშვნელოვან მოვლენებს შორისაა კომპანიის გააქტიურება არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმართულებით, რაც იმას ნიშნავს, რომ ჩვენს არსებულ თუ პოტენციურ მომხმარებელს განვითარების, ფინანსურ რესურსებზე წვდომის კიდევ უფრო მეტი შესაძლებლობა ექნება.

2024 წლიდან, მიკრობანკად ტრანსფორმაციის პროცესში, ინფორმაციული ტექნოლოგიების მიმართულება ემბისის ერთ-ერთ მთავარ გამოწვევაა. პროგრამული უზრუნველყოფის გაუმჯობესების, საოპერაციო პროცესების გაციფრულების,

მონაცემთა დაცულობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიმართულებით, კომპანიამ მნიშვნელოვნად გაზარდა ინვესტიციების მოცულობა. ამ ეტაპზე, აქტიურად მიმდინარეობს ციფრული ტრანსფორმაციის გრძელვადიანი გეგმის განხორციელებაზე მუშაობა.

2023 წლის მნიშვნელოვანი ჯილდოები

გასულ წელს, ზედიზედ მესამედ, ემბისის საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის საპატიო ჯილდოს - BARTA-ს მფლობელი გახდა. ასევე, ჩვენ მოვიპოვეთ Meliora 2022-ის გრანპრი, კატეგორიაში - "წლის პასუხისმგებელი მცირე და საშუალო კომპანია". 2023 წელს ემბისის მოპოვებულ ჯილდოებს შორის ცალკე აღნიშვნის ღირსია კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო მცირე და საშუალო ბიზნესის კატეგორიიდან. ამას გარდა, ემბისის საოპერაციო დირექტორი გაეროს გლობალური შეთანხმების SDG პიონერის ადგილობრივი და გლობალური რაუნდის გამარჯვებული გახდა.

პარტნიორებთან ურთიერთობა

2023 წელს ემბისი არსებული და ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან გრძელვადიანი, არაუზრუნველყოფილი სესხების მოზიდვას განაგრძობს. ჩვენთვის ძალიან დასაფასებელია პარტნიორების მხრიდან ნდობის ასეთი მკაფიო გამოხატულება.

ევროპული ფონდი სამხრეთ-აღმოსავლეთ ევროპისთვის (EFSE) ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პარტნიორი გახლავთ, რომელთანაც ემბისიმ 2023 წელს ხელშეკრულებას მოაწერა ხელი და 7 მილიონი ლარის სესხი მიიღო საქართველოში მცხოვრები მეწარმე ქალებისა და ფერმერებისთვის დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობის გაზრდის მიზნით.

მომავლის ხედვა

დარწმუნებული ვარ, რომ 2024 წელს ემბისის ბანკად გარდაქმნის პროცესი წარმატებით დასრულდება. მადლობას გადავუხდი ყველა ემბისელს - ის რომ ემბისი დღეს ბაზრის ლიდერთა შორისაა და მეტიც, განვითარების ახალ საფეხურზე გადასვლის ამბიციები აქვს, მათი დამსახურებაა.

კომპანიის გეგმები საკმაოდ ამბიციურია, თუმცა, მჯერა, რომ წლის ბოლოს ემბისელები დიდ წარმატებას მივულოცავთ ერთმანეთს.

გია პეტრიაშვილი
გენერალური დირექტორი

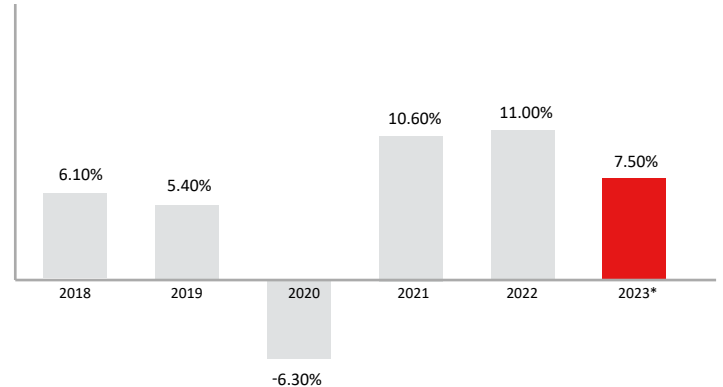


მაკროეკონომიკის მიმოხილვა

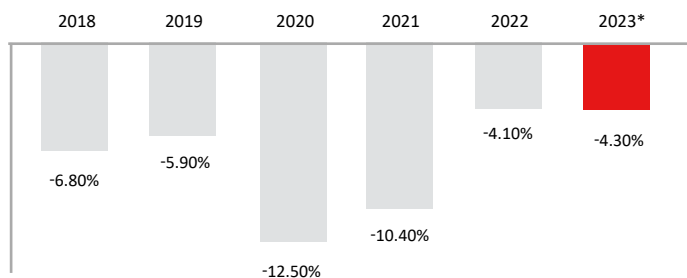


მშპ-ს რეალური ზრდა

2023 წელს, საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს წინასწარი მონაცემებით, რეალური მშპ-ს ზრდამ 7.5% შეადგინა - 2022 წელს კი ქვეყნის ეკონომიკის ზრდის მაჩვენებელი 11% იყო.



მიმდინარე ანგარიში მშპ-სთან



მიმდინარე ანგარიში

2023 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტმა - 1 327 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 206.4 მილიონი აშშ დოლარით მეტია, ხოლო მშპ-სთან მიმართებაში - 4.3%-ს შეადგენს.

2022 წელს საქართველოს საგადასმდელო ბალანსის მიმდინარე ანგარიში 1 121 მილიონი აშშ დოლარი გახლდათ, 2021 წელთან შედარებით აღნიშნული დეფიციტი 824 მილიონი აშშ დოლარით შემცირდა. მშპ-სთან მიმართებით მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 2021 წლის 10.2%-დან - 4.1%-მდე შემცირდა 2022 წელს, ხოლო 2023 წელს 4.3%-მდე გაიზარდა.

ექსპორტი-იმპორტი

2022 წელთან შედარებით, 2023 წელს ექსპორტი 0.5 მილიარდი აშშ დოლარით არის გაზრდილი და 6 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენს. რაც შეეხება იმპორტს - 2 მილიარდი აშშ დოლარით გაიზარდა და წლის დამლევს 15.6 მილიარდი აშშ დოლარი შეადგინა.

ექსპორტში მნიშვნელოვანი წილი დსთ-ს ქვეყნებს უჭირავთ - მთლიანი ექსპორტის 66%, ევროკავშირის ქვეყნებს - 12%, ჩინეთს - 5%.

იმპორტში კი მთლიანი იმპორტის 25% ევროკავშირის ქვეყნებზე მოდის, დსთ - 21%, ჩინეთი - 9%.

ფულადი გზავნილები

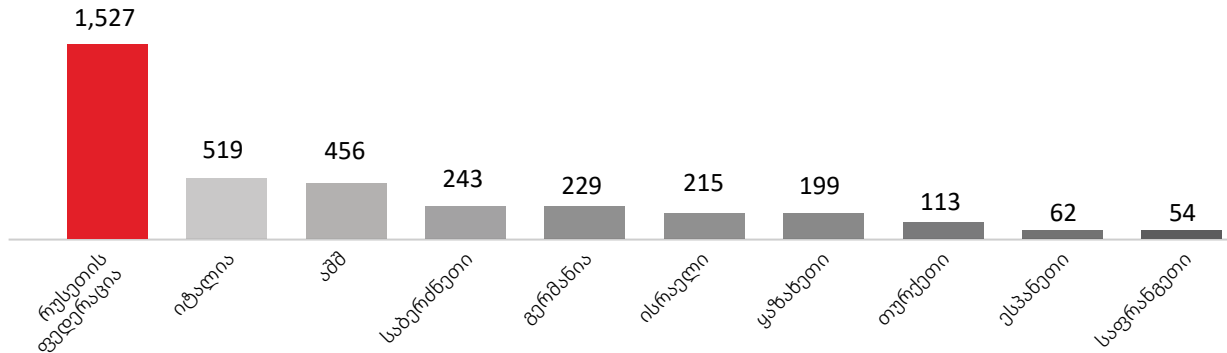
2023 წელს ფულადი გზავნილების ჯამურმა ჩარიცხვებმა 4 123 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც 249 მილიონი აშშ დოლარით (6%) ნაკლებია წინა წლის ანალოგიური პერიოდის მაჩვენებელზე.

353 მილიონი აშშ დოლარი გახლდათ 2023 წლის გადარიცხვების მოცულობა - 10 მილიონი აშშ დოლარით (3%) მეტი 2022 წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში.

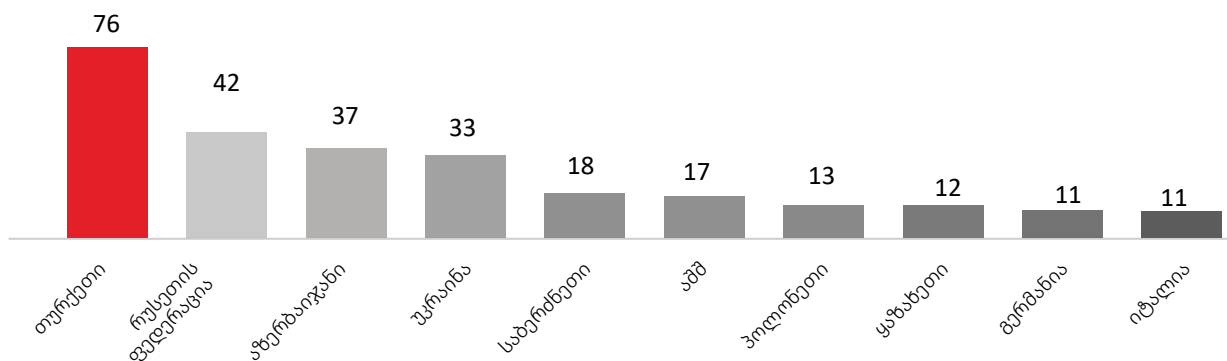
ჩარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით: რუსეთის ფედერაცია - მთლიანი ჩარიცხვების 37%, იტალია - 13%, აშშ - 11%, საბერძნეთი - 9.4%.

გადარიცხვების განაწილება უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით: თურქეთი - მთლიანი გადარიცხვების 21%, რუსეთის ფედერაცია - 12%, აზერბაიჯანი - 10%, უკრაინა - 6%.

ფულადი გზავნილების ჩარიცხვები უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით (მლნ. აშშ დოლარი)



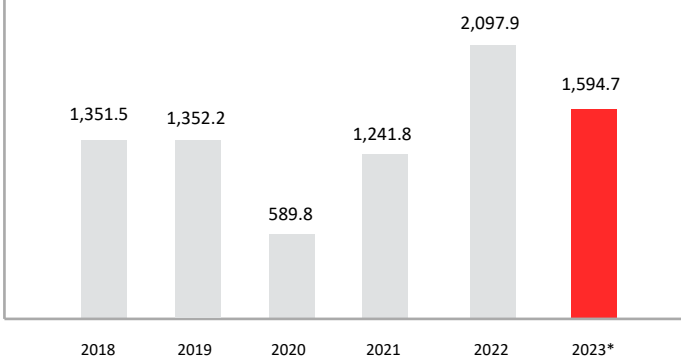
ფულადი გზავნილების გადარიცხვები უმსხვილესი ქვეყნების მიხედვით (მლნ. აშშ დოლარი)



ტურიზმი

2023 წელს არარეზიდენტი ვიზიტორების საშუალო თვიურმა რაოდენობამ, 2022 წლის მონაცემს 31%-ით გადააჭარბა და 428.2 ათასი შეადგინა, რაც პანდემიამდელი მდგომარეობის, კერძოდ, 2019 წლის ვიზიტორების რაოდენობის 85%-ია. მიუხედავად ამისა, 2023 წლისთვის ტურიზმიდან მიღებულმა შემოსავლებმა 26%-ით გადააჭარბა პანდემიამდელ პერიოდს (2019 წელი). ასევე, საგრძნობი გაუმჯობესება შეინიშნება ბოლო წლების ჭრილობიდან - კერძოდ, 2023 წელს, 2022 წელთან შედარებით, ტურიზმიდან შემოსავლები 17%-ით გაიზარდა და 4.125 მილიარდ აშშ დოლარს მიაღწია.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები
(მლნ. აშშ დოლარი)



პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

2023 წლის წინასწარი მონაცემებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები 1.6 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენს. ამ მიმართულებით, 2022 წელთან შედარებით, 24%-იანი კლება აღინიშნება.

2023 წლის მონაცემებით პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები ქვეყნების მიხედვით ასე გამოიყურება: ყველაზე დიდი პირდაპირი უცხოელი ინვესტორი საქართველოში გაერთიანებული სამეფოა - ჯამური ინვესტიციების 25%-ით, შემდეგ ნიდერლანდები - 23%, თურქეთი - 11% და აშშ - 10%.

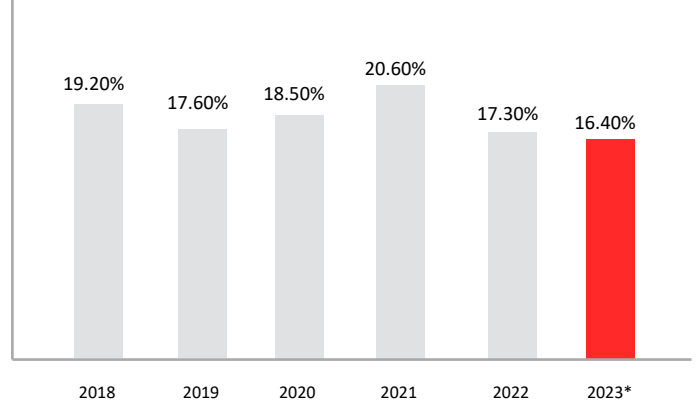
2023 წლის პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები სექტორების მიხედვით: ყველაზე მეტ პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციას საქართველოში საფინანსო და სადაზღვევო საქმიანობა იზიდავს - მთლიანი პირდაპირი ინვესტიციების 39.5%, შემდეგ მოდის დამამუშავებელი მრეწველობა - 18%, ტრანსპორტი - 8.7%, ვაჭრობა - 7.3%, ენერგეტიკა - 6.8%.

დასაქმება-ხელფასები

2023 წელს უმუშევრობის დონე კლებას განაგრძობდა. 2021 წელს დაფიქსირებული ბოლო პერიოდის პიკური - 20.6%-იანი ნიშნულიდან, 2022 წელს უმუშევრობის დონე 17.3%-მდე შემცირდა, ხოლო 2023 წელს დამატებით 0.9%-ით შემცირდა და 16.4% შეადგინა.

რაც შეეხება საშუალო თვიურ ნომინალურ ხელფასს, ამ მიმართულებით გრძელდება დადებითი ტენდენცია და 2023 წლის მე-4 კვარტლის მონაცემებით, საშუალო თვიური ანაზღაურება 2044.5 ლარით განისაზღვრა. 2023 წლის საშუალო ხელფასი წინა წელთან შედარებით 20.4%-ით გაზრდილია.

უმუშევრობის დონე



გაცვლითი კურსი და საერთაშორისო რეზერვები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2022 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, ვალუტის კურსი მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა და წლის განმავლობაშიც არ გამოირჩეოდა დიდი მერყეობით. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2022 წლის ბოლოსთან შედარებით, ლარი აშშ დოლართან 0.05%-ით გამყარდა, ხოლო ევროსთან მიმართებაში გაუფასურდა 3.2%-ით. 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით კი, ლარი აშშ დოლართან მიმართებით გამყარდა 6.2%-ით, ხოლო ევროსთან მიმართებით 7.3%-ით.

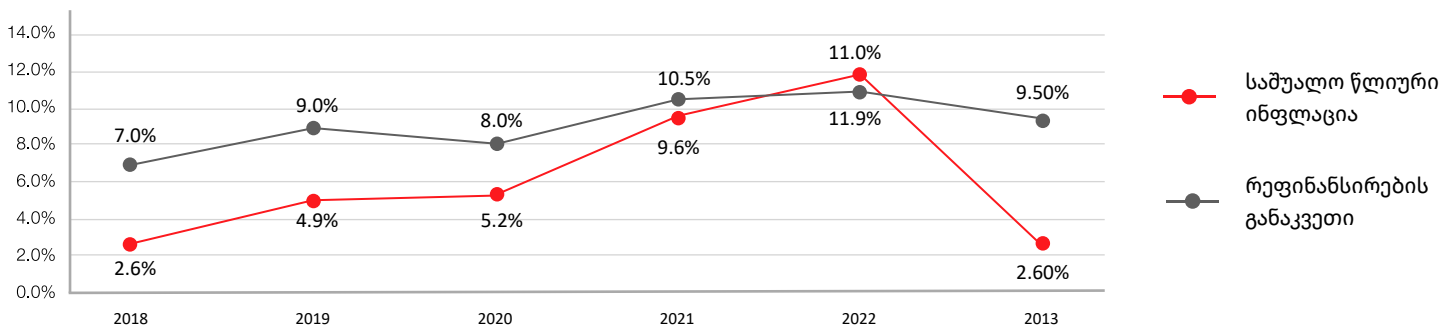
ეროვნულ ვალუტას გამყარების ტენდენცია ჰქონდა თურქულ ლირასთან და რუსულ რუბლთან მიმართებითაც. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარი თურქულ ლირასთან, 2022 წლის ბოლოსთან შედარებით, გამყარდა 36.9%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით 81.1%-ით. რუსულ რუბლთან მიმართებით კი - 2022 წლის ბოლოსთან შედარებით 18.6%-ით, ხოლო 2019 წლის ბოლოსთან შედარებით 35.6%-ით.

2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა სავალუტო აუქციონზე ინტერვენციებით სხვადასხვა პერიოდში 166.75 მილიონი აშშ დოლარი გაყიდა და შესყიდვა არ განუხორციელებია. საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა 2023 წლის განმავლობაში სავალუტო აუქციონის გარეშე შეისყიდა 1 446 მილიონი აშშ დოლარი (წმინდა). ამ თანხიდან 1 463,7 მილიონი აშშ დოლარის შესყიდვა მოხდა პირველ რვა თვეში.

ეროვნული ბანკის ოფიციალური სარეზერვო აქტივები 2023 წლის ბოლოს 5 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენდა, 2022 წლის ბოლოს მდგომარეობით კი 4.9 მილიარდი აშშ დოლარი იყო.

ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი

ეროვნული ბანკის მიერ წინა წლებში გატარებული მკაცრი მონეტარული პოლიტიკის შედეგად 2023 წელს საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 2.6% შეადგინა და მიზნობრივ 3%-იან მაჩვენებელს ჩამოსცდა - მაშინ, როდესაც 2022 წელს ინფლაცია ბოლო პერიოდის პიკურ 11.9%-იან ნიშნულზე იყო. შესაბამისად, 2023 წლის დასაწყისიდან საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა დაიწყო მონეტარული პოლიტიკის შემსუბუქება, რაც აისახა რეფინანსირების განაკვეთის კლებაში. 2022 წლის ბოლოსთვის რეფინანსირების განაკვეთი 11%-ს შეადგენდა, ხოლო 2023 წლის ბოლოს 9.5%-მდე შემცირდა.



სახელმწიფო ბიუჯეტი

2022 წელს სახელმწიფო ნაერთი ბიუჯეტის დეფიციტი დადგენილ 3%-იან ზღვარში დასტაბილურდა და 2.4% შეადგინა - მაშინ, როდესაც 2021 წელს დეფიციტი 6%-ს აჭარბებდა. 2023 წლის წინასწარი მონაცემებით ბიუჯეტის დეფიციტი ისევ 2.4%-იან ნიშნულზეა, ხოლო 2024 წელს მოსალოდნელია დეფიციტის მცირედით 2.6%-მდე ზრდა, თუმცა დადგენილ 3%-იან ზღვარში შენარჩუნება.

სახელმწიფო ვალი

2023 წელს სახელმწიფო ვალის მოცულობამ მშპ-სთან მიმართებით 53% შეადგინა - აქედან 39% საგარეო, ხოლო 14% სამინაო ვალს უკავია. წინა წელთან მიმართებაში სახელმწიფო ვალის მოცულობა მშპ-სთან მიმართებაში 1%-ით არის გაზრდილი.

საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალმა 2022 წლის ბოლოს მდგომარეობით 22.5 მილიარდი ლარი, ხოლო 2023 წლის მონაცემებით 24 მილიარდი ლარი შეადგინა. სამინაო ვალი 2022 წლის ბოლოს 7.2 მილიარდი ლარი გახლდათ, 2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით კი 8.6 მილიარდ ლარს შეადგენდა.

საერთაშორისო რეიტინგი

2023 წელს, Fitch -მა საკრედიტო რეიტინგის მოლოდინი „ნეგატიურიდან“ „სტაბილურზე“ შეცვალა, ხოლო S&P Global-მა და Moody's-მა საქართველოს სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი უცვლელად (BB (Negative) და Ba2 (Negative)) დატოვა.

2024 წლის ეკონომიკური პროგნოზი

აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით, 2024 წელს, შემცირებული გარე მოთხოვნისა და სერვისების ფონზე, საქართველოს ეკონომიკა სტაბილურად ნელი ტემპით გაიზრდება. ამასთანავე, 2025 წლიდან მოსალოდნელია ზრდის ტემპის დაჩქარება.¹

აზიის განვითარების ბანკის პროგნოზით, სამომხმარებლო ფასების მცირედი ზრდიდან გამომდინარე, 2024 წელს ინფლაციის 3.5%-მდე, ხოლო 2025 წელს 4%-მდე ზრდა არის მოსალოდნელი. დადებითი ტენდენცია შეინიშნება მთლიანი შიდა პროდუქტის (მშპ) ზრდის თვალსაზრისითაც. 2024 წელს მშპ-ს 5%-ით ზრდა გახლავთ მოსალოდნელი - 2025 წელს კი ტურიზმისა და ინვესტიციების ზრდის გათვალისწინებით 5.5%-ით ზრდაა მოსალოდნელი. აზიის განვითარების ბანკის მოლოდინით - „იმპორტი შედარებით დაბალი ტემპით გაიზრდება და 2024 წელს ზრდა 6.1%-ს შეადგენს, შიდა ზრდის შენელებისა და ავტომობილების შემცირებული რეექსპორტის ხარჯზე,

ხოლო 2025 წელს 11.1%-მდე გაიზრდება. პროგნოზის მიხედვით, მოხდება ფულადი გადარიცხვების სტაბილიზება დაახლოებით 3 მილიარდ აშშ დოლარამდე მომდევნო 2 წლის განმავლობაში, რადგან რუს მიგრანტებთან დაკავშირებული გარე შემოდიდება შენელება და საპირისპირო მიმართულებით შემობრუნდება, რამაც შესაძლოა დადამავალი ზეწოლა მოახდინოს ლარზე“. ამასთან, გეოპოლიტიკური დაძაბულობა გავლენას მოახდენს სერვისების ზრდის დინამიკაზე. 2024 წელს სერვისები 5.5%-ით გაიზრდება, ხოლო 2025 წელს ტურიზმის ინდუსტრიის მოსალოდნელი ზრდის გათვალისწინებით - 6.3%-მდე. „მრეწველობის ზრდას 2024 წელს 4.2%-ით პროგნოზირებენ, 2025 წელს 4.9%-ით, ფეროშენადნობთა მაღალი წარმოების ხარჯზე. სოფლის მეურნეობის ზრდა 2024 წელს 0.5%-მდე შემცირდება, მომავალ წელს კი 1.1%-მდე გაიზრდება, მთავრობის მხარდაჭერით სოფლის მეურნეობის დაკრედიტებისა და დაზღვევისა და ახალ ტექნოლოგიებში ინვესტიციების შედეგად“.

მსოფლიო ბანკის შეფასებით, გაზრდილი გეოპოლიტიკური რისკების ფონზე, 2024 წელს საქართველოში ეკონომიკის 5.2%-იანი ზრდა არის მოსალოდნელი. ფულადი გზავნილების შემოდილების კლების მიუხედავად, მოსალოდნელია ინვესტიციების ზრდა და ტურიზმის სექტორის გაძლიერება. პროგნოზის მიხედვით, მონეტარული პოლიტიკის შემსუბუქების ხარჯზე, ინფლაცია 2024 წლის ბოლოსთვის 3%-იან სამიზნე მაჩვენებელს მიაღწევს.²

საქართველოს მთავრობის მოლოდინით, 2024 წელს ეკონომიკის 5.2%-იანი ზრდა არის მოსალოდნელი, თუმცა ფინანსთა მინისტრის განცხადებით (18 აპრილი, 2024), ეკონომიკური ზრდის მაჩვენებელი უახლოეს მომავალში გადაიხედება და საკარაუდოდ, 5.7%-ს გაუტოლდება.

2024 წელს ეკონომიკის განვითარება ფოკუსირებული იქნება რეგიონალურ თანამშრომლობაზე, კერძო სექტორის გაძლიერებასა და მდგრადი, მწვანე ეკონომიკის ხელშეწყობაზე.

1. [https://www.adb.org/news/georgian-economy-grow-5-2024-5-5-2025-adb#:~:text=News%20from%20Country%20Offices%207C%2011%20April%202024&text=The%20Asian%20Development%20Outlook%20\(ADO,gains%20in%20tourism%20and%20investment.](https://www.adb.org/news/georgian-economy-grow-5-2024-5-5-2025-adb#:~:text=News%20from%20Country%20Offices%207C%2011%20April%202024&text=The%20Asian%20Development%20Outlook%20(ADO,gains%20in%20tourism%20and%20investment.)

2. <https://www.worldbank.org/en/country/georgia/overview#3>

მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა



მიკროსაფინანსო ბაზრის მიმოხილვა

(შენიშვნა: წინამდებარე თავში მოყვანილი მონაცემები დაანგარიშებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კვარტალური ანგარიშების შესაბამისად)

2023 წელს, მიკროსაფინანსო სექტორში, როგორც აქტივების - ისე სასესხო პორტფელის მიმართულებით ზრდა დაფიქსირდა. თუმცა, ზრდის ტემპი წინა წელთან მიმართებაში მნიშვნელოვნად შემცირებული იყო. სექტორის რისკების პროფილი განაგრძობს გაუმჯობესებას და მის სიჯანსაღეზე 2023 წელს დაფიქსირებული ისტორიულად დაბალი რისკების პარამეტრებიც მიუთითებს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და აქტიური სესხების რაოდენობა

2023 წელს რეგისტრირებულ ორგანიზაციათა კლების ტენდენცია კვლავ გრძელდებოდა. საანგარიშო წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორში რეგისტრირებული ორგანიზაციების (შემდგომში „მისო“) რაოდენობამ 34 შეადგინა - 2022 წლის შემდეგ სექტორს კიდევ ორი მისო გამოაკლდა.

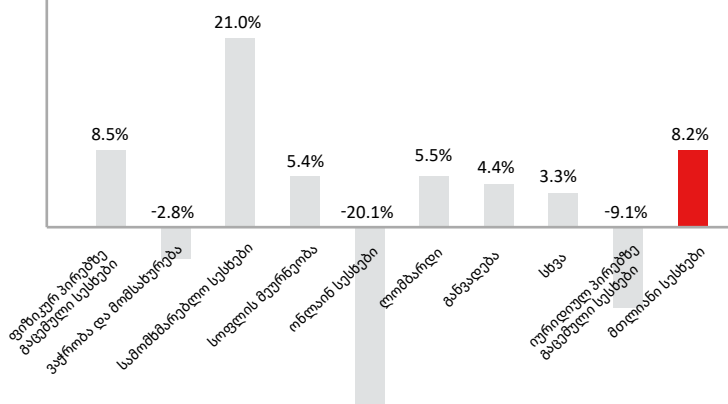
2023 წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორის აქტიური სესხების რაოდენობა 850 ათას შეადგენდა, რაც გასული წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 3%-ით მეტია.

მიკროსაფინანსო სექტორის აქტივები და მთლიანი სესხები

2023 წლის დასასრულს მიკროსაფინანსო სექტორის ჯამურმა აქტივებმა 2 მილიარდ ლარს გადააჭარბა, ხოლო აქტივების წლიური ზრდის ტემპი 7.4% გახლდათ. 2022 წელს აქტივების ზრდამ 15% შეადგინა.

საანგარიშო წლის ბოლოს მიკროსაფინანსო სექტორის მთლიანმა სესხებმა 1.7 მილიარდ ლარს გადააჭარბა, ხოლო წლიურმა ზრდის ტემპმა 8.2% შეადგინა, რაც წინა წლის 15.7%-იან ზრდაზე თითქმის ორჯერ ნაკლებია.

სესხების ზრდის ტემპი სექტორების მიხედვით

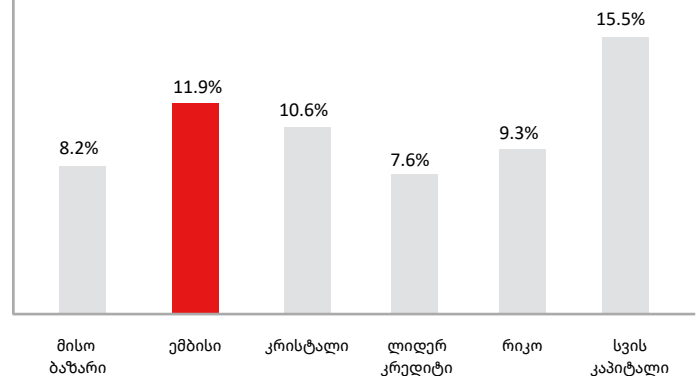


2023 წლის მთლიანი სესხების ზრდა სექტორების მიხედვით გამოიყურება შემდეგნაირად:

8.5%-ით გაიზარდა ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინ როდესაც იურიდიული პირების მიმართულებით 9.1%-იანი კლება დაფიქსირდა. ფიზიკური პირების დაკრედიტებაში ყველაზე მაღალი ზრდის ტემპით სამომხმარებლო სესხები გამოირჩეოდა - 21% წლიური ზრდა; ლომბარდი - 5.5%; სოფლის მეურნეობა - 5.4%; განვადება - 4.4%; სხვა სახის სესხები - 3.3%. კლება დაფიქსირდა შემდეგ სექტორებში: ვაჭრობა და მომსახურება - 2.8%; ინვლანს სესხები - 20.1%.

2023 წელს მიკროსაფინანსო ბაზრის მთლიანი პორტფელის ზრდამ 8.2% შეადგინა. სექტორის წარმომადგენლების შემთხვევაში კი მონაცემები შემდეგნაირად გამოიყურება: სვის კაპიტალი - 15.5%, ემბისი - 11.9%, კრისტალი - 10.6%, რიკო ექსპრესი - 9.3%, ლიდერ კრედიტი - 7.6%.

მთლიანი სესხები

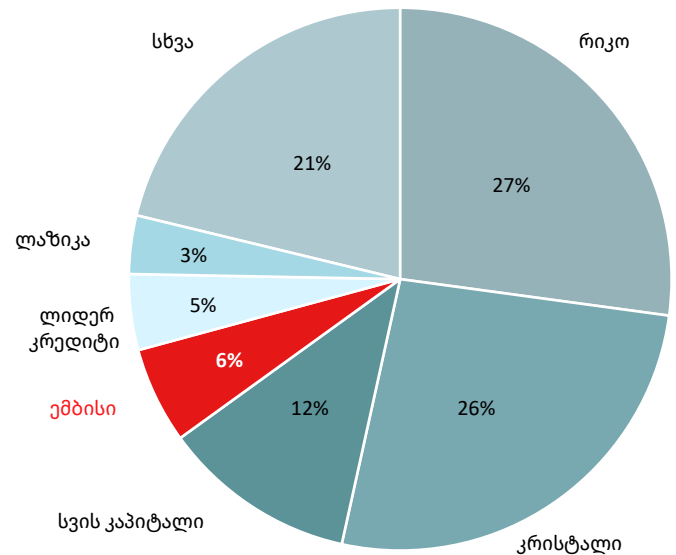


მიკროსაფინანსო სექტორის წილობრივი გადანაწილება

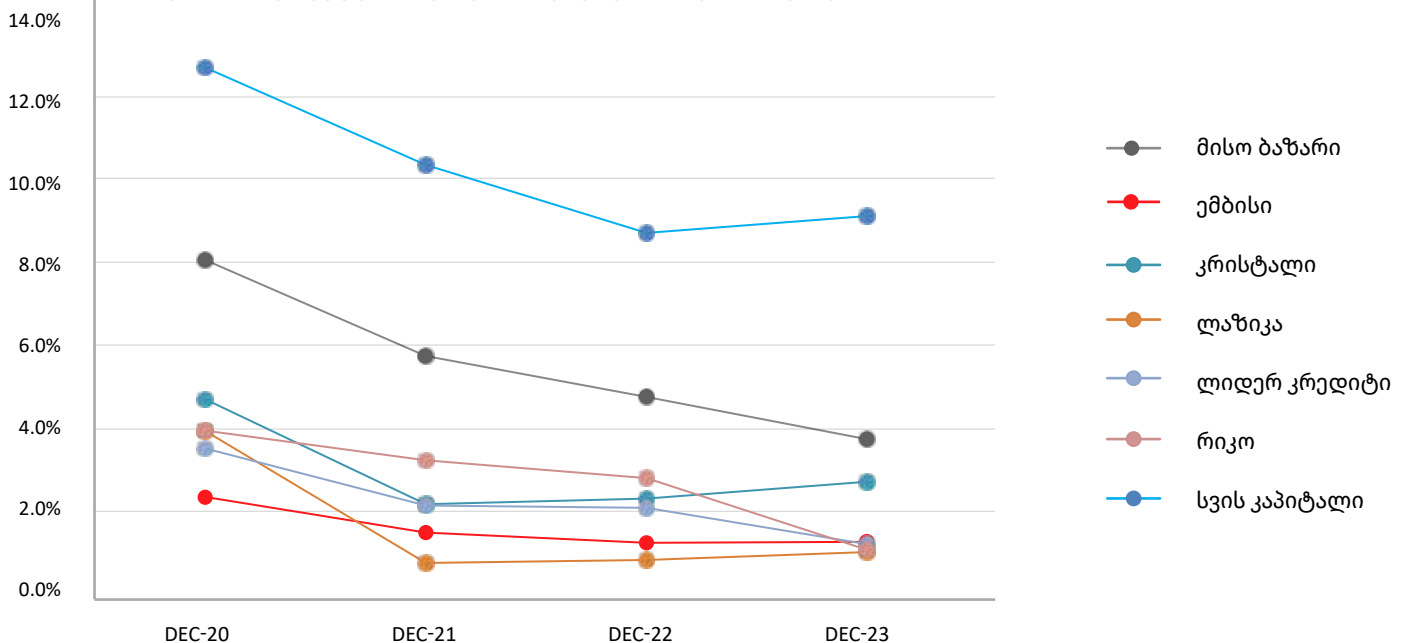
2023 წლის ბოლოს მონაცემებით, პორტფელის (მთლიანი სესხები) მოცულობის მიხედვით, სექტორის წარმომადგენლების წილობრივი გადანაწილება შემდეგია: რიკო ექსპრესი - 27%, კრისტალი - 26%, სვის კაპიტალი - 12%, ემბისი - 6%, ლიდერ კრედიტი - 5%, ლაზიკა კაპიტალი - 3%, ხოლო დანარჩენ 28 მისოს ბაზრის პორტფელის 21% უკავია.

სექტორის და უშუალო კონკურენტების რისკები

სექტორის რისკები გაუმჯობესების ტენდენციით ხასიათდება, რაც რისკების პარამეტრების კლებაში აისახება. 2023 წლის ბოლოს მონაცემებით სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი მთლიან სესხებთან მიმართებაში 3.7% იყო, რაც ნაკლებია 2022 წლის მონაცემზე - 4.8%. ამავე პერიოდში ვადაგადაცილების გარეშე სესხების წილი მთლიან პორტფელში 93.7%-ს შეადგენდა, მაშინ, როცა 2022 წლის ბოლოს აღნიშნული მაჩვენებელი 92.5% იყო. შემცირებულია უიმედო კატეგორიაში კლასიფიცირებული სესხების წილიც - 2023 წლის ბოლო 2.2%, ხოლო 2022 წლის ბოლოს 2.6%.



ბალანსის სტრუქტურა: სესხების რეზერვი/მთლიანი სესხები



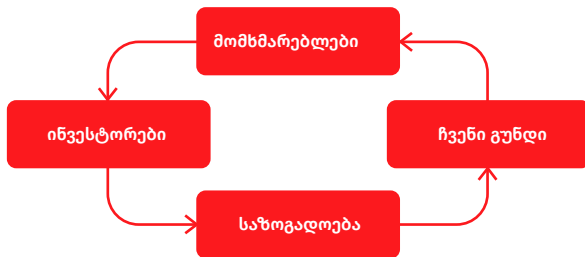
2023 წლის ბოლოს მონაცემებით ემბისის ბაზართან და ბაზრის უმსხვილეს მოთამაშეებთან მიმართებაში აქვს ერთ-ერთი ყველაზე დაბალი და სტაბილური რისკების პროფილი, რაც აისახება სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის მთლიან პორტფელთან მიმართებაში დაბალი მაჩვენებლით.

ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია



ბიზნეს მოდელი და სტრატეგია

კომპანიის ხედვა ეფუძნება გრძელვადიანი, გამჭვირვალე, ორმხრივად სასარგებლო ურთიერთობის ჩამოყალიბებას მომხმარებლებთან, კოლეგებთან, საზოგადოებასა და ინვესტორებთან.



კომპანიის სტრატეგია ორიენტირებულია შექმნას შესაძლებლობები მცირე მეწარმეებისა და ფერმერების განვითარებისთვის და პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შეუწყოს მიკრო ბიზნესის სტაბილურობას. ემბისის კონკურენტული უპირატესობა მომხმარებელზე ფოკუსირებული ბიზნეს მოდელია, რომელიც მიზნად ისახავს მიკროსაფინანსო სექტორში საუკეთესო მომსახურების შეთავაზებას. კომპანია თავის საქმიანობაში ხელმძღვანელობს საერთაშორისო მართვის სტანდარტებითა და მოწინავე პრაქტიკით, მუდმივ რეჟიმში ავითარებს პროდუქტებს და აუმჯობესებს მომსახურებას, ხელს უწყობს ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობის ზრდას.

სტრატეგიის მნიშვნელოვანი ნაწილია თანამშრომლების პროფესიული განვითარება, ცოდნაში ინვესტირება და მათთვის საინტერესო კარიერული შესაძლებლობების მხარდაჭერა, ასევე კორპორაციული სოციალური და გარემოსდაცვითი პასუხისმგებლობა. ამასთან, ყოველთვის ვცდილობთ სანდო პარტნიორობა გავუწიოთ ჩვენს პარტნიორებს და ინვესტორებს.

სტრატეგიული პრიორიტეტები

- ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება;
- ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და მომსახურების გაციფრულება;
- განვითარების ახალ ეტაპზე გადასვლა და მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღება;
- თანამშრომელთა განვითარება;
- ფინანსური განათლების ხელშეწყობა.

ფინანსური პროდუქტების განვითარება და ეფექტიანი გამოყენება

კომპანია წარმოდგენილია 17 სერვის ცენტრით საქართველოს 8 რეგიონში. მომდევნო წლებშიც იგეგმება სერვის ცენტრების ქსელის გაფართოება, თუმცა

კომპანიის სტრატეგიის შესაბამისად მთავარ ამოცანას წარმოადგენს ციფრული ტრანსფორმაცია, განსაკუთრებით ძირითად პროდუქტებში გაყიდვების განტვირთვის ზრდა და პროდუქტიულობის გაუმჯობესება პროცესების გაციფრულების გზით.

ემბისის მომხმარებლები მომსახურებას იღებენ როგორც სერვის ცენტრებში, ასევე დისტანციური არხების საშუალებით. მომსახურება მოიცავს საკრედიტო და არასაკრედიტო პროდუქტების ფართო სპექტრს როგორც ფიზიკური, ასევე იურიდიული პირებისათვის. ორივე მიმართულებით მუდმივად მიმდინარეობს როგორც არსებული პროდუქტების სრულყოფა, ასევე ახალი პროდუქტებისა და სერვისების დამატება. ემბისი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თავისი პროდუქტებისა და მომსახურების, შიდა სისტემების, პროცედურებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის შემუშავებას, განახლებას, გამართულ ინტეგრაციას და უწყვეტ მონიტორინგს.

განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა იმას, რომ ერთ-ერთი საუკეთესო მომსახურების პროვაიდერი ვიყოთ საფინანსო ბაზარზე. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად და წარმატებით განსახორციელებლად კომპანია მუდმივად სწავლობს მომხმარებელთა საჭიროებებს, ატარებს შესაბამის გამოკითხვებსა და კვლევებს, აქვს სისტემატური პირდაპირი კომუნიკაცია მომხმარებლებთან და ეფექტიანად იყენებს უკუკავშირის არხებს. ინფორმაცია მუშავდება და ანალიზდება, რაც შემდგომ გვეხმარება, რათა მომხმარებელთა მოთხოვნების შესაბამისად გარდავქმნათ პროდუქტები და მომსახურება და მოვარგოთ ისინი მათ ინტერესებს. მსგავსი მიდგომა საშუალებას გვაძლევს, დავაკმაყოფილოთ მომხმარებელთა მოლოდინი, გავითვალისწინოთ მათი მოთხოვნები და შევინარჩუნოთ მომსახურების მაღალი სტანდარტი.

ინოვაციური მიდგომების ინიცირება და მომსახურების გაციფრულება

ემბისისთვის მნიშვნელოვანია ინოვაციების წახალისება და საინტერესო იდეების მდგრად ფინანსურ მოდელად გარდაქმნის ხელშეწყობა, ისეთი ახალი პროდუქტების შეთავაზება, რომლებიც სწრაფი განვითარების შესაძლებლობას იძლევა. განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია საერთაშორისო გამოცდილების გაზიარება, ინოვაციური პროდუქტების სწრაფად და ეფექტიანად დანერგვა და მომხმარებლებისთვის შეთავაზება. ემბისი მუდმივად მუშაობს ციფრული შესაძლებლობების, დისტანციური პროდუქტებისა და მომსახურების გაუმჯობესებაზე, ინოვაციური გადაწყვეტილებების განვითარებაზე როგორც მომხმარებლების, ასევე თანამშრომლების და მიზნობრივი ჯგუფების ხელშეწყობისთვის.

მიკრო ბანკის ლიცენზიის მიღება

2024 წელს ემბისი გეგმავს მიკრო ბანკის ლიცენზიის მოპოვებას. რადგან ძირითადი საკანონმდებლო ჩარჩო და მოთხოვნები წინასწარ იყო ცნობილი, კომპანიამ მანამდე დაიწყო მოსამზადებელი სამუშაოები და ბიზნეს გეგმა სრულად მოარგო კანონპროექტში გაწერილ კრიტერიუმებს და მოთხოვნებს, განსახორციელებელ ცვლილებებსა და ქმედებებს.

მიკრო ბანკად გარდაქმნა ახალ მნიშვნელოვან შესაძლებლობებს ქმნის, შესაბამისად ემბისიმ დაიწყო მუშაობა ბრენდის ცვლილებაზე, კომპანიის სტრატეგიის განახლებაზე, მომხმარებელთა გაფართოებული სეგმენტისთვის სრულიად ახალი პროდუქტებისა და სერვისების შეთავაზებაზე, გაყიდვების ახალი არხების და მეთოდების ჩამოყალიბებაზე, ციფრული ტრანსფორმაციის ეტაპებზე, ახალი სტრუქტურული ერთეულების ჩამოყალიბებაზე. მიკრო ბანკად ტრანსფორმაცია ხელს შეუწყობს საკრედიტო პორტფელის და არასაკრედიტო შემოსავლების ზრდას. მოლოდინი გვაქვს, რომ საბანკო ლიცენზია დადებითად იმოქმედებს მომხმარებელთა რაოდენობის მატებისა და შენარჩუნების კუთხით.

ლიცენზირების პროცესში, ვფიქრობთ, უპირატესობას მოგვანიჭებს ცვლილებებთან სწრაფი ადაპტაცია, სიახლეების დროული და ხარისხიანი დანერგვა, დიჯიტალიზაციაში გააზრებული და თანმიმდევრული ინვესტიციების განხორციელება, მომსახურების მაღალი დონე და მომხმარებელზე ფოკუსირების შენარჩუნება, ბაზრის საჭიროებებზე მორგებული პროდუქტებისა და მომსახურების დანერგვა, ძირითადი ბიზნესპროცესების გაციფრულება.

გვჯერა, რომ ემბისისი დირექტორატის და მაღალი რგოლის მენეჯერების მრავალწლიანი საბანკო გამოცდილება მნიშვნელოვანი საყრდენი ძალა იქნება მიკრო ბანკად ტრანსფორმაციის გზაზე.

თანამშრომელთა განვითარება

კომპანიის წარმატების საფუძველი და ყველაზე ღირებული აქტივი სწორედ თანამშრომელთა გუნდია. ამიტომაც მენეჯმენტი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს მათთვის უსაფრთხო პირობების, განვითარების ხელშეწყობი, წამახალისებელი, კომფორტული და მეგობრული საშუაო გარემოს შექმნას. პერსონალის მართვის სტრატეგია მთლიანად ორიენტირებულია მაღალი მოტივაციის სისტემაზე და ჯანსაღი კონკურენციის ხელშეწყობაზე. ემბისი უზრუნველყოფს თანამშრომლების განვითარებაზე ზრუნვას, ხელს უწყობს მათი შესაძლებლობების მაქსიმალურად გამოვლენას, ქმნის პირობებს მათი პროფესიული განვითარებისა და კარიერული წინსვლისათვის. კომპანია ფინანსურად უჭერს მხარს კვალიფიკაციის ამაღლებისა და პროფესიული განვითარებისთვის საჭირო ტრენინგებს. თანამშრომელთა კვალიფიკაცია და კომპეტენტურობა მნიშვნელოვანი ფაქტორია კომპანიის

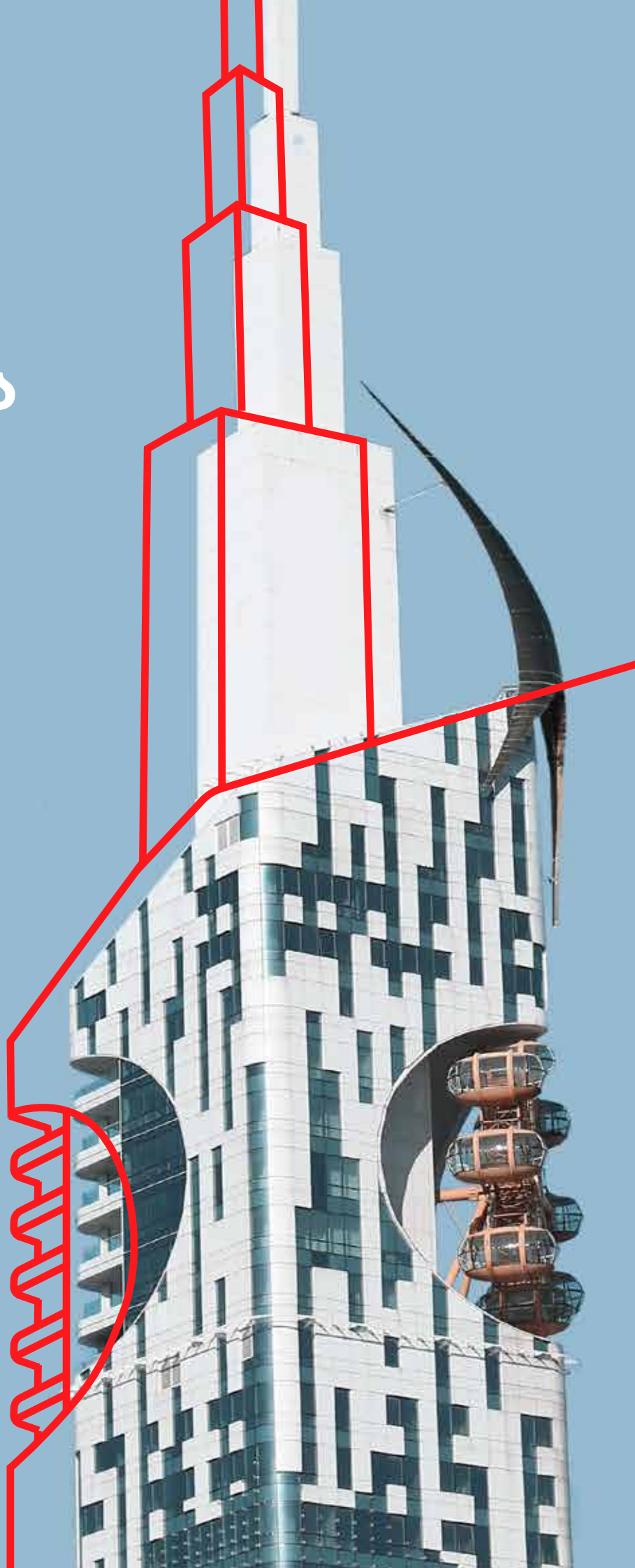
განვითარებისთვის. ემბისის გუნდი პროფესიონალიზმით, ცოდნით, გამოცდილებითა და მაღალი მოტივაციით გამოირჩევა.

ფინანსური განათლების ხელშეწყობა

საქართველოს მოსახლეობის, განსაკუთრებით კი რეგიონებში მცხოვრები მოქალაქეების, ფინანსური განათლების ამაღლება ემბისის ერთ-ერთი პრიორიტეტული და სტრატეგიაში ასახული ამოცანაა, რამდენადაც სწორედ ფინანსური განათლებაა ის საბაზისო უნარი, რომლის მეშვეობითაც მიიღწევა ფინანსური კეთილდღეობა და სტაბილურობა. ემბისიში არსებობს მდგრადი პროექტი „ფინანსური მრჩეველი“, რომლის ფარგლებშიც მოსახლეობას, მეწარმეებს, ფერმერებს საშუალება ეძლევათ მიიღონ რჩევები და გაეცნონ შესაბამის კონტენტს, ასევე პროექტის ფარგლებში დაესწრონ ტრენინგებსა და ვორქშოპებს.

„ფინანსური მრჩეველი“ მიზნად ისახავს გუნდის გამოცდილება და ცოდნა გაუზიაროს ადამიანებს, ვისაც ეს სჭირდება. ემბისისთვის მნიშვნელოვანია პროგრესი, წარმატება და მდგრადი განვითარება, შესაბამისად, მუდმივ რეჟიმში მიმდინარეობს სტრატეგიის განხორციელებაზე დაკვირვება, კომპანიის მიერ შემუშავებული მიზნების და ძირითადი მაჩვენებლების შესაბამისობის კონტროლი. ჩვენ მიზნად დავისახეთ მომხმარებლებს გავუწიოთ მათ საჭიროებებზე მორგებული, გამჭვირვალე და მაღალი ხარისხის მომსახურება, რათა ხელი შევუწყოთ სოციალური სარგებლის მაქსიმიზაციას.

ძირითადი შედეგების მიმოხილვა



გამოწვევებით სავსე წლების შემდეგ, 2023 წელი ემბისისთვის პოზიტიურად გარდამტეხი წელი აღმოჩნდა. კომპანიამ ძირითადი საქმიანობით მიღებული შედეგები გაუმჯობესა. 2023 წლის ბოლოს, 2022 წლის დეკემბერთან მიმართებაში, მთლიანი სასესხო პორტფელი 13%-ით გაიზარდა და 105,619 ათასი ლარი შეადგინა. სასესხო პორტფელის გაზრდა კომპანიის სერვის ცენტრების ეფექტურობის გაუმჯობესებით გახლდათ გამოწვეული. გარდა ამისა, გაიზარდა ემბისის აქტიური მსესხებლების რაოდენობაც და ზრდის მაჩვენებელმა საანგარიშგებო წლის ბოლოსთვის 8% შეადგინა. ემბისის აქტიური მსესხებლების რაოდენობა დეკემბრისთვის მონაცემებით 8,624 იყო. აღსანიშნავია, რომ სასესხო პროდუქტების მომხმარებელთა 65%-ს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებში არსებული სერვის ცენტრები ემსახურებიან.

2023 წლის ბოლოსთვის ემბისის მთლიანი ვალდებულებები 7%-ით გაიზარდა, რისი მიზეზიც მოზიდული სახსრების მოცულობის 7%-ით (5,832 ათასი ლარი) ზრდა გახლდათ. მიუხედავად საფინანსო ბაზარზე გაზრდილი საპროცენტო განაკვეთებისა, ემბისიმ ახალი სესხები წინასთან შედარებით უკეთესი, უფრო დაბალი საპროცენტო განაკვეთებით მოიზიდა, რამაც მნიშვნელოვნად შეამცირა მოზიდული სესხების ხარჯი.

2023 წლის ბოლოსთვის, ემბისის მთლიანი კაპიტალი, 2022 წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 3%-ით გაიზარდა, რისი მიზეზიც აკუმულირებული მოგების ზრდა იყო. 2023 წლის აკუმულირებულმა მოგებამ 2,031 ათასი ლარი შეადგინა. აღნიშნული მაჩვენებელი მნიშვნელოვნად აღემატება 2022 წლის შედეგს - 2022 წელს კომპანიის აკუმულირებული წმინდა მოგება 657 ათასი ლარი გახლდათ.

მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა კაპიტალზე ამონაგების მაჩვენებელიც, რომელიც 2023 წლის ბოლოსთვის 10%, 2022 წლის ანალოგიურ პერიოდში კი 3.3%-ს შეადგენდა. მოგების გენერაციაზე დადებითი გავლენა იქონია შემცირებულმა საპროცენტო და საოპერაციო ხარჯებმა, მთლიანი სასესხო პორტფელის ზრდამ და შესაბამისად, გაზრდილმა საპროცენტო და საკომისიო შემოსავლებმა.

მცირედით გაიზარდა მთლიანი სესხების რისკის მაჩვენებელი. 2023 წლის ბოლოსთვის ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი 1,546 ათასი ლარი (საშუალო მთლიანი სესხების 1.6%) იყო, რაც გამოწვეულია 2022 წლის დეკემბერთან მიმართებაში 0.8%-ით გაზრდილი სესხების შესაძლო დანაკარგების მაჩვენებლით, რომელიც პერიოდის ბოლოსთვის მთლიანი სესხების 4.2%-ს შეადგენდა.

2023 წლის ბოლოსთვის, ემბისი წარმატებით ასრულებდა საქართველოს ეროვნული ბანკისა და სხვა პარტნიორი ორგანიზაციების დაწესებულ კოვენანტებს - როგორც საზედამხედველო კაპიტალისა და ლიკვიდობის

კოფიციენტების მოთხოვნებს, ასევე დაგირავებული აქტივების კოფიციენტს, რომელზეც ორგანიზაციას ეროვნული ბანკისაგან მოპოვებული ჰქონდა გრძელვადიანი ვივერი და 2022 წლის ბოლოს არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების გამოშვების შემდეგ გამოასწორა. ემბისი 2023 წელსაც აგრძელებდა ადგილობრივი კომერციული ბანკებიდან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის კოფიციენტის შემცირებას, რაც ბანკების მხრიდან კომპანიისადმი გაზრდილი სანდოობის მაჩვენებელია.

გასულ წლებში არსებული სირთულეების მიუხედავად, ემბისიმ მიღწეული შედეგებით მრავალჯერ დაამტკიცა, რომ არის სტაბილური, განვითარებაზე ორიენტირებული ორგანიზაცია, რომელიც ინარჩუნებს დაბალი რისკების მაჩვენებლებს და ასევე, მაღალ სოციალურ პასუხისმგებლობას იჩენს თანამშრომლების, მომხმარებლების, ფართო საზოგადოებისა და იმ გარემოს მიმართ, რომელშიც უწევს ოპერირება. 2023 წელს გაზრდილმა კონკურენტულმა გარემომ, საერთაშორისო გამოწვევებმა და 2022 წლისა და 2023 წლის პირველი ნახევრის დაბალი მომგებიანობის მაჩვენებელმა, საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანია Scope Rating-ის მიერ მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის ცვლილება გამოიწვია და B+ მაჩვენებლიდან B მაჩვენებელზე შემცირდა. მომავალ საანგარიშგებო პერიოდებში მოსალოდნელია კომპანიის შედეგების მნიშვნელოვნად გაუმჯობესება და ორგანიზაცია ეცდება პირვანდელი რეიტინგის აღდგენას.

ინვესტორებთან ურთიერთობა და დაფინანსება



2023 წელს, ხანგრძლივი თანამშრომლობით ურთიერთობებისა და სტაბილური განვითარების დინამიკის შენარჩუნებით, ემბისი არსებული თუ ახალი ადგილობრივი კომერციული ბანკებისა და საერთაშორისო ფინანსური ორგანიზაციებისგან აგრძელებდა გრძელვადიანი სესხების მიღებას. კომპანიამ მოიზიდა როგორც ახალი გრძელვადიანი სესხები, ასევე შეძლო ვადადამდგარი სესხების პერიოდის გაგრძელება ან ახალი სესხებით რეფინანსირება.

2023 წელს, არსებული ორი პარტნიორი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტისგან მოხდა 3,000 ათასი აშშ დოლარისა და 2,567 ათასი ლარის მოზიდვა, ხოლო ახალი საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტისგან კომპანიამ 7,141 ათასი ლარის ახალი სესხი მიიღო.

ემბისი ორიენტირებულია მაქსიმალურად შეამციროს სავალუტო რისკები და გაზარდოს მოზიდული სახსრების წილი ეროვნულ ვალუტაში. მიუხედავად იმისა, რომ საერთაშორისო ბაზარზე მკვეთრად გაიზარდა აშშ დოლარში მოზიდული სესხების განაკვეთები, კომპანიამ 2023 წელს კონკურენტულ ფასებში მოიზიდა ახალი რესურსი უცხოურ ვალუტაში. აშშ დოლარში მოზიდული სესხების საშუალო განაკვეთი 7.1% იყო. 2023 წლის ბოლოს, საერთაშორისო ინსტიტუტებისგან მოზიდულმა სესხების ჯამმა 36,842 ათასი ლარი შეადგინა.

გარდა ამისა, ემბისიმ ქართული კომერციული ბანკებისგან 11,750 ათასი ლარის სესხები გაუმჯობესებული საპროცენტო განაკვეთებით მიიღო. დაფინანსების ნაწილი მიმართული იყო ვადადამდგარი ვალდებულებების დასაფარად. ბანკებისგან მოზიდული სესხები ცვლად განაკვეთშია და დაკავშირებულია ლარის რეფინანსირების განაკვეთზე, რომელიც საანგარიშგებო და შემდგომ პერიოდებში მატერიალურად შემცირდა და დადებითი გავლენა იქონია ორგანიზაციის საპროცენტო ხარჯების დაზოგვაზე. ჯამში, ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებული სესხების და მათ მიერ 2022 წელს შეძენილი ობლიგაციების ნაშთი, 2023 წლის ბოლოსთვის 40,305 ათასი ლარი იყო.

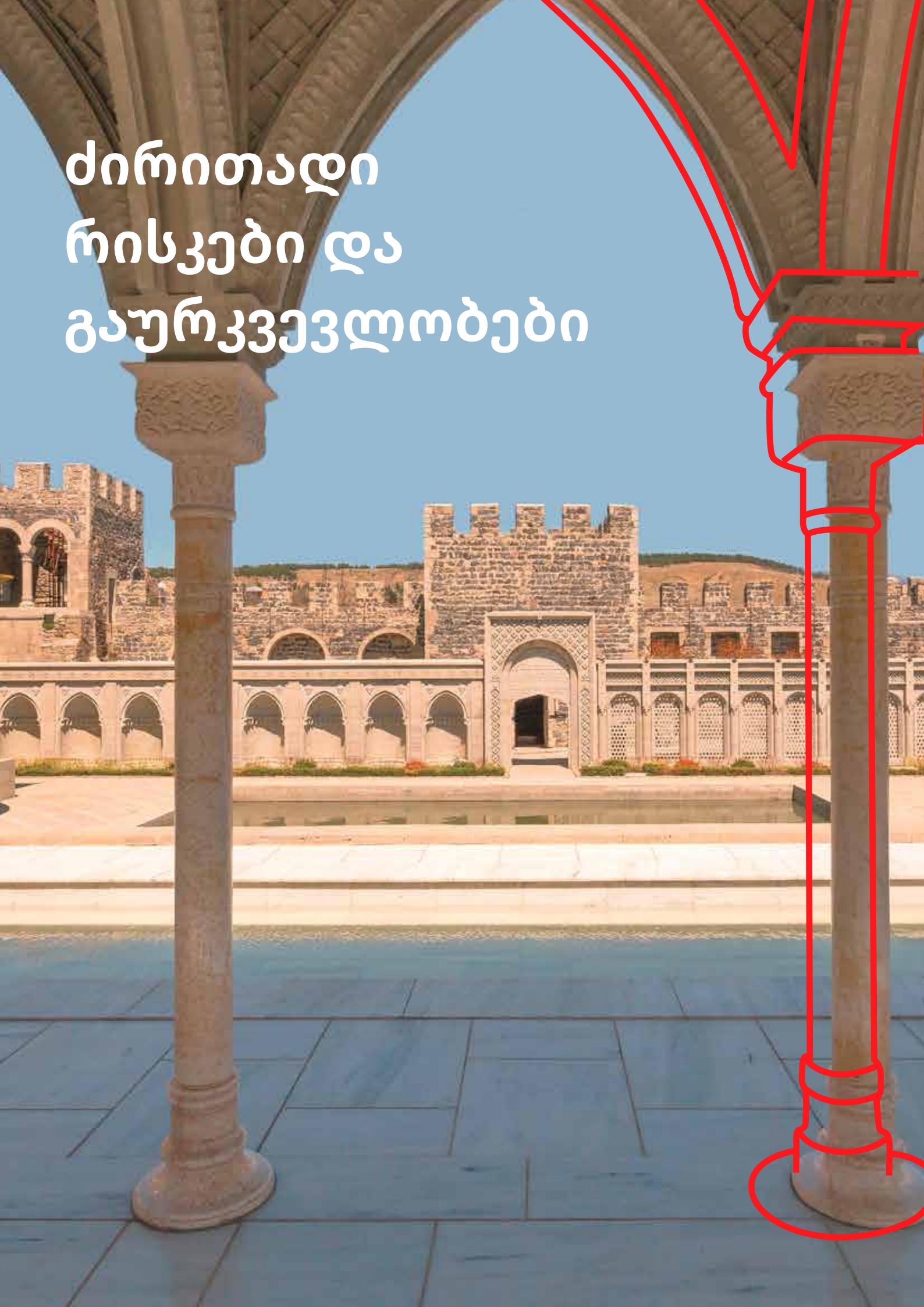
ემბისი დაარსების დღიდან წარმატებით თანამშრომლობს ფიზიკურ და იურიდიულ პირებიდან მოზიდული სესხების მიმართულებით. აღნიშნული პირების ნაწილი ორგანიზაციის აქციონერები ან მათთან დაკავშირებული პირები არიან, ნაწილი კი ემბისისადმი მაღალი ნდობით გამოირჩევა და წლების განმავლობაში აგრძელებს კომპანიასთან პარტნიორობას. 2023 წლის ბოლოს ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან მოზიდული სესხების ჯამმა 7,808 ათასი ლარი შეადგინა.

2023 წელი ემბისისთვის მნიშვნელოვანი იყო ტექნიკური მხარდაჭერის მოპოვების კუთხითაც. წლის პირველ ნახევარში წარმატებით დასრულდა 2022 წელს დაწყებული აგრო პროდუქტის განვითარების პროექტი, რომლის

ბიუჯეტი 40 ათას ლარამდე გახლდათ და ძირითადი ნაწილი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტის მიერ დაფინანსდა. ასევე, საერთაშორისო პარტნიორის მხარდაჭერით, ემბისიმ 2023 წელს დაიწყო აგრო პროდუქტის და კომპანიის ციფრული სერვისების განვითარების პროექტი, რომლის ბიუჯეტი 400 ათას ლარამდეა და 2024 წლის ბოლოსთვის დასრულდება.

ემბისი წარმატებით აგრძელებს პარტნიორ ორგანიზაციებთან თანამშრომლობას. კომპანიამ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგაც მოიპოვა მატერიალური ფინანსური მხარდაჭერა როგორც არსებული პარტნიორი ორგანიზაციებისგან, ასევე ახალი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან. ტექნიკური მხარდაჭერისა და გრანტების მოპოვება, ორგანიზაციის განვითარების კუთხით, მომავალ პერიოდშიც მნიშვნელოვან როლს შეასრულებს.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები



რისკების მართვის ორგანიზაციული სტრუქტურა და ძირითადი პრინციპები

რისკის მართვის პროცესში ჩაბმულია კომპანიის ყველა თანამშრომელი, რაც რისკის მართვის სისტემის უმნიშვნელოვანესი ნაწილია და ხელს უწყობს კომპანიის მდგრადობას. თითოეულ სტრუქტურულ ერთეულს მკაფიოდ აქვთ განსაზღვრული მისი როლი და პასუხისმგებლობა რისკების მართვის ნაწილში, რაც პროცესების ეფექტიანობას უზრუნველყოფს.

რისკების მართვა ხორციელდება რისკების მართვის ერთიანი სისტემის ფარგლებში, რომლის მიზანია:

- არსებული რისკებისა და საფრთხეების დროული იდენტიფიცირება;
- შესაძლო დანაკარგების პრევენცია;
- დამდგარი ინციდენტების ეფექტიანი მართვა;
- მისოს მიზნების მიღწევის ხელშეწყობა;
- კონტროლის გაუმჯობესება;
- ოპერაციების ეფექტიანობის გაზრდა;
- ორგანიზაციის მდგრადობის ხელშეწყობა;
- მარეგულირებელ მოთხოვნებსა და საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა.

კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა უზრუნველყოფს ადეკვატურ ზედამხედველობას, ანგარიშვალდებულებასა და მოვალეობათა მკაფიო განაწილებას. რისკების მართვის უმაღლეს ორგანოს წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც კომპანიის სტრატეგიას განსაზღვრავს და მასში გაწერილი მიზნების შესრულებას უწყევს ზედამხედველობას, ხოლო დირექტორატი მისოს ყოველდღიური პროცესების მართვაში მონაწილეობს.

ინდივიდუალური რისკების მართვა ყოველდღიურ რეჟიმში დამყარებულია „დაცვის სამი ხაზის“ პრინციპზე, რომელიც უზრუნველყოფს ვალდებულებების და პასუხისმგებლობების გამიჯვნას, რათა მიღწეულ იქნეს მთლიანი რისკების ეფექტიანი მართვა, რომელიც, თავის მხრივ, ხელს უწყობს მისოს შიდა კონტროლის ჩარჩოს გაძლიერებას.

დაცვის სამხაზიანი მიდგომა აცალკევებს მფლობელობას/რისკის მართვას იმ ფუნქციებისგან, რომლებიც ახდენენ რისკების ზედამხედველობას და დამოუკიდებელ აუდიტს:

ბიზნესის ხაზი - მისოს სტრუქტურული ერთეულები, რომლებიც ფლობენ და მართავენ რისკს.

დაცვის მეორე ხაზი - დამოუკიდებელია დაცვის პირველი ხაზისგან და მონიტორინგს უწყევს კომპანიის მიერ რისკის აღების პროცესს, ბიზნესის ხაზისგან დამოუკიდებლად აფასებს რისკებსა და მათთან დაკავშირებულ საკითხებს.

დაცვის მესამე ხაზი - მისოში დაცვის მესამე ხაზს წარმოადგენს შიდა აუდიტი. შიდა აუდიტი დამოუკიდებელია დაცვის პირველი და მეორე ხაზისგან და მისი ძირითადი ფუნქცია კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემის, დაცვის პირველი და მეორე ხაზების და რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩოს თანამიმდევრულობისა და ეფექტიანობის შეფასებაა.

რისკების მართვა

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო განსაზღვრავს მისოს რისკების აპეტიტს. რისკების აპეტიტის შემუშავებისას გათვალისწინებულია კომპანიის სტრატეგია, კაპიტალი, ფინანსური გეგმები და ანაზღაურების პრაქტიკები.

რისკის აპეტიტი ითვალისწინებს ყველა მატერიალურ რისკს, რაც უკავშირდება მისოს პროდუქტებს, საქმიანობას, პროცესებს, სისტემებს, ოპერაციებს, სტრატეგიას - განსაზღვრავს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ მაჩვენებლებს/საზომებს, რომელთა საშუალებითაც ხდება რისკის აპეტიტის ფარგლებში საქმიანობის მისოს სტრატეგიასთან შესაბამისობის შეფასება.

რისკის აპეტიტი ადგენს რიცხობრივი და ხარისხობრივი რისკის ინდიკატორებს, როგორც ინდივიდუალურ, ასევე აგრეგირებულ დონეზე და მათ დასაშვებ საზღვრებს, რომლის ფარგლებშიც მისომ უნდა წარმართოს თავის ბიზნესს საქმიანობა და რომელთა აღების საშუალებაც აქვს მისოს არსებული კაპიტალის, რისკების მართვისა და კონტროლის მექანიზმებით, განსაზღვრული სტრატეგიის და იმ შეზღუდვების გათვალისწინებით, რაც დაწესებულია აქციონერების, კრედიტორების, მარეგულირებელი და სხვა დაინტერესებული პირების მიერ.

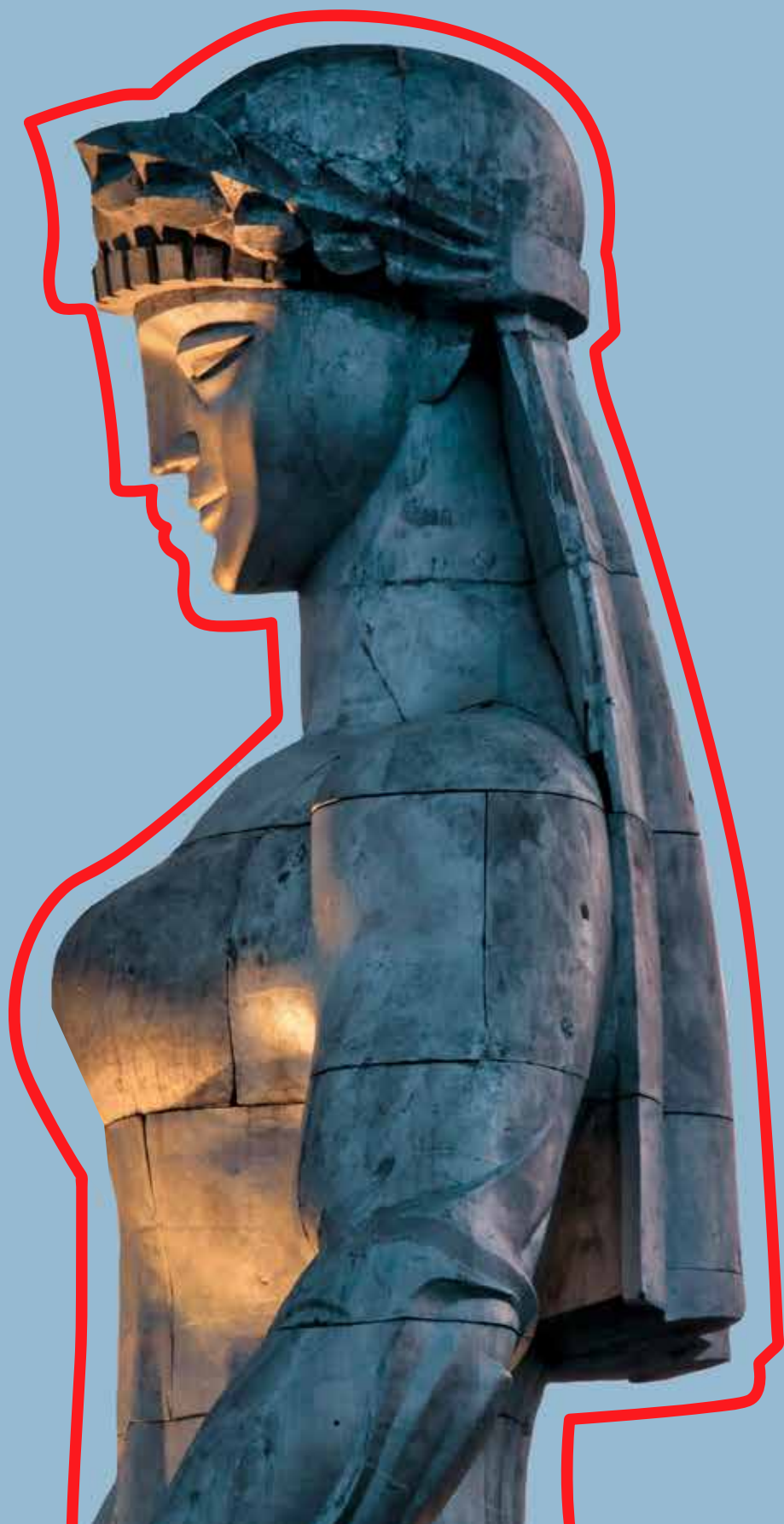
რისკის აპეტიტის ჩარჩო მოიცავს რისკების შეფასებას და მართვას ყველა მატერიალური რისკისთვის, რომელიც უზრუნველყოფს რისკის დროულ გამოვლენას, ინფორმაციის გავრცელებასა და შესაბამისი აქტივობების დაგეგმვას რისკის დადგომამდე.

რისკების აპეტიტი გათვლილია მისოს მოკლევადიან, საშუალოვადიან და გრძელვადიან პერსპექტივებზე. მისი შემუშავებისას გათვალისწინებულია კონკურენტული გარემო, საზედამხედველო ხედვები, მისოს გრძელვადიანი ინტერესები, ორგანიზაციის ყველა რისკის პოზიცია, კომპანიის ზომა, კომპლექსურობა და რისკის პროფილი.

რისკების აპეტიტზე დაყრდნობით კომპანიაში შემუშავებულია რისკების მართვის საქმიანობასთან დაკავშირებული დეტალური ინსტრუქციები და პროცედურები, რომლებიც განსაზღვრავენ რისკების მართვის სტანდარტებსა და კრიტერიუმებს, თანამშრომლების უფლებამოსილებებსა და მოვალეობებს, მისოს რისკების ეფექტური მართვის უზრუნველსაყოფად.

ასევე, რისკების ეფექტიანი მართვის პროცესი მოიცავს რისკების იდენტიფიცირებას, შეფასებას, სასურველი დონის დადგენას, მონიტორინგს და რისკების მიტიგაციის ქმედებების განხორციელებას, იმ შემთხვევაში თუ ის სცილდება მისოს მიერ დადგენილ საზღვრებს.

კორპორაციული მდგრადობა



კორპორაციული მდგრადობა ემბისის საქმიანობის და ბიზნეს სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია. კომპანია აქტიურად აგრძელებს აღნიშნული მიმართულებით მუშაობას.

2023 წელი კორპორაციული მდგრადობის კუთხით განსაკუთრებული იყო. ემბისიმ მოიპოვა არაერთი მნიშვნელოვანი ჯილდო და აღიარება როგორც ადგილობრივ, ისე საერთაშორისო დონეზე.

ჯილდოები

ემბისი "Meliora 2022"-ის გრანპრის მფლობელია

ემბისი "საქართველოს პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსი Meliora 2022"-ის გამარჯვებული და გრანპრის მფლობელი გახდა კატეგორიაში: "წლის პასუხისმგებელი მცირე და საშუალო კომპანია".

გამარჯვებულის სტატუსი ორგანიზაციას განხორციელებული მნიშვნელოვანი ინიციატივებისა და მიდგომებისთვის მიენიჭა, კერძოდ: პასუხისმგებლობა თანამშრომელთა და მომხმარებელთა მიმართ, გარემოს დაცვა და საზოგადოების მხარდაჭერა.

აღსანიშნავია, რომ პასუხისმგებელი ბიზნესის კონკურსი საქართველოში უკვე ოთხჯერ ჩატარდა. ღონისძიების მიზანია კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის განვითარება და საზოგადოებაში მისი პოპულარიზაცია.

ტრადიციულად, „Meliora 2022“-ის ჟიური წამყვანი უცხოელი და ქართველი ექსპერტებისგან შედგებოდა.



ეთერ ჩაჩიბაია

ემბისის ოპერაციების დირექტორი

„ემბისისთვის მიღებული ჯილდო ძალიან დიდი სტიმული და მოტივაციაა გააძლიეროს კორპორაციული პასუხისმგებლობის მიმართულებით მუშაობა და განვითარება. პირველ რიგში, მსურს, კომპანიის თანამშრომლებს მივულოცო, რადგან აღნიშნული გამარჯვება სწორედ მათი შრომისა და ძალისხმევის შედეგია.“

რა თქმა უნდა, დიდი მადლობა მინდა გადავუხადო კონკურსის ჟიურისა და ორგანიზატორს - საქართველოს სტრატეგიული კვლევებისა და განვითარების ცენტრს. ასევე, მადლობა კონკურსის მხარდამჭერებს - ევროკავშირსა და კონრად ადენაურის ფონდს, რომლებიც ქვეყანაში კორპორაციული პასუხისმგებლობის განვითარებას აქტიურად უწყობენ ხელს.“



ეთერ ჩაჩიბაია SDG პიონერის გლობალური რაუნდის გამარჯვებულია

ემბისის ოპერაციების დირექტორი, ეთერ ჩაჩიბაია გაეროს გლობალური შეთანხმების SDG პიონერის როგორც ადგილობრივი, ასევე გლობალური რაუნდის გამარჯვებული გახდა.

ეთერ ჩაჩიბაიას ხელმძღვანელობით კომპანია საკუთარ ოპერაციებში მდგრადი განვითარების მიზნების ინტეგრირებას აქტიურად ახორციელებს და სოციალური, ეკონომიკური თუ ეკოლოგიური ფაქტორების გათვალისწინებით, მუდმივად ცდილობს მდგრადი განვითარების დღის წესრიგში წვლილის შეტანას.

19 სექტემბერს, ქალაქ ნიუ იორკში, გაეროს გლობალური შეთანხმების ლიდერთა სამიტი გაიმართა, სადაც გლობალური რაუნდის SDG პიონერები გამოავლინეს.

გაეროს გლობალური შეთანხმება ყოველწლიურად აღიარებს 12 ბიზნეს ლიდერს, რომლებიც საკუთარ საქმიანობაში ათი პრინციპის წარმატებული იმპლემენტაციით ხელს უწყობენ კომპანიის პასუხისმგებლობიან საქმიანობას და გლობალური მიზნების მიღწევას.

ემბისი "BARTA 2023"-ის საპატიო ჯილდოს მფლობელია

ემბისი უკვე მესამედ საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის კონკურსის "BARTA 2023"-ის საპატიო ჯილდოს მფლობელი გახდა.

კომპანიამ აღნიშნულ ნომინაციაში გამარჯვება მცირე და საშუალო ორგანიზაციებს შორის მოიპოვა.

ყოველწლიური ჯილდოს მიზანია ანგარიშგების ახალ წესებთან შესაბამისობის ხელშეწყობა, კომპანიებს შორის ჯანსაღი კონკურენციის წახალისება და კორპორაციული ანგარიშგების საერთო სტანდარტის ამაღლება ქვეყნის მიერ ინვესტორთა ნდობის ზრდის პროცესში როგორც ადგილობრივ, ისე საერთაშორისო დონეზე.



ემბისი კორპორაციული მდგრადობის ჯილდოს კონკურსის გამარჯვებულია

2023 წელს ემბისიმ გამარჯვება მოიპოვა კორპორაციული მდგრადობის ჯილდოს კონკურსში, პროექტით: ფინანსური განათლების ხელშეწყობა ახალგაზრდებში, მცირე და საშუალო ბიზნესის კატეგორია, ნომინაცია SDG4 (ხარისხიანი განათლება).

ეთერ ჩაჩიბაია

ემბისის ოპერაციების დირექტორი

"მოხარულები ვართ, რომ კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო სწორედ განათლების ხელშეწყობის მიმართულებით მივიღეთ. ვფიქრობთ, ჩვენ როგორც ფინანსურ ინსტიტუტს, შეგვიძლია მნიშვნელოვანი როლი შევასრულოთ ფინანსური განათლების ხელშეწყობის საქმეში, განსაკუთრებით კი ახალგაზრდებში".

ფინანსური განათლება

ემბისი განაგრძობს საზოგადოებაში ფინანსური განათლების ხელშეწყობას. 2023 წელს, აღნიშნული მიმართულებით, კომპანია აქტიურად თანამშრომლობდა და არაერთი საინტერესო ინიციატივა განახორციელა საქართველოში ეროვნულ ბანკთან, საგანმანათლებლო პლატფორმა „ფინედუსა“ და USAID-ის „სამოქალაქო განათლების პროგრამასთან“ ერთად.

ფულის გლობალური კვირეულის აღნიშვნა

2023 წელს, ემბისი, საქართველოს ეროვნული ბანკისა და საგანმანათლებლო პლატფორმა „ფინედუს“ ინიციატივით, ფულის გლობალური კვირეულის აღნიშვნის კამპანიას მეცხრედ შეუერთდა. კომპანიის 15 დესპანი, საქართველოს მასშტაბით, 10-ზე მეტი სკოლის მესამე-მეცხრე კლასის მოსწავლეებს შეხვდა და ცნობიერების ამაღლების მიზნით, ფულის მართვასთან დაკავშირებულ საკითხებზე სახალისო გაკვეთილები ჩაუტარა. ღონისძიებაში მონაწილეობა 300-ზე მეტმა ბავშვმა მიიღო. ღია გაკვეთილები ჩატარდა თბილისის, მარნეულის, ზუგდიდის, ქუთაისის, სამტრედიის, რუსთავისა და ახალციხის საჯარო სკოლებში. შეხვედრაზე ემბისის დესპანებმა ბავშვებს გაუზიარეს ინფორმაცია ისეთ საკითხებზე, როგორიცაა: ფულის ისტორია, პირადი ფინანსების მართვის მნიშვნელობა, დაზოგვა, გარემოს და საზოგადოების მიმართ პასუხისმგებელიანი ქმედებები და სხვა.

პოსტერებისა და სლოგანების კონკურსის მხარდაჭერა

ემბისი ფულის გლობალური კვირეულის ფარგლებში გამართული სლოგანებისა და პოსტერების კონკურსის მხარდაჭერი გახლდათ.

კონკურსი "დაგეგმე შენი ფული, შექმენი შენი მომავალი" - საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ფინანსური განათლების პორტალ "ფინედუს" ინიციატივით ჩატარდა და მისი მიზანი ფინანსური განათლების, გარემოსა და საზოგადოების მიმართ პასუხისმგებელიანი ქმედებების, მდგრადი განვითარების საკითხებთან დაკავშირებით საზოგადოების ცნობიერების ამაღლება იყო.

კონკურსის შედეგად, კატეგორიებში - "ქიურის რჩეული" და "მომხმარებლის რჩეული" - ჯამში 10 გამარჯვებული გამოვლინდა. ქიურის შემადგენლობაში, სხვა საფინანსო ინსტიტუტების წარმომადგენლებთან ერთად, ემბისის გრაფიკული დიზაინერი - მარი პაპუაშვილი შედიოდა.

გარდა ამისა, ემბისიმ კონკურსის ერთ-ერთ გამარჯვებულს (კატეგორია: „მომხმარებლის რჩეული“), ქეთი აფრიაშაშვილს 500 ლარის ოდენობით ფულადი ჯილდო გადასცა.



დაზოგვის საერთაშორისო კვირეულის აღნიშვნა

ტრადიციულად, დაზოგვის საერთაშორისო კვირეულის ფარგლებში, ემბისის 15 დესპანი საქართველოს 10 სკოლის 400-მდე ბავშვს შეხვდა და ფულის დაზოგვის თემატიკაზე ცნობიერების ამაღლების მიზნით სახალისო გაკვეთილები ჩაუტარა.

აქტივობა თბილისის, ქუთაისის, ბათუმის, სამტრედიის, გორის და რუსთავის სკოლების მეოთხე-მეცხრე კლასის მოსწავლეებისთვის გაიმართა. გაკვეთილზე ბავშვებისთვის ფულის დაზოგვის მეთოდებზე, დანაზოგების უსაფრთხოებაზე, გონივრული ხარჯვის პრინციპებსა და სხვა მნიშვნელოვან ფინანსურ საკითხებზე გახლდათ საუბარი.

დაზოგვის საერთაშორისო კვირეული საქართველოს ეროვნული ბანკის და საგანმანათლებლო პლატფორმა „ფინედუს“ ინიციატივით 2012 წლიდან აღინიშნება. კვირეულის მიზანია ახალგაზრდებსა და ბავშვებში ფულის დაზოგვის შესახებ ცნობიერების ამაღლება.

ახალგაზრდებში ფინანსური განათლების ხელშეწყობა

ემბისი განაგრძობს ახალგაზრდების მხარდაჭერას და 2023 წელს, USAID-ის სამოქალაქო განათლების პროგრამასთან თანამშრომლობის ფარგლებში, სკოლის მოსწავლეებს პროფესიული სტაჟირება შესთავაზა.

სკოლის მოსწავლეების სტაჟირება აჭარის რეგიონიდან დაიწყო და ქვემო ქართლისა და იმერეთის რეგიონებში გაგრძელდა.

პროგრამა განხორციელდა ამერიკული ორგანიზაცია PH International-ის, ამერიკის შეერთებული შტატების საერთაშორისო განვითარების სააგენტოს (USAID) დაფინანსებით და საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტროს მხარდაჭერით.

სოციალური საწარმოების მხარდაჭერა

ემბისი კორპორაციული მდგრადობის სტრატეგიის ფარგლებში რამდენიმე წელია სოციალური საწარმოების ფინანსურ და არაფინანსურ მხარდაჭერას ახორციელებს და უკვე არაერთ საწარმოსთან თანამშრომლობის გამოცდილება აქვს. მაგალითად: ექსპერტიზის გაზიარება, იგივე პრო ბონო მხარდაჭერა, სოციალური შესყიდვები თუ სხვა.

ემბისი, როგორც გავლენის ინვესტორი



ემბისი კორპორაციული მდგრადობის ფარგლებში გავლენის ინვესტირების რიგს 2022 წელს შეუერთდა და პირველი კომპანიაა, რომელიც ფონდ „აქციო“-ს მხარდამჭერი დაფუძნებიდანვე გახდა. მხარდაჭერის ფარგლებში, შემდგომი 5 წლის მანძილზე, ემბისი „აქციოში“ 25 000\$-ის ინვესტიციას განახორციელებს და ამით სოციალური საწარმოების გაძლიერებას შეუწყობს ხელს.

„აქციო“ წარმოადგენს ახალ შესაძლებლობას, მოქმედი სოციალური საწარმოებისთვის, განავითარონ ბიზნესი და გაზარდონ სოციალური გავლენა.

გავლენის ფონდი CSR DG-მ, ევროკომისიისა და EVPA-ს მხარდაჭერით, 2022 წელს დააფუძნა - პროექტის "თანამშრომლობა დადებითი ცვლილებებისათვის" ფარგლებში.

2023 წელს გავლენის ფონდ „აქციოსთან“ თანამშრომლობის შედეგად ემბისიმ მხარი დაუჭირა შემდეგ სოციალურ საწარმოებს:

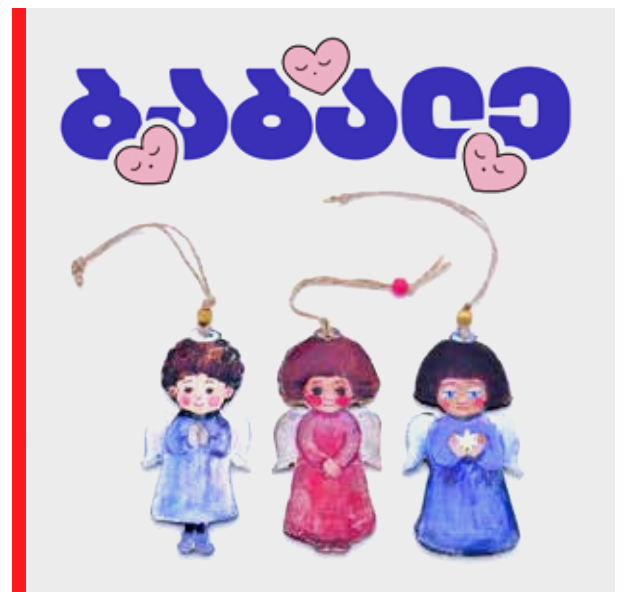
სოციალური საწარმო „ბაბაღე“

„ბაბაღეს“ მისიაა დაუნის სინდრომის მქონე პირთა დამოუკიდებელი ცხოვრების უზრუნველყოფა დასაქმებისა და პროფესიული უნარების განვითარების გზით.

„აქციოს“ მხარდაჭერილი პროექტის ფარგლებში „ბაბაღეს“ დაგეგმილი აქვს როგორც ეკონომიკური საქმიანობის გაფართოება, ისე სოციალური შედეგების გაზრდა. „ბაბაღე“ გეგმავს ხის, კერამიკისა და ტექსტილის სახელოსნოების მოწყობას, რაც მას საშუალებას მისცემს, სწავლების პროცესში ჩართოს დაუნის სინდრომის მქონე მეტი ახალგაზრდა და ხელი შეუწყოს მათ დასაქმებას როგორც ადგილზე, ისე ძირითად შრომის ბაზარზე.

„აქციოსთან“ თანამშრომლობის შედეგად „ბაბაღემ“ მიიღო ორი სახის ფინანსური მხარდაჭერა:

- გრანტი 39, 915 ევროს ოდენობით;
- 0%-იანი სესხს 9,791 ევროს ოდენობით.



სოციალური საწარმო „ისტორიალი“

საქმიანობის მასშტაბების გაზრდით კულტურული მემკვიდრეობის დაცვასა და შენარჩუნებას შეუწყობს ხელს.

„აქციოს“ მხარდაჭერილი პროექტის ფარგლებში, „ისტორიალს“ დაგეგმილი აქვს როგორც ეკონომიკური საქმიანობის გაფართოება, ისე სოციალური შედეგების გაზრდა.

„აქციოსთან“ თანამშრომლობის შედეგად, „ისტორიალმა“ მიიღო ორი სახის ფინანსური მხარდაჭერა:

- გრანტი 39,817 ევროს ოდენობით;
- 0%-იანი სესხი 10,000 ევროს ოდენობით.



პრო ბონო

საქართველოს პრო ბონო ქსელთან პარტნიორობით ემბისი განაგრძობს პრო ბონო სერვისების მეშვეობით სამოქალაქო ორგანიზაციების და სოციალური საწარმოების მხარდაჭერას. 2023 წელს კომპანიამ განახორციელა შემდეგი პრო ბონო პროექტები:

პრო ბონო ვებინარი MS Excel-ში

ემბისის თანამშრომლებმა, ქალთა გაძლიერებისა და მხარდაჭერის პროექტის ფარგლებში, რეგიონში მცხოვრები სათემო ორგანიზაციის ქალი ლიდერებისთვის MS Excel-ის 3 დღიანი ვებინარი ჩაატარეს. სასწავლო პროგრამა აგებული გახლდათ პრაქტიკულ მაგალითებსა და სავარჯიშოებზე. ტრენინგებს კი ემბისის საკრედიტო ადმინისტრირების მენეჯერი, გიგლა პაპალაშვილი უძღვებოდა.

ემბისი 2018 წლიდანაა პრო ბონო ქსელის წევრი და წლების განმავლობაში ამ მიმართულებით არაერთი აქტივობა განუხორციელებია.



პრო ბონო პროექტი სოციალური საწარმო „არჩივისთვის“

პრო ბონო ქსელთან პარტნიორობით, ემბისიმ სოციალურ კაფე „არჩივს“ გაუწია დახმარება. კერძოდ, კომპანიის გრაფიკულმა დიზაინერმა, მარი პაპუაშვილმა „არჩივის“ ლოგოსა და ბრენდ ბუქზე იმუშავა.

სოციალური კაფე „არჩივი“ გურიაში, კერძოდ, ოზურგეთში მდებარეობს. კაფე 2023 წელს გაიხსნა და უგემრიელესი კერძებითა და სასმელებით უმასპინძლდება როგორც ადგილობრივ მოსახლეობას, ასევე ქალაქის სტუმრებს.



პრო ბონო პროექტი მარტყოფის ახალგაზრდული ცენტრისთვის

2023 წელს, პრო ბონო ქსელთან პარტნიორობით, ემბისიმ კიდევ ერთი წარმატებული და საინტერესო პროექტი განახორციელა. კომპანიამ მარტყოფის ახალგაზრდულ ცენტრს „სათემო ლიდერთა ფორუმში“ მონაწილეობის მისაღებად გაუწია დახმარება. კერძოდ, ემბისის მარკეტინგის გუნდმა ცენტრის მიერ ღონისძიებაზე წარსადგენი პრეზენტაციის კრეატიულ იდეებსა და ვიზუალურ მხარეზე იმუშავა.

მარტყოფის ახალგაზრდული ცენტრი

„ემბისისთან თანამშრომლობით ჩვენი პრეზენტაცია უფრო საინტერესო და ინტერაქციული გახდა - შევიტანეთ კრეატიული შტრიხები, რამაც ძალიან დიდი შთაბეჭდილება მოახდინა დამსწრე აუდიტორიაზე. ემბისი დაგვეხმარა ახალი და საინტერესო გზებით წარმოგვეჩინა ჩვენი ისტორია და „სათემო ლიდერთა ფორუმი 2023-ში“ გამარჯვება სწორედ მარტყოფის ახალგაზრდულმა ცენტრმა მოიპოვა.“

ჩვენი გუნდი



ემბისის წარმატების და მდგრადი საქმიანობის საფუძველს მისი თანამშრომლები წარმოადგენენ. კომპანია ორიენტირებულია ტალანტების მოზიდვაზე, შენარჩუნებაზე, მათ მუდმივ მხარდაჭერაზე - ნიჭისა და პროფესიული უნარ-ჩვევების განვითარებაზე.

ემბისის მიზანია შექმნას თანასწორი, დისკრიმინაციისგან თავისუფალი და უსაფრთხო სამუშაო გარემო, გენდერულად დაბალანსებულ სივრცე და მხარი დაუჭიროს ქალთა გაძლიერებას სამუშაო ადგილზე.

ემბისი ქვეყნის მასშტაბით 17 სერვის ცენტრითაა წარმოდგენილი. 2023 წლის ბოლოს კომპანიაში დასაქმებული გახლდათ 237 თანამშრომელი, მათ შორის 64% ქალი. მენეჯერულ პოზიციებზე ქალების წილი 54%-ს შეადგენდა - კომპანიის მენეჯმენტში კი 60%-ს.

237

სულ
თანამშრომელი

64%

ქალ
თანამშრომელთა
წილი

54%

ქალების წილი
მენეჯერულ
პოზიციებზე

60%

ქალების წილი
მენეჯმენტში

თანამშრომლების მართვა

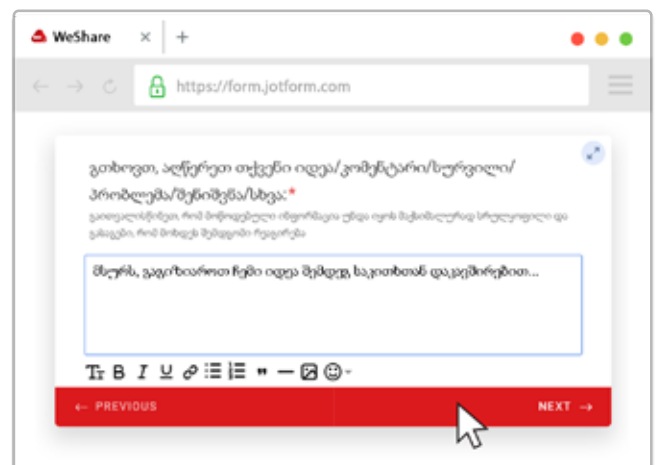
ემბისის გუნდის მართვა ხორციელდება შესაბამისი პოლიტიკის დოკუმენტებითა და ინსტრუქციებით, რომელთა მიზანია თანამშრომლებს შორის ურთიერთობების ეფექტური მართვა. შესაბამისი დოკუმენტებით რეგულირდება ისეთი საკითხები როგორიცაა: თანამშრომლების სამსახურში აყვანა, შვებულებით სარგებლობა, ანაზღაურების პირობები, თანამშრომლების სწავლების თანადაფინანსება, სამუშაო ადგილზე ქცევის წესები და სხვა.

თანამშრომლებთან დაკავშირებული საკითხების მართვაზე პასუხისმგებელია ადამიანური კაპიტალის მართვის მიმართულება, რომელიც ექვემდებარება საოპერაციო დირექტორს.

საჩივრების მართვა

საჩივრებისა და პრევენტიების დაფიქსირების მიზნით, კომპანიაში დანერგილია ონლაინ პლატფორმა „WeShare“, რომლის საშუალებით თანამშრომლებს საშუალება აქვთ ანონიმურად ან ვინაობის გაზიარების გზით, ნებისმიერი აზრი, შეხედულება, საჩივარი თუ პრეტენზია დააფიქსირონ კომპანიის მენეჯმენტთან.

აღნიშნული პლატფორმის გამოყენების წესების შესახებ თანამშრომლებს პერიოდულად უტარდებათ ტრენინგები. ასევე, ონლაინ პლატფორმაზე ინფორმაციას ყველა თანამშრომელი ეცნობა „ონბორდინგის“ პროცესში.



თანამშრომელთა სწავლება და განვითარება

ეზბისიში თანამშრომელთა სწავლება-განვითარებაზე ზრუნვა პრიორიტეტული მიმართულებაა. კომპანია მხარს უჭერს გუნდის თითოეული წევრის პროფესიულ განვითარებას. დასაქმებულთა საჭიროებების კვლევის საფუძველზე იგეგმება შესაბამისი სწავლებები, რომელიც მოიცავს როგორც შიდა ტრენინგებს, ასევე კომპანიის გარეთ სწავლების მხარდაჭერას. წინა წლების მსგავსად, 2023 წელსაც აქტიურად გრძელდებოდა ონლაინ ტრენინგები „ეზბისის სკოლაში“, რომლის მიზანი სერვის ცენტრის თანამშრომლებისთვის საჭირო პროფესიული ცოდნის გაღრმავება გახლავთ. ონლაინ ტრენინგები, რომელიც ქვემოთ ჩამოთვლილ მოდულებს მოიცავს, სულ 200-ზე მეტმა თანამშრომელმა გაიარა.

- საკრედიტო პროდუქტების პროცესინგი;
- „სკრიპტები“ გაყიდვების მიმართულებით;
- საკრედიტო და საოპერაციო რისკები;
- გაყიდვების ტექნიკები;

ეზბისის სკოლა:

„ეზბისის სკოლა“ 2022 წელს ჩამოყალიბდა. სკოლა აქტიურად მუშაობდა 2023 წლის მანძილზე - გადაამზადა და მენტორობა გაუწია ეზბისის არსებულ თანამშრომლებს, კომპანიისთვის მოიძია, შეარჩია, გადაამზადა სტაჟიორები და სხვა.

ეზბისი მუდმივად ცდილობს აამაღლოს თანამშრომლების ცნობიერება კორპორაციული მდგრადობის საკითხებთან დაკავშირებით. 2023 წელს კომპანიის თანამშრომლები მონაწილეობას იღებდნენ სხვადასხვა სასწავლო პროგრამებში და საშუალება ჰქონდათ გაცნობოდნენ მდგრად მიდგომებს და ბიზნეს მოდულებს.

ეზბისის თანამშრომლებმა გაეროს აქსელერაციის პროგრამაში მიიღეს მონაწილეობა

2023 წელს ეზბისის გუნდმა გაეროს გლობალური შეთანხმების - SDG ინოვაციების აქსელერატორის პროგრამაში მიიღო მონაწილეობა.

SDGIInnovation აქსელერატორი გაეროს გლობალური შეთანხმების ქსელი წევრი ახალგაზრდა ინოვაციებისთვის შექმნილი პროგრამაა და პირველად ჩატარდა საქართველოში. პროგრამის მიზანია, დაეხმაროს ახალგაზრდა პროფესიონალებს ბიზნეს ინოვაციებისა და მდგრადი განვითარების მიზნების ეფექტურად დანერგვაში. ცხრა თვიანი პროგრამის ფარგლებში, ეზბისის თანამშრომლებმა, მენტორთან ერთად შეიმუშავეს ისეთი ინოვაციური პროექტი, რომლის მიზანი ქალი მეწარმეების გაძლიერება და მხარდაჭერა იყო.

ეზბისის გუნდს წარმოადგენდნენ: გვანცა ფაცაცია - კორპორაციული პასუხისმგებლობის და კომუნიკაციების მენეჯერი, ნათია ბიტაროვა - მარკეტინგის სპეციალისტი, რუსუდან მაჭარაშვილი - იურისტი.

კორპორაციული მდგრადობის აკადემია

ეზბისის ადამიანური რესურსების მართვის სპეციალისტმა - ნინო ავალიანმა გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელის კორპორაციული მდგრადობის აკადემიის სასერტიფიკატო კურსი გაიარა.

კურსის ფარგლებში ნინომ ცოდნა მიიღო მდგრადი კორპორაციული მმართველობის შესახებ, გაეცნო ეთიკური მუშაობის სტანდარტებს, რაც სამომავლოდ საშუალებას მისცემს მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანოს კომპანიაში პასუხისმგებლიანი ბიზნეს ქცევის დანერგვაში.



"მდგრადი განვითარების მიზნები, რომლის გაცნობასაც გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელის კორპორაციული მდგრადობის აკადემიის სასერტიფიკატო კურსი ითვალისწინებს, გვეხმარება უკეთ შევაფასოთ არსებული გამოწვევები და ხელს უწყობს, დავნერგოთ კორპორაციული მდგრადობა ჩვენს ორგანიზაციაში".

ნინო ავალიანი, HR სპეციალისტი



თანაბარი შესაძლებლობები და მრავალფეროვნება

ემბისი მხარს უჭერს გენდერულ თანასწორობას, თანამშრომელთა მრავალფეროვნებას, ქალთა უფლებებისა და შესაძლებლობების გაფართოებას. კომპანია ხელს უწყობს ქალთა დაწინაურებას მმართველ პოზიციებზე და სთავაზობს ანაზღაურების თანაბარ შესაძლებლობებს.

ემბისი წარმოადგენს ქალთა გაძლიერების პრინციპების ხელმძღვრ (WEPS) კომპანიას. გაეროს ქალთა ორგანიზაციის მხარდაჭერით, კომპანიას შემუშავებული აქვს სამოქმედო გეგმა და ყოველდღიურ საქმიანობაში ხელმძღვანელობს აღნიშნული გეგმით.

შრომის ანაზღაურება და ბენეფიტები

ემბისი თითოეულ თანამშრომელს ძირითად სარგოსთან ერთად სთავაზობს სამოტივაციო სქემებს, რაც სახელფასო დანამატების ან ბონუსების გამოუმუშავების შესაძლებლობას იძლევა. აღნიშნული დანამატი/ბონუსი დამოკიდებულია დასახული გეგმების შესრულებაზე.

ანაზღაურების პაკეტი მოიცავს ყოველთვიურ ხელფასს, სამუშაოს შესრულებასთან დაკავშირებულ ბონუსს და კერძო ჯანმრთელობის დაზღვევას, რომლის ანაზღაურება სრულად ხდება კომპანიის მხრიდან. ყოველთვიური ხელფასი ანგარიშდება პასუხისმგებლობის დონის, უნარებისა და პროფესიული გამოცდილების შესაბამისად. კომპანია ყველა თანამშრომლისთვის უზრუნველყოფს და სრულად ანაზღაურებს ჯანმრთელობის დაზღვევას.

გარდა ამისა, ემბისის თანამშრომლებისთვის რეგულარულად იგეგმება და ხორციელდება არამატერიალური წახალისების ინიციატივები, რომელთა მიზანია მათი მოტივაციის ამაღლება და გუნდურობის გაძლიერება.

2023 წელს განხორციელებული თანამშრომელთა წახალისების ინიციატივებია:

ჭადრაკის ჩემპიონატი

2023 წელს ემბისიში ჩატარდა ჭადრაკის შიდა ტურნირი, რომლის გამარჯვებულებისგანაც დაკომპლექტდა კომპანიის გუნდი და მონაწილეობა მიიღო საქართველოს ჭადრაკის ფედერაციის მიერ ორგანიზებულ „საქართველოს მესამე კორპორაციულ ჭადრაკის ჩემპიონატში“.



ბავშვთა დაცვის დღე ემბისიში

ბავშვთა დაცვის საერთაშორისო დღეს ემბისიში გასართობი ღონისძიება გაიმართა. კომპანიამ თანამშრომლების შვილებს უმასპინძლა. პატარებს სპეციალურად მათთვის მოწყობილი გასართობი და სახატავი სივრცეები, ბატიბუტის, ბამბის ნაყინის და სახის მოხატვისთვის განკუთვნილი კუთხეები და მოწვეული ანიმატორები დახვდნენ. ღონისძიების მსვლელობისას პატარა ემბისელებმა სამახსოვრო ფოტოებიც გადაიღეს. სახალისო თამაშებში პატარებთან ერთად მათი მშობლებიც აქტიურად მონაწილეობდნენ.

წიგნის დღესთან დაკავშირებული კამპანია: #BookChallenge

ტრადიციულად, ემბისი 2023 წელსაც შეუერთდა წიგნის საერთაშორისო დღის აღნიშვნას - კამპანიით - #Bookchallenge.

კამპანია ერთი თვის განმავლობაში გაგრძელდა და მასში ჩართვის შესაძლებლობა ემბისის ყველა თანამშრომელს ჰქონდა. აქტივობის ფარგლებში, ემბისელები ერთმანეთს საჩუქრად წიგნებს გადასცემდნენ, სხვა თანამშრომლებს კი კამპანიაში მონაწილეობის მისაღებად იწვევდნენ. აქტივობაში 120-ზე მეტი თანამშრომელი ჩაერთო.

დონისძიების მიზანი წიგნის პოპულარიზაციის ხელშეწყობა გახლდათ.

**კორპორაციული დონისძიებები**

ემბისიში უკვე ტრადიციად დამკვიდრდა „ნაძვის ხის მორთვის დღის“ აღნიშვნა. ტრადიცია, არც 2023 წელს დარღვეულა და სათავო ოფისსა და სერვის ცენტრებში ემბისელებმა ერთდროულად მორთეს საახალწლო ნაძვის ხე.

ასევე, 2023 წელს, ტრადიციისამებრ, გაიმართა მასშტაბური კორპორაციული დონისძიება, რომლის მიზანი თანამშრომლებს შორის ურთიერთობების გაღრმავება, არაფორმალურ გარემოში დროის პოზიტიურად გატარება იყო.

მნიშვნელოვანია ისიც, რომ თანამშრომელთათვის განკუთვნილი საახალწლო საჩუქრების შერჩევისას ემბისი პრიორიტეტს ყოველთვის ქართული წარმოების პროდუქციას ანიჭებს.

**თანამშრომელთა მოხალისეობრივი საქმიანობა**

ემბისის თანამშრომლები აქტიურად არიან ჩართულები სხვადასხვა მოხალისეობრივ საქმიანობაში. კომპანია გახლავთ საქართველოს პრო ბონო ქსელის წევრი და აქტიურად აზიარებს პროფესიულ ექსპერტიზას საზოგადოების საკეთილდღეოდ (იხილეთ დეტალური ინფორმაცია ქვეთავში - კორპორაციული მდგრადობა).

2023 წელს მოხალისეობრივ პროექტებში ემბისის 7-მდე თანამშრომელი მონაწილეობდა.

ემბისის გრაფიკული დიზაინერი 2023 წლის პრო ბონო ჩემპიონი გახდა

ემბისის გრაფიკული დიზაინერი, მარი პაპუაშვილი საქართველოს პრო ბონო ქსელისა და საქართველოს სტრატეგიული კვლევებისა და განვითარების ცენტრის კონკურსის - "პრო ბონო ჩემპიონი 2023", ჯილდოს მფლობელი გახდა!

2023 წლის პრო ბონო ჩემპიონის გამოვლენა პრო ბონო საქმიანობისთვის დათმობილი დროისა და ამ მიმართულებით შესრულებული პროექტების რაოდენობის მიხედვით მოხდა.

გასული წლის განმავლობაში მარი პაპუაშვილმა საზოგადოების სასიკეთოდ დაახლოებით 100 საათის პროფესიული რესურსი დახარჯა.



ინფორმაციული ტექნოლოგიები



2023 წელს ემბისიმ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საოპერაციო პროცესების გაციფრულების, მონაცემთა დაცულობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიმართულებით.

გაძლიერდა და გაიზარდა ინფორმაციული ტექნოლოგიების გუნდი როგორც ინფრასტრუქტურისა და მხარდაჭერის კუთხით, ასევე პროექტების მართვის, ბიზნეს ანალიზისა და ხარისხის მართვის მიმართულებით.

კომპანიაში ცალკე სტრუქტურულ ერთეულად ჩამოყალიბდა და შესაბამისი საკადრო რესურსით დაკომპლექტდა კიბერ-უსაფრთხოების მიმართულება.

ინფორმაციული ტექნოლოგიების ინფრასტრუქტურისა და უსაფრთხოების მიმართულება

ორგანიზაციის ზრდისა და სერვისების რაოდენობის მატებასთან ერთად, საჭირო გახდა ქსელური და სერვერული ინფრასტრუქტურის ოპტიმიზაცია, რაც წარმატებით შესრულდა 2023 წლის მეორე ნახევარში.

კომპიუტერული ქსელების მონიტორინგისა და მართვისთვის დაინერგა LibreNMS პლატფორმა, რაც მონიტორინგის კუთხით ერთ-ერთი ყველაზე მოწინავე ინსტრუმენტს წარმოადგენს.

2023 წელს ასევე დაინერგა Symantec Antivirus უსაფრთხოების სისტემა.

მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა სერვისის ცენტრების კომპიუტერული აპარატურა.

წლის მეორე ნახევარში განხორციელდა LMS-ს (ალტა სოფტვეარის პროგრამა) ბაზების ოპტიმიზაცია.

2024 წლის პირველ ნახევარში IT ინფრასტრუქტურის გაძლიერების მიზნით დაგეგმილია მონიტორინგის სისტემის დანერგვა და სერვერების განახლება.

ინფორმაციული ტექნოლოგიების პროექტების მართვის მიმართულება

2023 წლის განმავლობაში აქტიურად მიმდინარეობდა ადამიანური რესურსების მართვის სისტემის (HRMS) განვითარების პროექტი. პროექტმა გაიარა ანალიზის, დეველოპმენტის ფაზები და მიმდინარე ეტაპზე სატესტო რეჟიმის ფაზაშია. ახალი პროგრამა მეტად ამარტივებს კადრების მართვის ოპერაციებს, რითაც მნიშვნელოვნად იზრდება ადმინისტრირების ეფექტიანობა და იზოგება როგორც ფინანსური, ასევე ადამიანური რესურსი.

2023 წელს დაიწყო და 2024 წლის პირველ ნახევარში დასრულდება სატელეფონო მომსახურების პროგრამის (CallApp) განახლება და სრულყოფა.

საკანონმდებლო მოთხოვნებიდან გამომდინარე, გაიმართა და დასრულდა სწრაფი ფულადი გზავნილების ატვირთვის პროცესი საკრედიტო საინფორმაციო ბიუროში.

დასრულდა „ვალუტის ონლაინ კონვერტაციის“ პროდუქტზე მიმდინარე სამუშაოები. პროდუქტი მოიცავს ვირტუალურ პერსონალურ სივრცეს და მომხმარებელს საშუალებას აძლევს დისტანციურად დააფიქსიროს დავალება უნაღდო კონვერტაციაზე და ოპერაცია სახლიდან გაუსვლელად განახორციელოს.

გაუმჯობესდა ხარისხის უზრუნველყოფის მიმართულება. დაინერგა და გაიმართა პროდუქტებისა და ტრანზაქციების ტესტირების პროცესი.

მიკრო ბანკად ტრანსფორმაციის პროცესში, ინფორმაციული ტექნოლოგიების მიმართულება ემბისის ერთ-ერთ მთავარ ამოცანად და გამოწვევად რჩება. კომპანიას კარგად აქვს გააზრებული აღნიშნული საკითხი და აპირებს, მნიშვნელოვნად გაზარდოს ინვესტიციები ინფორმაციული ტექნოლოგიების მიმართულებით, კერძოდ, როგორც პროგრამული უზრუნველყოფის გაუმჯობესების, საოპერაციო პროცესების გაციფრულების, მონაცემთა დაცულობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიმართულებით, ასევე განყოფილების გუნდის გაძლიერების კუთხითაც. მიმდინარეობს ციფრული ტრანსფორმაციის გრძელვადიან გეგმაზე მუშაობა და ყველა საჭირო პროექტსა თუ პროცესზე შეთანხმება.

კორპორაციული მართვა



კორპორაციული მართვა

ემბისის, როგორც სააქციო საზოგადოების კორპორაციული მართვა შეესაბამება საერთაშორისო სტანდარტებს, პრინციპებსა და საუკეთესო პრაქტიკას. მისოს აქვს მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული სტრუქტურა, რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობის განსაზღვრას, ანგარიშვალდებულებისა და უფლებამოსილების სწორ დელეგირებას, ჯანსაღ ადმინისტრირებას, რისკების ეფექტიან იდენტიფიცირებას, მართვასა და ანგარიშგებას, ადეკვატურ შიდა კონტროლს, ფინანსურ დაგეგმვასა და ანგარიშგებას, შესაბამის პოლიტიკა-პროცედურებს.

მისოს მართვის სტაბილური ფუნქციონირებისათვის მკაცრად არის გამოიყენებული უფლებამოსილება საზედამხედველო, აღმასრულებელ და მაკონტროლებელ ორგანოებს შორის, რომელთა ფუნქციები სრულად უზრუნველყოფს მისოს მართვას და არ არის დუბლირებული.

მისოს მართვის ორგანოებია: აქციონერთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, დირექტორატი.

აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს მისოს უმაღლეს მმართველობით ორგანოს. აქციონერთა უფლებები განსაზღვრულია მისოს წესდებით და რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით. მისოს საქმიანობას ზედამხედველობს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც არჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს მისოს განვითარების სტრატეგიულ მიმართულებებზე, ხელმძღვანელობს აღმასრულებელი ორგანოების საქმიანობას და ანგარიშვალდებულია აქციონერთა საერთო კრების წინაშე.

მისოს სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 3 წევრისგან, მათგან ერთი დამოუკიდებელი წევრია და აუდიტის კომიტეტს ხელმძღვანელობს. სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს აქციონერთა უფლებებისა და მათი კაპიტალის დაცვა, მისოს საქმიანობის სტრატეგიის განსაზღვრა, ორგანიზაციული სტრუქტურის დამტკიცება, აღმასრულებელ ორგანოებზე ზედამხედველობა და ჯანსაღი კორპორაციული გარემოს დამყარებასა და შენარჩუნებაში მათი როლის მუდმივი შეფასება, ეფექტიანი შიდა კონტროლისა და რისკების მართვისთვის სათანადო პირობების არსებობის უზრუნველყოფა, მისოს ანაზღაურების სისტემის მონიტორინგი, მისოს განვითარების გრძელვადიანი სტრატეგიული გეგმის, რისკ-აპეტიტის, ბიუჯეტის დამტკიცება და შესრულების კონტროლი.

სამეთვალყურეო საბჭოში ფუნქციონირებს აუდიტის კომიტეტი, რომლის მთავარი ფუნქცია შიდა აუდიტისა და მისოს გარე აუდიტორების ფუნქციონირების ხელშეწყობაა. აუდიტის კომიტეტის მიზანია შიდა

აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პროცესის წარმართვა, შიდა კონტროლის სისტემის მონიტორინგი, კანონმდებლობასა და რეგულაციებთან ორგანიზაციის მუშაობის შესაბამისობის უზრუნველყოფა, რაც საშუალებას აძლევს სამეთვალყურეო საბჭოს მიიღოს სანდო ინფორმაცია, რომლის საფუძველზეც შეძლებს ეფექტიანი მმართველობითი გადაწყვეტილებების მიღებას. მისოს აუდიტის კომიტეტის უფლებამოსილებას, ფუნქციებსა და ვალდებულებებს განსაზღვრავს საქართველოს კანონმდებლობა და მისოს დებულება აუდიტის კომიტეტის შესახებ, რომელსაც სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

მისოს ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს დირექტორატი, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს სტრატეგიული მიზნების მიღწევას, კოლექტიურად აგებს პასუხს თავის საქმიანობაზე და ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. დირექტორატის წევრებს სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. მისოს დირექტორატი სხვა ფუნქციებთან ერთად აღასრულებს მისოს ბიზნეს სტრატეგიებს, ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მართვის ეფექტიან სისტემებს, ხელს უწყობს რისკის კულტურის შემუშავებას და დამკვიდრებას, პროცესებსა და კონტროლს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. დირექტორატი პასუხისმგებელია მისოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების განაწილებასა და ეფექტიანი მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც უზრუნველყოფს მისოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას.

მისოს დირექტორატი შედგება 5 წევრისგან - გენერალური დირექტორი, დაკრედიტების დირექტორი, ოპერაციების დირექტორი, ფინანსური დირექტორი და რისკების დირექტორი. დირექტორატის წევრების დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დირექტორატის დებულება ადგენს.

მისო აღიარებს მმართველობითი ორგანოების სხვადასხვა სქესის, ეროვნებისა და სამუშაო გამოცდილების მქონე ადამიანებით დაკომპლექტების მნიშვნელობას, დასაქმებას და შესაბამის პოზიციებზე დანიშვნას სამუშაო გამოცდილების, განათლების, პროფესიული ცოდნისა და მოთხოვნილი უნარების შესაბამისად ახორციელებს. კომპანიის დირექტორატის შემადგენლობაში ხუთი წევრიდან სამი ქალია წარმოდგენილი.

სამეთვალყურეო საბჭო





ტარას ნიჟარაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

ტარას ნიჟარაძე, 2012 წლიდან გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" პარტნიორი და სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე.

1990 წლიდან იგი აქტიურად მოღვაწეობს ბიზნესის სფეროში - არის საბანკო, ტურიზმის, სოფლის მეურნეობის, ბუნებრივი რესურსებისა და ენერგეტიკის სფეროებში მოღვაწე კერძო კომპანიების დამფუძნებელი და მენეჯერი.

1998 - 2012 წლებში ტარას ნიჟარაძე იყო სს "ბაზისბანკის" ერთ-ერთი აქციონერი, ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი და შემდგომ თავჯდომარე.

2006 წლიდან იგი არის შ.პ.ს. "ენერგო-არაგვის" თანადამფუძნებელი და დირექტორი, სათავეში უდგას ჰიდროენერგეტიკის სფეროში განხორციელებულ ერთ-ერთ წარმატებულ პროექტს საქართველოში.

1986 წელს ტარას ნიჟარაძემ დაამთავრა მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ფიზიკის ფაკულტეტი და მიიღო ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხი ნახევარგამტარების ფიზიკის სპეციალობით. მან სამეცნიერო კარიერა საქართველოს პოლიტექნიკური ინსტიტუტის ბაზაზე არსებულ სტრუქტურული კვლევების რესპუბლიკურ ცენტრში - მეცნიერ-მკვლევარის თანამდებობაზე დაიწყო.



მურმან ამბროლაძე

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

მურმან ამბროლაძე 2014 წლიდან გახლავთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალის" პარტნიორი და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1993 წელს, გია პეტრიაშვილთან ერთად, დააფუძნა კომერციული ბანკი - სს "ბაზისბანკი" და წლების მანძილზე იყო მისი დირექტორი, ხოლო 2008-2012 წლებში გახლდათ სს "ბაზისბანკის" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

2012 წლიდან დღემდე იგი შპს "ამბრო-სოფთის" დამფუძნებელი და დირექტორია. მურმან ამბროლაძეს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრის და დოქტორის ხარისხი მათემატიკის განხრით და არის რიგი სამეცნიერო ნაშრომების ავტორი. მან სამეცნიერო და პედაგოგიური კარიერა თბილისის სახელმწიფო ტექნიკური უნივერსიტეტის უმაღლესი მათემატიკის კათედრაზე დაიწყო.



ვალერი ჩეჩელაშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

ვალერი ჩეჩელაშვილს დამთავრებული აქვს კიევის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საერთაშორისო ურთიერთობებისა და საერთაშორისო სამართლის ფაკულტეტი საერთაშორისო ეკონომიკური ურთიერთობების მიმართულებით და აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის დოქტორის ხარისხი.

1989 წლიდან იგი დიპლომატიური ურთიერთობების სფეროში მოღვაწეობდა და საქართველოს საგარეო საქმეთა სამინისტროში ეკავა სხვადასხვა თანამდებობები - მეორე მდივნიდან მინისტრის მოადგილის პოზიციამდე. 2005 წელს ვალერი ჩეჩელაშვილი იყო საქართველოს ფინანსთა მინისტრი, ხოლო 2005-2007 წლებში მინისტრის პირველი მოადგილის თანამდებობა ეკავა.

1994-1998 წლებში იგი იყო საქართველოს სრულუფლებიანი ელჩი უკრაინაში, ხოლო 2004-2005 წლებში რუსეთის ფედერაციაში. 2000-2004 წლებში ჩეჩელაშვილს ეკავა გენერალური მდივნის პოზიცია შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციაში, ხოლო 2007-2016 წლებში - გენერალური მდივნის პოზიცია დემოკრატიისა და ეკონომიკური განვითარების ორგანიზაციაში.

2000-2004 წლებში, როგორც შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციის გენერალური მდივანი, იგი მონაწილეობდა შავი ზღვის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკის (შავი ზღვის ეკონომიკური თანამშრომლობის ორგანიზაციის წესდების შესაბამისად მისი აფილირებული ორგანო) მმართველთა საბჭოს მუშაობაში. 2002-2012 წლებში იყო "ბაზისბანკის" აქციონერი.

2016 წლიდან ვალერი ჩეჩელაშვილი არის საქართველოს სტრატეგიისა და საერთაშორისო ურთიერთობების კვლევის ფონდის უფროსი მეცნიერ-თანამშრომელი.

იგი დაჯილდოებულია სხვადასხვა მედლითა და ორდენით და ასევე, გახლავთ რამდენიმე ათეული პუბლიკაციის ავტორი რეგიონული ეკონომიკური თანამშრომლობისა და საერთაშორისო ურთიერთობების სფეროში.

დირექტორატი





გია პეტრიაშვილი გენერალური დირექტორი

გია პეტრიაშვილმა, საბანკო სფეროში მრავალწლიანი გამოცდილების შემდეგ, 2012 წელს დააფუძნა სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი" (ემბისი) და დაარსების დღიდან, იკავებს გენერალური დირექტორის პოზიციას.

1993 წლიდან გია პეტრიაშვილი გახლდათ სს „ბაზისბანკის“ დამფუძნებელი და სამეთვალყურეო საბჭოს პირველი თავმჯდომარე, ხოლო 1998-2012 წლებში იყო ამავე ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

1999 წლიდან იგი საქმიანობდა OPIC-ის მიერ დაფინანსებულ საინვესტიციო ფონდში - "კავკასიის ფონდი", 1999-2002 წლებში კი, გახლდათ LLC Caucasus Advisors-ის თბილისის ოფისის დირექტორი.

2002-2005 წლებში გია პეტრიაშვილი იყო შპს "გასართობი ცენტრი მეიდანის" დამფუძნებელი და მმართველი დირექტორი. 2006-2009 წლებში კი დააფუძნა და ხელმძღვანელობდა უძრავი ქონების საინვესტიციო კომპანიას - შპს "სოლოლაკი ინვესტორს".

გია პეტრიაშვილს აქვს მოსკოვის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაგისტრისა და დოქტორის აკადემიურ ხარისხი თეორიული და მათემატიკური ფიზიკის განხრით. სამეცნიერო კარიერა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მაღალი ენერგიების ფიზიკის ინსტიტუტში მეცნიერ-მკვლევარის პოზიციაზე დაიწყო. ასევე იყო მოსკოვის ბირთვული კვლევების ინსტიტუტის მოწვეული მეცნიერ-თანამშრომელი.



გიორგი ღვალაძე დაკრედიტების დირექტორი

გიორგი ღვალაძე სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ საკრედიტო დეპარტამენტს 2013 წლიდან ხელმძღვანელობს. მას საბანკო-საფინანსო სფეროში მუშაობის მრავალწლიანი გამოცდილება აქვს. 2005 წელს კარიერა დაიწყო "ბანკ კონსტანტაში" - დაკრედიტების ექსპერტის პოზიციაზე, მოგვიანებით კი ფილიალის მმართველის, მინი და მინი-აგრო მიმართულებების ხელმძღვანელის პოზიციები ეკავა.

გიორგი ღვალაძემ თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტი დაამთავრა და აქვს ბაკალავრის ხარისხი ეკონომიკის განხრით. 2006 წელს მას კავკასიის აკადემიურ ცენტრში (CAC) ბიზნეს ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი (MBA) მიენიჭა, 2014 წლიდან კი საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ინჟინერიზმის ფაკულტეტის დოქტორანტია ბიზნესის ადმინისტრირების მიმართულებით.



ეთერ ჩაჩიბაია ოპერაციების დირექტორი

2013 წლიდან ეთერ ჩაჩიბაია სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ გუნდის წევრია. მისი როგორც ოპერაციების დირექტორის საკუთარო სფეროში შედის შემდეგი მიმართულებები: საოპერაციო პროდუქტები და მომსახურება, ქოლ ცენტრი, მარკეტინგი, პიარი და კორპორაციული პასუხისმგებლობა, ლოჯისტიკა და შესყიდვები. მრავალი წლის განმავლობაში ეთერ ჩაჩიბაია დასაქმებული იყო სს "ბაზისბანკსა" და "HSBC-ბანკ საქართველოში" - საოპერაციო, საცალო და კორპორაციული მომსახურებების მიმართულებით.

გარდა ამისა, სხვადასხვა დროს იგი საქმიანობდა საერთაშორისო ორგანიზაციებში და არასამთავრობო სექტორში.

ეთერ ჩაჩიბაია აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხი.



თათია ჯაჯანაშვილი ფინანსური დირექტორი

თათია ჯაჯანაშვილი ემბისის გუნდს 2014 წლიდან შემოუერთდა და ხაზინის, ბუღალტერიის, ფინანსური ანგარიშგებისა და საინფორმაციო ტექნოლოგიების განყოფილებებს ხელმძღვანელობს.

2011-2014 წლებში იგი "ბანკი კონსტანტას" მმართველობითი აღრიცხვისა და ანალიზის უფროსი ოფიცრის პოზიციაზე მუშაობდა.

თათია ჯაჯანაშვილი კავკასიის უნივერსიტეტის კურსდამთავრებულია და მინიჭებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი ფინანსების განხრით. 2020 წელს მას მიენიჭა გრენობლის ბიზნეს სკოლის მაგისტრის ხარისხი, მენეჯმენტ კონსალტინგის მიმართულებით.

თათია ჯაჯანაშვილი 2019 წელს დასახელდა Forbes 30 Under 30-ის რჩეულად ფინანსების კატეგორიაში.



ნინო დევდარიანი რისკების დირექტორი

ნინო დევდარიანი ემბისიში რისკების დირექტორის პოზიციას 2016 წლიდან იკავებს და ხელმძღვანელობს როგორც საკრედიტო და საოპერაციო რისკების, ასევე AML და იურიდიულ განყოფილებებს.

2008-2013 წლებში იგი საქართველოს ეროვნულ ბანკში მუშაობდა საერთაშორისო რეზერვების რისკების მართვისა და კონტროლის განხრით, 2014-2016 წლებში კი საქართველოს ფინანსთა სამინისტროში საქმიანობდა სახელმწიფო ვალის რისკების მართვის მიმართულებით.

ნინო დევდარიანს აქვს Williams College-ის (აშშ) მაგისტრის ხარისხი (2014), არის მსოფლიო ბანკის სტიპენდიატი.

აუდიტის კომიტეტი





კომიტეტის თავმჯდომარის წერილი

ძვირფასო აქციონერებო და პარტნიორებო,

ემბისის აუდიტის კომიტეტი მოქმედებს კომპანიის ხელმძღვანელობისგან დამოუკიდებლად, თქვენი ნდობითი ვალდებულების შესასრულებლად და იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მხარეების ინტერესები სათანადოდ გახლდეთ დაცული, როგორც შიდა კონტროლის, ფინანსური ანგარიშგების და მარეგულირებელ მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მხრივ, ასევე, სათანადო ურთიერთობის შესანარჩუნებლად გარე აუდიტორებთან.

ქვეყანაში არსებული გამოწვევების ფონზე, აუდიტის კომიტეტი მუდმივ რეჟიმში ზრდის ძალისხმევას ორგანიზაციის შიდა კონტროლის გარემოს გასაძლიერებლად. გამონაკლისი, რა თქმა უნდა, არც 2023 წელი ყოფილა და შიდა კონტროლის ფუნქციის ეფექტიანობის ამაღლების მიმართულებით კომიტეტმა მთელი რიგი ცვლილებები განახორციელა.

გარდა ამისა, აუდიტის კომიტეტი აქტიურად თანამშრომლობს მენეჯმენტთან, იმ რისკების დროული იდენტიფიცირებისა და შემცირების კუთხით, რომელთაც შესაძლოა გავლენა მოახდინონ კომპანიის შედეგიანობაზე.

პატივისცემით,
ვალერი ჩეჩელაშვილი

კომპანიაში ფუნქციონირებს შიდა აუდიტი, რომელიც ექვემდებარება და ანგარიშვალდებულია მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოსა და მასთან არსებული აუდიტის კომიტეტის წინაშე. კომიტეტის წევრებსა და შიდა აუდიტის უფროსს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს. შიდა აუდიტის ძირითადი ამოცანაა, დახმარება გაუწიოს სამეთვალყურეო საბჭოს კომპანიის რისკების მართვის ეფექტიანობის, ხარისხის კონტროლისა და საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობის ზედამხედველობის მიმართულებით. შიდა აუდიტის უფროსი უზრუნველყოფს წლიური გეგმისა და აუდიტის პროგრამების შედგენა/შესრულების კონტროლს, აუდიტორული საქმიანობის ორგანიზებას და მართვას, სამეთვალყურეო საბჭოსათვის პერიოდული ანგარიშგების მომზადებას. შიდა აუდიტი ადგილზე შემოწმების გზით აკონტროლებს კომპანიის მართვის მექანიზმების, ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების, საოპერაციო სისტემების, რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის მექანიზმების გამართულობასა და სანდოობას, მათ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და საერთაშორისო სტანდარტებთან. შიდა აუდიტის შემადგენლობის დანიშვნის წესს, ვადებსა და საქმიანობის რეგლამენტს ადგენს საქართველოს კანონმდებლობა, მისოს წესდება და დებულება შიდა აუდიტის შესახებ. წლის ბოლოს, მისოს საფინანსო-სამეურნეო საქმიანობისა და წლიური ანგარიშგების საიმედოობის შესაფასებლად, სამეთვალყურეო საბჭო დამოუკიდებელ გარე აუდიტორს იწვევს.

2023 წელს, აუდიტის კომიტეტის სხდომებზე, განხილულ და გადაწყვეტილ იქნა შემდეგი საკითხები:

- შიდა და გარე აუდიტის შედეგები;
- გარე აუდიტორის მიერ მომზადებული სარეკომენდაციო წერილი;
- შიდა აუდიტის წლიური გეგმა;
- შიდა და გარე აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი ნაკლოვანებები და მათი გამოსწორების მიზნით გატარებული ზომების ეფექტურობის შეფასება;
- შიდა აუდიტორთა ეთიკის კოდექსის განხილვა და დამტკიცება;
- შიდა აუდიტის მიერ მომზადებული ანგარიშების განხილვა და დამტკიცება.



მეზიზი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა
2023 წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი

1.	დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	56
----	---------------------------------	----

ფინანსური ანგარიშგება

2.	ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	60
3.	სრული შემოსავლის ანგარიშგება	61
4.	ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	62
5.	ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	63

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1.	ზოგადი ინფორმაცია	65
2.	მომზადების საფუძვლები	65
3.	მნიშვნელოვანი საადრიცხო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	67
4.	ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა	68
5.	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	72
6.	კლიენტებზე გაცემული სესხები	73
7.	სხვა აქტივები	80
8.	გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება	81
9.	აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	82
10.	ძირითადი საშუალებები	83
11.	სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	84
12.	სხვა ვალდებულებები	85
13.	საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები	86
14.	წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	88
15.	სხვა საოპერაციო ხარჯები	88
16.	პირობითი ვალდებულებები	89
17.	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	91
18.	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	91
19.	მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა	92

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ორგანიზაციისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

როგორ მივუძღვეთ აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

ამ საკითხზე ყურადღება იმიტომ გავამახვილეთ, რომ ხელმძღვანელობის შეფასებები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებისთვის შექმნილ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვთან დაკავშირებით კომპლექსურია, მათში მნიშვნელოვანი დოზით მონაწილეობს განსჯა და ისინი ექვემდებარება შეფასების მაღალი დონის განუსაზღვრელობას.

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიხედვით, ხელმძღვანელობას მოეთხოვება საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრა, რომლის დადგომა მოსალოდნელია 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში ან აქტივის დარჩენილი ვადის მანძილზე, ცალკეული აქტივებისთვის მინიჭებული სტაბილური გამოდინარე. ესა თუ ის სტადია განისაზღვრება იმის შეფასებით, საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა (საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა) ან აღმოჩნდა თუ არა მსესხებელი დეფოლტის სიტუაციაში სესხის გაცემის შემდეგ. ხელმძღვანელობის მიერ ასეთი შეფასებებისას გამოყენებული ზოგიერთი კრიტერიუმი ძალზე სუბიექტური ხასიათისაა და მოიცავს მსესხებლების კრედიტუნარიანობის ხარისხობრივ შეფასებას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას ასევე საჭიროა სამომავლო მაკროეკონომიკური პირობების გავლენის გათვალისწინება. ეკონომიკური პერსპექტივა სტაბილურია ინფლაციური ზეწოლების მიუხედავად.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მოდელის მეთოდოლოგიები მართებულია და მოდელირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრისას გამოყენებული შემდეგი განსჯა მნიშვნელოვანია:

- საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის დასადგენად გამოყენებული, განსჯაზე დიდწილად დამოკიდებული კრიტერიუმები, რაც მოიცავს მსესხებლების კრედიტუნარიანობის ხარისხობრივ შეფასებას;
- დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის გამოყენებული კრიტიკული დაშვებები.

ჩვენ შევისწავლეთ და შევაფასეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრის კონტროლის მთავარი მექანიზმები და შევამოწმეთ მათი საოპერაციო ეფექტურობა. კონტროლის ეს მექანიზმები, სხვებთან ერთად, შემდეგსაც მოიცავს:

- მოდელის ეფექტურობის მონიტორინგის კონტროლი, პოლიტიკის და მოდულების პერიოდული გადახედვის ჩათვლით, მოდელის საპროგნოზო შეფასებების შედარება რეალურად დამდგარ (ფაქტობრივ) შედეგებთან და მოდელის მეთოდოლოგიაში ცვლილებების დამტკიცება;
- ძირითადი განსჯის და დაშვებების გადახედვა და დამტკიცება, რომლებიც გამოიყენება დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის;
- გამოთვლითი ინსტრუმენტების მეშვეობით ძირითადი პარამეტრების (როგორიცაა დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) გაანგარიშების კონტროლი;
- მსესხებლების ფინანსური მდგომარეობის რეგულარული მონიტორინგის კონტროლი; და
- მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშების და შედეგების ანალიზის კონტროლი.

ჩვენ არ აღმოგვიჩენია რამე გამონაკლისი ზემოაღნიშნული კონტროლის მექანიზმების მოწყობის ან საოპერაციო ეფექტურობის მხრივ. გარდა ამისა, ჩვენ ჩავატარეთ ქვემოთ აღწერილი ძირითადი პროცედურები.

შევაფასეთ, ხელმძღვანელობის მიერ ფასს 9-ის მიხედვით შემუშავებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის მეთოდოლოგიები რამდენად მართებული იყო. ამასთანავე შევაფასეთ ხელმძღვანელობის მიერ დაწესებული სუბიექტური კრიტერიუმები იმის დასადგენად, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და კრიტიკული განსჯა და დაშვებები, რომლებიც გამოყენებულია დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის. ჩვენ დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის განსჯა, რომლის საფუძველზეც ფასდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და დეფოლტის ალბათობა გონივრულია.

ჩვენ დამოუკიდებლად შევამოწმეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა და შევაფასეთ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა შესაბამისობაში იყო თუ არა დამტკიცებულ მოდელის მეთოდოლოგიასთან.

შევაფასეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებული განმარტებები და მათი შესაბამისობა ფასს-ების მოთხოვნებთან.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელზეც პასუხისმგებელია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა და რომელიც შეიტანება მმართველობის ანგარიშგებაში, არ გვქონდა მიღებული აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას. სავარაუდოდ, მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ორგანიზაციის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან ზედამხედველობა გაუწიონ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;

- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;

• გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

• ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

1 მაისი 2024

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	6,286	6,778
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6	101,144	90,241
სხვა აქტივები	7	2,019	4,109
საგადასახადო აქტივი		-	267
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	-	137
არამატერიალური აქტივები		370	407
აქტივების გამოყენების უფლება	9	4,733	5,511
ძირითადი საშუალებები	10	2,532	2,785
სულ აქტივები		117,084	110,235
ვალდებულებები			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	11	90,046	84,214
საიჯარო ვალდებულებები	9	4,750	5,348
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	8	51	-
საგადასახადო ვალდებულება		505	-
სხვა ვალდებულებები	12	1,155	719
სულ ვალდებულებები		96,507	90,281
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	13	2,255	2,255
საემისიო კაპიტალი	13	1,136	1,136
პრივილეგირებული აქციები	13	6,989	7,464
გაუნაწილებელი მოგება	13	10,197	9,099
სულ საკუთარი კაპიტალი		20,577	19,954
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		117,084	110,235

ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 1 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი

თათია ჯაჯანაშვილი

	შენიშვნა	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	14	25,026	22,684
საპროცენტო ხარჯი	14	(10,015)	(8,273)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		15,011	14,411
საკომისიო შემოსავალი		3,743	2,268
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		56	4,821
წმინდა ზარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან		(2,445)	(8,658)
საოპერაციო შემოსავალი		16,365	12,842
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	(1,546)	(853)
პერსონალის ხარჯები		(7,201)	(6,947)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,957)	(1,726)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(2,814)	(2,308)
მოგება დაბეგვრამდე		2,847	1,008
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(814)	(351)
მთლიანი სრული შემოსავალი		2,033	657

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	პრივილეგირებული აქციები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2021 წლის 31 დეკემბერი	2,250	1,117	7,347	9,579	20,293
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები	5	19	-	-	24
გამოშვებული პრივილეგირებული აქციები	-	-	117	(117)	-
	5	19	117	(117)	24
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	657	657
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(1,020)	(1,020)
	-	-	-	(363)	(363)
2022 წლის 31 დეკემბერი	2,255	1,136	7,464	9,099	19,954
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან					
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	-	-	(475)	-	(475)
ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების კორექტირება (შენიშვნა 7)	-	-	-	(491)	(491)
	-	-	(475)	(491)	(966)
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	2,033	2,033
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(444)	(444)
	-	-	-	1,589	1,589
2023 წლის 31 დეკემბერი	2,255	1,136	6,989	10,197	20,577

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება დაბეგვრამდე		2,847	1,008
კორექტირებები:			
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	1,546	853
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		(104)	(500)
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაციის მოგება		(149)	(180)
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,957	1,726
ბონუსის და სხვა ხარჯის ანარიცხები		468	409
დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		-	113
დასაკუთრებული ქონების გაუფასურება		447	123
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		(56)	(4,821)
წმინდა (მოგება)/ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		3	(248)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		6,959	(1,517)
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(12,268)	(18,243)
სხვა აქტივები		1,624	(2,802)
საგადასახადო აქტივი/ვალდებულება		772	(257)
სხვა ვალდებულებები		(38)	(441)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(2,951)	(23,260)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(626)	(94)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(385)	(470)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(3,962)	(23,824)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(336)	(786)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		-	593
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(90)	(179)
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		(426)	(372)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
შემოსულობა ნასესხები თანხებიდან	11	109,405	111,094
ნასესხები სახსრების დაფარვა	11	(103,579)	(91,860)
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა		(475)	-
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან მიღებული თანხები		-	24
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(1,043)	(949)
გადახდილი დივიდენდები		(444)	(1,020)
ფულადი ნაკადების შემოღინება ფინანსური საქმიანობებიდან		3,864	17,289
წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(524)	(6,907)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	5	6,778	13,879
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა		32	(194)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	5	6,286	6,778

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 24,106 ათასი და 20,940 ათასი ლარი.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა პროცენტმა შეადგინა შესაბამისად 9,599 და 8,572 ათასი ლარი.



მეგობრები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ათას ლარში)

ორგანიზაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალი” დაარსდა 2012 წლის 6 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში “ორგანიზაცია”), საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404967078. ორგანიზაცია საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი (“სებ”).

ორგანიზაცია მიზნად ისახავს კლიენტებზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების გაწევას მიკრო და მცირე ბიზნესებსა და ფერმერებზე, თანხებსა და სასესხო პროდუქტებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, კლიენტებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას. ორგანიზაცია, როგორც ფინანსური ინსტიტუტი სოციალური პასუხისმგებლობით, მიზნად ისახავს წვლილი შეიტანოს საქართველოს მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. ორგანიზაციის საქმიანობას ზედამხედველობას უწევს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებიც შერჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. ორგანიზაციის ყოველდღიური საქმიანობა ხორციელდება დირექტორთა საბჭოს მიერ, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ორგანიზაციას სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს ორგანიზაციის ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დეტალურად განხილულია 13 შენიშვნაში. ორგანიზაციას აქვს 17 ფილიალი. ორგანიზაციის სათავო ოფისი არის ქუთეჯან დედოფლის 68 ნომერში, თბილისი, საქართველო. ორგანიზაციის დირექტორია გია პეტრიაშვილი.

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

ორგანიზაციის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (ლარი), რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ეროვნულ ვალუტას. ლარი ასევე წარმოადგენს წარსადგენ ვალუტას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

თანხობრივი მაჩვენებლები ფინანსურ ანგარიშგებაში დამრგვალებულია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძვლები

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

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ა) 2023 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი სტანდარტები და შესწორებები:

- ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები
- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2 – „არსებითობის განსჯა“);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8 „სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებაში და შეცდომები“);
- გადავადებული გადასახადი, რომელიც უკავშირდება ერთი ოპერაციიდან წარმოქმნილ აქტივებს და ვალდებულებებს (ბასს 12-ის შესწორება);

ეს ცვლილებები ფასს-ების სხვადასხვა სტანდარტებში ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ორგანიზაციამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვისას - (ფასს 16-ის შესწორება);
- ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად (ბასს 1-ში შესწორება);
- კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები (ბასს 1-ში შესწორება);
- მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (შესწორება ბასს 7-ში და ფასს 7-ში).

2025 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- გასაცვლელი სავალუტო კურსის არ არსებობა (შესწორება ბასს 21-ში უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები).

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ორგანიზაციას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასს-ის მიერ გამოშვებულ ამ და სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციაზე.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ორგანიზაცია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

ქვემოთ მოცემულია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

- **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 ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახადები

ორგანიზაცია იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიქარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ორგანიზაცია იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება

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

გადასახადები

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

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის.

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

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ზარალს. ორგანიზაციას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები (როგორც აღიარებული ფინანსური აქტივებისათვის ასევე აღიარება შეწყვეტილი სახელშეკრულებო ვალდებულებებისათვის), რომელშიც გათვალისწინებულია პორტფელის კონცენტრაციის ლიმიტების სახელმძღვანელო. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს საკრედიტო ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის გადახდისუნარიანობა; საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას.

ორგანიზაცია ახორციელებს მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად აფასებს მისი კლიენტების გადახდისუნარიანობას. მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ მდგომარეობას და სხვა მსგავსი ჯგუფის მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან ორგანიზაციის მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის აღმოჩენას, მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას (კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი იხილეთ მე-6 შენიშვნაში).

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და არაღიარებულ სახელშეკრულებო ვალდებულებების ოდენობებში. აქტივებისა და ვალდებულებების შესაძლო ურთიერთგაქვითვის გავლენა პოტენციური საკრედიტო დაქვემდებარების შემცირებაზე არ არის არსებითი.

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	1,945	3,739
კლიენტებზე გაცემული სესხები	101,144	90,241
სხვა აქტივები	425	3,352
	103,514	97,332

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ორგანიზაცია სიძნელებებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც. ორგანიზაციის ლიკვიდურობის მართვის ამოცანაა, რომ ფულადი თანხები იყოს ხელმისაწვდომი, დამდგარი ფინანსური ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

- ფულადი ნაკადების დაგეგმვას ძირითადი ვალუტების ჭრილში და მათთან დაკავშირებით საჭირო ლიკვიდური აქტივების ღირსის გათვალისწინებას;
- დაფინანსების წყაროების მრავალფეროვანი დიპაზონის უზრუნველყოფას;
- სესხების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;
- სესხის დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და გაუთვალისწინებელი დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები სესხის გაცემასთან დაკავშირებული პირობებისა და მათი ყველაზე ადრინდელი სახელშეკრულებო ვადიანობის გათვალისწინებით. ცხრილებში განხილული მთლიანი შემოდიდება და გადინება მოიცავს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	9,838	44,004	40,962	-	94,804
სუბორდინირებული სესხები	120	335	6,991	-	7,446
საიჯარო ვალდებულება	374	1,055	4,001	245	5,675
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	882	-	-	-	882
	11,214	45,394	51,954	245	108,807

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	1,676	4,953	83,330	-	89,959
სუბორდინირებული სესხები	95	310	1,646	5,227	7,278
საიჯარო ვალდებულება	371	1,044	3,783	1,337	6,535
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	616	-	-	-	616
	2,758	6,307	88,759	6,564	104,388

საბაზრო რისკი

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

- სავალუტო რისკების მართვა

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

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,855	683	1,151	597
გაცემული სესხები	100,232	912	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები	350	34	31	10
	104,437	1,629	1,182	607
ფინანსური ვალდებულებები				
სხვა ნასესხები თანხები	52,818	31,855	52	-
სუბორდინირებული სესხები	-	5,321	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	224	4,526	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	804	78	-	-
	53,846	41,780	52	-
ღია საბალანსო პოზიცია	50,591	(40,151)	1,130	607
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(35,559)	34,979	903	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	15,032	(5,172)	2,033	607

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა ვალუტები
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,706	911	1,019	142
გაცემული სესხები	88,815	1,426	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები	329	3,090	27	6
	93,850	5,427	1,046	148
ფინანსური ვალდებულებები				
სხვა ნასესხები თანხები	40,843	38,477	21	-
სუბორდინირებული სესხები	-	4,873	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	315	5,033	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	567	49	-	-
	41,725	48,432	21	-
ღია საბალანსო პოზიცია	52,125	(43,005)	1,025	148
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(84,901)	87,911	-	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	(32,776)	44,906	1,025	148

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტას 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალსა და კაპიტალზე 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2023			31 დეკემბერი 2022		
	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/ევრო)	(ლარი/სხვა ვალუტები)	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/ევრო)	(ლარი/სხვა ვალუტები)
20% ზრდა	(1,034)	407	121	8,981	205	30
20% შემცირება	1,034	(407)	(121)	(8,981)	(205)	(30)

ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე.

ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა

პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	103,089	93,980
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(94,796)	(89,562)
	8,293	4,418

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა; და
- შესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს; და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ორგანიზაციამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ასევე, ორგანიზაციამ უნდა შეასრულოს სესხის ხელშეკრულებაში მითითებული კოვენანტები. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნაღდი ფული საღაროში	4,341	3,039
ფული ბანკებში	1,945	3,739
	6,286	6,778

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

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოხმარება*	50,332	28,255
მომსახურება	24,567	33,962
ვაჭრობა	10,035	11,747
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	9,973	10,901
საცხოვრებელი*	7,934	5,827
წარმოება/მშენებლობა	2,778	2,718
	105,619	93,410
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(4,475)	(3,169)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	101,144	90,241

*სამომხმარებლო სესხები გამიზნულია პირადი შესყიდვებისა და სხვა სამომხმარებლო ვალდებულებების დასაფარად. საცხოვრებელი სესხები უძრავი ქონების შეძენის, რემონტისა და მოწყობის მიზნობრივობით გაცემული სესხებია.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				
ვადაგადაცილების გარეშე	21,274	178	-	21,452
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	304	-	-	304
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	296	-	296
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	364	364
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	2,151	2,151
სულ მომსახურება	21,578	474	2,515	24,567
გაუფასურების ანარიცხი	(307)	(77)	(1,215)	(1,599)
საბალანსო ღირებულება	21,271	397	1,300	22,968
მოხმარება				
ვადაგადაცილების გარეშე	47,782	266	-	48,048
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	486	55	-	541
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	365	-	365
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	292	292
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,086	1,086
სულ მოხმარება	48,268	686	1,378	50,332
გაუფასურების ანარიცხი	(656)	(112)	(760)	(1,528)
საბალანსო ღირებულება	47,612	574	618	48,804
ვაჭრობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	8,691	269	-	8,960
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	78	2	-	80
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	122	-	122
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	135	135
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	738	738
სულ ვაჭრობა	8,769	393	873	10,035
გაუფასურების ანარიცხი	(120)	(44)	(433)	(597)
საბალანსო ღირებულება	8,649	349	440	9,438
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	8,430	284	-	8,714
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	285	-	-	285
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	317	-	317
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	93	93
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	564	564
სულ სესხები სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაზე	8,715	601	657	9,973
გაუფასურების ანარიცხი	(141)	(111)	(336)	(588)
საბალანსო ღირებულება	8,574	490	321	9,385
წარმოება/მშენებლობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,632	37	-	2,669
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	6	-	-	6
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	15	-	15
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	18	18
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	70	70
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,638	52	88	2,778
გაუფასურების ანარიცხი	(30)	(6)	(47)	(83)
საბალანსო ღირებულება	2,608	46	41	2,695
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცილების გარეშე	7,766	35	-	7,801
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	26	-	-	26
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	63	63
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	44	44
სულ საცხოვრებელი	7,792	35	107	7,934
გაუფასურების ანარიცხი	(43)	(1)	(36)	(80)
საბალანსო ღირებულება	7,749	34	71	7,854

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				
ვადაგადაცილების გარეშე	30,855	325	-	31,180
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	663	-	-	663
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	595	-	595
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	186	186
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,338	1,338
სულ მომსახურება	31,518	920	1,524	33,962
გაუფასურების ანარიცხი	(458)	(136)	(677)	(1,271)
საბალანსო ღირებულება	31,060	784	847	32,691
მოხმარება				
ვადაგადაცილების გარეშე	26,594	305	-	26,899
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	363	-	-	363
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	176	-	176
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	185	185
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	632	632
სულ მოხმარება	26,957	481	817	28,255
გაუფასურების ანარიცხი	(420)	(66)	(424)	(910)
საბალანსო ღირებულება	26,537	415	393	27,345
ვაჭრობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	10,194	586	-	10,780
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	85	1	-	86
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	187	-	187
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	83	83
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	611	611
სულ ვაჭრობა	10,279	774	694	11,747
გაუფასურების ანარიცხი	(124)	(46)	(278)	(448)
საბალანსო ღირებულება	10,155	728	416	11,299
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	9,796	38	-	9,834
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	384	18	-	402
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	211	-	211
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	53	53
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	401	401
სულ სესხები სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაზე	10,180	267	454	10,901
გაუფასურების ანარიცხი	(170)	(37)	(201)	(408)
საბალანსო ღირებულება	10,010	230	253	10,493
წარმოება/მშენებლობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,565	-	-	2,565
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	5	-	-	5
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	61	-	61
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	-	-
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	87	87
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,570	61	87	2,718
გაუფასურების ანარიცხი	(31)	(13)	(40)	(84)
საბალანსო ღირებულება	2,539	48	47	2,634
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცილების გარეშე	5,568	185	-	5,753
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	28	-	-	28
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	46	46
სულ საცხოვრებელი	5,596	185	46	5,827
გაუფასურების ანარიცხი	(30)	(2)	(16)	(48)
საბალანსო ღირებულება	5,566	183	30	5,779

კლიენტების ზოგადი კრედიტუნარიანობა წარმოადგენს მასზე გაცემული სესხის საკრედიტო ხარისხის ყველაზე შესაფერის ინდიკატორს. თუმცა, გირაო უზრუნველყოფს დამატებით დაცვას და როგორც წესი ორგანიზაცია მოითხოვს მსესხებლისგან მის უზრუნველყოფას.

ორგანიზაციის სასესხო პორტფელის ძირითადი ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით (მცირე ნაწილი უზრუნველყოფილია ძვირფასი ლითონებით).

უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით უზრუნველყოფილი სესხების საშუალო შეწონილი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტი არის შესაბამისად 39% (2022: 38%) და 52% (2022: 51%).

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ორგანიზაციის პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 85%-იანი (2022: 93%) პროდუქტში ინსტრუქციით გათვალისწინებული კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილ სესხებს ორგანიზაცია აღარ გასცემს 2016 წლიდან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გირაოს, სესხის პორტფელის უზრუნველყოფის შესახებ:

	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
31 დეკემბერი 2023					
მომსახურება	17,118	5,475		375	22,968
მოხმარება	20,496	27,405	11	892	48,804
ვაჭრობა	6,516	2,621	-	301	9,438
სასოფლო-სამეურნეო	7,154	1,796	-	435	9,385
წარმოება/მშენებლობა	2,178	399	-	118	2,695
საცხოვრებელი	7,558	247	-	49	7,854
	61,020	37,943	11	2,170	101,144

	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
31 დეკემბერი 2022					
მომსახურება	24,025	8,593	17	56	32,691
მოხმარება	9,619	17,704	22	-	27,345
ვაჭრობა	8,729	2,509	-	61	11,299
სასოფლო-სამეურნეო	8,374	2,017	-	102	10,493
წარმოება/მშენებლობა	2,328	290	-	16	2,634
საცხოვრებელი	5,598	181	-	-	5,779
	58,673	31,294	39	235	90,241

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	1,233	300	1,636	3,169
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	142	(103)	(39)	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(72)	(148)	220	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(229)	173	1,077	1,021
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,115	-	-	1,115
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(116)	116	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(164)	-	164	-
სესხების დაფარვა	(591)	(8)	(151)	(750)
ჩამოწერა	-	-	(80)	(80)
ნაშთი წლის ბოლოს	1,297	351	2,827	4,475

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	815	156	1,269	2,240
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	11	(11)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(14)	14	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(25)	(49)	74	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(45)	78	279	312
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,411	-	-	1,411
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(169)	169	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(272)	-	272	-
სესხების დაფარვა	(479)	(57)	(193)	(729)
ჩამოწერა	-	-	(65)	(65)
ნაშთი წლის ბოლოს	1,233	300	1,636	3,169

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	87,098	2,689	3,623	93,410
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	180	(183)	-	(3)
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,402)	1,402	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(2,191)	(1,005)	3,196	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	112,877	-	-	112,877
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(460)	460	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(300)	-	300	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	(37)	34	47	44
სახელმწიფოებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	124	6	19	149
სესხების დაფარვა	(97,900)	(1,280)	(1,314)	(100,494)
ჩამოწერა	-	-	(80)	(80)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	(229)	118	(173)	(284)
ნაშთი წლის ბოლოს	97,760	2,241	5,618	105,619

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 1,178 ათასი ლარის ოდენობით და 50 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებულ სესხებს 155 ათასი ლარის ოდენობით და 77 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	69,461	2,609	2,987	75,057
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	239	(239)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,039)	1,039	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,038)	(266)	1,304	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	111,626	-	-	111,626
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(618)	618	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(512)	-	512	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	10	55	52	117
სახელმწიფოებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	155	25	-	180
სესხების დაფარვა	(91,406)	(1,483)	(353)	(93,242)
ჩამოწერა	-	-	(65)	(65)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	220	331	(814)	(263)
ნაშთი წლის ბოლოს	87,098	2,689	3,623	93,410

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებული სესხები 1,590 ათასი ლარის ოდენობით და 27 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურიზებულ სესხებს 11 ათასი ლარის ოდენობით და 6 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

კლიენტებზე გაცემული სესხები წარმოდგენილია მიზნობრიობის მიხედვით, მაგრამ ორგანიზაცია ბიზნეს სესხების კატეგორიას განსაზღვრავს როგორც გაცემისთანავე ბიზნეს სესხის სტატუსით ასევე მაშინ როცა აღნიშნული სესხის გადახდა ხორციელდება ბიზნეს აქტივობიდან მიღებული შემოსავლებით.

კლიენტებზე გაცემული სესხების მთლიანი პორტფელი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია:

	მიზნობრიობის მიხედვით	მიზნობრიობის და შემოსავლის წყაროს მიხედვით
მომსახურება	24,567	35,626
ვაჭრობა	10,035	13,824
სასოფლო-სამეურნეო	9,973	11,563
წარმოება/მშენებლობა	2,778	2,778
მოხმარება	50,332	32,730
საცხოვრებელი	7,934	9,098
	105,619	105,619

კლიენტებზე გაცემული სესხების მთლიანი პორტფელი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია:

	მიზნობრიობის მიხედვით	მიზნობრიობის და შემოსავლის წყაროს მიხედვით
მომსახურება	33,962	37,362
ვაჭრობა	11,747	12,718
სასოფლო-სამეურნეო	10,901	11,813
წარმოება/მშენებლობა	2,718	2,711
მოხმარება	28,255	22,966
საცხოვრებელი	5,827	5,840
	93,410	93,410

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოთხოვნა დაკავშირებულ მხარესთან*	1,009	-
საკრედიტო ხაზის გარანტია	278	314
დასაკუთრებული აქტივები**	386	540
გადახდილი ავანსები	192	83
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით	18	3,038
მოგება-ზარალი ასახვით		
სხვა	136	134
	2,019	4,109

*ორგანიზაცია შევიდა ფორვარდულ გარიგებაში მის დაკავშირებულ მხარესთან შპს პარადიგმასთან, რომლის შედეგადაც კომპანიას წარმოექმნა მოგება. შპს პარადიგმა ვალდებული იყო დაეფარა თანხა, რასთან დაკავშირებითაც მხარეები შეთანხმდნენ, რომ გადახდა გადანაწილებულია ორწლიან პერიოდზე. იმის გაცნობიერებით, რომ შპს პარადიგმა სარგებლობს გადავადებული გადახდის გრაფიკით, ორგანიზაციამ დააკორექტირა ფინანსური აქტივის ღირებულება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით და ეფექტი წარადგინა როგორც კაპიტალის ოპერაცია (იხილეთ ანგარიშგება კაპიტალის ცვლილების შესახებ). საპროცენტო შემოსავალი, რომელიც დაანგარიშებულია საბაზრო განაკვეთზე დაყრდნობით წარდგენილია მე-14 შენიშვნაში.

**დასაკუთრებული აქტივები წარმოადგენს არაფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ორგანიზაციამ ვადაგადაცილებული სესხების ამოღებისას დაისაკუთრა. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ ფასდება კლასიფიკაციის შესაბამისი აღრიცხვის პოლიტიკით. აქტივების აღიარებისას კლასიფიკაციის განსაზღვრა დამოკიდებულია ორგანიზაციის აქტივების რეალიზაციის მიზნობრიობასა და მის ბუნებაზე. დასაკუთრებული ქონების მარაგები აღრიცხულია ისტორიულ და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ორგანიზაციის მოლოდინით მომავალში მოხდება აღნიშნული აქტივების რეალიზაცია. დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია ხდება შესაძლებლობისთანავე, ხოლო მიღებული თანხები გამოიყენება დავალიანების შესამცირებლად.

უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები

ფორვარდი არის სახელშეკრულებო შეთანხმება ორ მხარეს შორის, რომელთა შორისაც უნდა მოხდეს გარკვეული დროის განმავლობაში ფინანსური სახსრების გადახდები კონკრეტული ოდენობით. უცხოური ვალუტის ფორვარდულ ოპერაციებში კომპანია იხდის თანხის გარკვეულ ოდენობას ერთ ვალუტაზე და იღებს გარკვეულ ოდენობას მეორე ვალუტაში. სავალუტო ფორვარდები ერთიანად იფარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახულია 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის დისკონტირებულ სახელშეკრულებო თანხებს დაფარვის ვადამდე დარჩენილი პერიოდებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის თანხები მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით. ამ კონტრაქტებზე მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და ფინანსურ ინსტრუმენტებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით, საჭიროებისამებრ.

	სახელშეკრულებო თანხა	
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დოლარის შესაძენად გაყიდული ლარი		
3 თვეზე ნაკლები	35,882	63,077
3-დან 12 თვემდე	-	24,834
	35,882	87,911

დროებითი სხვაობები 20%-იანი განაკვეთის გამო	31 დეკემბერი 2021	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ადიარებული	31 დეკემბერი 2022	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ადიარებული	31 დეკემბერი 2023
კლიენტებზე გაცემული სესხები	313	(5)	308	(308)	-
აქტივების გამოყენების უფლება	(799)	(303)	(1,102)	155	(947)
ძირითადი საშუალებები	(217)	(154)	(371)	44	(327)
არამატერიალური აქტივები	20	2	22	9	31
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	110	18	128	20	148
საიჯარო ვალდებულება	891	179	1,070	(120)	950
სხვა ვალდებულებები	76	6	82	12	94
	394	(257)	137	(188)	(51)

მოგების გადასახადის ხარჯი 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(626)	(94)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(188)	(257)
	(814)	(351)

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2023	2022
მოგება დაბეგვრამდე	2,847	1,008
საგადასახადო განაკვეთი	20%	20%
თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი	(569)	(202)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(245)	(149)
	(814)	(351)

აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათავო ოფისის და ფილიალების იჯარებს. ამ ფართებზე საიჯარო გადასახდელები არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი 2023 და 2022 წლებში მერყეობდა წლიურ 6.5-7.5% აშშ დოლარში ნომინირებული იჯარებისთვის და 12.5%-15%-ს შორის ლარში ნომინირებული იჯარებისთვის ვადიანობის მიხედვით.

საიჯარო ვალდებულებების განაწილება ვალუტების მიხედვით წარმოდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
წლის დასაწყისში	5,511	5,328
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	399	247
იჯარის მოდიფიკაცია	67	1,026
ამორტიზაცია	(1,244)	(1,090)
წლის ბოლოს	4,733	5,511

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
წლის დასაწყისში	5,348	5,941
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	399	247
საპროცენტო ხარჯი	385	470
იჯარის მოდიფიკაცია	67	971
საიჯარო გადასახადი	(1,428)	(1,419)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	(21)	(862)
წლის ბოლოს	4,750	5,348

პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

ისტორიული ღირებულება	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობილობები	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	სულ
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,210	2,081	1,033	4,324
შესყიდვა	-	380	406	786
გასვლა	(339)	-	(27)	(366)
2022 წლის 31 დეკემბერს	871	2,461	1,412	4,744
შესყიდვა	-	187	149	336
გასვლა	-	(99)	(128)	(227)
2023 წლის 31 დეკემბერს	871	2,549	1,433	4,853
დაგროვილი ცვეთა				
2021 წლის 31 დეკემბერს	(79)	(1,038)	(327)	(1,444)
ცვეთა	(15)	(355)	(166)	(536)
გასვლა	18	-	3	21
2022 წლის 31 დეკემბერს	(76)	(1,393)	(490)	(1,959)
ცვეთა	(15)	(371)	(200)	(586)
გასვლა	-	96	128	224
2023 წლის 31 დეკემბერს	(91)	(1,668)	(562)	(2,321)
საბალანსო ღირებულება				
2021 წლის 31 დეკემბერს	795	1,068	922	2,785
2022 წლის 31 დეკემბერს	780	881	871	2,532

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უძრავი ქონება 560 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით ჩაღებულია ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფაში (2022: 0).

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სესხის ძირი	89,128	83,347
გადასახდელი პროცენტი	918	867
	90,046	84,214

დეტალები სუბორდინირებული სესხებისა და სხვა ნასესხები თანხების შესახებ მოცემულია ცხრილებში:

უზრუნველყოფილი სესხები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	10%-15%	2024-2025	25,195
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-9%	2024-2025	26,708
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%-15%	2024-2026	9,931
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	8%-9%	2028-2029	5,321
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	2%-11%	2024	1,079
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	13%-15%	2024	136
დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	3%	2024	21
სხვა იურიდიული პირებისგან	ლარი	11%-15%	2024	631
ობლიგაციები	ლარი	15%	2024	15047
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-7%	2024-2025	4068
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%-15%	2024-2025	1878
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	3%	2024-2024	31
				90,046

უზრუნველყოფილი სესხები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2023-2024	21,716
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-8%	2023-2025	31,277
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	8%-10%	2028-2029	4,873
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	4%-11%	2023-2024	1,866
სხვა იურიდიული პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-6%	2023-2023	545
სხვა იურიდიული პირებისგან	ლარი	13%-16%	2023-2024	252
ობლიგაციები	ლარი	16%	2024	14,986
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-7%	2023-2024	4,789
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%-15%	2023-2024	409
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	3%	2023	21
				84,214

სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

2022 წლის 13 დეკემბერს ორგანიზაციამ გამოუშვა 15,000 ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა მისი ნომინალური ღირებულებიდან და შეადგენს 450 საბაზისო პუნქტს დამატებული თბილისის ბანკთაშორის საპროცენტო განაკვეთი (TIBR3M), კანონით დადგენილი გადასახადების ჩათვლით. პროცენტის დარიცხვა მოხდება წელიწადში 365 დღეს. დარიცხული პროცენტი გადაიხდება წელიწადში 4-ჯერ 13 მარტს, 13 ივნისს, 13 სექტემბერს და 13 დეკემბერს.

ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან 2023 და 2022 წლებისთვის მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის სასესხო პორტფელით 16,546 და 14,660 ლარის ოდენობით, ფულადი სახსრების უზრუნველყოფით 278 და 314 ათასი ლარით, წლების შესაბამისად. მიღებული სესხები ასევე უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის უძრავი ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს შეადგენდა 560 ათას ლარს.

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

	2023	2022
ნაშთი წლის დასაწყისში	84,214	70,146
ძირის დაფარვა	(103,579)	(91,860)
სესხის აღება	109,405	111,094
გადახდილი პროცენტი	(9,600)	(8,572)
წმინდა ფულადი ნაკადები:		
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	9,630	7,803
საკურსო სხვაობის ეფექტი	(24)	(4,397)
ნაშთი წლის ბოლოს	90,046	84,214

სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელი ხელფასები	468	352
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალით ასახვით	219	123
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	195	132
გადავადებული შემოსავალი	91	-
სხვა	182	112
	1,155	719

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციის მფლობელები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

31 დეკემბერი 2023

მეწილეები	მთლიანი ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ა კლასი)	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ბ კლასი)
გია პეტრიაშვილი	31.76%	716,000	27,000	100
ოთარ რუხაძე	14.42%	325,000	108,000	400
თენგიზ მაზიაშვილი	9.29%	209,500	33,750	125
ტარას ნიჟარაძე	8.25%	186,000	99,900	190
მურმან ამბროლაძე	7.98%	180,000	13,500	50
გოდერძი მელაძე	6.65%	150,000	40,500	150
გიორგი გოტოშია	6.65%	150,000	13,500	50
გიორგი ვაჩნაძე	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-	-
გიორგი ღვალაძე	1.95%	44,000	-	-
თათია ჯაჯანაშვილი	1.49%	33,500	-	-
ნინო დევდარიანი	1.42%	32,000	-	-
	100.00%	2,254,500	378,000	1,220

31 დეკემბერი 2022

მეწილეები	მთლიანი ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ა კლასი)	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ბ კლასი)
გია პეტრიაშვილი	31.76%	716,000	27,000	100
ოთარ რუხაძე	14.42%	325,000	108,000	400
თენგიზ მაზიაშვილი	9.29%	209,500	33,750	125
ტარას ნიჟარაძე	8.25%	186,000	99,900	370
მურმან ამბროლაძე	7.98%	180,000	13,500	50
გოდერძი მელაძე	6.65%	150,000	40,500	150
გიორგი გოტოშია	6.65%	150,000	13,500	50
გიორგი ვაჩნაძე	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-	-
გიორგი ღვალაძე	1.95%	44,000	-	-
თათია ჯაჯანაშვილი	1.49%	33,500	-	-
ნინო დევდარიანი	1.42%	32,000	-	-
	100.00%	2,254,500	378,000	1,400

გამოშვებული კაპიტალი

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,254,500 ცალ ჩვეულებრივ აქციას. ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა ერთი ლარი.

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საემისიო კაპიტალი შეადგენს 1,136 ათას ლარს.

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ორგანიზაციის ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

პრივილეგირებული აქციები

2018 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქცია ნომინალური ღირებულებით ათასი აშშ დოლარი. 2022 წელს, #14 კრების ოქმის მიხედვით, მოხდა B კლასის პრივილეგირებული აქციების 50%-ის კონვერტაცია A კლასის პრივილეგირებულ აქციებში და ცვლილება აისხა ორგანიზაციის აქციონერთა რეესტრში 2023 წლის იანვარში. A კლასის პრივილეგირებული აქციის ნომინალური ღირებულებაა ათი ლარი. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე.

2023 წლის აგვისტოში, დამფუძნებელთა გადაწყვეტილების საფუძველზე ორგანიზაციამ გამოისყიდა 180 B კლასის პრივილეგირებული აქცია ტარას ნიჟარაძისგან ნომინალური ღირებულებით 475 ათასი ლარი და გადააკონვერტირა იგი აქციონერისგან მიღებულ სუბორდინირებულ სესხად.

A კლასის პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდის გადახდა განხორციელდება ცვალებადი განაკვეთით, რომელიც შედგება ორი კომპონენტისგან: საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დამტკიცებული მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთით („რეფინანსირების განაკვეთი“) და აქციონერთა საერთო კრების მიერ დამტკიცებული განაკვეთით, რომელიც შეადგენს 6.5%-ს. დივიდენდის გადახდა B კლასის პრივილეგირებულ აქციებზე განხორციელდება ფიქსირებული განაკვეთით, რომელიც შეადგენს 10%-ს. ორგანიზაციის წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციები ჩვეულებრივ აქციებში.

დივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია ორგანიზაციის მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2023 წელს ორგანიზაციამ გამოაცხადა 444 ათასი ლარის პრივილეგირებული დივიდენდი (2022: 1,020 ათასი ლარი).

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი:	2023	2022
კლიენტზე გაცემული სესხები	24,402	22,420
მოთხოვნა დაკავშირებული მხარის მიმართ	354	-
მოგება ფინანსური აქტივების სახელმეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებიდან	149	180
ბანკში განთავსებული სახსრები	121	84
	25,026	22,684
საპროცენტო ხარჯი:	2023	2022
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(3,672)	(4,881)
ობლიგაციები	(2,313)	(116)
სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	(2,233)	(1,498)
სესხები ფიზიკური პირებისგან	(808)	(705)
სხვა სესხები	(604)	(603)
იჯარა	(385)	(470)
	(10,015)	(8,273)

	2023	2022
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	(641)	(456)
ზარალი დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან და გაუფასურებიდან	(450)	(239)
აპლიკაციის შემოწმება	(226)	(165)
საკონსულტაციო მომსახურება*	(217)	(168)
კომუნალური მომსახურება	(211)	(208)
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	(188)	(132)
საოფისე საქონელი	(176)	(203)
კომუნიკაცია	(101)	(129)
ბანკის ხარჯი	(82)	(93)
დაცვა	(80)	(79)
მივლინებები	(68)	(55)
ტრანსპორტირება	(49)	(68)
იჯარა	(29)	(45)
სხვა	(296)	(268)
	(2,814)	(2,308)

*2023 და 2022 წლებისთვის, აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად გადახდილმა პროფესიულმა საფასურმა შესაბამისად შეადგინა 53 და 48 ათასი ლარი, წლების შესაბამისად.

სასამართლო დავები - ნორმალური საქმიანობის პირობებში, ორგანიზაციები ჩვეულებრივ ექვემდებარებიან სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს.

კლიენტების მიერ სესხის დაფარვის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ორგანიზაციას უწევს სამართლებრივ დავებში ჩართვა. ასეთი სამართლებრივი დავების მაქსიმალური გასაძალი მომხმარებლისგან მისაღები სესხის თანხაა (მათ შორის დარიცხული პროცენტი და სხვა გადასახადები).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია მის წინააღმდეგ რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ფაქტური, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელის შესახებ.

კოვენანტები - ორგანიზაცია ექვემდებარება ფინანსურ შეზღუდვებს, რომლებიც ჩადებულია მიღებული ნასესხები სახსრების ხელშეკრულებებში. აღნიშნული კოვენანტების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, რაც დაკავშირებულია მსესხებლის მიერ სესხის გრაფიკით განსაზღვრულ ვადაზე ადრე მოთხოვნასთან.

ორგანიზაციას დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტი, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები - საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებები და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოები არ დააკისრებენ რაიმე სახის დამატებით გადასახადს, მოსაკრებელს ან ჯარიმას, თუ იმ წლის შემდეგ, რომლის განმავლობაშიც დარღვევას ჰქონდა ადგილი გასული იქნება სამი წელი.

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

ფინანსური გარანტიები - 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციას აქვს გაცემული გარანტია 2,200 ათასი ლარის ოდენობით ქართული კომერციული ბანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2%-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის საწყისი ვადა არის 10 წელი (დარჩენილი ვადა 5 წელი). სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რომლის შესაძენადაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული ფართი თბილისში) არის დაგირავებული, როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. მენეჯმენტის შეფასებიდან გამომდინარე, არსებობს დეფოლტის ძალიან მცირე ალბათობა. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად ორგანიზაციამ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

მმართველობის ანგარიშგება - ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-11 მუხლით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 15 მაისამდე. ორგანიზაციას არ მოუშადავია მმართველობის ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციები - 2018 წლის 1 სექტემბერიდან ორგანიზაციას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორიც 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, ორგანიზაცია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის (CAR) მინიმალური დონე 18%.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან შესაბამისობა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სააქციო კაპიტალი	2,255	2,255
საემისიო კაპიტალი	1,136	1,136
პრიორიტეტული აქციები	6,990	7,464
გაუნაწილებელი მოგება	10,197	9,099
დაშვებული დაქვემდებარებული ვალი	5,321	4,873
მარეგულირებელი კაპიტალი შემცირებამდე	25,899	24,827
არამატერიალური აქტივები	(371)	(407)
მარეგულირებელი კაპიტალი	25,528	24,420
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მთლიანი აქტივები შემცირებამდე	117,085	110,235
არამატერიალური აქტივები	(371)	(407)
მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ	116,714	109,828
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	22%	22%

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს ორგანიზაციაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს ორგანიზაციაზე;

(ბ) ორგანიზაციის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

(გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

(დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არე	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სხვა აქტივები	-	1,009	-
სუბორდინირებული სესხები	4,243	1,079	-
სხვა ნასესხები თანხები	924	311	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	2,641	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	19
საკომისიო შემოსავალი	-	34	-
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	354	-
წმინდა ზარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან	-	-	(847)
საპროცენტო ხარჯი	(474)	(261)	-

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

ფინანსური ანგარიშგების არე	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
სუბორდინირებული სესხები	4,873	-	-
სხვა ნასესხები თანხები	1,183	683	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	2,992	-
სხვა ვალდებულებები	1	-	49
საკომისიო შემოსავალი	-	34	-
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	-	-	(972)
წმინდა ზარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან	-	2,827	-
საპროცენტო ხარჯი	(524)	(289)	-

არამაკორექტირებელი:

დივიდენდები

2024 წლის 29 იანვარს სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით, ორგანიზაციამ გამოაცხადა პრივილეგირებული დივიდენდები 435 ათასი ლარის ოდენობით.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზებული ღირებულებით

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია.

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
 - ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.
- თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციის მიერ გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკის მოქმედებას პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის ვალდებულებების ვადასთან თანხედრებაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის;
- რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნეს მოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
- როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს;
- განვლილ პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს ორგანიზაციის შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით ორგანიზაციის მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI-ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

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

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

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (ბ) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

რეკლასიფიკაცია

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ორგანიზაცია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „გაწეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

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

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

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

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

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

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

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3
უძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მოძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მესამე მხარის გარანტიები	0-30	31-90	>90
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-90	>90

ორგანიზაცია ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მაპროვოცირებელ მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) სესხის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) სესხის რესტრუქტურისაცია;
- გ) მსესხებლის მიერ შემოსავლის დაკარგვა;
- დ) მსესხებლის შრომისუნარობა;
- ე) თაღლითობა მსესხებლის ბიზნესში (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- ვ) ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილის/ქონების გაყიდვა რაც აუცილებელია მისი შემოსავლების გენერაციისთვის (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- ზ) მაკროეკონომიკური ფაქტორების ან მათი საპროგნოზო მნიშვნელობების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
- თ) მარეგულირებელი, პოლიტიკური და ტექნოლოგიური მოლოდინების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
- ი) არასასურველი ცვლილებები სექტორში ან საწარმოო პირობებში, რომელშიც მსესხებელი ოპერირებს.

სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:

- ა) მე-2 სტადიის მაპროვოცირებელი ფაქტორის მოხდენიდან 6 თვის მანძილზე მსესხებელი გრაფიკის მიხედვით ემსახურება სესხს;
- ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

რესტრუქტურისზირებული სესხები 1-ლ სტადიაში არ ბრუნდება.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე, მე-3 სტადიაში მოხვედრილი სესხი სხვა სტადიაში აღარ ბრუნდება.

დეფოლტის განსაზღვრა

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

- ა) სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;
- ბ) მსესხებლის გარდაცვალებით;
- გ) გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან
- დ) თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ. ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

ორგანიზაციის აზრით, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუადრეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

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

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ გამოაშკარაონ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა მანამ სანამ ის დაექვემდებარება დეფოლტს;
- კრიტერიუმები არ შეესაბამება დროის იმ მომენტს როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული;
- საშუალო დრო აუცილებელი საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენიდან დეფოლტამდე არის გონივრული;
- რისკზე დაქვემდებარება არ გადადის პირდაპირ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან კრედიტით გაუფასურებულში; და
- არ არსებობს არანაირი უსაფუძვლო არასტაბილურობა ზარალის რეზერვში, 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან (ეტაპი 1) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (ეტაპი 2) გადატანებიდან.

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეწონილი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის საკვანძო მამოძრავებლის იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტის პორტფელისთვის და ისტორიული მონაცემების ანალიზის გამოყენებით, ივარაუდა დამოკიდებულებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და დეფოლტის ალბათობებს შორის. საკვანძო მამოძრავებელს მშპ-ს პროგნოზები წარმოადგენს. ნავარაუდები დამოკიდებულებები საკვანძო ინდიკატორებსა და დეფოლტსა და სესხის პორტფელის ზარალის განაკვეთებს შორის, ჩამოყალიბებულ იქნა ბოლო 5 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე.

მოდელიზებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორცაა საბაზრო პირობების ცვლილება, კლიენტების შენარჩუნება და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის მიმდინარე ან პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდელიზებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით, მოყვანილი საადრიცხო პოლიტიკის შესაბამისად.

ორგანიზაცია ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობების ცვლილებას ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებისთვის (ეგრეთ წოდებული “მოთმინების ქმედებები”), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზება. ორგანიზაციის მოთმინების პოლიტიკის მიხედვით, სესხის პირობების ცვლილება ხდება, თუ მსესხებელი დეფოლტშია, ან არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, არსებობს მონაცემები, რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულებების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შეძლებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას. რესტრუქტურიზებული სესხები გადატანილია მეორე ეტაპზე და გამოიყენება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. შეცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვალის განხგრძლივებას, და საპროცენტო გადახდების განრიგის ცვლილებას.

რესტრუქტურიზებული ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება მოლაპარაკებების საფუძველზე ან მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო არსებული ფინანსური აქტივი ახლით იცვლება, მაშინ კეთდება შეფასება იმისა უნდა მოხდეს თუ არა ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ანგარიშდება შემდეგნაირად:

- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურიზაცია არ გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი სახსრები ჩათვლილია მიმდინარე აქტივისგან მიღებული ფულადი დანაკლისის გაანგარიშებაში.
- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურიზაცია გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ ახალი აქტივის მოსალოდნელი სამართლიანი ღირებულება განიხილება როგორც საბოლოო ფულადი ნაკადი არსებული ფინანსური აქტივიდან მისი აღიარების შეწყვეტის მომენტში. ეს ოდენობა ჩათვლილია მიმდინარე ფინანსური აქტივისგან მიღებულ ფულად დანაკლისში, რომელიც დისკონტირებულია მოსალოდნელი აღიარების შეწყვეტის თარიღიდან ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე არსებული ფინანსური აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ECL-ის გაზომვა

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

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

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 3 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოდინებები წლის ქრილში.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ფინანსური ვალდებულებები

საადრიცხო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვა

ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვას აკეთებს მაშინ, როდესაც ურთიერთობა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ორგანიზაცია გეგმავს ანგარიშსწორებას გადახურული ნაშთის საფუძველზე, ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით მნიშვნელობებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.

სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული ან მიღებული სერვისის მოცულობასთან.

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარეცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

წარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე პროცენტს.

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე პროცენტს.

საკომისიოები

საკომისიო ხარჯი და შემოსავალი ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს და შედის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში.

მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებას, რომელიც იწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარებას, შეიძლება ნაწილობრივ ესადაგებოდეს ფასს 9 და ნაწილობრივ ფასს 15-ი. ამ შემთხვევაში ორგანიზაცია ჯერ იყენებს ფასს 9-ს, რომ დაყოს და აღრიცხოს ხელშეკრულების ის ნაწილი რომელიც ფასს 9-ს მიეკუთვნება და შემდეგ დარჩენილ ნაწილზე იყენებს ფასს 15-ს. სხვა საკომისიო ხარჯები ძირითადად უკავშირდება გარიგებების და მომსახურების საკომისიოს, და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე.

პერსონალის ხარჯი

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

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვიტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

იჯარა

ორგანიზაცია როგორც მეიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაციის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება 7 წლიან პერიოდზე.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებული ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ორგანიზაცია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, ადრიცხა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამოყენებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ორგანიზაციამ გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად. ორგანიზაციის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯები კორექტირდება გადავადებული გადასახადების თანხებით, რომლებიც წარმოიშობა სხვაობიდან აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის. ასეთი კორექტირებები გამოიწვევს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ასახვას.

2022 წლის დეკემბერში, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო ცვლილებები, რომლებიც ძალაში 2023 წლის 1 იანვრიდან შედის. საქართველოს ფინანსური სექტორის კომპანიებზე მოგების გადასახადი 20 პროცენტით განისაზღვრა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სხვა სუბიექტების დაბეგვრა ესტონურ საგადასახადო მოდელზე აღარ გადავა.

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით განგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ორგანიზაცია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

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

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღაროში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა (ამორტიზაციის) და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე (და არამატერიალურ აქტივებზე) ცვეთის (და ამორტიზაციის) დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა (და ამორტიზაცია) ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლები)

შენობა-ნაგებობები

30-40

ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა

3-7

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

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება გარდა მარაგებისა

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოიხილავს აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურებაზე იტესტება აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება) საბალანსო ღირებულება. გაუფასურების ზარალი მოგება ზარალში აღიარდება იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შემოწმების მიზნებისთვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალი იდენტიფიცირებადი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების მიხედვით.

სააქციო კაპიტალი და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით.

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში. ჩვეულებრივ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში. პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, როდესაც მათი დამტკიცება ხდება წლიური საერთო კრების მიერ ყოველ მოცემულ წელიწადს.

პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი რომელიც არის არადაბრუნებადი, დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

ორგანიზაცია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს მის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ორგანიზაცია იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარი/ლარი	ევრო/ლარი
გაცვლითი კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6894	2.9753
გაცვლითი კურსი 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.7020	2.8844

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, შეტანილია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, ასევე წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.



მეზი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

დანართები

ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია „კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის“ შესახებ, რომელიც მოცემულია 106-127 გვერდებზე, არ არის აუდირებული დამოუკიდებელი აუდიტორის მიერ.



საქართველოს ეროვნული ბანკი
National Bank of Georgia

განაცხადი
კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის
წარდგენის შესახებ

Application
on submitting Corporate Governance Compliance Report

თარიღი (დღე/თვე/წელი)/Date (DD/MM/YYYY)

2 6 / 0 7 / 2 0 2 4

1. ინფორმაცია გამომცემის შესახებ / INFORMATION ABOUT ISSUER

გამომცემის სახელწოდება/Issuer's Name	სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "მიკრო ბიზნეს კაპიტალი"
ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმა/Legal Form	სააქციო საზოგადოება
ოფიციალური მისამართი/Legal Address	თბილისი, ისნის რაიონი, ქეთევან დედოფლის გამზირი N68,
ფაქტობრივი მისამართი/Factual Address	თბილისი, ისნის რაიონი, ქეთევან დედოფლის გამზირი N68,
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	+995 32 2 50 50 02
ელ.ფოსტა/E-mail	info@mbc.com.ge
ვებ-გვერდი/Web Site	www.mbc.com.ge

2. დანართების ჩამონათვალი/LIST OF APPENDICES

განაცხადის ფორმასთან ერთვის შემდეგი დანართები (ასლებისა და ფურცლების რაოდენობის მითითებით) /
Following annexes enclosed to the application (indicate number of copies and number of pages):

დანართი N1 - წესდება (14 ფურცლად)
დანართი N2 - შინაგანაწესი (13 ფურცლად)
დანართი N3 - კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება (6 ფურცლად)
დანართი N4 - კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება (6 ფურცლად)
დანართი N5 - სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება (5 ფურცლად)
დანართი N6 - შიდა აუდიტის დებულება (13 ფურცლად)
დანართი N7 - დირექტორატის დებულება (4 ფურცლად)
დანართი N8 - ბიზნესგეგმა (45 ფურცლად)
დანართი N9 - ემისიის პროსპექტი (152 ფურცლად)
დანართი N10 - ონლაინ პლატფორმა WeShare-ის ინსტრუქცია (4 ფურცლად)
დანართი N11 - ტომ-მენეჯმენტის (დირექტორატის წევრების) ბონუსისა და დამატებითი ბენეფიტების კონტრაქტის ძირითადი პირობები (4 ფურცლად)
დანართი N12 - თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების და ანაზღაურების ინსტრუქციები (36 ფურცლად) და დანართი (ელექტრონულად, ექსელის ფაილი)

3. ინფორმაცია დეკლარანტის შესახებ/INFORMATION ABOUT APPLICANT PERSON

სახელი და გვარი/Name and Surname	ტარას ნიჟარაძე
დაკავებული პოზიცია/Position Held	სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	+995 32 2 50 50 02
ელ.ფოსტა/E-mail	info@mbc.com.ge

3. ინფორმაცია დეკლარანტის შესახებ/INFORMATION ABOUT APPLICANT PERSON

სახელი და გვარი/Name and Surname	გია პეტრიაშვილი
დაკავებული პოზიცია/Position Held	გენერალური დირექტორი
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	+995 32 2 50 50 02
ელ.ფოსტა/E-mail	info@mbc.com.ge

3. ინფორმაცია დეკლარანტის შესახებ/INFORMATION ABOUT APPLICANT PERSON

სახელი და გვარი /Name and Surname

თათია ჯაჯანაშვილი

დაკავებული პოზიცია/Position Held

ფინანსური დირექტორი

ტელეფონის ნომერი/Contact Number

+995 32 2 50 50 02

ელ.ფოსტა/E-mail

info@mbc.com.ge

ხელმოწერა /Signature

თარიღი/DATE (DD/MM/YYYY)

26 / 07 / 2024

ხელმოწერა /Signature

თარიღი/DATE (DD/MM/YYYY)

26 / 07 / 2024

ხელმოწერა /Signature

თარიღი/DATE (DD/MM/YYYY)

26 / 07 / 2024

საკანონმდებლო მოთხოვნა	საკანონმდებლო მოთხოვნის აღწერა	მოთხოვნის შესრულება კი, არა, ალტერნატივა	მითითება წლიური ანგარიშში გამყდრებულ შესაბამის ინფორმაციაზე (ქვეთავი/გვ.)	შესაბამისი დოკუმენტაცია, რომელშიც დამატებით განსაზღვრულია კოდექსით განსაზღვრული მოთხოვნები	შენიშვნა
1	2	3	4	5	6
კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი II - მმართველი ორგანო					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 1)	საწარმოს კორპორაციული მართვის ამ კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო. დირექტორთა საბჭო ვალდებულია უზრუნველყოს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტიანი შესრულება.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე გათვალისწინებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) საწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კი	გვერდი 45	საწარმოს წესდება	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს ეთიკის კოდექსი, რომელიც დანერგავს თანამშრომლების და მმართველი ორგანოს წევრების ეთიკური ქცევის მაღალ სტანდარტებს.	კი	გვერდი 38	ეთიკის კოდექსი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს სტრატეგია და სათანადო რესურსები, რათა მიღწეულ იქნეს დასახული მიზნები, მათ შორის მდგრადი განვითარების მიზნებიც;	კი	გვერდი 22-23	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ბიზნესგეგმა
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს მდგრადი განვითარების მიზნები, მათ შორის გარემოსდაცვითი და სოციალური მმართველობის საკითხები, რომლებიც მინიმუმ უნდა მოიცავდეს ისეთ საკითხებს, როგორიცაა:	კი	გვერდი 31-36	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე გათვალისწინებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "და" ქვეპუნქტი)	და) ადამიანური რესურსების პოლიტიკის შემუშავება, რომელიც ეფუძნება როგორც ქართულ კანონმდებლობას, ასევე საერთაშორისოდ აღიარებულ შრომით სტანდარტებს და ადამიანის უფლებების დაცვას;	კი	გვერდი 38-41	წლიური ანგარიში	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დბ" ქვეპუნქტი)	დბ) თანამშრომლებისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა;	კი	გვერდი 23; გვერდი 38	წლიური ანგარიში	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დგ" ქვეპუნქტი)	დგ) გარემოს დაცვა გარემოსდაცვითი რეგულაციებისა და საერთაშორისო სტანდარტებისა და სახელმძღვანელოების შესაბამისად;	კი	გვერდი 31-36	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე გათვალისწინებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) საწარმოს უნდა გააჩნდეს სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტთა დებულებები, რომელშიც გაწერილი იქნება კომიტეტის მანდატი, საქმიანობის მიმართულებები და პროცედურები, მათ შორის კომიტეტის სამეთვალყურეო საბჭოსთან ანგარიშგების, კომიტეტის წევრობასთან დაკავშირებული შეზღუდვების, კომიტეტის წევრთა როლებისა და ფუნქციების შესახებ საკითხები;	ალტერნატივა			კომიტეტების დებულებების ფორმირება დამუშავების ეტაპზე. აუდიტის კომიტეტის ფუნქცია მოვალეობები ნაწილობრივ განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ვ" ქვეპუნქტი)	ესაწარმოს უნდა გააჩნდეს მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა, სადაც არავინ სარგებლობს შეუზღუდავი უფლებამოსილებებით და რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობების განსაზღვრის, რისკების ეფექტიანი იდენტიფიცირების, მართვის, მონიტორინგისა და ანგარიშგების პროცესებს, შესაბამის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, მათ შორის ჯანსაღი ადმინისტრირებისა და სააღრიცხვო პროცედურებს, რისკების მართვის ეფექტურ საინფორმაციო სისტემებსა და კონტროლებს, ანაზღაურების პოლიტიკასა და პროცედურებს.	კი	გვერდი 29; გვერდი 45	წლიური ანგარიში	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 3)	საწარმოს მმართველი ორგანოს ნებისმიერი წევრი უფლებამოსილია საწარმოს კორპორაციული მართვის სისტემასთან არსებულ პრობლემურ საკითხებზე მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში, კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებასა და დირექტორატის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 4)	საწარმოს წესდება, ეთიკის კოდექსი და კომიტეტთა დებულებები პერიოდულად უნდა განახლდეს და იყოს საჯაროდ ხელმისაწვდომი.	კი	გვერდი 22	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	წესდება განთავსებულია napr.gov.ge-ზე. ეთიკის კოდექსი კომპანიის ვებ გვერდზე, ხოლო კომიტეტის დებულებების განთავსება კომპანიის ვებ გვერდზე მოხდება დოკუმენტების სრულყოფილად ფორმირების შემდეგ.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 5)	საწარმომ უნდა უზრუნველყოს საკუთარი კორპორაციული მართვის სისტემის ამ კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობა. მის მიერ შემუშავებულ სხვადასხვა პოლიტიკასა და პროცედურებში სრულად უნდა იყოს გათვალისწინებული ამ კოდექსის მოთხოვნები.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე განისაზღვრება კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1)	თითოეულ საწარმოს უნდა გააჩნდეს ეთიკის კოდექსი, რომელიც აწესრიგებს ინტერესთა კონფლიქტის, მალაუფლების ბოროტად გამოყენების, კორუფციის, ინსაიდერული ვაჭრობის, ფულის გათეთრებისა და სხვა კანონსაწინააღმდეგო ქმედებების თავიდან აცილების საკითხებს, კერძოდ, ეთიკის კოდექსი უნდა მოიცავდეს:	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) მითითებას იმის თაობაზე, რომ მმართველი ორგანოს წევრები და საწარმოს თანამშრომლები უნდა მოქმედებდნენ კეთილსინდისიერად და პროფესიონალურად;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) მითითებას იმის თაობაზე, რომ დირექტორები უნდა მოქმედებდნენ საწარმოს და აკციონერთა/პარტნიორთა საუკეთესო ინტერესების გათვალისწინებით;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის რეგულირებისა და მისი გამოვლენის პროცედურებს;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) კორუფციული პრაქტიკის აღკვეთის პროცედურებს, რომელიც მოიცავს ქრთამის, საჩუქრების თუ სხვა სახის სარგებლის შეთავაზებასა და მიღებას;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) უკანონო ან არაეთიკურ ქცევასთან დაკავშირებით ინფორმაციის გამჟღავნების პროცედურებს;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) საწარმოს ინფორმაციის, აქტივების მიზნობრივი გამოყენების დაცვისა და უზრუნველყოფის საკითხებს;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის საკითხებს;	კი	გვერდი 29	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე გათვალისწინებულია კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) ანონიმური მხილების ეფექტურ სისტემას, რომლის ფარგლებშიც თანამშრომლებსა და დაინტერესებულ მხარეებს შეეძლება თანაორობითად გამოხატონ თავიანთი აზრები ფაქტების კონფიდენციალურად, ყოველგვარი დისკრიმინაციული და არასათანადო მოპყრობის საფრთხის გარეშე დაფიქსირება. ანონიმური მხილების სისტემა, მათ შორის, უნდა აწესრიგებდეს დაფიქსირებული ფაქტების მოკვლევისა და რეაგირების პროცედურულ საკითხებსაც. ანონიმური მხილების სისტემის შექმნასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი უნდა განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭომ.	კი	გვერდი 32	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე გათვალისწინებულია ონლაინ პლატფორმა "WeShare"-ის ინსტრუქციაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 2)	საწარმოში ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი უნდა განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭომ.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 3)	საწარმოს ეთიკის კოდექსი ვრცელდება საწარმოს მმართველ ორგანოსა და საწარმოში მომუშავე პირებზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1)	კანონმდებლობით გათვალისწინებული სხვა ფუნქციების შესრულებასთან ერთად, საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინდივიდუალურად და ერთობლივად პასუხისმგებელი არიან:	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) განსაზღვრონ საწარმოს ღირებულებები და მართონ საწარმო სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით;	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) განსაზღვრონ საწარმოს ორგანიზაციული სტრუქტურა, მათ შორის ფუნქციები და პასუხისმგებლობები იმგვარად, რომ უზრუნველყონ საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) განსაზღვრონ საწარმოს ეთიკის პრინციპები და მუდმივად აფასებდნენ დირექტორთა საბჭოსიერსა და საწარმოში კორპორაციული და ეთიკური კულტურის დამყარებასა და შენარჩუნებაში, რაც სხვა საკითხებთან ერთად მოიცავს არსებულ კანონმდებლობასთან, მათ შორის, ამ კოდექსთან, ასევე, საწარმოს ეთიკის კოდექსთან და საწარმოს შიდა სტანდარტებთან მუდმივ შესაბამისობას;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) დამტკიცონ საწარმოს ყოველწლიური ბიუჯეტი, განსაზღვრონ საწარმოს სტრატეგია და მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს მიერ სტრატეგიული მიზნების შესრულებას;	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) დირექტორთა საბჭოსთან ერთად განსაზღვრონ და დამტკიცონ საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო, რომლის შემუშავებისას გათვალისწინებული უნდა იყოს კონკურენტული გარემო, შესაძლო სამომავლო რეგულაციები, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის საკითხები, საწარმოს გრძელვადიანი ინტერესები, რისკების ეფექტური მართვის, მონიტორინგისა და შიდა კონტროლის ფუნქციები;	კი	გვერდი 22; გვერდი 29	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ასევე განისაზღვრება სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი);	ვ) მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთ საბჭოს საქმიანობას და შეაფასონ მის მიერ მიღებული გადაწყვეტილებები; უზრუნველყონ, რომ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები დირექტორთ საბჭოსგან იღებდნენ საკმარის ინფორმაციას, მათ შორის განმარტებებსა და რწმუნებას იმის თაობაზე, რომ დირექტორთ საბჭოს საქმიანობა სრულად შეესაბამება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასა და რისკების მართვის ჩარჩოს;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებასა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) მონიტორინგი გაუწიონ საწარმოში შრომის ანაზღაურების სისტემის გამართულ მუშაობას, რაც, მათ შორის, გულისხმობს დირექტორთ ანაზღაურების საკითხების განხილვასა და მონიტორინგს, საწარმოს რისკის კულტურასა და რისკის მართვის ჩარჩოსთან შესაბამისობას;	კი	გვერდი 29; გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია კომპანიის შინაგანაწესში და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) უზრუნველყონ დირექტორთ საბჭოსა და სხვა მნიშვნელოვანი თანამშრომლების ჩანაცვლების ეფექტური სისტემა და მონიტორინგი გაუწიონ მის განხორციელებას.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 2);	სამეთვალყურეო საბჭო სულ მცირე კვარტალში ერთხელ უნდა მართავდეს სხდომებს, ხოლო აუცილებლობის შემთხვევებში, ზრდიდეს სხდომების სიხშირეს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 3)	საკუთარი ფუნქციების შესრულებისას, სამეთვალყურეო საბჭო, პირველ რიგში, უნდა ითვალისწინებდეს საწარმოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ინტერესებს. სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა უზრუნველყოს აქციონერებთან/პარტნიორებთან და დაინტერესებულ მხარეებთან ეფექტური კომუნიკაცია და თანამშრომლობა.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად უნდა ხვდებოდეს დირექტორთ საბჭოსა და შიდა კონტროლის განმახორციელებელ სტრუქტურულ ერთეულებს, მათ შორის, შიდა აუდიტის, რისკის მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციების განმახორციელებელ პირებს, სხვადასხვა პოლიტიკისა და კონტროლების განსახილველად, მნიშვნელოვანი რისკების, იმ საკითხებისა და სფეროების იდენტიფიცირების მიზნით, რომლებიც გაუმჯობესებას საჭიროებენ. დირექტორთ საბჭოსთან კომუნიკაციის ფარგლებში, სამეთვალყურეო საბჭო კრიტიკულად უნდა აფასებდეს დირექტორთ საბჭოს მიერ წარმოდგენილ განმარტებებს და შესაბამის ინფორმაციას. ამასთან, საწარმოს ორგანიზაციული მოწყობის გათვალისწინებით, კორპორაციული მდივანი უნდა ითავსებდეს სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომის ოქმების წარმოებას. როგორც სამეთვალყურეო საბჭოს, ასევე სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტების სხდომის ოქმები, მიღებულ გადაწყვეტილებებთან ერთად, უნდა ასახავდეს იმას, თუ როგორ მოხდა შესაბამისი გადაწყვეტილების მიღება, მათ შორის, საბჭოს/კომიტეტის წევრების იმ მნიშვნელოვან პოზიციებს, რომლებმაც განაპირობა კონკრეტული გადაწყვეტილების მიღება და ასევე საბჭოს იმ წევრების პოზიციებს, რომლებმაც მხარი არ დაუჭირეს მიღებულ გადაწყვეტილებას.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო საბჭომ წლიურ ანგარიშში უნდა აღწეროს ფინანსური წლის განმავლობაში მისი საქმიანობა, რომელიც, მათ შორის, მოიცავს ამ კოდექსის შესრულებასთან დაკავშირებულ ინფორმაციას, ასევე, მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვითი, სოციალურ და მმართველობის საკითხებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა კომპეტენცია და უნარები ერთობლივად უნდა უზრუნველყოფდეს საწარმოს საქმიანობის სათანადოდ წარმართვისა და რისკების მართვის ეფექტური ექსპერტიზის შესაძლებლობას. სამეთვალყურეო საბჭოს ერთ მესამედს, მაგრამ არანაკლებ ორი წევრისა უნდა ჰქონდეს ფინანსური ანგარიშგების ანალიზის უნარი და შესაბამისი გამოცდილება ფინანსურ, ეკონომიკურ, აუდიტორულ ან/და სხვა დაკავშირებულ სფეროებში. ამასთან, თუ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი ვერ ასრულებს დაკისრებულ ფუნქციებს ან აღარ შეესაბამება კანონმდებლობით განსაზღვრულ მოთხოვნებს, სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა მიიღოს შესაბამისი ზომები, მათ შორის, მოითხოვოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის შეცვლა, მაგრამ, ერთდროულად, არაუმეტეს საბჭოს წევრთა ერთი მესამედისა და საქართველოს ეროვნულ ბანკს მიაწოდოს შესაბამისი ინფორმაცია.	კი	გვერდი 47-48	წლიური ანგარიში	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 2)	საქმიანობის მასშტაბისა და კომპლექსურობის მიუხედავად, საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო უნდა შედგებოდეს არანაკლებ 5 წევრისგან.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. დაგეგმილია ცვლილებები წევრთა შემადგენლობაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 3)	საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე იმავდროულად არ შეიძლება იყოს ამ საზოგადოების დირექტორი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი მესამედი, მაგრამ არანაკლებ ორი წევრისა უნდა წარმოადგენდეს კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-16 მუხლით განსაზღვრულ დამოუკიდებელ წევრს.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. დაგეგმილია ცვლილებები წევრთა შემადგენლობაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 5)	საწარმოს საერთო კრებამ უნდა უზრუნველყოს სამეთვალყურეო საბჭოს იმგვარად და კომპლექტება, რომ დაცული იყოს მოსაზრებათა მრავალფეროვნების ბალანსი. აღნიშნული გულისხმობს საბჭოს განსხვავებული სქესის, უნარ-ჩვევების, კვალიფიკაციის და გამოცდილების მქონე პირებით დაკომპლექტებას, რომელსაც გააჩნიათ თავიანთი ფუნქციების შესრულებისთვის აუცილებელი დრო, რესურსი, სათანადო კვალიფიკაცია, პროფესიული გამოცდილება, შესაბამისი კომპეტენცია და საქმისადმი კეთილხინდისიერი დამოკიდებულება.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. დაგეგმილია ცვლილებები წევრთა შემადგენლობაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 6)	საწარმოში უნდა არსებობდეს სამეთვალყურეო საბჭოს შერჩევის კრიტერიუმებთან შესაბამისობის შესაბამისი პოლიტიკა და პროცედურები.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭო საკუთარი შემადგენლობიდან ირჩევს თავჯდომარეს, რომელიც პასუხისმგებელია საბჭოს ეფექტიან ფუნქციონირებაზე, მათ შორის, საბჭოს წევრებს შორის ნდობისა და კოლეგიალური ურთიერთობის კოორდინაციასა და ეფექტიან თანამშრომლობაზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე უნდა იყოს საბჭოს კორპორაციული მართვის კოდექსის კოდექსის მე-16 მუხლით გათვალისწინებული დამოუკიდებელი წევრი.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. დაგეგმილია ცვლილებები წევრთა შემადგენლობაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 3)	თუ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე გადაწყვეტილების მიღების პროცესში აღმოაჩენს, რომ აქვს ან/და შესაძლოა, ჰქონდეს კანონმდებლობით დადგენილი ინტერესთა კონფლიქტი, მისი მოადგილე პასუხისმგებელი არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის არიდებასა და გამორიცხვაზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოს კომიტეტები თავისი ფუნქციების შესრულებისას ხელმძღვანელობენ სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კომიტეტების დებულების შესაბამისად.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 2); "ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ" საქართველოს კანონი (მუხლი 9(1))	ყველა საწარმო, მიუხედავად მისი ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობისა და საქმიანობის მასშტაბებისა, ვალდებულია, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისაგან შექმნას აუდიტის კომიტეტი.	კი	გვერდი 45, გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილია აუდიტის კომიტეტი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 3 და პუნქტი 4)	ეფექტიანობის გაზრდისათვის სასურველია სამეთვალყურეო საბჭოსთან სხვა ფუნქციის მქონე კომიტეტების შექმნაც, მათ შორის რისკების მართვის, ანაზღაურების, ნომინაციისა და კორპორაციული მართვის კომიტეტები და სხვა. ამასთან, გარკვეულ ინდუსტრიაში მოღვაწე საწარმოებისთვის, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს სპეციფიკური მიზნობრიობის მქონე ცალკე კომიტეტების შექმნა, როგორცაა ინფორმაციული ტექნოლოგიების, უსაფრთხოებისა და მდგრადი განვითარების კომიტეტები. რისკების მართვის, ანაზღაურების, ნომინაციისა და კორპორაციული მართვის კომიტეტების არარსებობის შემთხვევაში სამეთვალყურეო საბჭომ ან არსებულმა კომიტეტებმა უნდა უზრუნველყონ ამ კომიტეტების შესაბამისი ფუნქციების შესრულება.	კი	გვერდი 29, გვერდი 45, გვერდი 47-48	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. მიმდინარე ეტაპზე, სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილია მხოლოდ აუდიტის კომიტეტი, რომელსაც თავმჯდომარეობს დამოუკიდებელი წევრი. კოდექსით რეკომენდებული სხვა კომიტეტების ფუნქციებს ასრულებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო საბჭო გონივრული პერიოდულობით უნდა ცვლიდეს კომიტეტის თავმჯდომარესა და წევრთა შემადგენლობას, რათა უზრუნველყოფილ იქნას კომიტეტის საქმიანობაში ახალი ხედვებისა და მიმართულებების წახალისება.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 6)	კომიტეტების მიერ მიღებულ რეკომენდაციებსა და განხილვების შედეგებზე უნდა იწარმოებოდეს შესაბამისი ჩანაწერები, შესაძლებლობის შემთხვევაში კორპორაციული მდივნის მიერ. კომიტეტები გადაწყვეტილებებისა და რეკომენდაციების თაობაზე ანგარიშს რეგულარულად უნდა წარადგენდნენ სამეთვალყურეო საბჭოსთან.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 7)	კომიტეტი მინიმუმ 3 წევრისგან უნდა იყოს დაკომპლექტებული, გარდა მცირე ზომის საწარმოსი, რომლის კომიტეტებიც შეიძლება შედგებოდეს 2 წევრისგან. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი ერთდროულად არ უნდა იყოს ორზე მეტი კომიტეტის წევრი.	ალტერნატივა	გვერდი 29; გვერდი 45; გვერდი 47-48	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	მიმდინარე ეტაპზე, სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი აუდიტის კომიტეტის შედგება 1 დამოუკიდებელი წევრისგან, რომელიც აუდიტის კომიტეტს ხელმძღვანელობს. დაგეგმილია ცვლილებები წევრთა შემადგენლობაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 8)	კომიტეტების შეხვედრები წინ უნდა უძღოდეს სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომებს. სხვა შემთხვევაში ისინი უნდა იკრებოდნენ წელიწადში მინიმუმ ორჯერ, ასევე, ნებისმიერ დროს აუცილებლობის შემთხვევაში.	კი	გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში აუდიტის კომიტეტის სხდომა ტარდება სულ ცოტა კვარტალში ერთხელ სამეთვალყურეო საბჭოს შეხვედრის დაწყებამდე.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 9)	სამეთვალყურეო საბჭო კომიტეტებში წევრებს საჭირო სპეციალიზებული უნარებისა და გამოცდილების გათვალისწინებით უნდა ნიშნავდეს. კომიტეტებში წახალისებული უნდა იყოს ობიექტურობა და არსებობდეს ჯანსაღი დისკუსიისთვის საჭირო გარემო.	კი	გვერდი 47-48	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 1)	აუდიტის კომიტეტი იკრებება წელიწადში ოთხჯერ და წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშგებას წლიური და ნახევარწლიური ანგარიშგების დამტკიცების პერიოდის შესაბამისად. საჭიროების შემთხვევაში მას შეუძლია მოითხოვოს დირექტორთა, შიდა და გარე აუდიტორების და სხვა დაქირავებულ პირების შეხვედრაზე დასწრება.	კი	გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი აუდიტის კომიტეტი სხვა ფუნქციებთან ერთად პასუხისმგებელია:	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) განსაზღვროს შიდა აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პოლიტიკა;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) მონიტორინგი გაუწიოს ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესებს;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) მონიტორინგი გაუწიოს და აქტიურად ითანამშრომლოს საწარმოს შიდა და გარე აუდიტორებთან;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) შეაფასოს გარე აუდიტორის ეფექტიანობა, გამოთქვას მოსაზრება გარე აუდიტორთა კანდიდატურებთან დაკავშირებით, წარუდგინოს შესაბამისი რეკომენდაციები სამეთვალყურეო საბჭოს ან აქციონერებს/პარტნიორებს მათ კანდიდატურებთან, დანიშვნასთან, ანაზღაურებასთან ან გათავისუფლებასთან დაკავშირებით;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2 "ე" ქვეპუნქტი)	ე) შეაფასოს შიდა აუდიტის სამსახურის საქმიანობის ეფექტიანობა და დამოუკიდებლობა;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) უზრუნველყოს შიდა და გარე აუდიტორების ფუნქციების ადეკვატურობა, დამოუკიდებლობა და ეფექტური ურთიერთთანამშრომლობა;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) განიხილოს გარე აუდიტორის მიერ მომზადებული სარეკომენდაციო წერილი და მონიტორინგი გაუწიოს დირექტორთა საბჭოს მიერ არსებული ნაკლოვანებების გამოსწორების მიზნით შესაბამის ზომების გატარებას;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) განიხილოს და სამეთვალყურეო საბჭოს დასამტკიცებლად წარუდგინოს ჩასატარებელი შიდა აუდიტის ფარგლები და ჩატარების სიხშირე;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ი" ქვეპუნქტი)	ი) მიიღოს შიდა აუდიტის ანგარიშგებები და უზრუნველყოს საწარმოს დირექტორატის მხრიდან სათანადო ღონისძიებების დროულად გატარება აუდიტის პროცესში ან კონტროლის სხვა ფუნქციების მიერ იდენტიფიცირებული კონტროლის სისუსტეების, კანონმდებლობასთან შეუსაბამობის ან სხვა ნაკლოვანებათა აღმოსაფხვრელად;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "კ" ქვეპუნქტი)	კ) მონიტორინგი გაუწიოს საწარმოს სააღრიცხვო პოლიტიკისა და პრაქტიკის ჩამოყალიბებას;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ლ" ქვეპუნქტი)	ლ) განიხილოს საწარმოს რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩო და შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობა და სტრუქტურა, მათ შორის, განიხილოს მესამე პირთა მოსაზრებები აღნიშნულ საკითხებთან დაკავშირებით.	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 3); "ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ" საქართველოს კანონი (მუხლი 9(1), პუნქტი 1)	კომიტეტის თავმჯდომარე უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, მაგრამ, იმავდროულად, არ უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს ან/და სხვა კომიტეტის თავმჯდომარე.	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 4);	აუდიტის კომიტეტის წევრებს, მათ შორის კომიტეტის თავმჯდომარეს უნდა ჰქონდეთ ფინანსური ანგარიშგების ანალიზის უნარი და ჰქონდეთ ფინანსური განათლება ან შესაბამისი ფინანსური გამოცდილება.	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 5);	აუდიტის კომიტეტის წევრებს მუდმივად უნდა ჰქონდეთ სრული წვდომა დირექტორთა საბჭოს, შიდა აუდიტისა და რისკების მართვის ფუნქციებთან. აუდიტის კომიტეტი ყოველწლიურად უნდა განიხილავდეს გარე აუდიტორთა დამოუკიდებლობას და კორპორაციული მართვის ანგარიშში ამჟღავნებდეს შემდეგი სახის ინფორმაციას:	კი	გვერდი 45; გვერდი 48; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 5, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) გარე აუდიტორებზე მთლიანი საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში გაცემული ანაზღაურების შესახებ;	კი	გვერდი 88	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. აღნიშნული ინფორმაცია ასევე გასაჯაროებულია წლიურ ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 5, "ბ" ქვეპუნქტი);	ბ) საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში აუდიტორული და სხვა სახის მომსახურებებზე გაცემული ანაზღაურების ელემენტების ან შესაბამის უარყოფითი მოსაზრებას საწარმოს წლიურ ანგარიშში. თუ გარე აუდიტორები, გარდა აუდიტორული მომსახურებისა, იმავდროულად უზრუნველყოფენ საწარმოსთვის სხვა სახის მომსახურების გაწევას, აუდიტის კომიტეტი უნდა განიხილავდეს ამ მომსახურებათა შინაარსსა და ფარგლებს და უზრუნველყოფდეს ობიექტურობის შენარჩუნებას და ინტერესთა კონფლიქტის გამორიცხვას.	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6);	საწარმოს მიმდინარე აუდიტის განმახორციელებელი ფირმის/აუდიტორის ყოფილი პარტნიორი ან დირექტორი არ შეიძლება იმავდროულად იყოს საწარმოს აუდიტის კომიტეტის წევრი;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) აუდიტორული ფორმის პარტნიორის ან დირექტორის პოზიციის დატოვებიდან 12 თვის განმავლობაში;	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6, "ბ" ქვეპუნქტი);	ბ) თუ მას აქვს გარკვეული სახის ფინანსური ინტერესი აუდიტორულ ფორმაში მოღვაწეობის დატოვებისა.	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1);	საწარმოს საქმიანობის შინაარსიდან გამომდინარე, შეიძლება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებთან შეიქმნას რისკების კომიტეტი, რომელიც სხვა ფუნქციებთან ერთად:	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) განიხილავს რისკის სტრატეგიებს როგორც აგრეგირებული, ისე ინდივიდუალური რისკის ჭრილში და აწვდის შესაბამის რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს;	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი);	ბ) ამზადებს და სამეთვალყურეო საბჭოს წარუდგენს ანგარიშგებას საწარმოში არსებული რისკის კულტურის შესახებ და განიხილავს საწარმოს რისკის პოლიტიკას, სულ მცირე, ყოველწლიურად;	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი);	გ) მონიტორინგს უწევს დირექტორთა საბჭოს მხრიდან საწარმოს საქმიანობის რისკის პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფას;	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი);	დ) რეკომენდაციას აძლევს სამეთვალყურეო საბჭოს რისკის სტრატეგიებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტურობის თაობაზე, მათ შორის, იდენტიფიცირებული რისკებისთვის საკმარისი კაპიტალის შენარჩუნებასა და განაწილებაზე.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 2);	რისკების კომიტეტი მუდმივად უნდა იღებდეს შესაბამის ანგარიშგებას შესაბამისი სტრუქტურული ერთეულებისგან საწარმოს მიმდინარე რისკის პროფილის, რისკის კულტურასთან დაკავშირებით შესაბამისი აქტივობების, საზღვრების, საზღვრების დარღვევებისა და მიტიგაციის გეგმებთან დაკავშირებით.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 3);	რისკისა და აუდიტის კომიტეტებს შორის უნდა არსებობდეს ეფექტური კომუნიკაცია და კოორდინაცია, რაც, მათ შორის, მოიცავს ინფორმაციის გაცვლას, ყველა სახის რისკის გათვალისწინებას, მათ შორის, ახლად გამოვლენილი რისკებისა და ასევე ნებისმიერი სახის საჭირო შესწორებების შეტანას საწარმოს რისკის მართვის ჩარჩოში.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 4);	ფუნქციების ეფექტურად შესრულების მიზნით, რისკების კომიტეტს სრული წვდომა უნდა ჰქონდეს როგორც დირექტორთა საბჭოს, რისკებისა და ფინანსური კონტროლის პერსონალთან, ასევე, სხვა შიდა და გარე მხარეებთან.	ალტერნატივა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. ამ ეტაპზე კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო, დაგეგმილია რისკების კომიტეტის შექმნა.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი ანაზღაურების კომიტეტი ხელს უნდა უწყობდეს სამეთვალყურეო საბჭოს საწარმოს ანაზღაურების სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაში, ასევე, იმის მიღწევაში, რომ საწარმოს ანაზღაურების სისტემა შეესაბამებოდეს მის კულტურას, გრძელვადიან ზიზნესს და რისკის მართვის ჩარჩოს, საწარმოს საქმიანობას და კონტროლის გარემოს ისევე, როგორც კანონმდებლობის/საზედამხედველო მოთხოვნებს.	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 2)	ანაზღაურების კომიტეტი სხვა ფუნქციებთან ერთად პასუხისმგებელია:	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) რეგულარულად განიხილოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკა და შესაბამისი რეკომენდაციები წარუდგინოს სამეთვალყურეო საბჭოს. უზრუნველყოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკის ეფექტურობისა და მისი კანონმდებლობით დადგენილ მოთხოვნებთან შესაბამისობის შეფასება, მათ შორის ძირითადი საქმიანობის შედეგების ინდიკატორებთან მიმართებით;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) ყოველწლიურად მოამზადოს რეკომენდაციები მმართველი ორგანოს ანაზღაურებასთან დაკავშირებით და წარუდგინოს იგი დასამტკიცებლად საერთო კრებას.	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12)	სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კორპორაციული მართვის კომიტეტი, გარდა სხვა ფუნქციების შესრულებისა:	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) უზრუნველყოს საწარმოს შიდა მმართველობითი სტრუქტურის შესაბამისობას კორპორაციული მართვის საკითხების მომწესრიგებელ კანონმდებლობის მოთხოვნებთან და ორგანიზაციის შიდა წესებთან/დოკუმენტებთან;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) უზრუნველყოს ორგანიზაციის შიგნით ისეთი გადაწყვეტილებების მიღების სისტემის არსებობას, რომელიც, თავის მხრივ, უზრუნველყოს გადაწყვეტილებების მიღებისას ორგანიზაციის რეპუტაციული რისკების შეფასებას და ამასთან, სრულ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და ორგანიზაციის შიდა სტანდარტებთან.	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) წარუდგენს რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს ახალ კანდიდატურათა და დირექტორთა საბჭოს კანდიდატურებთან დაკავშირებით. ამასთან, კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტი აქტიურად უნდა იყოს ჩართული სამეთვალყურეო საბჭოს სტრუქტურული დაგეგმარების პროცესში, მათ შორის, საბჭოს წევრთა გადარჩევის საკითხების მიმართულებით, რა დროსაც გათვალისწინებული უნდა იყოს საწარმოსა და მისი ზიზნის სტრატეგიის მოთხოვნები, საჭიროებები და საბჭოში არსებული უნარები და ექსპერტული ცოდნა;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) რეგულარულად განიხილავს სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციონირების ეფექტურობასა და ეფექტიანობას. კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტი რეგულარულად გადახედავს რიგ პოზიციაზე დანიშნულ პირთა კანდიდატურებს, როგორებიცაა აღმასრულებელი დირექტორი და ფინანსური დირექტორი და სხვა პირთა დანიშვნის საფუძვლებს;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) უზრუნველყოფს, რომ საწარმოში არსებობდეს ადეკვატური პოლიტიკები და პროცედურები დირექტორთა საბჭოს წევრების დანიშვნის, გათავისუფლებისა და გადარჩევის კუთხით. კომიტეტი აქტიურად უნდა იყოს ჩართული ამ მიმართულებით საწარმოში მიმდინარე პროცესებში;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) ჩართული უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ჩანაცვლებისა და ეფექტურობის შეფასების პროცესში ისევე, როგორც საწარმოს ადამიანური რესურსების პოლიტიკის მონიტორინგის პროცესებში.	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომიტეტის ფუნქციებს ითავსებს სამეთვალყურეო საბჭო.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოში უზრუნველყოფილი უნდა იქნეს წევრთა უნარებისა და გამოცდილების ფართო სპექტრი და აღნიშნული გათვალისწინებული უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს ახალი წევრის შერჩევის თითოეულ შემთხვევაში.	კი	გვერდი 47-48	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოს მხრიდან ყოველწლიურ შეფასებას უნდა ექვემდებარებოდეს საბჭოს სტრუქტურა, ზომა და შემადგენლობა, ასევე სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტების სტრუქტურა და კოორდინაცია, საბჭოს თითოეული წევრის შესაბამისობა კანონმდებლობისა და საწარმოს შიდა წესების მოთხოვნებთან, ასევე, შეფასებული უნდა იქნეს საბჭოს შიდა მმართველობითი პრაქტიკებისა და პროცედურების ეფექტურობა.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 3)	სამეთვალყურეო საბჭოს უნდა გააჩნდეს თვითშეფასების და შეფასების შესაბამისი პროცედურები.	ალტერნატივა			მიმდინარეობს შესაბამისი დოკუმენტის შემუშავება.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 1)	საწარმოს დირექტორთა საბჭო სხვა ფუნქციებთან ერთად, აღასრულებს საწარმოს ბიზნეს სტრატეგიებს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების, მათ შორის მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მართვის ეფექტურ სისტემებს, რისკის კულტურას, პროცესებსა და კონტროლებს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. აღნიშნული, მათ შორის, მოიცავს იმ ინფორმაციას, რაც საჭიროა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობის შეფასებისა და ზედამხედველობის ფუნქციის ეფექტურად შესრულებისთვის. სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად უნდა მიეწოდებოდეს ინფორმაცია საწარმოს წინმშელოვან საკითხებსა და პრობლემებზე. საწარმოს დირექტორთა საბჭო ასევე პასუხისმგებელია საწარმოს თანამშრომელთა ფუნქცი-მოვალეობების სწორად გადაწოდებასა და ეფექტური მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც საწარმოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას უნდა უზრუნველყოფდეს.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 2)	საწარმოს დირექტორთა საბჭოს ფუნქციები და პასუხისმგებლობები განსაზღვრული უნდა იყოს საწარმოს წესდებით, რათა არ მოხდეს რომელიმე პირის/პირთა ჯგუფის მიერ განუსაზღვრელი კონტროლის მოპოვება საწარმოს ბიზნეს საქმიანობაზე.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის დირექტორატის დებულებაში

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 3)	დირექტორთა საბჭოს წევრებს უნდა გააჩნდეთ თავიანთი ფუნქციების ეფექტურად განხორციელებისთვის საჭირო გამოცდილება, კომპეტენცია და რესურსები. კომპეტენციებისა და საჭირო მიმართულებებით ცოდნის გაღრმავების მიზნით, მათ შესაბამის სწავლებებსა და გადამზადების პროგრამებში მონაწილეობის შესაძლებლობა უნდა ეძლეოდეთ. დირექტორთა საბჭოს წევრების შერჩევა სასურველია, წინა საქმიანობასთან დაკავშირებით მიღებული რეკომენდაციების, საწარმოს სტრატეგიისა და სტრუქტურის შესაბამისად ხდებოდეს, ამ პროცესშიც ყოველ ეტაპზე შეფასებული უნდა იქნას კანდიდატების კვალიფიკაცია და უნარები.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია დირექტორატის დებულებით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 15, პუნქტი 1)	ყველა საწარმოს დირექტორთა საბჭოს სტრუქტურულ წყობაში წარმოდგენილი უნდა იყოს აღმასრულებელი დირექტორი, რომელიც პასუხისმგებელია საწარმოს შიდა ოპერაციებზე, შესაბამისობასა და საქმიანობაზე და იმავდროულად მთავარი დამაკავშირებელი რგოლის ფუნქციას ასრულებს საწარმოს დირექტორთა საბჭოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს შორის. მის დანიშნაზე გადაწყვეტილებას სამეთვალყურეო საბჭო იღებს.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის დირექტორატის დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 15, პუნქტი 2)	საწარმოს აღმასრულებელ დირექტორს უნდა გააჩნდეს თავისი ფუნქციების შესრულებისთვის აუცილებელი დრო, რესურსი, სათანადო კვალიფიკაცია, პროფესიული გამოცდილება, შესაბამისი კომპეტენცია, საქმის და საწარმოს მდგრადი განვითარებისადმი კეთილსინდისიერი დამოკიდებულება.	კი	გვერდი 45; გვერდი 50	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის დირექტორატის დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 16, პუნქტი 1)	საწარმოში სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელ წევრებს საქმიანობის განხორციელებისას უნდა ჰქონდეთ ობიექტური და დამოუკიდებელი ან სხვა გარე მხარის გაგების/მოტენციური გაგების გარეშე გადაწყვეტილებების მიღების შესაძლებლობა და მათი რაოდენობა უნდა უზრუნველყოფდეს ნებისმიერი არსებითი ინტერესთა კონფლიქტის სათანადოდ განხილვის/აღმოფხვრის შესაძლებლობას.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კორპორაციული ეთიკის შესახებ დებულებაში და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1)	საწარმოში კორპორაციული მდივნის ინსტიტუტის არსებობა ხელს უწყობს, როგორც საწარმოს მმართველ ორგანოს, ასევე უშუალოდ საწარმოს მართებულ და ეფექტურ საქმიანობას. კორპორაციული მდივნის ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს:	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) ორგანიზაციული და ინფორმაციული მხარდაჭერის გზით, დაეხმაროს საერთო კრებას, სამეთვალყურეო საბჭოსა (კომიტეტების ჩათვლით) და დირექტორთა საბჭოს თავიანთი საქმიანობის განხორციელებაში;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს მისცეს კორპორაციულ დოკუმენტაციასთან და პროცედურულ საკითხებთან დაკავშირებული რჩევები;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) მჭიდროდ ითანამშრომლოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოსთან მათი სხდომის დღის წესრიგის შედგენისა და დაგზავნის, სხდომის ორგანიზებისა და ჩატარების, აგრეთვე, შეტყობინებების დაგზავნის საკითხებში;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) დაგეგმოს საჭირო ტრენინგები და მოსამზადებელი საორიენტაციო შეხვედრები უკვე მომუშავე თუ ახლად დანიშნულ არჩეულ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებისათვის;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) აწარმოოს და/ან შეინახოს ყველა კორპორაციული დოკუმენტი, ოქმი თუ სხვა საჭირო საბუთი და ინფორმაცია მინიმუმ 6 წლის ვადით;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) განახორციელოს დამაკავშირებელი რგოლის ფუნქცია აქციონერებს/პარტნიორებს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს შორის;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) ორგანიზება გაუკეთოს აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების ჩატარებას, რეგარემე კრების მოწვევას და უზრუნველყოს ყველა საჭირო ვადებისა და პროცედურების დაცვა კრების ჩასატარებლად. უზრუნველყოს, რომ კრების ოფიციალური მოწვევის განმახორციელებელ პირს მიეწოდოს სრული ინფორმაცია იმ საკითხების შესახებ, რომელთა დღის წესრიგში შეტანა, კანონმდებლობის და წესდების დაცვით, მოთხოვნილ იქნა აქციონერთა/პარტნიორთა, სამეთვალყურეო საბჭოსა თუ დირექტორთა საბჭოს წევრების მიერ;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) უზრუნველყოს მარეგულირებელი/ზედამხედველი ორგანოების მიერ მიღებულ კორპორაციულ მართვასთან დაკავშირებულ საკანონმდებლო და ასევე, საწარმოს მიერ მიღებული კორპორაციული მართვის კოდექსით გათვალისწინებულ პრინციპებთან შესაბამისობა;	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ი" ქვეპუნქტი)	ი) განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს სხდომების, აგრეთვე აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მდივნის ფუნქცია და აწარმოოს ოქმები.	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 2)	კორპორაციული მდივანი წარმოადგენს უშუალოდ სამეთვალყურეო საბჭოს დაქვემდებარებაში მყოფ პირს, რომელიც ახორციელებს საწარმოს მმართველი ორგანოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული პირების ინფორმაციულ და ორგანიზაციულ უზრუნველყოფას.	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 3)	სამეთვალყურეო საბჭო უნდა დეტალურად განსაზღვრავდეს კორპორაციული მდივნის უფლებამოსილებასა და ვალდებულებებს, ფუნქციების ჩამონათვალს, საჭირო განათლებასა და კვალიფიკაციას, რომელსაც უნდა ფლობდეს კანდიდატი.	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს კორპორაციულ მდივანს და განსაზღვრავს შრომითი ხელშეკრულების პირობებს.	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 5)	კორპორაციული მდივანი ამავე დროს არ უნდა იყოს საწარმოს მმართველი ორგანოს წევრი, მინიჭებული ჰქონდეს გადაწყვეტილებების მიღების უფლებამოსილება, ან სხვაგვარად იყოს დაკავშირებული საწარმოსთან ისეთი ფორმით, რამაც შეიძლება ხელი შეუშალოს მას თავისი მოვალეობების მოუკერძოებლად და დამოუკიდებლად შესრულებაში.	არა			კომპანიაში ამ ეტაპზე არის დანიშნული კორპორაციული მდივანი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 1)	თუ საწარმო წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას, ასეთ ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებელია მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო. აღნიშნული მმართველობითი სისტემა უნდა შეესაბამებოდეს ჯგუფისა და მასში შემავალ საწარმოების სტრუქტურას, ბიზნეს-საქმიანობასა და რისკებს.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას/არ არის ჯგუფის წევრი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 2)	მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო უნდა ფლობდეს ინფორმაციას იმ არსებითი რისკებისა და საკითხების შესახებ, რასაც შესაძლოა გარკვეული გავლენა ჰქონდეს მასზე და მის შვილობილ საწარმოებზე. მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო ადევნატურ მონიტორინგს უნდა უწევდეს შვილობილ საწარმოებს, რა პროცესშიც შენარჩუნებული უნდა იყოს შვილობილი საწარმოების მმართველი ორგანოს სამართლებრივი და მმართველობითი პასუხისმგებლობა.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას/არ არის ჯგუფის წევრი.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 3)	თითოეული შვილობილი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია საწარმოს შიგნით რისკების მართვის ეფექტური პროცესების შენარჩუნებაზე. საწარმოებმა ხელი უნდა შეუწყონ ჯგუფის დონეზე რისკების მართვის ეფექტურობას.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას/არ არის ჯგუფის წევრი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 4)	მშობელი საწარმოს მმართველი ორგანო უნდა აფასებდეს ჯგუფის ცალკეული პოლიტიკის შესაბამისობას ადგილობრივ კანონმდებლობასა და საზედამხებდებლო მოთხოვნებთან და საჭიროების შემთხვევაში, შეცვალოს აღნიშნული პოლიტიკები და შეიტანოს მასში გარკვეული შესწორებები, როდესაც ჯგუფის პოლიტიკები ეწინააღმდეგება კანონმდებლობას/საზედამხებდებლო მოთხოვნებს ან/და აღნიშნული ზიანის მომტანი იქნება შვილობილი საწარმოს ჯანსაღი და პრუდენციული მართვის მიზნებისათვის.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას/არ არის ჯგუფის წევრი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 5)	მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო ეფექტურობის გაზრდის მიზნით უნდა ითხოვდეს პერიოდულ დამოუკიდებელ მიმოხილვას შვილობილი საწარმოების სტრუქტურის, მათი კონტროლებისა და საქმიანობის შესახებ ისევე, როგორც ინფორმაციას მათ მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასთან შესაფერისობის თაობაზე.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას/არ არის ჯგუფის წევრი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო საბჭო მუდმივად უნდა ინარჩუნებდეს მზადყოფნას, განახორციელოს შესაბამისი ანგარიშგება ზედამხებდებელ ორგანოსთან საწარმოში არსებული პოლიტიკისა და სტრატეგიების თაობაზე.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას/არ არის ჯგუფის წევრი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი III - რისკების მართვა და შიდა კონტროლი					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 1)	რისკების მართვის სისტემის შექმნასა და მონიტორინგზე საბოლოო პასუხისმგებლობა სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია. საწარმოს რისკის იდენტიფიცირების, შემცირებისა და მონიტორინგის სისტემები უნდა შეესაბამებოდეს საწარმოს ზომით კატეგორიას კომპლექსურობასა და რისკის პროფილს.	კი	გვერდი 29	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭო სრულყოფილად უნდა იცნობდეს საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, საწარმოს რისკებს, მათ შორის გარემოსდაცვით და სოციალურ რისკებს, ასევე, რისკებს ჯგუფისა და ბიზნესსაქმიანობის დონეზე, რაც უნდა მოიცავდეს როგორც მიმდინარე რისკების შესახებ ანალიზს, ასევე ახალი და მომავალი რისკების იდენტიფიცირების საკითხებს. აღნიშნულზე დაყრდნობით დოკუმენტურად უნდა იყოს განსაზღვრული საწარმოს რისკის მართვის ჩარჩო, რომელიც მჭიდროდ უნდა ემთხვეოდეს საწარმოს სტრატეგიას, კაპიტალს, ფინანსურ გეგმებსა და ანაზღაურების პრაქტიკებს.	კი	გვერდი 29	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 3)	რისკის მართვის ჩარჩო უნდა იყოს თანმიმდევრული და გასაგები, გათვლილი საწარმოს მოვლედიან, საშუალოვადიან და გრძელვადიან პერსპექტივებზე. სამეთვალყურეო საბჭომ მინიმუმ ყოველწლიურად უნდა გადახედოს რისკის მართვის ჩარჩოს.	კი	გვერდი 29	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 4)	საწარმოს უნდა გააჩნდეს რისკების მართვის სისტემა და დამტკიცებული პროცესები/პროცედურები ახალ პროდუქტებთან თუ მომსახურებასთან, გარემოსდაცვით და სოციალურ საკითხებთან, ბიზნეს ხაზთან და მსხვილ და კომპლექსურ ტრანზაქციებთან, გამოყენებულ ტექნოლოგიებსა და მათ უსაფრთხოებასთან მიმართებით, რაც მნიშვნელოვან რესურსებს მოითხოვს ან/და რთულად განსაზღვრადი რისკები აქვს.	კი	გვერდი 29	წლიური ანგარიში	

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 5)	ჰოლდინგური კომპანიების შემთხვევაში, რისკების იდენტიფიცირება და შეფასების მიდგომები უნდა არსებობდეს შვილობილ საწარმოებშიც. საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო უნდა მოიცავდეს არსებითი რისკის მატარებელი შვილობილი საწარმოებისაგან მომავალი რისკების შეფასებას და უნდა ითვალისწინებდეს მათი რისკების მართვის პროცესებში, შერწყმისა და მნიშვნელოვანი წილის შეძენის ტრანზაქციებს და სხვა მსგავს მნიშვნელოვან ცვლილებებს, რაც ასოცირდება მნიშვნელოვან გამოწვევებთან.	არა			საწარმო არ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად უნდა განიხილავდეს საწარმოს ძირითად პოლიტიკებსა და კონტროლის მექანიზმებს დირექტორთა საბჭოსთან და რისკების კომიტეტთან, შესაბამისობის და შიდა აუდიტის სამსახურის უფროსებთან ერთად იმ მიზნით, რომ გამოავლინოს და მათთან ერთად განიხილოს მნიშვნელოვანი რისკები, საკითხები და საჭიროებები.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 1)	რისკების ეფექტური მართვის ფუნქციის მიზნებისთვის, მნიშვნელოვანია საწარმოს გააჩნდეს ჯანსაღი შიდა კონტროლის სისტემები, რაც, მათ შორის, მოიცავს ეფექტიან შიდა აუდიტის სტრუქტურულ ერთეულს, რომელიც უზრუნველყოფს სამეთვალყურეო და დირექტორთა საბჭოსთვის დამოუკიდებელი რწმუნების წარდგენას საწარმოს შიდა კონტროლის, რისკის მართვის, მართვის სისტემებისა და პროცესების ეფექტურობის თაობაზე.	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ უნდა უზრუნველყონ შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობა და ეფექტურობა, რაც გულისხმობს:	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) შიდა აუდიტის სრულ წვდომას საწარმოში არსებულ ინფორმაციასთან, ჩანაწერებთან, ოქმებთან და სხვა მონაცემებთან;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობის შენარჩუნებას, შიდა კონტროლის, რისკების მართვის სისტემებისა და პროცესების ეფექტურობისა და ეფექტიანობის შეფასებისას;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) შიდა აუდიტორებისგან მათი საქმიანობისას სრული შესაბამისობის მოთხოვნა შიდა და საერთაშორისო პროფესიულ სტანდარტებთან;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) შიდა აუდიტის თანამშრომლების საკმარის ცოდნას, უნარებსა და რესურსებს საქმიანობის ეფექტურად წარმართვის მიზნით, რაც უნდა შეესაბამებოდეს საწარმოს საქმიანობასა და რისკებს;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) დირექტორთა საბჭოს ს მხრიდან აუდიტთან დაკავშირებული რეკომენდაციების გათვალისწინებასა და არსებული ნაკლოვანებების დროულ და ეფექტურ აღმოფხვრას;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) შიდა აუდიტის სამსახურის მიერ საწარმოს მთლიანი რისკების მართვის ჩარჩოს შეფასებას, რომელიც სულ მცირე მოიცავს:	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ვ.ა" ქვეპუნქტი)	ვ.ა) რისკების მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციების ეფექტურობის შეფასებას;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ვ.ბ" ქვეპუნქტი)	ვ.ბ) სამეთვალყურეო საბჭოსთან და დირექტორთა საბჭოსთან რისკების შესახებ ანგარიშგების პროცესების ხარისხის შეფასებას;	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ვ.გ" ქვეპუნქტი)	ვ.გ) საწარმოს შიდა კონტროლების სისტემის ეფექტურობის შეფასებას.	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 3)	შიდა აუდიტის სამსახური ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოსა და მასთან არსებულ აუდიტის კომიტეტთან, სამეთვალყურეო საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს შიდა აუდიტის სამსახურის უფროსის დანიშვნისა და გათავისუფლების, შეფასებისა და ანაზღაურების თაობაზე. დაუშვებელია შიდა აუდიტის თანამშრომლების ანაზღაურების დამტკიცებაში საწარმოს დირექტორთა საბჭოს მონაწილეობა.	კი	გვერდი 29; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებს, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე ანგარიშვალდებულების გარდა, შიდა აუდიტის სამსახურის მიერ დაუყოვნებლივ ანგარიშგება უნდა ხდებოდეს დირექტორთა საბჭოსთან იდენტიფიცირებული პრობლემურ საკითხებსა და შეფასების შედეგებზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 5)	შიდა აუდიტის სამსახურის ზომა და სტრუქტურა უნდა შეესაბამებოდეს შიდა აუდიტისთვის განსაზღვრული მიზნების სირთულეს და საწარმოს წინაშე არსებულ რისკებს. საწარმოს აუდიტის კომიტეტმა შესაძლებლობა უნდა მისცეს შიდა აუდიტის სამსახურს, გარე სპეციალისტებისგან მიიღოს სამართლებრივი, ტექნიკური და სხვა სახის კონსულტაციები და მომსახურება.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და შიდა აუდიტის დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 6)	აუდიტის კომიტეტმა სულ მცირე წელიწადში ერთხელ მაინც, უნდა შეაფასოს საწარმოს შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემების ეფექტურობა და ამის თაობაზე მოახსენოს აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრებას.	კი	გვერდი 45; გვერდი 53	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 1 და პუნქტი 2)	მმართველი ორგანოს ანაზღაურების ოდენობისა და სტრუქტურის დამტკიცებაზე პასუხისმგებელია საერთო კრება. საწარმოს დოკუმენტურად უნდა ჰქონდეს განსაზღვრული ანაზღაურების პოლიტიკა, რაც სხვა საკითხებთან ერთად უნდა მოიცავდეს საქმიანობის შესაბამის ზომებს, ანაზღაურების ფორმებსა და მათ კომბინაციებს, მათ შორის, ფიქსირებული და ცვალებადი ანაზღაურების ფორმებს, ბონუსური სისტემის ელემენტებს და ასევე გადახდების გრაფიკებისა და პერიოდულობის საკითხებს.	კი	გვერდი 40	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებებსა და ტოპ-მენეჯმენტის (დირექტორატის წევრების) ბონუსისა და დამატებითი ბენეფიტების კონტრაქტში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 3)	ანაზღაურების თაობაზე კორპორაციული მართვის ანგარიშში გამყდავენების მიზნით უნდა მომზადდეს ანგარიში, სადაც გამყდავენებული უნდა იყოს მმართველი ორგანოს ანაზღაურების პოლიტიკა, ანაზღაურების ოდენობა და ნებისმიერი სარგებელი. ასევე, ნებისმიერი ცვლილება, რაც განხორციელდება ანაზღაურების პოლიტიკაში საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ ნათლად უნდა იყოს ასახული ანაზღაურების ანგარიშში.	კი	გვერდი 61, გვერდი 100	წლიური ანგარიში	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 4)	დირექტორთა საბჭოს მიერ ანაზღაურების სისტემის ეფექტური ფუნქციონირების მონიტორინგზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც თავად ან ანაზღაურების კომიტეტის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მეშვეობით სულ მცირე, ყოველწლიურად გადახედავს ანაზღაურების გეგმებს, პროცესებსა და შედეგებს.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებაში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო საბჭო, ანაზღაურების კომიტეტთან ერთად ამტკიცებს, შიდა აუდიტის, კორპორაციული მდივნისა და, არსებობის შემთხვევაში, სხვა კომიტეტების ანაზღაურების პოლიტიკას, ოდენობას და ამასთან, მონიტორინგს უწევს ანაზღაურების პოლიტიკების, სისტემისა და დაკავშირებული კონტროლის პროცესების ეფექტურ ფუნქციონირებას.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 6)	დირექტორთა საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა იყოს საკმარისი, მაგრამ არა გაუმართლებლად დიდი, იმისათვის რომ მოიზიდოს, შეინარჩუნოს და სათანადო მოტივაცია მისცეს მათ. დირექტორთა საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა ეფუძნებოდეს, როგორც მთლიანად საწარმოს გრძელვადიან შედეგებს, ისე ცალკეული წევრების საქმიანობის შედეგებსაც. თითოეული წევრის ანაზღაურების განსაზღვრისას გათვალისწინებული უნდა იქნეს მათი მოვალეობები და პასუხისმგებლობა, აგრეთვე საწარმოს ფინანსური, საოპერაციო მაჩვენებლები და კონკურენტების პოზიციები ბაზარზე.	კი	გვერდი 29	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია დირექტორატის დებულებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 7)	სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა შეესაბამებოდეს მათ ჩართულობას, დაკისრებულ პასუხისმგებლობებს, გაწეულ ძალისხმევასა და დროის რესურსს. ანაზღაურება რისკის ქვეშ არ უნდა აყენებდეს მათ დამოუკიდებლობას. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა მოიცავდეს მხოლოდ ფიქსირებულ ანაზღაურებას და არ უნდა შეიცავდეს პრემიას ან ცვალებად კომპონენტს, რომელიც საწარმოს მიერ გარკვეული ფინანსური თუ საოპერაციო მაჩვენებლების მიღწევასთან არის დაკავშირებული.	კი	გვერდი 29	წლიური ანგარიში	გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8)	ანაზღაურების პოლიტიკა სულ მცირე უნდა შეიცავდეს შემდეგ ელემენტებს:	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) ანაზღაურების ფიქსირებული და ცვალებადი კომპონენტების განსაზღვრებებს;	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) ანაზღაურების თითოეული კომპონენტისთვის დაწესებულ მაქსიმალურ ზღვარს;	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) მმართველი ორგანოს წევრების საქმიანობის ეფექტურობის განმსაზღვრელ კრიტერიუმებს;	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) კავშირს ანაზღაურებასა და საქმიანობის ეფექტურობას შორის;	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრულია თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) პრემიების სქემის პირობებს და პარამეტრებს;	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) სხვა არაფულად ანაზღაურებას (საწარმოს აქციები, ოფციონები საწარმოს შემენაზე, დაზღვევა, საპენსიო სქემა და ა.შ.).	კი	გვერდი 100	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განსაზღვრული თანამშრომელთა და მათ მიერ შესრულებული სამუშაოს შეფასების ინსტრუქციებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი IV - აქციონერთა/პარტნიორთა და დაინტერესებულ მხარეთა უფლებები					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	1. სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ უნდა უზრუნველყოს საწარმოს „გამჭვირვალობის წესის“ მე-9 მუხლის შესაბამისად განსაზღვრულ მოთხოვნებთან შესაბამისობა, მათ შორის:	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებასა და კორპორაციული მართვის დებულებებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	ა) უზრუნველყოს თანაბარი მოპყრობა ფასიანი ქაღალდების ყველა მფლობელის მიმართ, რომლებიც თანაბარ პირობებში იმყოფებიან;	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის დებულებებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	ბ) გაასაჯაროოს ინფორმაცია ფასიანი ქაღალდის მფლობელთა უფლებებისა და ფასიანი ქაღალდების პირობების ცვლილებების შესახებ (მე-9 მუხლი, პუნქტები 2-3);	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის დებულებებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	გ) ფასიანი ქაღალდების მფლობელთა უფლებების სათანადოდ განსახორციელებლად საჭირო ინფორმაციისა და საშუალებების ხელმისაწვდომობა;	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის დებულებებში. ასევე განსაზღვრულია ემისიის პროსპექტით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 2);	საწარმომ უნდა უზრუნველყოს, რომ აქციონერები/პარტნიორები კარგად აცნობიერებდნენ კორპორაციული მართვის პრინციპებს და უნდა მისცეს მათ შესაბამისი განმარტებები კოდექსიდან გადახვევის შემთხვევაში, ასევე, მისცეს მათ საშუალება გამოთქვან თავიანთი დასაბუთებული მოსაზრებები აღნიშნულთან დაკავშირებით. სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა გამართოს დიალოგი აქციონერებთან/პარტნიორებთან, თუ ისინი არ ეთანხმებიან საწარმოს პოზიციას საწარმოს ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობის, მის წინაშე არსებული რისკებისა და გამომწვევების გათვალისწინებით.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის დებულებებში.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 3);	აქციონერებს/პარტნიორებს უნდა შეეძლოთ საკუთარი უფლებების დაცვა და კანონით გათვალისწინებულ შემთხვევებში, მათთვის მიყენებული ზიანის ანაზღაურების მოთხოვნა.	კი	გვერდი 45	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებასა და კორპორაციული მართვის დებულებებში.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 4);	საწარმო უნდა უზრუნველყოს აქციონერებთან/პარტნიორებთან და პოტენციურ აქციონერებთან/პარტნიორებთან კომუნიკაციისა და ინფორმაციის გამჟღავნების პოლიტიკის დანერგვა. აქციონერებს/პარტნიორებს უნდა შეეძლოთ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებისგან მათთვის საჭირო ინფორმაციის მიღება, ასევე რეგარემე აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებაში,
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 5);	სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ, აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მეშვეობით, უნდა უზრუნველყონ ეფექტური და სამართლიანი ურთიერთობა აქციონერებთან/პარტნიორებთან და ხელი შეუწყონ აქციონერების/პარტნიორების აქტიურ მონაწილეობას საერთო კრების მუშაობაში.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია საწარმოს წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 6)	საერთო კრების მუშაობას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, მისი არყოფნისას - მოადგილე, მოადგილის არყოფნისას კი - ერთ-ერთი დირექტორი. მათი არყოფნისას კრების თავმჯდომარეს ხმათა უმრავლესობით ირჩევს საერთო კრება. მმართველი ორგანოს ყველა წევრი, შიდა აუდიტის და სხვა კომიტეტების თავმჯდომარეები, ასევე გარე აუდიტორები უნდა ესწრებოდნენ საერთო კრებას. საერთო კრების ხელმძღვანელმა უნდა უზრუნველყოს, რომ აქციონერთა/პარტნიორთა კითხვებს გაეცეს პასუხი. დირექტორებმა უნდა უპასუხონ აქციონერთა/პარტნიორთა კითხვებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც პასუხი მატერიალურ ზიანს მიაყენებს საწარმოს, მის აქციონერებს/პარტნიორებსა და დასაქმებულებს, ან დაარღვევს კანონმდებლობის მოთხოვნებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია საწარმოს წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 7);	საწარმო უნდა გაასაჯაროს კორპორაციული მართვის კოდექსის 22-ე მუხლის მე-6 პუნქტში აღნიშნული ინფორმაცია და საერთო კრების ოქმი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ოქმები განთავსებულია napr.gov.ge-ზე.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 1);	საწარმოს უნდა გაჩნდეს შესაბამისი პოლიტიკა, რომელიც ითვალისწინებს დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესებს და უზრუნველყოფს ინფორმაციის გამჟღავნების ადეკვატურ დონეს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 2);	საწარმოს ვებ-გვერდი გამართულად უნდა ფუნქციონირებდეს, რათა ინვესტორებსა და დაინტერესებულ პირებს ჰქონდეთ წვდომა საწარმოს ფინანსურ და სხვა სახის ინფორმაციაზე, მათ შორის კორპორაციულ მართვასთან და გარემოსდაცვით, სოციალურ მმართველობასთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე.	კი			ვებ-გვერდი გამართულად ფუნქციონირებს და ხელმისაწვდომია საჭირო ინფორმაცია
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 3);	მმართველმა ორგანომ უნდა უზრუნველყოს, რომ დაინტერესებულ პირებს შეეძლოთ თავისუფლად გამოთქვან თავიანთი მოსაზრება საწარმოში არსებულ არაკანონიერ ან არეთიკურ პრაქტიკასთან დაკავშირებით და ეს არ უნდა გახდეს მათი უფლებების შელახვის მიზეზი.	კი	გვერდი 38	წლიური ანგარიში	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 4);	სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს გააზრებული უნდა ჰქონდეთ დაინტერესებულ მხარეთა უფლებები და ინტერესები და უზრუნველყონ მათთან ეფექტური ურთიერთობა.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით

დამატებით წარმოსადგენი დოკუმენტაცია	საჯაროდ ხელმისაწვდომია კი/არა	შესაბამისი მისამართი/ ჰიპერლინკი	შენიშვნა
1	2	3	4
საწარმოს წესდება	კი	https://www.napr.gov.ge/	
ეთიკის კოდექსი	კი	https://mbc.com.ge/modules/contract_pdf/uploads/25.pdf	
სტრატეგიის დოკუმენტი	არა		თან ერთვის განაცხადის ფორმას
კომიტეტის დებულებ(ებ)ი			აღნიშნული ტიპის დოკუმენტზე არ ყოფილა მითითება დანართ N2-ში
საწარმოს ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა	არა		თან ერთვის განაცხადის ფორმას
შესაბამისი გადაწყვეტილებები			აღნიშნული ტიპის დოკუმენტზე არ ყოფილა მითითება დანართ N2-ში
საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო			აღნიშნული ტიპის დოკუმენტზე არ ყოფილა მითითება დანართ N2-ში
შეფასების ანგარიშები			აღნიშნული ტიპის დოკუმენტზე არ ყოფილა მითითება დანართ N2-ში
პოლიტიკა/პროცედურები	არა		თან ერთვის განაცხადის ფორმას
სხდომების ოქმები	კი	https://www.napr.gov.ge/	
წლიური ანგარიში	კი	https://reportal.ge/	
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების რეზიუმე/ბიოგრაფიის ამსახველი ინფორმაცია	კი	https://mbc.com.ge/ge/%E1%83%A1%E1%83%90%E1%83%9B%E1%83%94%E1%83%97%E1%83%95%E1%83%90%E1%83%9A%E1%83%A7%E1%83%A3%E1%83%A0%E1%83%94%E1%83%9D-	
გადაწყვეტილებები			აღნიშნული ტიპის დოკუმენტზე არ ყოფილა მითითება დანართ N2-ში
სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)			

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

FINANCIAL STATEMENTS

Together with Independent Auditors' Report

For the year ended 31 December 2023

CONTENTS:

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	3
------------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	6
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	7
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	8
STATEMENTS OF CASH FLOWS	9

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information	10
2. Basis of preparation	10
3. Critical accounting estimates and judgements	11
4. Financial instruments - risk management	12
5. Cash and cash equivalents	16
6. Loans to customers	16
7. Other assets	22
8. Deferred tax asset and liability	23
9. Right-of-use assets and lease liabilities	23
10. Property and equipment	24
11. Subordinated borrowings and other borrowed funds	24
12. Other liabilities	26
13. Share capital and reserves	26
14. Net interest income	28
15. Other operating expenses	28
16. Commitments and contingencies	28
17. Transactions with related parties	30
18. Events after reporting period	31
19. Summary of significant accounting policies	31

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and Management of JSC MFO Micro Business Capital

Opinion

We have audited the financial statements of JSC MFO Micro Business Capital (the "Organisation"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organisation as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Organisation in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed it
<i>Expected credit loss allowance of loans to customers</i>	
We focused on this area as the management's estimates regarding the expected credit loss ('ECL') allowance for loans to customers are complex, require a significant degree of judgement and are subject to high degree of estimation uncertainty. Under IFRS 9, Financial Instruments, management is required to determine the credit loss allowance expected to occur over either a 12-month period or the remaining life of an asset, depending on the stage allocation of the individual asset. This staging is determined by assessing whether or not there has been a significant increase in credit risk ('SICR') or default of the borrower since loan origination. Some of the criteria applied by management for such an assessment are highly judgmental and involve qualitative assessment of borrowers' creditworthiness.	We understood and evaluated the design of the key controls over the determination of ECL allowance. These controls included among others: - Controls including periodic reviews of the policy and models, testing model estimates against actual outcomes and approval of model methodology changes; - Review and approval of the key judgements and assumptions used for determining LGDs and PDs; - Controls over key parameters (such as PD and LGD) calculation; - Controls over regular monitoring of the financial standing of the borrowers; and - Controls over ECL calculation and analysis of results.

It is also necessary to consider the impact of future macroeconomic conditions in the determination of ECLs. The economic outlook is stable despite the inflationary pressures. We consider the appropriateness of the model methodologies and the following judgements used in the determination of the modelled ECL allowance to be significant: - Highly judgmental criteria applied for identification of SICR, involving qualitative assessment of borrowers' creditworthiness; - Critical assumptions applied in the determination of loss given default ('LGD') and probability of default ('PD').	We noted no exceptions in the design or operating effectiveness of the above controls. In addition, we performed the substantive procedures described below. We assessed whether the IFRS 9 ECL model methodologies developed by management are appropriate. This included an evaluation of the judgmental criteria set by management for determining whether there had been a SICR, and the critical judgements and assumptions applied in determination of LGDs and PDs. We concluded that management's judgements in deriving SICR, LGDs and PDs were reasonable. We independently verified the calculation of ECL and assessed whether the ECL calculations were consistent with the approved model methodologies. We evaluated the adequacy and appropriateness of disclosures related to ECL for compliance with the requirements of IFRS.
--	--

Other information

The management is responsible for the preparation of other information, which is given in the management report. Other information was not provided until the date of auditor's opinion. Our opinion on financial statements does not cover abovementioned other information. Probably, management report will be available to us after the date of auditor's opinion. In preparing the financial statements, we are responsible to review the above mentioned other information and assess whether it is materially inconsistent with the financial statements or with evidence obtained during the audit or gives the impression that it is materially misstated. If based on our work performed, we conclude that other information is materially misstated, we are obliged to disclose this information.

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

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

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

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



Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

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

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

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is:

Ivane Zhuzhunashvili (Registration # SARAS-A-720718)

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

1 May 2024

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Assets			
Cash and cash equivalents	5	6,286	6,778
Loans to customers	6	101,144	90,241
Other assets	7	2,019	4,109
Tax asset		-	267
Deferred tax asset	8	-	137
Intangible assets		370	407
Right-of-use assets	9	4,733	5,511
Property and equipment	10	2,532	2,785
Total assets		117,084	110,235
Liabilities			
Subordinated borrowings and other borrowed funds	11	90,046	84,214
Lease liabilities	9	4,750	5,348
Deferred tax liability	8	51	-
Taxes payable		505	-
Other liabilities	12	1,155	719
Total liabilities		96,507	90,281
Equity			
Share capital	13	2,255	2,255
Share premium	13	1,136	1,136
Preference shares	13	6,989	7,464
Retained earnings	13	10,197	9,099
Total equity		20,577	19,954
Total liabilities and equity		117,084	110,235

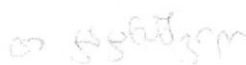
The financial statements for the year ended 31 December 2023 were approved on behalf of the management on 1 May 2024 by:

General Director



Gia Petriashvili

Financial Director



Tatia Jajanashvili

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended 31 December 2023
(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
Interest income	14	25,026	22,684
Interest expense	14	(10,015)	(8,273)
Net interest income		15,011	14,411
Fee and commission income		3,743	2,268
Net foreign exchange gain		56	4,821
Net loss from trading in foreign currency		(2,445)	(8,658)
Operating income		16,365	12,842
Impairment losses on debt financial assets	6	(1,546)	(853)
Personnel expenses		(7,201)	(6,947)
Depreciation and amortisation		(1,957)	(1,726)
Other operating expenses	15	(2,814)	(2,308)
Profit before income tax		2,847	1,008
Income tax expense	8	(814)	(351)
Total comprehensive income		2,033	657

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

	Share capital	Share premium	Preference shares	Retained earnings	Total
At 31 December 2021	2,250	1,117	7,347	9,579	20,293
Transactions with owners, recorded directly in equity					
Issue of ordinary shares	5	19	-	-	24
Issue of preference shares	-	-	117	(117)	-
	5	19	117	(117)	24
Total comprehensive income for the year					
Profit for the year	-	-	-	657	657
Dividends declared	-	-	-	(1,020)	(1,020)
	-	-	-	(363)	(363)
At 31 December 2022	2,255	1,136	7,464	9,099	19,954
Transactions with owners, recorded directly in equity					
Redeemed preference shares	-	-	(475)	-	(475)
Fair-value adjustment of financial asset (Note 7)	-	-	-	(491)	(491)
	-	-	(475)	(491)	(966)
Total comprehensive income for the year					
Profit for the year	-	-	-	2,033	2,033
Dividends declared	-	-	-	(444)	(444)
	-	-	-	1,589	1,589
At 31 December 2023	2,255	1,136	6,989	10,197	20,577

The notes on pages 10-42 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2023	2022
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit before income tax		2,847	1,008
Adjustments for:			
Impairment losses on debt financial assets	6	1,546	853
Net change in interest accruals		(104)	(500)
Modification of contractual cash flows of financial assets		(149)	(180)
Depreciation and amortisation		1,957	1,726
Bonus and other accruals		468	409
Net gain from sale of repossessed property		-	113
Impairment of repossessed property		447	123
Net foreign exchange gain		(56)	(4,821)
Net (gain)/loss from disposal of property and equipment		3	(248)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		6,959	(1,517)
Changes in operating assets and liabilities:			
Loans to customers		(12,268)	(18,243)
Other assets		1,624	(2,802)
Tax assets/liabilities		772	(257)
Other liabilities		(38)	(441)
Cash outflow from operating activities before interest and taxation		(2,951)	(23,260)
Income tax paid		(626)	(94)
Interest paid on lease liabilities		(385)	(470)
Net cash outflow from operating activities		(3,962)	(23,824)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Purchases of property and equipment		(336)	(786)
Proceeds from sale of property and equipment		-	593
Purchases of intangible assets		(90)	(179)
Net cash outflow from investing activities		(426)	(372)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Receipts of borrowed funds	11	109,405	111,094
Repayment of borrowed funds	11	(103,579)	(91,860)
Repurchase of preference shares		(475)	-
Proceeds from issuance of ordinary shares		-	24
Lease liabilities paid		(1,043)	(949)
Dividends paid		(444)	(1,020)
Net cash inflow from financing activities		3,864	17,289
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(524)	(6,907)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	5	6,778	13,879
Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents		32	(194)
Cash and cash equivalents at the end of the year	5	6,286	6,778

Interest received by the Organisation during the year ended 31 December 2023 and 2022 amounted to GEL24,106 thousand and GEL20,940, respectively.

Interest paid by the Organisation during the year ended 31 December 2023 and 2022 amounted to GEL9,599 thousand and GEL8,572 thousand, respectively.

The notes on pages 10-42 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

ORGANISATION

MFO Micro Business Capital (the "Organisation") was established in Georgia as Joint Stock Company on 6 December 2012. Its principal activities are credit operations, cash operations, and foreign exchange transactions. The Organisation's activities are regulated by the National Bank of Georgia (the NBG). The Organisation's registration number is 404967078.

The Organisation aims to provide customer-tailored and accessible financial services to micro and small businesses and farmers, increase availability of funds and loan products, maintain long-term and transparent relations with customers. The Organisation, as a socially responsible financial institution, aims to contribute to the sustainable economic growth of Georgia. In February 2023 Organisation applied to change its organisational structure and become Microbank according to Georgian legislation.

The Organisation's highest management body is the General Shareholders' Meeting. Organisation's activities are supervised by Supervisory Board, whose members are elected by General Shareholders' Meeting. Organisation's daily activities are carried out by Organisation's Board of Directors, who are elected by the Supervisory Board.

The Organisation is wholly owned by members of the Shareholder Group. There is no ultimate controlling party of the Organisation as at 31 December 2023 and 2022. Detailed information is disclosed in Note 13.

The Organisation has 17 branches. The Organisation's head office is located at 68 Queen Ketevan Avenue, Tbilisi, Georgia. Director of the Organisation is Gia Petriashvili.

2. BASIS OF PREPARATION

STATEMENT OF COMPLIANCE

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, International Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and Interpretations (collectively IFRSs).

The Organisation maintains its records and prepares financial statements in Georgian Lari (GEL), which is also the Organisation's presentation currency. Amounts in the financial statements are rounded in thousands, unless otherwise stated. The reporting period for the Organisation is the calendar year from January 1 to December 31.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Organisation's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 3. The principal accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set in the Note 19.

BASIS OF MEASUREMENT

The financial statements are prepared on the historical cost basis except that financial instruments at fair value through profit or loss are stated at fair value.

GOING CONCERN

These financial statements have been prepared on the assumption that the Organisation is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. The management and shareholders have the intention to further develop the business of the Organisation in Georgia. The management believes that the going concern assumption is appropriate for the Organisation.

ADOPTION OF NEW OR REVISED STANDARDS AND INTERPRETATIONS

a) New standards, interpretations and amendments adopted from 1 January 2023

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2023:

- IFRS 17 Insurance Contracts;
- Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements);

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

- Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors);
- Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12 Income Taxes); and
- International Tax Reform - Pillar Two Model Rules (Amendment to IAS 12 Income Taxes) (effective immediately upon the issue of the amendments and retrospectively).

These amendments to various IFRS standards are mandatorily effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023. Neither of interpretations and amendments have material effect, on the Organisation's financial statements for the year ended 31 December 2023.

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective

There are a number of standards, amendments to standards, and interpretations which have been issued by the IASB that are effective in future accounting periods that the Organisation has decided not to adopt early.

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2024:

- Liability in a Sale and Leaseback (Amendments to IFRS 16 Leases);
- Classification of Liabilities as Current or Non-Current (Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements);
- Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements); and
- Supplier Finance Arrangements (Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures).

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2025:

- Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates).

The Organisation is currently assessing the impact of these new accounting standards and amendments. The Organisation does not expect these or any other standards issued by the IASB, but are yet to be effective, to have a material impact on the Organisation.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The Organisation makes certain estimates and assumptions regarding the future. Estimates and judgments are continually evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. In the future, actual experience may deviate from these estimates and assumptions. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

MEASUREMENT OF EXPECTED CREDIT LOSSES

The following are key estimations that the management have used in the process of applying the Organisation's accounting policies and that have the most significant effect on the Expected credit losses for expected credit losses:

- Probability of default: PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.
- Loss Given Default: LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.
- Establishing forward-looking scenarios: When measuring ECL the Organisation uses reasonable and supportable forward-looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (CONTINUED)

LEASE TERM, INCREMENTAL BORROWING RATE (IBR) AND LEASE PAYMENTS

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised. Management applies judgement to determine the lease term when lease contracts include renewal options that are exercisable only by the Organisation. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Organisation reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security).

In Georgia it is customary that lease renewal option is implied through customary business practices and not all renewal options are documented within the lease agreements. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the payments for renewal periods equal to the contractual amount and will remain unchanged throughout the lease term.

ASSESSMENT OF COLLATERAL VALUES

The management regularly reviews the market value of the collateral. Management uses best knowledge to updates the appraised values of collateral obtained at inception of the loan to the current values, taking into account the approximate changes in property values. The amount of collateral depends on the customer's credit risk.

TAXATION

The Organisation believes that its accruals for taxation is adequate for all open audit years based on its assessment of many factors including past experience and interpretations of tax law. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of complex judgments about future events. To the extent that the final tax results of these matters differ from the amounts in the existing accounting records, such differences will affect the tax expense in the period when such decision was made. The Organisation believes that it can justify its tax declarations and minimizes the risks related to this fact.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

As a financial institution, the Organisation is exposed to risks that arise from its use of financial instruments. This note describes the Organisation's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these financial statements. Financial assets and financial liabilities that are liquid or have a short-term maturity is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value.

GENERAL OBJECTIVES, POLICIES AND PROCESSES

The management has overall responsibility for the determination of the Organisation's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the organisations finance function.

The overall objective of the management is to set polices that seek to reduce risks as far as possible without unduly affecting the Organisation's competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below. Through its operations, the Organisation is exposed to the following financial risks:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk:
 - Currency risk
 - Interest rate risk

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**CREDIT RISK**

Credit risk is the risk of financial loss to the Organisation if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Organisation has policies and procedures in place to manage credit exposures (both for recognised financial assets and unrecognised contractual commitments), including guidelines to limit portfolio concentration. The credit policy is reviewed and approved by the Management Board.

The credit policy establishes:

- procedures for reviewing and approving loan credit applications
- methodology for the credit assessment of borrowers
- methodology for the credit assessment of counterparties
- methodology for the evaluation of collateral
- credit documentation requirements
- procedures for the ongoing monitoring of loans and other credit exposures.

Loan credit applications are originated by the relevant credit officers and are then passed on to the credit committee members, according to credit policy. Credit Committee is responsible for the loan approval/rejection decision. Committee acts in line with the defined limits and standards, which are defined in credit policy and product specification. Analysis is based on a structured analysis, focusing on the customer's business and financial performance.

Credit officer is responsible for the accuracy, reliability and transparency of loan application, which includes information on client, detailed analysis of client's business and preliminary assessment of credit risks and etc. Based on certain criteria (clients' credit history, creditworthiness, financial position, business sustainability and etc) credit committee members review loan application.

The Organisation continuously monitors the performance of individual credit exposures and regularly reassesses the creditworthiness of its customers. The review is based on the customer's most recent financial statements and other information submitted by the borrower, or otherwise obtained by the Organisation. Regular monitoring of loans allows the Organisation to mitigate credit risks. Collateral is another tool for credit risk mitigation.

Risk Management Department performs clients individual risk assessment as well as analysis of overall portfolio quality, credit concentration and market risks. See allowance for loans customers in Note 6.

The maximum exposure to credit risk is generally reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position and unrecognised contractual commitment amounts. The impact of the possible netting of assets and liabilities to reduce potential credit exposure is not significant.

The maximum exposure to credit risk from financial assets at the reporting date is as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Cash and cash equivalents (excluding cash on hand)	1,945	3,739
Loans to customers	101,144	90,241
Other assets	425	3,352
	<u>103,514</u>	<u>97,332</u>

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Organisation will encounter difficulty in meeting its financial obligations as they fall due. Liquidity risk exists when the maturities of assets and liabilities do not match. The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to liquidity management. It is unusual for financial institutions ever to be completely matched, since business transacted is often of an uncertain term and of different types. An unmatched position potentially enhances profitability but can also increase the risk of losses.

The Organisation maintains liquidity management with the objective of ensuring that funds will be available at all times to honour all cash flow obligations as they become due.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The liquidity management policy requires:

- projecting cash flows by major currencies and taking into account the level of liquid assets necessary in relation thereto
- maintaining a diverse range of funding sources
- managing the concentration and profile of debts
- maintaining debt financing plans
- maintaining liquidity and funding contingency plans

The following tables show the undiscounted cash flows on financial liabilities on the basis of their earliest possible contractual maturity:

At 31 December 2023	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	More than 5 years	Total
Non-derivative financial liabilities					
Other borrowed funds	1,984	6,131	85,895	-	94,010
Subordinated borrowings	102	335	1,758	5,233	7,428
Lease liabilities	374	1,055	4,001	245	5,675
Other financial liabilities	882	-	-	-	882
	<u>3,342</u>	<u>7,521</u>	<u>91,654</u>	<u>5,478</u>	<u>107,995</u>
At 31 December 2022	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	More than 5 years	Total
Non-derivative financial liabilities					
Other borrowed funds	1,676	4,953	83,330	-	89,959
Subordinated borrowings	95	310	1,646	5,227	7,278
Lease liabilities	371	1,044	3,783	1,337	6,535
Other financial liabilities	616	-	-	-	616
	<u>2,758</u>	<u>6,307</u>	<u>88,759</u>	<u>6,564</u>	<u>104,388</u>

MARKET RISK

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market factors. Market risk arises from the Organisation's use of interest bearing and foreign currency financial instruments. It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates (currency risk) and interest rates (interest rate risk).

- CURRENCY RISK

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Organisation is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The Organisation's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2023 is presented in the tables below:

	GEL	USD	EUR	Other Currencies
Financial assets				
Cash and cash equivalents	3,855	683	1,151	597
Loans to customers	100,232	912	-	-
Other financial assets	350	34	31	10
	<u>104,437</u>	<u>1,629</u>	<u>1,182</u>	<u>607</u>
Financial liabilities				
Other borrowed funds	52,818	31,855	52	-
Subordinated borrowings	-	5,321	-	-
Lease liabilities	224	4,526	-	-
Other financial liabilities	804	78	-	-
	<u>53,846</u>	<u>41,780</u>	<u>52</u>	<u>-</u>
	<u>50,591</u>	<u>(40,151)</u>	<u>1,130</u>	<u>607</u>
Open balance sheet position				
The effect of derivatives held for risk management	(35,559)	34,979	903	-
Net open balance sheet position	<u>15,032</u>	<u>(5,172)</u>	<u>2,033</u>	<u>607</u>

The Organisation's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2022 is presented in the tables below:

	GEL	USD	EUR	Other Currencies
Financial assets				
Cash and cash equivalents	4,706	911	1,019	142
Loans to customers	88,815	1,426	-	-
Other financial assets	329	3,090	27	6
	<u>93,850</u>	<u>5,427</u>	<u>1,046</u>	<u>148</u>
Financial liabilities				
Other borrowed funds	40,843	38,477	21	-
Subordinated borrowings	-	4,873	-	-
Lease liabilities	315	5,033	-	-
Other financial liabilities	567	49	-	-
	<u>41,725</u>	<u>48,432</u>	<u>21</u>	<u>-</u>
	<u>52,125</u>	<u>(43,005)</u>	<u>1,025</u>	<u>148</u>
Open balance sheet position				
The effect of derivatives held for risk management	(84,901)	87,911	-	-
Net open balance sheet position	<u>(32,776)</u>	<u>44,906</u>	<u>1,025</u>	<u>148</u>

The following table details the Organisation's sensitivity to a 20% increase and decrease in the foreign currency exchange rates against GEL and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the year for a 20% change in foreign currency rates. Impact on the statement of comprehensive income and equity based on financial instrument values as at 31 December 2023 and 2022 can be presented as follows:

	31 December 2023			31 December 2022		
	(GEL / USD)	(GEL / EUR)	(GEL / Other Currencies)	(GEL / USD)	(GEL / EUR)	(GEL / Other Currencies)
20% increase	(1,034)	407	121	8,981	205	30
20% decrease	1,034	(407)	(121)	(8,981)	(205)	(30)

The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

- INTEREST RATE RISK

Interest rate risk arises from potential changes in market interest rates that can adversely affect the fair values of the financial assets and liabilities of the Organisation. This risk can arise from maturity mismatches of assets and liabilities, as well as from the re-pricing characteristics of such assets and liabilities.

The table presents the aggregated amounts of the Organisation's interest-bearing financial assets and interest-bearing financial liabilities at carrying amounts as at 31 December 2023 and 2022:

	2023	2022
Total interest-bearing financial assets	103,089	93,980
Total interest-bearing financial liabilities	(94,796)	(89,562)
	<u>8,293</u>	<u>4,418</u>

MANAGEMENT OF CAPITAL

The Organisation's objectives when maintaining capital are:

- To safeguard the Organisation's ability to continue as a going concern, so that it can continue to operate sufficiently; and
- To comply with the capital requirements set by NBS and borrower.
- To provide an adequate return to shareholder.

The Organisation sets the amount of capital it requires in proportion to risk. The Organisation manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Organisation may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares, or sell assets to reduce debt.

The Organisation is also subject to minimum capital requirements established by covenants stated in loan agreements. See detailed information in Note 16.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2023	31 December 2022
Cash on hand	4,341	3,039
Cash at Bank	1,945	3,739
	<u>6,286</u>	<u>6,778</u>

Cash and cash equivalents distribution by currency is disclosed in Note 4.

6. LOANS TO CUSTOMERS

	31 December 2023	31 December 2022
Consumption*	50,332	28,255
Services	24,567	33,962
Trade	10,035	11,747
Farming/agro-activities	9,973	10,901
Housing*	7,934	5,827
Production/construction	2,778	2,718
	<u>105,619</u>	<u>93,410</u>
Expected credit allowance	(4,475)	(3,169)
Total loans to customers	<u>101,144</u>	<u>90,241</u>

*Consumption loans are intended to cover personal purchases and other consumer liabilities. Housing loans are loans issued for the purpose of purchase, repair and to arrange real estate.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The following table provides information on the credit quality of loans to customers as at 31 December 2023:

Loans to customers	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Services				
Not overdue	21,274	178	-	21,452
Overdue less than 30 days	304	-	-	304
31 to 90 days overdue	-	296	-	296
91 to 180 days overdue	-	-	364	364
More than 180 days overdue	-	-	2,151	2,151
Total Services	21,578	474	2,515	24,567
Expected credit losses	(307)	(77)	(1,215)	(1,599)
Carrying amount	21,271	397	1,300	22,968
Consumption				
Not overdue	47,782	266	-	48,048
Overdue less than 30 days	486	55	-	541
31 to 90 days overdue	-	365	-	365
91 to 180 days overdue	-	-	292	292
More than 180 days overdue	-	-	1,086	1,086
Total Consumption	48,268	686	1,378	50,332
Expected credit losses	(656)	(112)	(760)	(1,528)
Carrying amount	47,612	574	618	48,804
Trade				
Not overdue	8,691	269	-	8,960
Overdue less than 30 days	78	2	-	80
31 to 90 days overdue	-	122	-	122
91 to 180 days overdue	-	-	135	135
More than 180 days overdue	-	-	738	738
Total Trade	8,769	393	873	10,035
Expected credit losses	(120)	(44)	(433)	(597)
Carrying amount	8,649	349	440	9,438
Farming/agro-activities				
Not overdue	8,430	284	-	8,714
Overdue less than 30 days	285	-	-	285
31 to 90 days overdue	-	317	-	317
91 to 180 days overdue	-	-	93	93
More than 180 days overdue	-	-	564	564
Total Farming/agro-activities	8,715	601	657	9,973
Expected credit losses	(141)	(111)	(336)	(588)
Carrying amount	8,574	490	321	9,385
Production/construction				
Not overdue	2,632	37	-	2,669
Overdue less than 30 days	6	-	-	6
31 to 90 days overdue	-	15	-	15
91 to 180 days overdue	-	-	18	18
More than 180 days overdue	-	-	70	70
Total Production/construction	2,638	52	88	2,778
Expected credit losses	(30)	(6)	(47)	(83)
Carrying amount	2,608	46	41	2,695
Housing				
Not overdue	7,766	35	-	7,801
Overdue less than 30 days	26	-	-	26
91 to 180 days overdue	-	-	63	63
More than 180 days overdue	-	-	44	44
Total Housing	7,792	35	107	7,934
Expected credit losses	(43)	(1)	(36)	(80)
Carrying amount	7,749	34	71	7,854

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The following table provides information on the credit quality of loans to customers as at 31 December 2022:

Loans to customers	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Services				
Not overdue	30,855	325	-	31,180
Overdue less than 30 days	663	-	-	663
31 to 90 days overdue	-	595	-	595
91 to 180 days overdue	-	-	186	186
More than 180 days overdue	-	-	1,338	1,338
Total Services	31,518	920	1,524	33,962
Expected credit losses	(458)	(136)	(677)	(1,271)
Carrying amount	31,060	784	847	32,691
Consumption				
Not overdue	26,594	305	-	26,899
Overdue less than 30 days	363	-	-	363
31 to 90 days overdue	-	176	-	176
91 to 180 days overdue	-	-	185	185
More than 180 days overdue	-	-	632	632
Total Consumption	26,957	481	817	28,255
Expected credit losses	(420)	(66)	(424)	(910)
Carrying amount	26,537	415	393	27,345
Trade				
Not overdue	10,194	586	-	10,780
Overdue less than 30 days	85	1	-	86
31 to 90 days overdue	-	187	-	187
91 to 180 days overdue	-	-	83	83
More than 180 days overdue	-	-	611	611
Total Trade	10,279	774	694	11,747
Expected credit losses	(124)	(46)	(278)	(448)
Carrying amount	10,155	728	416	11,299
Farming/agro-activities				
Not overdue	9,796	38	-	9,834
Overdue less than 30 days	384	18	-	402
31 to 90 days overdue	-	211	-	211
91 to 180 days overdue	-	-	53	53
More than 180 days overdue	-	-	401	401
Total Farming/agro-activities	10,180	267	454	10,901
Expected credit losses	(170)	(37)	(201)	(408)
Carrying amount	10,010	230	253	10,493
Production/construction				
Not overdue	2,565	-	-	2,565
Overdue less than 30 days	5	-	-	5
31 to 90 days overdue	-	61	-	61
91 to 180 days overdue	-	-	-	-
More than 180 days overdue	-	-	87	87
Total Production/construction	2,570	61	87	2,718
Expected credit losses	(31)	(13)	(40)	(84)
Carrying amount	2,539	48	47	2,634
Housing				
Not overdue	5,568	185	-	5,753
Overdue less than 30 days	28	-	-	28
More than 180 days overdue	-	-	46	46
Total Housing	5,596	185	46	5,827
Expected credit losses	(30)	(2)	(16)	(48)
Carrying amount	5,566	183	30	5,779

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The general creditworthiness of a customer tends to be the most relevant indicator of credit quality of the loan extended to it. However, collateral provides additional security, and the Organisation generally requests borrowers to provide it.

Loans to customers are generally collateralized by real estate and vehicles (few amounts are collateralized by precious metals).

Weighted average loan-to-value ratio for loans collateralized with real estate at the end of 2023 was 39% (2022: 38%) and collateralized by vehicles was 52% (2022: 51%).

Loans collateralized by precious metals are collateralized by underlying precious metals. Weighted average loan-to-value ratio for loans collateralized by precious metals at the end of 2023 was 85% (2022: 93%).

Following table provides information on the collateral, securing the loan portfolio, net of impairment:

	Real estate	Vehicles	Precious metals	No collateral	Total
At 31 December 2023					
Services	17,118	5,475		375	22,968
Consumption	20,496	27,405	11	892	48,804
Trade	6,516	2,621	-	301	9,438
Farming/agro-activities	7,154	1,796	-	435	9,385
Production/construction	2,178	399	-	118	2,695
Housing	7,558	247	-	49	7,854
	<u>61,020</u>	<u>37,943</u>	<u>11</u>	<u>2,170</u>	<u>101,144</u>
At 31 December 2022					
Services	24,025	8,593	17	56	32,691
Consumption	9,619	17,704	22	-	27,345
Trade	8,729	2,509	-	61	11,299
Farming/agro-activities	8,374	2,017	-	102	10,493
Production/construction	2,328	290	-	16	2,634
Housing	5,598	181	-	-	5,779
	<u>58,673</u>	<u>31,294</u>	<u>39</u>	<u>235</u>	<u>90,241</u>

The following table shows reconciliations from the opening to the closing balances of the expected credit losses of loans to customers as at 31 December 2023:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Expected credit losses				
At the beginning of the year	1,233	300	1,636	3,169
Transfer to Stage 1	142	(103)	(39)	-
Transfer to Stage 2	(21)	21	-	-
Transfer to Stage 3	(72)	(148)	220	-
Net remeasurement of loss allowance	(229)	173	1,077	1,021
New financial assets originated	1,115	-	-	1,115
Transfer to Stage 2	(116)	116	-	-
Transfer to Stage 3	(164)	-	164	-
Repaid loans	(591)	(8)	(151)	(750)
Write-offs	-	-	(80)	(80)
At the end of the year	<u>1,297</u>	<u>351</u>	<u>2,827</u>	<u>4,475</u>

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

The following table shows reconciliations from the opening to the closing balances of the expected credit losses of loans to customers as at 31 December 2022:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Expected credit losses	815	156	1,269	2,240
At the beginning of the year	11	(11)	-	-
Transfer to Stage 1	(14)	14	-	-
Transfer to Stage 2	(25)	(49)	74	-
Transfer to Stage 3	(45)	78	279	312
Net remeasurement of loss allowance	1,411	-	-	1,411
New financial assets originated	(169)	169	-	-
Transfer to Stage 2	(272)	-	272	-
Transfer to Stage 3	(479)	(57)	(193)	(729)
Repaid loans	-	-	(65)	(65)
Write-Offs	1,233	300	1,636	3,169
At the end of the year				

Respective movements in the gross carrying amounts of loans to customers for the year ended 31 December 2023 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loans to customers at amortised cost	87,098	2,689	3,623	93,410
At the beginning of the year	180	(183)	-	(3)
Transfer to Stage 1	(1,402)	1,402	-	-
Transfer to Stage 2	(2,191)	(1,005)	3,196	-
Transfer to Stage 3	112,877	-	-	112,877
New financial assets originated	(460)	460	-	-
Transfer to Stage 2	(300)	-	300	-
Transfer to Stage 3	(37)	34	47	44
Net changes in interest accruals	124	6	19	149
Modification of contractual cash flows of financial assets	(97,900)	(1,280)	(1,314)	(100,494)
Repaid loans	-	-	(80)	(80)
Write-offs	(229)	118	(173)	(284)
Foreign exchange and other movements	97,760	2,241	5,618	105,619
At the end of the year				

Stage 2 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL1,178 thousand and with ECL of GEL50 thousand.

Stage 3 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL155 thousand and with ECL of GEL77 thousand.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

6. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

Respective movements in the gross carrying amounts of loans to customers for the year ended 31 December 2022 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Loans to customers at amortised cost				
At the beginning of the year	69,461	2,609	2,987	75,057
Transfer to Stage 1	239	(239)	-	-
Transfer to Stage 2	(1,039)	1,039	-	-
Transfer to Stage 3	(1,038)	(266)	1,304	-
New financial assets originated	111,626	-	-	111,626
Transfer to Stage 2	(618)	618	-	-
Transfer to Stage 3	(512)	-	512	-
Net changes in interest accruals	10	55	52	117
Modification of contractual cash flows of financial assets	155	25	-	180
Repaid loans	(91,406)	(1,483)	(353)	(93,242)
Write-offs	-	-	(65)	(65)
Foreign exchange and other movements	220	331	(814)	(263)
At the end of the year	87,098	2,689	3,623	93,410

Stage 2 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL1,590 thousand and with ECL of GEL27 thousand.

Stage 3 loans include loans restructured according to the Organisation's standard procedure with gross amount of GEL11 thousand and with ECL of GEL6 thousand.

Loans to customers are presented by purpose, but the Organization defines business lending by loans issued for business purposes and/or loans whose repayment source is income from business activities.

For 31 December 2023, gross loan portfolio is given in the table below:

	By Purpose	By purpose and source of Income
Services	24,567	35,626
Trade	10,035	13,824
Farming/agro-activities	9,973	11,563
Production/construction	2,778	2,778
Consumption	50,332	32,730
Housing	7,934	9,098
	105,619	105,619

For 31 December 2022, gross loan portfolio is given in the table below:

	By Purpose	By purpose and source of Income
Services	33,962	37,362
Trade	11,747	12,718
Farming/agro-activities	10,901	11,813
Production/construction	2,718	2,711
Consumption	28,255	22,966
Housing	5,827	5,840
	93,410	93,410

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

7. OTHER ASSETS

	31 December 2023	31 December 2022
Receivable from related party*	1,009	-
Cash collateral pledged under the credit line agreement	278	314
Reposessed property**	386	540
Prepayments	192	83
Financial assets at fair value through profit or loss	18	3,038
Other	136	134
	<u>2,019</u>	<u>4,109</u>

*The organization engaged in a forward contract with its related party - Paradigma LLC, which resulted in a gain for the organization. Paradigma LLC was obligated to settle the amount owed to the organization and parties agreed to payment terms spread over a two-year period. Acknowledging the benefit given to Paradigma LLC from deferred payments, the organization adjusted the fair value of the financial asset via market rate and presented it as part of equity operation (See Changes in Equity). Interest income, calculated using the market rate for this financial asset, is disclosed in note 14.

**Reposessed property represents non-financial assets acquired by the Organisation to settle overdue loans. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included in inventories within other assets depending on their nature and the Organisation's intention in respect of recovery of these assets and are subsequently re-measured and accounted for in accordance with the accounting policies. Inventories of reposessed property are recorded at the lower of cost or net realisable value. The Organisation expects to dispose these assets in the foreseeable future. Reposessed properties are sold as soon as practicable, with the proceeds used to reduce the outstanding indebtedness.

Foreign Currency Forward Contracts

Foreign Currency Forward Contracts are contractual agreements between two parties to exchange streams of payments over time based on specified notional amounts. In a foreign currency forward, the Organisation pays a specified amount in one currency and receives a specified amount in another currency. Currency forwards are gross-settled.

The table below summarizes the undiscounted contractual amounts outstanding at 31 December 2023 and 2022 with remaining periods to maturity. Foreign currency amounts presented below are translated at rates ruling at the reporting date. The resultant unrealised gains and losses on these unmatured contracts are recognized in profit or loss and in financial instruments at fair value through profit or loss, as appropriate.

	Notional amount	
	31 December 2023	31 December 2022
Sell GEL to Buy USD		
Less than 3 months	35,882	63,077
Between 3 and 12 months	-	24,834
	<u>35,882</u>	<u>87,911</u>

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

8. DEFERRED TAX ASSET AND LIABILITY

Temporary differences at a rate of 20% due to:	Balance at 31 December 2021	Credited (charged) to the Income Statement	Balance at 31 December 2022	Credited (charged) to the Income Statement	Balance at 31 December 2023
Loans to customers	313	(5)	308	(308)	-
Right-of-use assets	(799)	(303)	(1,102)	155	(947)
Property and equipment	(217)	(154)	(371)	44	(327)
Intangible assets	20	2	22	9	31
Subordinated borrowings and other borrowed funds	110	18	128	20	148
Lease liabilities	891	179	1,070	(120)	950
Other liabilities	76	6	82	12	94
	<u>394</u>	<u>(257)</u>	<u>137</u>	<u>(188)</u>	<u>(51)</u>

Income tax expense for the years ended 31 December 2023 and 2022 comprises the following:

	2023	2022
Current income tax	(626)	(94)
Effect of temporary differences	(188)	(257)
	<u>(814)</u>	<u>(351)</u>

Reconciliation of the Income tax expense based on actual statutory rate is as follows:

	2023	2022
Profit before income tax	2,847	1,008
Applicable tax rate	20%	20%
Theoretical Income tax benefit	(569)	(202)
Effect of permanent differences	(245)	(149)
	<u>(814)</u>	<u>(351)</u>

9. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

The Organisation's lease agreements, for which right of use assets are recognised, includes leases of the head office and branches. Lease payments for these spaces are fixed over the lease term and are denominated in USD and GEL. The incremental borrowing rates for 2023 and 2022 years are in range of 6.5-7.5% for leases denominated in USD and 12.5-15% for leases denominated in GEL.

Lease liabilities distribution by currency is disclosed in Note 4.

Right-of-use assets can be presented as follows:

	2023	2022
At the beginning of the year	5,511	5,328
New lease contracts	399	247
Modification	67	1,026
Amortisation	(1,244)	(1,090)
At the end of the year	<u>4,733</u>	<u>5,511</u>

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

9. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES (CONTINUED)

Lease liabilities can be presented as follows:

	2023	2022
At the beginning of the year	5,348	5,941
New lease contracts	399	247
Interest expense	385	470
Modification	67	971
Lease payments	(1,428)	(1,419)
Foreign exchange movements	(21)	(862)
At the end of the year	4,750	5,348

IBR was determined based on observable market data for a similar sector.

10. PROPERTY AND EQUIPMENT

	Land and buildings	Furniture and equipment	Leasehold improvements	Total
Historical cost				
As at 31 December 2021	1,210	2,081	1,033	4,324
Additions	-	380	406	786
Disposals	(339)	-	(27)	(366)
As at 31 December 2022	871	2,461	1,412	4,744
Additions	-	187	149	336
Disposals	-	(99)	(128)	(227)
As at 31 December 2023	871	2,549	1,433	4,853
Accumulated depreciation				
As at 31 December 2021	(79)	(1,038)	(327)	(1,444)
Depreciation	(15)	(355)	(166)	(536)
Disposals	18	-	3	21
As at 31 December 2022	(76)	(1,393)	(490)	(1,959)
Depreciation	(15)	(371)	(200)	(586)
Disposals	-	96	128	224
As at 31 December 2023	(91)	(1,668)	(562)	(2,321)
Carrying amount				
As at 31 December 2022	795	1,068	922	2,785
As at 31 December 2023	780	881	871	2,532

Real estate with carrying amount of GEL560 thousand is pledged as a collateral of borrowings from local financial institutions for 2023 (2022: 0).

11. SUBORDINATED BORROWINGS AND OTHER BORROWED FUNDS

	31 December 2023	31 December 2022
Principal	89,128	83,347
Interest Payable	918	867
	90,046	84,214

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

11. SUBORDINATED BORROWINGS AND OTHER BORROWED FUNDS (CONTINUED)

Details regarding subordinated borrowings and other borrowed funds are given in the tables below:

	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2023
Secured loans				
From local financial institutions	GEL	10%-15%	2024-2025	25,195
Unsecured loans				
From international financial institutions	USD	6%-9%	2024-2025	26,708
From international financial institutions	GEL	14%-15%	2024-2026	9,931
Subordinated loans from related parties	USD	8%-9%	2028-2029	5,321
From related parties	USD	2%-11%	2024	1,079
From related parties	GEL	13%-15%	2024	136
From related parties	EUR	3%	2024	21
Other legal entities	GEL	11%-15%	2024	631
Bonds	GEL	15%	2024	15047
From individuals	USD	2%-7%	2024-2025	4068
From individuals	GEL	14%-15%	2024-2025	1878
From individuals	EUR	3%	2024-2024	31
				90,046

	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2022
Secured loans				
From local financial institutions	GEL	12%-16%	2023-2024	21,716
Unsecured loans				
From international financial institutions	USD	6%-8%	2023-2025	31,277
From international financial institutions	GEL	14%	2023	3,480
Subordinated loans from related parties	USD	8%-10%	2028-2029	4,873
From related parties	USD	4%-11%	2023-2024	1,866
Other legal entities	USD	4%-6%	2023	545
Other legal entities	GEL	13%-16%	2023-2024	252
Bonds	GEL	16%	2024	14,986
From individuals	USD	2%-7%	2023-2024	4,789
From individuals	GEL	14%-15%	2023-2024	409
From individuals	GEL	3%	2023	21
				84,214

On December 13, 2022, the Organization issued bonds worth GEL15,000 GEL, the interest rate of which was determined from its nominal value, and amounts to 450 basis points (spread) plus TIBR3M, including taxes established by law. Interest accrual will take place on a 365 day per year basis. The accrued interest will be paid four times a year on March 13, June 13, September 13 and December 13.

Borrowings received from local financial institutions for 2023 and 2022 were secured with the Organisation's loan portfolio with amount of GEL16,546 thousand and GEL14,660 thousand, cash collaterals GEL278 thousand and GEL314thousand, respectively. Borrowings secured with Organisation's real estate with carrying amount equaled GEL560 thousand for 2023.

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

11. SUBORDINATED BORROWINGS AND OTHER BORROWED FUNDS (CONTINUED)

Changes in borrowings and subordinated borrowings arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes can be presented as follows:

	2023	2022
At the beginning of the year	84,214	70,146
Repayment	(103,579)	(91,860)
Proceeds	109,405	111,094
Interest paid	(9,600)	(8,572)
Net Cash flows:		
Interest expense	9,630	7,803
The effect of changes in foreign exchange rates	(24)	(4,397)
At the end of the year	90,046	84,214

12. OTHER LIABILITIES

	31 December 2023	31 December 2022
Salaries Payable	468	352
Financial liabilities at fair value through profit or loss	219	123
Payables from received services	195	132
Deferred income	91	-
Other	182	112
	1,155	719

13. SHARE CAPITAL AND RESERVES

As at 31 December 2023 and 2022 the following shareholders owned shares of the Organisation and comprise the Shareholder Group:

Shareholder	31 December 2023			
	Percentage of total ordinary shares	Number of ordinary shares	Number of preference shares (A Class)	Number of preference shares (B Class)
Gia Petriashvili	31.76%	716,000	27,000	100
Otar Rukhadze	14.42%	325,000	108,000	400
Tengiz Maziashvili	9.29%	209,500	33,750	125
Taras Nizharadze	8.25%	186,000	99,900	190
Murman Ambroladze	7.98%	180,000	13,500	50
Goderdzi Meladze	6.65%	150,000	40,500	150
Giorgi Gotoshia	6.65%	150,000	13,500	50
Giorgi Vachnadze	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
Eter Chachibaia	2.00%	45,000	-	-
Giorgi Ghvaladze	1.95%	44,000	-	-
Tatia Jajanashvili	1.49%	33,500	-	-
Nino Devdariani	1.42%	32,000	-	-
	100.00%	2,254,500	378,000	1,220

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

13. SHARE CAPITAL AND RESERVES (CONTINUED)

Shareholder	31 December 2022			
	Percentage of total ordinary shares	Number of ordinary shares	Number of preference shares (A Class)	Number of preference shares (B Class)
Gia Petriashvili	31.76%	716,000	27,000	100
Otar Rukhadze	14.42%	325,000	108,000	400
Tengiz Maziashvili	9.29%	209,500	33,750	125
Taras Nizharadze	8.25%	186,000	99,900	370
Murman Ambroladze	7.98%	180,000	13,500	50
Goderdzi Meladze	6.65%	150,000	40,500	150
Giorgi Gotoshia	6.65%	150,000	13,500	50
Giorgi Vachnadze	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
Eter Chachibaia	2.00%	45,000	-	-
Giorgi Ghvaladze	1.95%	44,000	-	-
Tatia Jajanashvili	1.49%	33,500	-	-
Nino Devdariani	1.42%	32,000	-	-
	100.00%	2,254,500	378,000	1,400

Issued capital

As at 31 December 2023 and 2022 authorised, issued and outstanding share capital comprises 2,254,000 ordinary shares. All shares have a nominal value of GEL 1.

Difference between nominal value and market price is recognized as a share premium. As at 31 December 2023 and 2022 share premium amounts GEL 1,136 thousand.

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at annual and general meetings of the Organisation.

Preference shares

During 2018, the Organisation issued 2,800 non-redeemable preference shares with nominal value of USD1,000. In 2022, According to minutes of the meeting #14, 50% of class B preference shares were converted into class A preference shares and the change was reflected in register of shares of the Organisation in January 2023. Nominal value of A class preference shares is GEL10. The ability to pay dividends is subject to the Organisation's financial condition and results of operations and other factors considered by Annual General Meeting.

In August 2023, in line with shareholders decision, the Organisation repurchased 180 B class preference shares from Taras Nizharadze with nominal value of GEL475 and it was converted into subordinated loan from shareholder.

Dividend payments on class A preference shares will be made at a variable rate, which consists of two components: the monetary policy rate approved by the National Bank of Georgia ("Refinancing rate") and rate approved by general meeting of shareholders, which is 6.5%. Dividend payment on class B preferred shares are made at a fixed rate of 10%. According the Charter of the Organisation, if based on the decision of AGM dividends on preference shares will not be paid two times in a row or dividend rate will be decreased, the holder of the preference shares has right to convert its preference shares into ordinary shares.

Dividends

Dividends payable are restricted to the maximum of retained earnings of the Organisation, which are determined according to Georgian legislation. In 2023 the Organisation declared preference dividends at amount of GEL444 (2022: GEL1,020).

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

14. NET INTEREST INCOME

Interest income is arising from:

	2023	2022
Loans to customers	24,402	22,420
Receivable from Related party	354	-
Modification gain of contractual cash flows of financial assets	149	180
Placements with banks	121	84
	<u>25,026</u>	<u>22,684</u>

Interest expense is arising from:

	2023	2022
Borrowings from financial institutions	(3,672)	(4,881)
Bonds	(2,313)	(116)
Borrowings from international financial institutions	(2,233)	(1,498)
Borrowings from individuals	(808)	(705)
Other borrowings	(604)	(603)
Leases	(385)	(470)
	<u>(10,015)</u>	<u>(8,273)</u>

15. OTHER OPERATING EXPENSES

	2023	2022
Advertising and marketing	(641)	(456)
Loss from sale and impairment of repossessed properties	(450)	(239)
Application inspection	(226)	(165)
Consulting*	(217)	(168)
Utilities	(211)	(208)
Tax expense other than income tax	(188)	(132)
Office supplies	(176)	(203)
Communication	(101)	(129)
Bank charges	(82)	(93)
Security	(80)	(79)
Business trips	(68)	(55)
Transportation	(49)	(68)
Rent	(29)	(45)
Other	(296)	(268)
	<u>(2,814)</u>	<u>(2,308)</u>

*For 2023 and 2022, professional fees paid to the audit firm for the provision of audit and other professional services comprised GEL 53 and GEL 48, respectively.

16. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

LITIGATION

In the ordinary course of business, companies are usually subject to legal actions and complaints.

Following the Organisation's customers' failure to meet loan repayment obligations the Organisation is involved in legal disputes against such customers. The highest possible outcome from such legal disputes is the amount of loans receivable from such customers (including accrued interest and other charges).

Management is unaware of any significant actual, pending or threatened claims against the Organisation.

16. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (CONTINUED)**COMPLIANCE WITH COVENANTS**

The Organisation is subject to certain covenants related primarily to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Organisation including declaration of default.

The Organisation has complied with all the financial covenants stipulated by lending agreements as of 31 December 2023 and 2022.

TAXATION CONTINGENCIES

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

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

FINANCIAL GUARANTEES

As at 31 December 2023 and 2022 the Organisation has issued financial guarantee of GEL 2,200 thousand to a Georgian Commercial Bank to secure loan of a related party with premium rate of 2%. The period of the guarantee is 10 years (5 years to maturity). The loan is secured by the property, for which the related party obtained the loan. The property (residential-commercial building in Tbilisi) is pledged under the same loan as a primary security. Based on management's assessment, there is a remote chance of default. As at 31 December 2023 and 2022 the Organisation allocated financial guarantee in Stage 1 for the purposes of identifying expected credit loss under IFRS 9. Management estimates that ECL is immaterial at reporting date.

MANAGEMENT REPORT

In accordance with the Law of Georgia on Security Markets (article 11) the Organisation has an obligation to prepare and submit Management Report to the State Regulatory Authority, together with Independent Auditors' Report no later than 15 May of the year following the reporting period. The Organisation has not prepared Management Report at the date of issue of the financial statements.

REGULATIONS OF NATIONAL BANK OF GEORGIA

Starting from 1 September 2018, the Organisation also has to comply with the financial covenants established by the National Bank of Georgia (NBG), such as: capital adequacy, liquidity, property investment, investment, related party exposure and pledged assets ratios. The compliance with these ratios is monitored by the NBG on a monthly basis. According to the NBG regulations, the Organization has to hold minimum level of CAR at least 18%.

The below table discloses the compliance with NBG CAR ratio as at 31 December 2023 and 2022:

	31 December 2023	31 December 2022
Share capital	2,255	2,255
Share premium	1,136	1,136
Preference shares	6,990	7,464
Retained earnings	10,197	9,099
Eligible subordinated debt	5,321	4,873
Regulatory capital before reductions	25,899	24,827
Less intangible assets	(371)	(407)
Regulatory capital	25,528	24,420

JSC MFO MICRO BUSINESS CAPITAL

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In thousands of Georgian Lari)

16. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (CONTINUED)

	31 December 2022	31 December 2021
Total assets before reduction	117,085	110,235
Less intangible assets	(371)	(407)
Total assets after reduction	116,714	109,828
	31 December 2023	31 December 2022
Capital adequacy ratio (CAR)	22%	22%

17. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", could be one or more of the following:

- Parties that directly, or indirectly through one or more intermediaries: control, or are controlled by, or are under common control with, the Organisation (this includes parents, subsidiaries and fellow subsidiaries); have an interest in the Organisation that gives them significant influence over the Organisation; and that have joint control over the Organisation;
- Members of key management personnel of the Organisation or its parent;
- Close members of the family of any individuals referred to in (a) or (b);
- Parties that are entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by, or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (c) or (b);

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. Details of transactions between the Organisation and other related parties are disclosed below.

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2023:

Financial statement caption	Shareholder	Other related parties	Key management personnel
Other Assets	-	1,009	-
Subordinated borrowings	4,243	1,079	-
Other borrowed funds	924	311	-
Lease Liabilities	-	2,641	-
Other liabilities	-	-	19
Fee and commission income	-	34	-
Interest income	-	354	-
Short-term employee benefits	-	-	(847)
Net gain from trading in foreign currency	-	345	-
Interest expense	(474)	(261)	-

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2022:

Financial statement caption	Shareholder	Other related parties	Key management personnel
Subordinated borrowings	4,873	-	-
Other borrowed funds	1,183	683	-
Lease Liabilities	-	2,992	-
Other liabilities	1	-	49
Fee and commission income	-	34	-
Short-term employee benefits	-	-	(972)
Net gain from trading in foreign currency	-	2,827	-
Interest expense	(524)	(289)	-

18. EVENTS AFTER REPORTING PERIOD

Non-Adjusting:

Dividends

On 29 January 2024 according to the decision of supervisory board the Organisation declared preference dividends of GEL 435 thousand.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

FINANCIAL INSTRUMENTS

Initial recognition

Recognised financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at FVTPL) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at FVTPL are recognised immediately in profit or loss.

If the transaction price differs from fair value at initial recognition, the Organisation accounts for such difference as follows:

- if the fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or liability (i.e., a Level 1 input) or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the Organisation recognises the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price as a gain or loss;
- in all other cases, the initial measurement of the financial instrument is adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. After initial recognition, the Organisation recognises that deferred difference as a gain or loss only when the inputs become observable, or when the instrument is derecognised.

FINANCIAL ASSETS

Classification and subsequent measurement

On initial recognition, a financial asset is classified into one of the following measurement categories: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI); or fair value through profit or loss (FVTPL).

Financial assets at amortised cost

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

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

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Financial assets at fair value through other comprehensive income

A debt instrument is measured at FVOCI only if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- the asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at fair value through profit or loss

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. This includes all derivative financial assets.

The all of Organisation's financial assets are measured at amortised cost, except derivative financial assets.

Business model assessment

There are three business models available under IFRS 9:

- Hold to collect: It is intended to hold the asset to maturity to earn interest, collecting repayments of principal and interest from the counterparty.
- Hold to collect and sell: this model is similar to the hold to collect model, except that the entity may elect to sell some or all of the assets before maturity as circumstances change or to hold the assets for liquidity purposes.
- Other: all those models that do not meet the 'hold to collect' or 'hold to collect and sell' qualifying criteria.

The assessment of business model requires judgment based on facts and circumstances at the date of the assessment. The business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios per instrument type and is based on observable factors.

The Organisation makes an assessment of the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. In particular, whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realising cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Organisation's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated - e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how the Organisation's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realised.

Financial assets that are held for trading or managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL because they are neither held to collect contractual cash flows nor held both to collect contractual cash flows and to sell financial assets.

Solely Payments of Principal and Interest (SPPI)

If a financial asset is held in either to a Hold to Collect or a Hold to Collect and Sell business model, then assessment to determine whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding at initial recognition is required to determine the classification. The SPPI test is performed on an

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

individual instrument basis.

Contractual cash flows, that represent solely payments of principal and Interest on the principal amount outstanding, are consistent with basic lending arrangement. Interest is consideration for the time value of money and the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time. It can also include consideration for other basic lending risks (e.g. liquidity risk) and costs (e.g. administrative costs) associated with holding the financial asset for a particular period of time, and a profit margin that is consistent with a basic lending arrangement.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Organisation considers whether the contractual terms of the financial asset contain a term that could change the timing or amount of contractual cash flows arising over the life of the instrument which could affect whether the instrument is considered to meet the SPPI test.

If the SPPI test is failed, such financial assets are measured at FVTPL with interest earned recognised in other interest income.

Derecognition of financial assets

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Organisation's statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired, Or
- The Organisation has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Organisation has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Organisation has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Reclassification

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition, except in the period after the Organisation changes its business model for managing financial assets.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

Changes to the impairment estimation

IFRS 9 sets out requirements for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The requirements of IFRS 9 represent a significant change from IAS 39. The new standard brings fundamental changes to the accounting for financial assets and to certain aspects of the accounting for financial liabilities.

IFRS 9 requires the Organisation to record ECL on all of its debt financial assets at amortised cost or FVOCI. The allowance is based on the ECL associated with the probability of default in the next 12 months unless there has been a significant increase in credit risk since origination, in which case the allowance is based on the ECL over the life of the asset. If the financial asset meets the definition of purchased or originated credit impaired, the allowance is based on the change in the lifetime ECL.

Under IFRS 9, the Organisation first evaluates individually whether objective evidence of impairment exists for loans that are individually significant. It then collectively assesses loans that are not individually significant and loans which are significant but for which there is no objective evidence of impairment available under the individual assessment.

Collectively assessed loans are grouped on the basis of shared credit risk characteristics, collateral type and industry.

Three stage approach

IFRS 9 introduces a three-stage approach to impairment for Financial Instruments that are performing at the date of origination or purchase. This approach is summarised as follows:

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Stage 1: The Organisation recognizes a credit Expected credit losses at an amount equal to 12-month expected credit losses. This represents the portion of lifetime expected credit losses from default events that are expected within 12 months of the reporting date, assuming that credit risk has not increased significantly after initial recognition. For those financial assets with a remaining maturity of less than 12 months, a PD is used that corresponds to the remaining maturity.

Stage 2: The Organisation recognizes a credit Expected credit losses at an amount equal to lifetime expected credit losses for those Financial Instruments which are considered to have experienced a significant increase in credit risk since initial recognition. This requires the computation of ECL based on lifetime probability of default that represents the probability of default occurring over the remaining lifetime of the Financial Instrument. Allowance for credit losses are higher in this stage because of an increase in credit risk and the impact of a longer time horizon being considered compared to 12 months in Stage 1. Financial Instruments in stage 2 are not yet deemed to be credit-impaired.

Stage 3: If the Financial Instrument is credit-impaired, it is then moved to stage 3. The Organisation recognizes a Expected credit losses at an amount equal to lifetime expected credit losses, reflecting a Probability of Default (PD) of 100 % for those Financial Instruments that are credit-impaired.

Considering overdue days, the distribution of loans between three stages can be presented as follows:

Collateral	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Real estate	0-30	31-90	>90
Movable property	0-30	31-90	>90
Third party personal guarantees	0-30	31-90	>90
Unsecured	0-30	31-90	>90

The Organisation automatically classified issued new loans into Stage 1. The loan will be transferred on the stage 2 if any of below-mentioned significant increase in credit risks trigger events occur:

- Loan being past due for more than 30 days;
- Restructuring of exposures;
- Loss of the job by the borrower;
- Borrower is unfit for work;
- Fraud in the borrower's business (for the business loans);
- Sale of crucial part of the business or property which is necessary for the entity's profit-making day to day activities (for business borrowers);
- Deterioration of the macroeconomic outlook relevant to a particular borrower or a group of borrowers;
- Deterioration of the regulatory, political, and technological outlook that relevant to a particular borrower or to a group of borrowers;
- Adverse changes in the sector or industry conditions in which the borrower operates.

The loan will be transferred from Stage 2 to Stage 1 if:

- The borrower pays the loan according to the loan schedule for 6 months after the Stage 2 trigger event occurrence;
- Improvement of the circumstances due to which loan was transferred on Stage 2;
- Restructured loans are never moved back to Stage 1;

Defaulted loans are transferred on the Stage 3 at the moment of the default. Loans which are on the Stage 3 are not transferred on the other stage.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Definition of default

The Organisation considers loan to be in default if any of the following criteria are met:

- Loans being past due for more than 90 days; Death of the borrower;
- A default, initiation of bankruptcy proceedings (for business borrowers); or
- Fraud from Borrower side toward communication with MFO such as: providing misleading information on financial results; Collaboration of MBC staff member with the borrower for the purpose of manipulation of desired results
- Force majeure

The definition of default is in line with relevant regulations taking into account the 90 days past due cap presumption IFRS 9. The loans for which the Organisation recognizes default are credit-impaired loans.

Significant increase in credit risk

When determining whether the risk of default on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Organisation considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Organisation's historical experience and expert credit assessment and including forward-looking information.

The quantitative information is a primary indicator of significant increase in credit risk and is based on the change in lifetime PD by comparing:

- the remaining lifetime PD at the reporting date; with
- the remaining lifetime PD for this point in time that was estimated based on facts and circumstances at the time of initial recognition of the exposure.

As a backstop, the Organisation considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 30 days past due.

The Organisation monitors the effectiveness of the criteria used to identify significant increases in credit risk by regular reviews to confirm that:

- the criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- the criteria do not align with the point in time when an asset becomes more than 30 days past due;
- the average time between the identification of a significant increase in credit risk and default appears reasonable;
- exposures are not generally transferred directly from 12-month ECL measurement to credit-impaired; and
- there is no unwarranted volatility in Expected credit losses from transfers between 12-month ECL (stage 1) and lifetime ECL measurements (stage 2).

Forward-looking information

Under IFRS 9, the allowance for credit losses is based on reasonable and supportable forward-looking information obtainable without undue cost or effort, which takes into consideration past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

The Organisation incorporates forward-looking information into its measurement of ECLs.

The Organisation has identified and documented key drivers of credit risk and credit losses for each portfolio of financial instruments and, using an analysis of historical data, has estimated relationships between macro-economic variable and probabilities of default. This key driver is GDP forecasts. Predicted relationships between the key indicator and default and loss rates of loan portfolios have been developed based on analysing historical data over the past 5 years.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Modified financial assets

The contractual terms of a loan may be modified for a number of reasons, including changing market conditions, customer retention and other factors not related to a current or potential credit deterioration of the customer. An existing loan whose terms have been modified may be derecognised and the renegotiated loan recognised as a new loan at fair value in accordance with the accounting policy.

The Organisation renegotiates loans to customers in financial difficulties (referred to as 'forbearance activities') to maximise collection opportunities and minimise the risk of default. Under the Organisation's forbearance policy, loan forbearance is granted on a selective basis if the debtor is currently in default on its debt or if there is a high risk of default, there is evidence that the debtor made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms and the debtor is expected to be able to meet the revised terms. Restructured loans are transferred to stage 2 and lifetime ECL is applied.

The revised terms usually include extending the maturity and changing the timing of interest payments.

Restructured financial assets

If the terms of a financial asset are renegotiated or modified or an existing financial asset is replaced with a new one due to financial difficulties of the borrower, then an assessment is made of whether the financial asset should be derecognised and ECL are measured as follows.

- If the expected restructuring will not result in derecognition of the existing asset, then the expected cash flows arising from the modified financial asset are included in calculating the cash shortfalls from the existing asset.
- If the expected restructuring will result in derecognition of the existing asset, then the expected fair value of the new asset is treated as the final cash flow from the existing financial asset at the time of its derecognition. This amount is included in calculating the cash shortfalls from the existing financial asset that are discounted from the expected date of derecognition to the reporting date using the original effective interest rate of the existing financial asset.

Measurement of ECLs

The key inputs into the measurement of ECLs are the term structures of the following variables:

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD);
- Exposure at default (EAD).

These parameters are derived from internally developed statistical models and other historical data that leverage regulatory models. They are adjusted to reflect forward-looking information as described below. These variables (excluding EAD) are calculated annually. EAD is renewed whenever the loan impairment allowance is calculated.

Probability of default (PD)

PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models.

If a counterparty or exposure migrates between ratings classes, then this will lead to a change in the estimate of the associated PD. PDs are estimated considering the contractual maturities of exposures and estimated prepayment rates.

PDs are calculated based on three-year average. This rate is calculated separately for all segments, loans are grouped into segments according to the types of loan collateral. The PD is calculated by matching the migration matrices to the loan portfolio, which shows the probability of the loan portfolio shifting between the impairment stages.

Loss given default (LGD)

LGD is defined as the likely loss in case of a counterparty default. The Organisation estimates LGD parameters based on the history of recovery rates of claims against defaulted counterparties. The LGD model considers cash recoveries only. LGD is calculated on a discounted cash flow basis using the effective interest rate as the discounting factor.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Exposure at default (EAD)

EAD represents the expected exposure in the event of a default. The Organisation derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract, including amortisation, and prepayments. The EAD of a financial asset is the gross carrying amount at default.

Where modelling of a parameter is carried out on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of shared risk characteristics that include:

- product type;
- collateral type;

The groupings are subject to regular reviews to ensure that exposures within a particular group remain appropriately homogeneous.

FINANCIAL LIABILITIES

The Organisation classifies its financial liabilities into one of two categories, depending on the purpose for which the liability was acquired. The Organisation has classified borrowings and other short-term monetary liabilities within "Other financial liabilities" category. All of Organisation's derivative financial liabilities are measured at FVTPL.

Other financial liabilities include the following items:

Other financial liabilities are initially recognised at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption, as well as any interest or coupon payable while the liability is outstanding.

Offsetting financial assets and financial liabilities

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Reclassification

Financial liabilities are not reclassified subsequent to their initial recognition.

Derecognition of financial liabilities

The Organisation derecognises financial liabilities when, and only when, the Organisation's obligations are discharged, cancelled or they expire. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit and loss.

FAIR VALUE HIERARCHY

IFRS 13 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1: quoted market price (unadjusted) in an active market for an identical instrument.
- Level 2: inputs other than quotes prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

- Level 3: inputs that are unobservable. This category includes all instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

The estimated fair values of all financial instruments as at 31 December 2023 and 31 December 2022 approximate their carrying amounts.

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

RECOGNITION OF INTEREST INCOME AND EXPENSE

Interest income and expense are recognised in profit or loss using the effective interest method. Other fees and commissions for activities not related to the internal rate of return on loans, advances and other receivables are not settled at effective interest rate but spread over time at the straight-line method or recognised on a one-off basis at the moment of their receipt depending on the nature of such fees and commissions.

The calculation of the effective interest rate included transaction costs and fees and points paid or received that were an integral part of the effective interest rate. Transaction costs included incremental costs that were directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or financial liability.

Other income and expenses are recognized in accordance with the accrual method, which is in line with the volume of services issued or received.

For Financial Instruments in Stage 1 and Stage 2, the Organisation calculates interest income by applying the Effective Interest Rate (EIR) to the gross carrying amount. Interest income for financial assets in Stage 3 is calculated by applying the EIR to the amortised cost (i.e. the gross carrying amount less credit Expected credit losses). For Financial Instruments classified as purchased or originated credit-impaired only, interest income is calculated by applying a credit adjusted EIR to the amortised cost of these purchased or originated credit-impaired assets.

Presentation

Interest income calculated using the effective interest method presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income includes interest on financial assets measured at amortised cost.

Interest expense presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income includes interest on financial liabilities measured at amortised cost.

Fees and commission

Fee and commission income and expense that are integral to the effective interest rate on a financial asset or financial liability are included in the effective interest rate.

A contract with a customer that results in a recognised financial instrument in the Organisation's financial statements may be partially in the scope of IFRS 9 and partially in the scope of IFRS 15. If this is the case, then the Organisation first applies IFRS 9 to separate and measure the part of the contract that is in the scope of IFRS 9 and then applies IFRS 15 to the residual.

Other fee and commission expenses relate mainly to transaction and service fees, which are expensed as the services are received.

SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Wages, salaries, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of The Organisation.

RECOGNITION OF OPERATING AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Expenses are recognised in the statement of comprehensive income if there arises any decrease of future economic profit related to the decrease of an asset or increase of a liability that can be reliably assessed.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Expenses are recognized in the statement of comprehensive income immediately, if the expenses do not result in future economic profit anymore, or if future economic profit do not meet or stop to meet the requirements of recognition as an asset in the balance sheet.

LEASES

The Organisation as lessee

Identifying the lease

A contract is, or contains, a lease when it conveys the right to use an underlying asset for a period of time, in exchange for consideration. At inception of a contract, the Organisation assesses whether it meets the two following cumulative conditions to be qualified as a lease:

- its execution involves the use of an identified asset, and
- it conveys the right to direct the use of that identified asset.

Initial recognition

All leases are accounted for by recognising a right-of-use asset and a lease liability except for:

- Leases of low value assets; and
- Leases with a duration of 12 months or less.

Leases are recognised on the Organisation's balance sheet as follows:

- An asset representing the right to use the underlying asset over the lease term;
- A liability for the obligation to pay the lease payments.

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless this is not readily determinable, in which case the Organisation's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the Organisation if it is reasonably certain to assess that option;
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of termination option being exercised.

At the commencement date, the Organisation measures the right-of-use asset at cost. The cost of the right-of-use asset is comprised:

- The amount of the initial measurement of the lease liability;
- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Organisation is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset (typically leasehold dilapidations).

Subsequent measurement

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, rarely, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Organisation revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the revised discount rate.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised, except the discount rate remains unchanged. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term. If the carrying amount of the right-of-use asset is adjusted to zero, any further reduction is recognised in profit or loss.

When the Organisation renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiated increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is remeasured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of-use asset being adjusted by the same amount;
- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial of full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

The Organisation elects, by class of underlying asset, not to separate non-lease components from lease components, and instead accounts for each lease component and any associated non-lease components as a single lease component.

Determination of lease term

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised. Organisations lease terms contractually are determined to be 5 to 10 years.

Management applies judgement to determine the lease term when contracts include renewal options that are exercisable only by the Organisation. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Organisation reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

Determination of incremental borrowing rate (IBR)

IBR is the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right of use asset in a similar economic environment.

The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security).

Determination of lease payments

In Georgia it is customary that lease renewal option is implied through customary business practices and not all renewal options are documented within the lease agreements. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the payment for renewal period will remain unchanged throughout the lease term.

Contract terms are negotiated on an individual basis with lessors; Results of these negotiations have material effect on financial statements as the lease terms, currencies and payment methods (fixed or variable) are determined.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Short-term leases and leases of low-value assets

The Organisation applies the recognition exemption for short-term leases (i.e. lease with a lease term of 12 months or less from the commencement date) and leases of low-value assets. Associated lease payments are recognised as an expense in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

TAXATION

The tax expense for the year comprises of current and deferred tax. Tax is recognized in the statement of comprehensive income, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case the tax is also recognized in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the balance sheet date in Georgia and generates taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

In December 2022 the Parliament of Georgia adopted changes which will come into effect on 1 January 2023. Income tax on companies of Georgia's financial sector will be set at 20 percent, with taxation of MFOs and other entities no longer set to be switched to the Estonian tax model.

Deferred income tax is recognized, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. However, the deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit and loss. Deferred income tax is determined using tax rate (and laws) that has been enacted or substantially enacted by the balance sheet date and is expected to apply when the related deferred income tax asset is realised, or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized. Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the taxable entity where there is an intention to settle the balances on a net basis.

CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include cash on hand, and all bank placements or receivables with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents.

PROPERTY, EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

All property, equipment and intangible assets are stated at historical cost less depreciation (amortisation) and recognized impairment loss, if any. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. All other repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial period in which they are incurred.

Depreciation (amortisation) is charged on the carrying value of property, equipment and intangible assets and is designed to write off assets over their useful economic lives. Depreciation (amortisation) is calculated on a straight-line basis at the following useful lives:

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

	Useful life (years)
Buildings	30 - 40
Furniture and equipment	3 - 7

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period. Leasehold improvements are depreciated according to lease agreement. The intangible assets with definite useful lives are amortised on a straight-line basis over expected useful lives.

IMPAIRMENT OF NON-FINANCIAL ASSETS OTHER THAN INVENTORIES

Non-financial assets other than inventories are assessed at each reporting date to determine whether there is any indication that the assets are impaired. Where there is any indication that an asset may be impaired, the carrying value of the asset (or cash-generating unit to which the asset has been allocated) is tested for impairment. An impairment loss is recognised in statement of comprehensive income for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount.

The recoverable amount is the higher of an asset's (or CGU's) fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (CGUs).

SHARE CAPITAL AND DIVIDENDS

Ordinary shares with discretionary dividends are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorised for issue, are disclosed in the subsequent events note. Dividends in relation to ordinary shares are reflected as an appropriation of retained earnings in the period when they are declared. Dividends in relation to preference shares are reflected as an appropriation of retained earnings in the period when they are approved by Annual General Meeting in each given year.

Preference share capital that is non-redeemable with discretionary dividends is classified as equity.

FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which The Organisation operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (GEL), which is The Organisation's functional and presentation currency.

Monetary assets and liabilities are translated into The Organisation's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into Organisation's functional currency at year-end official exchange rates are recognised in the statement of comprehensive income. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items, including equity investments. Effects of exchange rate changes on the fair value of equity securities are recorded as part of the fair value gain or loss.

Table below presents the closing exchange rates by the National Bank of Georgia as at 31 December 2023 and 2022:

	USD / GEL	EUR / GEL
Exchange rate as at 31 December 2023	2.6894	2.9753
Exchange rate as at 31 December 2022	2.7020	2.8844

EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Events after the reporting period and events before the date of financial statements authorisation for issue that provide additional information about the Organisation's financial statements are reported in the financial statements. Events after the reporting period that do not affect the financial position of the Organisation at the balance sheet date are disclosed in the notes to the financial statements when material.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2023 წლის 31 დეკემბერს

გოჩიყაძე ნ. მ.

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

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	8
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ.....	9
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	10

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	11
2. მომზადების საფუძვლები.....	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	12
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკის მართვა.....	13
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	18
6. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	18
7. სხვა აქტივები.....	24
8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება.....	25
9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები.....	25
10. ძირითადი საშუალებები.....	26
11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები.....	27
12. სხვა ვალდებულებები.....	29
13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები.....	29
14. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.....	30
15. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	31
16. პირობითი ვალდებულებები.....	31
17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	33
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	34
19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	34

დირექტორი, შპს-ს

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ.

აუდიტის ძირითადი საკითხები	როგორ მივუდექით აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
მომხმარებლებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	
ამ საკითხზე ყურადღება იმითმ გავაძახვილეთ, რომ ხელმძღვანელობის შეფასებები მომხმარებლებზე გაცემული სესხებისთვის შექმნილ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვთან დაკავშირებით კომპლექსურია, მათში მნიშვნელოვანი დოზით მონაწილეობს განსჯა და ისინი ექვემდებარება შეფასების მაღალი დონის განუსაზღვრელობას.	ჩვენ შევისწავლეთ და შევაფასეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრის კონტროლის მთავარი მექანიზმები და შევამოწმეთ მათი საოპერაციო ეფექტურობა. კონტროლის ეს მექანიზმები, სხვებთან ერთად, შემდეგსაც მოიცავს: – მოდელის ეფექტურობის მონიტორინგის კონტროლი, პოლიტიკის და მოდელების პერიოდული გადახედვის ჩათვლით, მოდელის საპროგნოზო შეფასებების შედარება რეალურად დამდგარ (ფაქტობრივ) შედეგებთან და მოდელის
ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიხედვით, ხელმძღვანელობას მოეთხოვება საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრა, რომლის დადგომა	

გ. ხინიჭიშვილი

მოსალოდნელია 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში ან აქტივის დარჩენილი ვადის მანძილზე, ცალკეული აქტივისთვის მინიჭებული სტადიიდან გამომდინარე. ესა თუ ის სტადია განისაზღვრება იმის შეფასებით, საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა (საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა) ან აღმოჩნდა თუ არა მსესხებელი დეფოლტის სიტუაციაში სესხის გაცემის შემდეგ. ხელმძღვანელობის მიერ ასეთი შეფასებებისას გამოყენებული ზოგიერთი კრიტერიუმი ძალზე სუბიექტური ხასიათისაა და მოიცავს მსესხებლების კრედიტუნარიანობის ხარისხობრივ შეფასებას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას ასევე საჭიროა სამომავლო მაკროეკონომიკური პირობების გავლენის გათვალისწინება. ეკონომიკური პერსპექტივა სტაბილურია ინფლაციური ზეწოლების მიუხედავად.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მოდელის მეთოდოლოგიები მართებულია და მოდელირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის განსაზღვრისას გამოყენებული შემდეგი განსჯა მნიშვნელოვანია:

– საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის დასადგენად გამოყენებული, განსჯაზე დიდწილად დამოკიდებული კრიტერიუმები, რაც მოიცავს მსესხებლების კრედიტუნარიანობის ხარისხობრივ შეფასებას;

– დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის გამოყენებული კრიტიკული დაშვებები.

მეთოდოლოგიაში დამტკიცება;

ცვლილებების

– ძირითადი განსჯის და დაშვებების გადახედვა და დამტკიცება, რომლებიც გამოიყენება დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის;

– გამოთვლითი ინსტრუმენტების მეშვეობით ძირითადი პარამეტრების (როგორიცაა დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) გაანგარიშების კონტროლი;

– მსესხებლების ფინანსური მდგომარეობის რეგულარული მონიტორინგის კონტროლი; და

– მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშების და შედეგების ანალიზის კონტროლი.

ჩვენ არ აღმოგვიჩენია რამე გამონაკლისი ზემოაღნიშნული კონტროლის მექანიზმების მოწყობის ან საოპერაციო ეფექტურობის მხრივ. გარდა ამისა, ჩვენ ჩავატარეთ ქვემოთ აღწერილი ძირითადი პროცედურები.

შევაფასეთ, ხელმძღვანელობის მიერ ფასს 9-ის მიხედვით შემუშავებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის მეთოდოლოგიები რამდენად მართებული იყო. ამასთანავე შევაფასეთ ხელმძღვანელობის მიერ დაწესებული სუბიექტური კრიტერიუმები იმის დასადგენად, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და კრიტიკული განსჯა და დაშვებები, რომლებიც გამოყენებულია დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის და დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის. ჩვენ დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის განსჯა, რომლის საფუძველზეც ფასდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და დეფოლტის ალბათობა გონივრულია.

ჩვენ დამოუკიდებლად შევამოწმეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა და შევაფასეთ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა შესაბამისობაში იყო თუ არა დამტკიცებულ მოდელის მეთოდოლოგიასთან.

შევაფასეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებული განმარტებები და მათი შესაბამისობა ფასს-ების

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის

Anthony S. Morgan

- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონიერულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

/ხელმოწერა/

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

1 მაისი 2024

ივანე ჟუჟუნაშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	6,286	6,778
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6	101,144	90,241
სხვა აქტივები	7	2,019	4,109
საგადასახადო აქტივი		-	267
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	-	137
არამატერიალური აქტივები		370	407
აქტივების გამოყენების უფლება	9	4,733	5,511
ძირითადი საშუალებები	10	2,532	2,785
სულ აქტივები		117,084	110,235
ვალდებულებები			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	11	90,046	84,214
საიჯარო ვალდებულებები	9	4,750	5,348
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	8	51	-
საგადასახადო ვალდებულება		505	-
სხვა ვალდებულებები	12	1,155	719
სულ ვალდებულებები		96,507	90,281
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	13	2,255	2,255
საემისიო კაპიტალი	13	1,136	1,136
პრივილეგირებული აქციები	13	6,989	7,464
გაუნაწილებელი მოგება	13	10,197	9,099
სულ საკუთარი კაპიტალი		20,577	19,954
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		117,084	110,235

ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 1 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ /ხელმოწერა/ გია პეტრიაშვილი

ფინანსური დირექტორი _____ /ხელმოწერა/ თათია ჯაჯანაშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	14	25,026	22,684
საპროცენტო ხარჯი	14	(10,015)	(8,273)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		15,011	14,411
საკომისიო შემოსავალი		3,743	2,268
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან		56	4,821
წმინდა ზარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან		(2,445)	(8,658)
საოპერაციო შემოსავალი		16,365	12,842
გაუფასურების ხარჯი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	6	(1,546)	(853)
პერსონალის ხარჯები		(7,201)	(6,947)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,957)	(1,726)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(2,814)	(2,308)
მოგება დაბეგვრამდე		2,847	1,008
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(814)	(351)
მთლიანი სრული შემოსავალი		2,033	657

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

11-47 გვერდებზე არსებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

მთელი წარმომადგენელი

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო წლისთვის

(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	პრივილეგირე -ბული აქციები	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ
2021 წლის 31 დეკემბერი	2,250	1,117	7,347	9,579	20,293
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან გამოშვებული	5	19	-	-	24
ჩვეულებრივი აქციები	-	-	117	(117)	-
გამოშვებული პრივილეგირებული აქციები	5	19	117	(117)	24
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	657	657
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	(1,020)	(1,020)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(363)	(363)
2022 წლის 31 დეკემბერი	2,255	1,136	7,464	9,099	19,954
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან	-	-	(475)	-	(475)
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	-	-	-	(491)	(491)
ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების კორექტირება (შენიშვნა 7)	-	-	(475)	(491)	(966)
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	2,033	2,033
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	(444)	(444)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	1,589	1,589
2023 წლის 31 დეკემბერი	2,255	1,136	6,989	10,197	20,577

11-47 გვერდებზე არსებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

განმარტებული

(ათას ლარში)

11-47 გვერდებზე არსებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

Anthony Schwarz

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ორგანიზაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “მიკრო ბიზნეს კაპიტალი” დაარსდა 2012 წლის 6 დეკემბერს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში “ორგანიზაცია”), საიდენტიფიკაციო ნომრით - 404967078. ორგანიზაცია საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი (“სებ”).

ორგანიზაცია მიზნად ისახავს კლიენტებზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების გაწევას მიკრო და მცირე ბიზნესებსა და ფერმერებზე, თანხებსა და სასესხო პროდუქტებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, კლიენტებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას. ორგანიზაცია, როგორც ფინანსური ინსტიტუტი სოციალური პასუხისმგებლობით, მიზნად ისახავს წვლილი შეიტანოს საქართველოს მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. ორგანიზაციის საქმიანობას ზედამხედველობას უწევს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებიც შერჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. ორგანიზაციის ყოველდღიური საქმიანობა ხორციელდება დირექტორთა საბჭოს მიერ, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ორგანიზაციას სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს ორგანიზაციის ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დეტალურად განხილულია 13 შენიშვნაში.

ორგანიზაციას აქვს 17 ფილიალი. ორგანიზაციის სათავო ოფისი არის ქეთევან დედოფლის 68 ნომერში, თბილისი, საქართველო. ორგანიზაციის დირექტორია გია პეტრიაშვილი.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

ორგანიზაციის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (ლარი), რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ეროვნულ ვალუტას. ლარი ასევე წარმოადგენს წარსადაგენ ვალუტას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

თანხობრივი მაჩვენებლები ფინანსურ ანგარიშგებაში დამრგვალებულია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ბუღალტრული პოლიტიკის საფუძვლები მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძვლები

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

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

გიორგი ქაჩიკაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ა) 2023 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი სტანდარტები და შესწორებები:

- ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები
- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2 – „არსებითობის განსჯა“);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8 „სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებაში და შეცდომები“);
- გადავადებული გადასახადი, რომელიც უკავშირდება ერთი ოპერაციიდან წარმოქმნილ აქტივებს და ვალდებულებებს (ბასს 12-ის შესწორება); და

ეს ცვლილებები ფასს-ების სხვადასხვა სტანდარტებში ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოცემა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ორგანიზაციამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვისას - (ფასს 16-ის შესწორება);
- ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად (ბასს 1-ში შესწორება);
- კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები (ბასს 1-ში შესწორება); და
- მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (შესწორება ბასს 7-ში და ფასს 7-ში).

2025 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- გასაცვლელი სავალუტო კურსის არ არსებობა (შესწორება ბასს 21-ში უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები).

ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ორგანიზაციას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასს-ის მიერ გამოშვებულ ამ და სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ორგანიზაცია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

ქვემოთ მოცემულია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.

გიორგი შავერდია

(ათას ლარში)

- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშევა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

ორგანიზაცია იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიქარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიქარის კონტრაქტს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიქარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ორგანიზაცია იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესიო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

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

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

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და

პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დაწერვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის.

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

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ზარალს. ორგანიზაციას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები (როგორც აღიარებული ფინანსური აქტივებისათვის ასევე აღიარება შეწყვეტილი სახელშეკრულებო ვალდებულებებისათვის), რომელშიც გათვალისწინებულია პორტფელის კონცენტრაციის ლიმიტების სახელმძღვანელო. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს საკრედიტო ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის გადახდისუნარიანობა; საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას

ორგანიზაცია ახორციელებს მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად აფასებს მისი კლიენტების გადახდისუნარიანობას. მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ მდგომარეობას და სხვა მსგავსი ჯგუფის მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან ორგანიზაციის მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის აღმოჩენას, მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას (კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი იხილეთ მე-6 შენიშვნაში).

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და არაღიარებულ სახელშეკრულებო ვალდებულებების ოდენობებში. აქტივებისა და ვალდებულებების შესაძლო ურთიერთგაქვითვის გავლენა პოტენციური საკრედიტო დაქვემდებარების შემცირებაზე არ არის არსებითი.

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

ნოზა, მახვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფული და ფულის ეკვივალენტები (სალაროს გარდა)	1,945	3,739
კლიენტებზე გაცემული სესხები	101,144	90,241
სხვა აქტივები	425	3,352
	<u>103,514</u>	<u>97,332</u>

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ორგანიზაცია სიმძლეებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

ორგანიზაციის ლიკვიდურობის მართვის ამოცანაა, რომ ფულადი თანხები იყოს ხელმისაწვდომი, დამდგარი ფინანსური ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

- ფულადი ნაკადების დაგეგმვას ძირითადი ვალუტების ჭრილში და მათთან დაკავშირებით საჭირო ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებას;
- დაფინანსების წყაროების მრავალფეროვანი დიაპაზონის უზრუნველყოფას;
- სესხების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;
- სესხის დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და გაუთვალისწინებელი დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არადისკონტრირებული ფულადი ნაკადები სესხის გაცემასთან დაკავშირებული პირობებისა და მათი ყველაზე ადრინდელი სახელშეკრულებო ვადიანობის გათვალისწინებით. ცხრილებში განხილული მთლიანი შემოდინება და გადინება მოიცავს სახელშეკრულებო, არადისკონტრირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	1,984	6,131	85,895	-	94,010
სუბორდინირებული სესხები	102	335	1,758	5,233	7,428
საიჯარო ვალდებულება	374	1,055	4,001	245	5,675
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	882	-	-	-	882
	<u>3,342</u>	<u>7,521</u>	<u>91,654</u>	<u>5,478</u>	<u>107,995</u>

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ნასესხები თანხები	1,676	4,953	83,330	-	89,959
სუბორდინირებული სესხები	95	310	1,646	5,227	7,278

გიორგი, პაპიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

საიჯარო ვალდებულება	371	1,044	3,783	1,337	6,535
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	616	-	-	-	616
	<u>2,758</u>	<u>6,307</u>	<u>88,759</u>	<u>6,564</u>	<u>104,388</u>

საბაზრო რისკი

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

- სავალუტო რისკების მართვა

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

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	აშშ			სხვა ვალუტები
	ლარი	დოლარი	ევრო	
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,855	683	1,151	597
გაცემული სესხები	100,232	912	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები	350	34	31	10
	<u>104,437</u>	<u>1,629</u>	<u>1,182</u>	<u>607</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
სხვა ნასესხები თანხები	52,818	31,855	52	-
სუბორდინირებული სესხები	-	5,321	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	224	4,526	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	804	78	-	-
	<u>53,846</u>	<u>41,780</u>	<u>52</u>	<u>-</u>
ღია საბალანსო პოზიცია	50,591	(40,151)	1,130	607
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(35,559)	34,979	903	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	<u>15,032</u>	<u>(5,172)</u>	<u>2,033</u>	<u>607</u>

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	აშშ			სხვა ვალუტები
	ლარი	დოლარი	ევრო	
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,706	911	1,019	142
გაცემული სესხები	88,815	1,426	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები	329	3,090	27	6

გაგრძელება

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	93,850	5,427	1,046	148
ფინანსური ვალდებულებები				
სხვა ნასესხები თანხები	40,843	38,477	21	-
სუბორდინირებული სესხები	-	4,873	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	315	5,033	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	567	49	-	-
	41,725	48,432	21	-
ღია საბალანსო პოზიცია	52,125	(43,005)	1,025	148
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(84,901)	87,911	-	-
წმინდა ღია საბალანსო პოზიცია	(32,776)	44,906	1,025	148

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტას 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალსა და კაპიტალზე 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2023			31 დეკემბერი 2022		
	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/ევრო)	(ლარი/სხვა ვალუტები)	(ლარი/აშშ დოლარი)	(ლარი/ევრო)	(ლარი/სხვა ვალუტები)
20% ზრდა	(1,034)	407	121	8,981	205	30
20% შემცირება	1,034	(407)	(121)	(8,981)	(205)	(30)

ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა ცვლადი, უცვლელი დარჩება.

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ორგანიზაციის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე.

პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	103,089	93,980
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(94,796)	(89,562)
	8,293	4,418

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა; და
- შეესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს; და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

დირექტორი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ორგანიზაციამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ასევე, ორგანიზაციამ უნდა შეასრულოს სესხის ხელშეკრულებაში მითითებული კოვენანტები. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნაღდი ფული სალაროში	4,341	3,039
ფული ბანკებში	1,945	3,739
	<u>6,286</u>	<u>6,778</u>

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

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოხმარება*	50,332	28,255
მომსახურება	24,567	33,962
ვაჭრობა	10,035	11,747
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	9,973	10,901
საცხოვრებელი*	7,934	5,827
წარმოება/მშენებლობა	2,778	2,718
	<u>105,619</u>	<u>93,410</u>
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(4,475)	(3,169)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	<u>101,144</u>	<u>90,241</u>

*სამომხმარებლო სესხები გამიზნულია პირადი შესყიდვებისა და სხვა სამომხმარებლო ვალდებულებების დასაფარად. საცხოვრებელი სესხები უძრავი ქონების შეძენის, რემონტისა და მოწყობის მიზნობრიობით გაცემული სესხებია.

მომხმარებელი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				
ვადაგადაცილების გარეშე	21,274	178	-	21,452
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	304	-	-	304
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	296	-	296
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	364	364
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	2,151	2,151
სულ მომსახურება	21,578	474	2,515	24,567
გაუფასურების ანარიცხი	(307)	(77)	(1,215)	(1,599)
საბალანსო ღირებულება	21,271	397	1,300	22,968
მოხმარება				
ვადაგადაცილების გარეშე	47,782	266	-	48,048
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	486	55	-	541
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	365	-	365
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	292	292
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,086	1,086
სულ მოხმარება	48,268	686	1,378	50,332
გაუფასურების ანარიცხი	(656)	(112)	(760)	(1,528)
საბალანსო ღირებულება	47,612	574	618	48,804
ვაჭრობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	8,691	269	-	8,960
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	78	2	-	80
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	122	-	122
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	135	135
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	738	738
სულ ვაჭრობა	8,769	393	873	10,035
გაუფასურების ანარიცხი	(120)	(44)	(433)	(597)
საბალანსო ღირებულება	8,649	349	440	9,438
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	8,430	284	-	8,714
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	285	-	-	285
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	317	-	317
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	93	93
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	564	564
სულ სესხები სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაზე	8,715	601	657	9,973
გაუფასურების ანარიცხი	(141)	(111)	(336)	(588)
საბალანსო ღირებულება	8,574	490	321	9,385
წარმოება/მშენებლობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,632	37	-	2,669
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	6	-	-	6
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	15	-	15
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	18	18
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	70	70
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,638	52	88	2,778
გაუფასურების ანარიცხი	(30)	(6)	(47)	(83)
საბალანსო ღირებულება	2,608	46	41	2,695
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცილების გარეშე	7,766	35	-	7,801
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	26	-	-	26
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	63	63
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	44	44
სულ საცხოვრებელი	7,792	35	107	7,934
გაუფასურების ანარიცხი	(43)	(1)	(36)	(80)
საბალანსო ღირებულება	7,749	34	71	7,854

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
მომსახურება				

ამხუ, წმინდელი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ვადაგადაცილების გარეშე	30,855	325	-	31,180
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	663	-	-	663
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	595	-	595
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	186	186
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	1,338	1,338
სულ მომსახურება	31,518	920	1,524	33,962
გაუფასურების ანარიცხი	(458)	(136)	(677)	(1,271)
საბალანსო ღირებულება	31,060	784	847	32,691
მოხმარება				
ვადაგადაცილების გარეშე	26,594	305	-	26,899
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	363	-	-	363
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	176	-	176
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	185	185
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	632	632
სულ მოხმარება	26,957	481	817	28,255
გაუფასურების ანარიცხი	(420)	(66)	(424)	(910)
საბალანსო ღირებულება	26,537	415	393	27,345
ვაჭრობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	10,194	586	-	10,780
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	85	1	-	86
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	187	-	187
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	83	83
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	611	611
სულ ვაჭრობა	10,279	774	694	11,747
გაუფასურების ანარიცხი	(124)	(46)	(278)	(448)
საბალანსო ღირებულება	10,155	728	416	11,299
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	9,796	38	-	9,834
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	384	18	-	402
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	211	-	211
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	53	53
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	401	401
სულ სესხები სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაზე	10,180	267	454	10,901
გაუფასურების ანარიცხი	(170)	(37)	(201)	(408)
საბალანსო ღირებულება	10,010	230	253	10,493
წარმოება/მშენებლობა				
ვადაგადაცილების გარეშე	2,565	-	-	2,565
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	5	-	-	5
31-91 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	61	-	61
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	-	-
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	87	87
სულ წარმოება/მშენებლობა	2,570	61	87	2,718
გაუფასურების ანარიცხი	(31)	(13)	(40)	(84)
საბალანსო ღირებულება	2,539	48	47	2,634
საცხოვრებელი				
ვადაგადაცილების გარეშე	5,568	185	-	5,753
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	28	-	-	28
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	46	46
სულ საცხოვრებელი	5,596	185	46	5,827
გაუფასურების ანარიცხი	(30)	(2)	(16)	(48)
საბალანსო ღირებულება	5,566	183	30	5,779

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

კლიენტების ზოგადი კრედიტუნარიანობა წარმოადგენს მასზე გაცემული სესხის საკრედიტო ხარისხის ყველაზე შესაფერის ინდიკატორს. თუმცა, გირაო უზრუნველყოფს დამატებით დაცვას და როგორც წესი ორგანიზაცია მოითხოვს მსესხებლისგან მის უზრუნველყოფას.

ორგანიზაციის სასესხო პორტფელის ძირითადი ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით (მცირე ნაწილი უზრუნველყოფილია ძვირფასი ლითონებით).

გიორგი, წამიგვი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

უძრავი ქონებითა და სატრანსპორტო საშუალებებით უზრუნველყოფილი სესხების საშუალო შეწონილი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტი არის შესაბამისად 39% (2022: 38%) და 52% (2022: 51%).

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ორგანიზაციის პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 85%-იანი (2022: 93%) პროდუქტში ინსტრუქციით გათვალისწინებული კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის. ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილ სესხებს ორგანიზაცია აღარ გასცემს 2016 წლიდან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გირაოს, სესხის პორტფელის უზრუნველყოფის შესახებ:

31 დეკემბერი 2023	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	17,118	5,475		375	22,968
მოხმარება	20,496	27,405	11	892	48,804
ვაჭრობა	6,516	2,621	-	301	9,438
სასოფლო-სამეურნეო	7,154	1,796	-	435	9,385
წარმოება/მშენებლობა	2,178	399	-	118	2,695
საცხოვრებელი	7,558	247	-	49	7,854
	<u>61,020</u>	<u>37,943</u>	<u>11</u>	<u>2,170</u>	<u>101,144</u>

31 დეკემბერი 2022	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
მომსახურება	24,025	8,593	17	56	32,691
მოხმარება	9,619	17,704	22	-	27,345
ვაჭრობა	8,729	2,509	-	61	11,299
სასოფლო-სამეურნეო	8,374	2,017	-	102	10,493
წარმოება/მშენებლობა	2,328	290	-	16	2,634
საცხოვრებელი	5,598	181	-	-	5,779
	<u>58,673</u>	<u>31,294</u>	<u>39</u>	<u>235</u>	<u>90,241</u>

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	1,233	300	1,636	3,169
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	142	(103)	(39)	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(21)	21	-	-

გიორგი წამახალიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(72)	(148)	220	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(229)	173	1,077	1,021
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,115	-	-	1,115
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(116)	116	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(164)	-	164	-
სესხების დაფარვა	(591)	(8)	(151)	(750)
ჩამოწერა	-	-	(80)	(80)
ნაშთი წლის ბოლოს	<u>1,297</u>	<u>351</u>	<u>2,827</u>	<u>4,475</u>

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით ზარალის რეზერვის შეჯერება საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
ამორტიზებული ღირებულებით	815	156	1,269	2,240
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	11	(11)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(14)	14	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(25)	(49)	74	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(45)	78	279	312
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,411	-	-	1,411
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(169)	169	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(272)	-	272	-
სესხების დაფარვა	(479)	(57)	(193)	(729)
ჩამოწერა	-	-	(65)	(65)
ნაშთი წლის ბოლოს	<u>1,233</u>	<u>300</u>	<u>1,636</u>	<u>3,169</u>

2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	87,098	2,689	3,623	93,410
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	180	(183)	-	(3)
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,402)	1,402	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(2,191)	(1,005)	3,196	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	112,877	-	-	112,877
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(460)	460	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(300)	-	300	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	(37)	34	47	44
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	124	6	19	149
სესხების დაფარვა	(97,900)	(1,280)	(1,314)	(100,494)
ჩამოწერა	-	-	(80)	(80)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	(229)	118	(173)	(284)
ნაშთი წლის ბოლოს	<u>97,760</u>	<u>2,241</u>	<u>5,618</u>	<u>105,619</u>

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურული სესხები 1,178 ათასი ლარის ოდენობით და 50 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურული სესხებს 155 ათასი ლარის ოდენობით და 77 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი მოძრაობები შემდეგია:

გოხიძე, ნ. მხოველი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზებული ღირებულებით				
ნაშთი წლის დასაწყისში	69,461	2,609	2,987	75,057
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	239	(239)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,039)	1,039	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,038)	(266)	1,304	-
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	111,626	-	-	111,626
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(618)	618	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(512)	-	512	-
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება	10	55	52	117
სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია	155	25	-	180
სესხების დაფარვა	(91,406)	(1,483)	(353)	(93,242)
ჩამოწერა	-	-	(65)	(65)
უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები და სხვა ცვლილებები	220	331	(814)	(263)
ნაშთი წლის ბოლოს	87,098	2,689	3,623	93,410

მეორე ეტაპის სესხებში შედის ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებული სესხები 1,590 ათასი ლარის ოდენობით და 27 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

მესამე ეტაპის სესხები მოიცავს ორგანიზაციის სტანდარტული პროცედურის მიხედვით რესტრუქტურირებულ სესხებს 11 ათასი ლარის ოდენობით და 6 ათასი ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

კლიენტებზე გაცემული სესხები წარმოდგენილია მიზნობრიობის მიხედვით, მაგრამ ორგანიზაცია ბიზნეს სესხების კატეგორიას განსაზღვრავს როგორც გაცემისთანავე ბიზნეს სესხის სტატუსით ასევე მაშინ როცა აღნიშნული სესხის გადახდა ხორციელდება ბიზნეს აქტივობიდან მიღებული შემოსავლებით.

კლიენტებზე გაცემული სესხების მთლიანი პორტფელი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია:

	მიზნობრიობის მიხედვით	მიზნობრიობის და შემოსავლის წყაროს მიხედვით
მომსახურება	24,567	35,626
ვაჭრობა	10,035	13,824
სასოფლო-სამეურნეო	9,973	11,563
წარმოება/შენიშვნა	2,778	2,778
მოხმარება	50,332	32,730
საცხოვრებელი	7,934	9,098
	105,619	105,619

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

კლიენტებზე გაცემული სესხების მთლიანი პორტფელი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია:

	მიზნობრიობის მიხედვით	მიზნობრიობის და შემოსავლის წყაროს მიხედვით
მომსახურება	33,962	37,362
ვაჭრობა	11,747	12,718
სასოფლო-სამეურნეო	10,901	11,813

დირექტორი, წარმომადგენელი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

წარმოება/მშენებლობა	2,718	2,711
მოხმარება	28,255	22,966
საცხოვრებელი	5,827	5,840
	<u>93,410</u>	<u>93,410</u>

7. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოთხოვნა დაკავშირებულ მხარესთან*	1,009	-
საკრედიტო ხაზის გარანტია	278	314
დასაკუთრებული აქტივები**	386	540
გადახდილი ავანსები	192	83
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვი	18	3,038
სხვა	136	134
	<u>2,019</u>	<u>4,109</u>

*ორგანიზაცია შევიდა ფორვარდულ გარიგებაში მის დაკავშირებულ მხარესთან შპს პარადიგმასთან, რომლის შედეგადაც კომპანიას წარმოექმნა მოგება. შპს პარადიგმა ვალდებული იყო დაეფარა თანხა, რასთან დაკავშირებითაც მხარეები შეთანხმდნენ, რომ გადახდა გადანაწილებულია ორწლიან პერიოდზე. იმის გაცნობიერებით, რომ შპს პარადიგმა სარგებლობს გადავადებული გადახდის გრაფიკით, ორგანიზაციამ დააკორექტირა ფინანსური აქტივის ღირებულება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით და ეფექტი წარადგინა როგორც კაპიტალის ოპერაცია (იხილეთ ანგარიშგება კაპიტალის ცვლილების შესახებ). საპროცენტო შემოსავალი, რომელიც დაანგარიშებულია საბაზრო განაკვეთზე დაყრდნობით წარდგენილია მე-14 შენიშვნაში.

**დასაკუთრებული აქტივები წარმოადგენს არაფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ორგანიზაციამ ვადაგადაცილებული სესხების ამოღებისას დაისაკუთრა. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ ფასდება კლასიფიკაციის შესაბამისი აღრიცხვის პოლიტიკით. აქტივების აღიარებისას კლასიფიკაციის განსაზღვრა დამოკიდებულია ორგანიზაციის აქტივების რეალიზაციის მიზნობრიობასა და მის ბუნებაზე. დასაკუთრებული ქონების მარაგები აღრიცხულია ისტორიულ და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ორგანიზაციის მოლოდინით მომავალში მოხდება აღნიშნული აქტივების რეალიზაცია. დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია ხდება შესაძლებლობისთანავე, ხოლო მიღებული თანხები გამოიყენება დავალიანების შესამცირებლად.

უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები

ფორვარდი არის სახელშეკრულებო შეთანხმება ორ მხარეს შორის, რომელთა შორისაც უნდა მოხდეს გარკვეული დროის განმავლობაში ფინანსური სახსრების გადახდები კონკრეტული ოდენობით. უცხოური ვალუტის ფორვარდულ ოპერაციებში კომპანია იხდის თანხის გარკვეულ ოდენობას ერთ ვალუტაზე და იღებს გარკვეულ ოდენობას მეორე ვალუტაში. სავალუტო ფორვარდები ერთიანად იფარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახულია 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის დისკონტირებულ სახელშეკრულებო თანხებს დაფარვის ვადამდე დარჩენილი პერიოდებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის თანხები მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით. ამ კონტრაქტებზე მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და ფინანსურ ინსტრუმენტებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის მეშვეობით, საჭიროებისამებრ.

7. სხვა აქტივები (გაგრძელება)

	სახელშეკრულებო თანხა	
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დოლარის შესაძენად გაყიდული ლარი		
3 თვეზე ნაკლები	35,882	63,077
3-დან 12 თვემდე	-	24,834
	<u>35,882</u>	<u>87,911</u>

დირექტორი, ნიკოლოზი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

8. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება

დროებითი სხვაობები 20%-იანი განაკვეთის გამო	31 დეკემბერი 2021	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2022	სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული	31 დეკემბერი 2023
კლიენტებზე გაცემული სესხები	313	(5)	308	(308)	-
აქტივების გამოყენების უფლება	(799)	(303)	(1,102)	155	(947)
ძირითადი საშუალებები	(217)	(154)	(371)	44	(327)
არამატერიალური აქტივები	20	2	22	9	31
სუბორდინირებული სესხები და	110	18	128	20	148
სხვა ნასესხები თანხები					
საიჯარო ვალდებულება	891	179	1,070	(120)	950
სხვა ვალდებულებები	76	6	82	12	94
	<u>394</u>	<u>(257)</u>	<u>137</u>	<u>(188)</u>	<u>(51)</u>

მოგების გადასახადის ხარჯი 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(626)	(94)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(188)	(257)
	<u>(814)</u>	<u>(351)</u>

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია დადგენილი განაკვეთის მიხედვით შემდეგნაირია:

	2023	2022
მოგება დაბეგვრამდე	2,847	1,008
საგადასახადო განაკვეთი	20%	20%
თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი	(569)	(202)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(245)	(149)
	<u>(814)</u>	<u>(351)</u>

9. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათავო ოფისის და ფილიალების იჯარებს. ამ ფართებზე საიჯარო გადასახდელები არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარების ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი 2023 და 2022 წლებში მერყეობდა წლიურ 6.5-7.5% აშშ დოლარში ნომინირებული იჯარებისთვის და 12.5%-15%-ს შორის ლარში ნომინირებული იჯარებისთვის ვადიანობის მიხედვით.

საიჯარო ვალდებულებების განაწილება ვალუტების მიხედვით წარმოდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
წლის დასაწყისში	5,511	5,328

გიორგი ჯაფარიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	399	247
იჯარის მოდიფიკაცია	67	1,026
ამორტიზაცია	(1,244)	(1,090)
წლის ბოლოს	4,733	5,511

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
წლის დასაწყისში	5,348	5,941
წლის განმავლობაში გაფორმებული საიჯარო კონტრაქტები	399	247
საპროცენტო ხარჯი	385	470
იჯარის მოდიფიკაცია	67	971
საიჯარო გადასახადი	(1,428)	(1,419)
უცხოური ვალუტის გადაფასება	(21)	(862)
წლის ბოლოს	4,750	5,348

პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

10. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტო და მოწყობილობები	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	სულ
2021 წლის 31 დეკემბრის	1,210	2,081	1,033	4,324
შესყიდვა	-	380	406	786
გასვლა	(339)	-	(27)	(366)
2022 წლის 31 დეკემბრის	871	2,461	1,412	4,744
შესყიდვა	-	187	149	336
გასვლა	-	(99)	(128)	(227)
2023 წლის 31 დეკემბრის	871	2,549	1,433	4,853
დაგროვილი ცვეთა				
2021 წლის 31 დეკემბრის	(79)	(1,038)	(327)	(1,444)

ამხრე, წმინდვე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	(15)	(355)	(166)	(536)
ცვეთა	18	-	3	21
გასვლა	(76)	(1,393)	(490)	(1,959)
2022 წლის 31 დეკემბერს	(15)	(371)	(200)	(586)
ცვეთა	-	96	128	224
გასვლა	(91)	(1,668)	(562)	(2,321)
2023 წლის 31 დეკემბერს				
საბალანსო ღირებულება				
2021 წლის 31 დეკემბერს	795	1,068	922	2,785
2022 წლის 31 დეკემბერს	780	881	871	2,532

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უძრავი ქონება 560 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით ჩადებულია ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფაში (2022: 0).

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სესხის ძირი	89,128	83,347
გადასახდელი პროცენტი	918	867
	90,046	84,214

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები (გაგრძელება)

დეტალები სუბორდინირებული სესხებისა და სხვა ნასესხები თანხების შესახებ მოცემულია ცხრილებში:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023
უზრუნველყოფილი სესხები				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	10%-15%	2024-2025	25,195
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-9%	2024-2025	26,708
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%-15%	2024-2026	9,931
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	8%-9%	2028-2029	5,321
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	2%-11%	2024	1,079
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	13%-15%	2024	136
დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	3%	2024	21
სხვა იურიდიული პირებისგან	ლარი	11%-15%	2024	631

გ. მიხრაშვილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ობლიგაციები	ლარი	15%	2024	15047
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-7%	2024-2025	4068
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%-15%	2024-2025	1878
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	3%	2024-2024	31
				<u>90,046</u>

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2022
უზრუნველყოფილი სესხები				
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	12%-16%	2023-2024	21,716
არაუზრუნველყოფილი სესხები				
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	6%-8%	2023-2025	31,277
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	14%	2023	3,480
სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	8%-10%	2028-2029	4,873
დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	4%-11%	2023-2024	1,866
სხვა იურიდიული პირებისგან	აშშ დოლარი	4%-6%	2023-2023	545
სხვა იურიდიული პირებისგან	ლარი	13%-16%	2023-2024	252
ობლიგაციები	ლარი	16%	2024	14,986
ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	2%-7%	2023-2024	4,789
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	14%-15%	2023-2024	409
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	3%	2023	21
				<u>84,214</u>

2022 წლის 13 დეკემბერს ორგანიზაციამ გამოუშვა 15,000 ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა მისი ნომინალური ღირებულებიდან და შეადგენს 450 საბაზისო პუნქტს დამატებული თბილისის ბანკთაშორის საპროცენტო განაკვეთი (TIBR3M), კანონით დადგენილი გადასახადების ჩათვლით. პროცენტის დარიცხვა მოხდება წელიწადში 365 დღეს. დარიცხული პროცენტი გადაიხდება წელიწადში 4-ჯერ 13 მარტს, 13 ივნისს, 13 სექტემბერს და 13 დეკემბერს.

ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან 2023 და 2022 წლებისთვის მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის სასესხო პორტფელით 16,546 და 14,660 ლარის ოდენობით, ფულადი სახსრების უზრუნველყოფით 278 და 314 ათასი ლარით, წლების შესაბამისად. მიღებული სესხები ასევე უზრუნველყოფილია ორგანიზაციის უძრავი ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს შეადგენდა 560 ათას ლარს.

11. სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები (გაგრძელება)

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

	2023	2022
ნაშთი წლის დასაწყისში	84,214	70,146
ძირის დაფარვა	(103,579)	(91,860)
სესხის აღება	109,405	111,094
გადახდილი პროცენტი	(9,600)	(8,572)
წმინდა ფულადი ნაკადები:	9,630	7,803
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(24)	(4,397)
საკურსო სხვაობის ეფექტი	90,046	84,214
ნაშთი წლის ბოლოს		

დირექტორი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

12. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელი ხელფასები	468	352
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით	219	123
მოგება-ზარალში ასახვით	195	132
ვალდებულებები მიღებული მომსახურებიდან	91	-
გადავადებული შემოსავალი	182	112
სხვა	1,155	719

13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციის მფლობელები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

მეწილეები	31 დეკემბერი 2023			
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ა კლასი)	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ბ კლასი)
გია პეტრიაშვილი	31.76%	716,000	27,000	100
ოთარ რუხაძე	14.42%	325,000	108,000	400
თენგიზ მაზიაშვილი	9.29%	209,500	33,750	125
ტარას ნიჟარაძე	8.25%	186,000	99,900	190
მურმან ამბროლაძე	7.98%	180,000	13,500	50
გოდერძი მელაძე	6.65%	150,000	40,500	150
გიორგი გოტოშია	6.65%	150,000	13,500	50
გიორგი ვაჩნაძე	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
ეთერ ჩაიბაია	2.00%	45,000	-	-
გიორგი ღვალაძე	1.95%	44,000	-	-
თათია ჯაჯანაშვილი	1.49%	33,500	-	-
ნინო დევდარიანი	1.42%	32,000	-	-
	100.00%	2,254,500	378,000	1,220

13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები (გაგრძელება)

მეწილეები	31 დეკემბერი 2022			
	მთლიანი ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ა კლასი)	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა (ბ კლასი)
გია პეტრიაშვილი	31.76%	716,000	27,000	100
ოთარ რუხაძე	14.42%	325,000	108,000	400
თენგიზ მაზიაშვილი	9.29%	209,500	33,750	125
ტარას ნიჟარაძე	8.25%	186,000	99,900	370
მურმან ამბროლაძე	7.98%	180,000	13,500	50
გოდერძი მელაძე	6.65%	150,000	40,500	150
გიორგი გოტოშია	6.65%	150,000	13,500	50

ამხილეთ შენიშვნები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

გიორგი ვაჩნაძე	5.48%	123,500	14,850	55
JB LLC	2.66%	60,000	27,000	100
ეთერ ჩაჩიბაია	2.00%	45,000	-	-
გიორგი ღვალაძე	1.95%	44,000	-	-
თათია ჯაჯანაშვილი	1.49%	33,500	-	-
ნინო დევედარიანი	1.42%	32,000	-	-
	100.00%	2,254,500	378,000	1,400

გამოშვებული კაპიტალი

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,254,500 ცალ ჩვეულებრივ აქციას. ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა ერთი ლარი.

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საემისიო კაპიტალი შეადგენს 1,136 ათას ლარს.

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ორგანიზაციის ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

პრივილეგირებული აქციები

2018 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქცია ნომინალური ღირებულებით ათასი აშშ დოლარი. 2022 წელს, #14 კრების ოქმის მიხედვით, მოხდა B კლასის პრივილეგირებული აქციების 50%-ის კონვერტაცია A კლასის პრივილეგირებულ აქციებში და ცვლილება აისახა ორგანიზაციის აქციონერთა რეესტრში 2023 წლის იანვარში. A კლასის პრივილეგირებული აქციის ნომინალური ღირებულებაა ათი ლარი. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე.

2023 წლის აგვისტოში, დამფუძნებელთა გადაწყვეტილების საფუძველზე ორგანიზაციამ გამოისყიდა 180 B კლასის პრივილეგირებული აქცია ტარას ნიჟარაძისგან ნომინალური ღირებულებით 475 ათასი ლარი და გადააკონვერტირა იგი აქციონერისგან მიღებულ სუბორდინირებულ სესხად.

A კლასის პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდის გადახდა განხორციელდება ცვალებადი განაკვეთით, რომელიც შედგება ორი კომპონენტისგან: საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დამტკიცებული მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთით („რეფინანსირების განაკვეთი“) და აქციონერთა საერთო კრების მიერ დამტკიცებული განაკვეთით, რომელიც შეადგენს 6.5%-ს. დივიდენდის გადახდა B კლასის პრივილეგირებულ აქციებზე განხორციელდება ფიქსირებული განაკვეთით, რომელიც შეადგენს 10%-ს. ორგანიზაციის წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციებში ჩვეულებრივ აქციებში.

13. საწესდებო კაპიტალი და რეზერვები (გაგრძელება)

დივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია ორგანიზაციის მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2023 წელს ორგანიზაციამ გამოაცხადა 444 ათასი ლარის პრივილეგირებული დივიდენდი (2022: 1,020 ათასი ლარი).

14. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი:

	2023	2022
კლიენტზე გაცემული სესხები	24,402	22,420
მოთხოვნა დაკავშირებული მხარის მიმართ	354	-
მოგება ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი	149	180
ნაკადების ცვლილებიდან	121	84
ბანკში განთავსებული სახსრები	25,026	22,684

მინია წმინდა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

საპროცენტო ხარჯი:

სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან
 ობლიგაციები
 სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან
 სესხები ფიზიკური პირებისგან
 სხვა სესხები
 იჯარა

2023	2022
(3,672)	(4,881)
(2,313)	(116)
(2,233)	(1,498)
(808)	(705)
(604)	(603)
(385)	(470)
<u>(10,015)</u>	<u>(8,273)</u>

15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები
 ზარალი დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან და გაუფასურებიდან
 აპლიკაციის შემოწმება
 საკონსულტაციო მომსახურება*
 კომუნალური მომსახურება
 საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა
 საოფისე საქონელი
 კომუნიკაცია
 ბანკის ხარჯი
 დაცვა
 მივლინებები
 ტრანსპორტირება
 იჯარა
 სხვა

2023	2022
(641)	(456)
(450)	(239)
(226)	(165)
(217)	(168)
(211)	(208)
(188)	(132)
(176)	(203)
(101)	(129)
(82)	(93)
(80)	(79)
(68)	(55)
(49)	(68)
(29)	(45)
(296)	(268)
<u>(2,814)</u>	<u>(2,308)</u>

*2023 და 2022 წლებისთვის, აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად გადახდილმა პროფესიულმა საფასურმა შესაბამისად შეადგინა 53 და 48 ათასი ლარი, წლების შესაბამისად.

16. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავები - ნორმალური საქმიანობის პირობებში, ორგანიზაციები ჩვეულებრივ ექვემდებარებიან სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს.

კლიენტების მიერ სესხის დაფარვის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ორგანიზაციას უწევს სამართლებრივ დავებში ჩართვა. ასეთი სამართლებრივი დავების მაქსიმალური გასავალი მომხმარებლისგან მისაღები სესხის თანხაა (მათ შორის დარიცხული პროცენტი და სხვა გადასახადები).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია მის წინააღმდეგ რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ფაქტიური, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელის შესახებ.

კოვენანტები - ორგანიზაცია ექვემდებარება ფინანსურ შეზღუდვებს, რომლებიც ჩადებულია მიღებული ნასესხები სახსრების ხელშეკრულებებში. აღნიშნული კოვენანტების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, რაც დაკავშირებულია მსესხებლის მიერ სესხის გრაფიკით განსაზღვრულ ვადაზე ადრე მოთხოვნასთან.

ორგანიზაციას დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტი, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები - საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებები და სასამართლო გადაწყვეტილებების გვერდი 31 - 47

აიხილეთ ნაშთი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოები არ დააკისრებენ რაიმე სახის დამატებით გადასახადს, მოსაკრებელს ან ჯარიმას, თუ იმ წლის შემდეგ, რომლის განმავლობაშიც დარღვევას ჰქონდა ადგილი გასული იქნება სამი წელი.

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

ფინანსური გარანტიები - 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ორგანიზაციას აქვს გაცემული გარანტია 2,200 ათასი ლარის ოდენობით ქართული კომერციული ბანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2%-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის საწყისი ვადა არის 10 წელი (დარჩენილი ვადა 5 წელი). სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რომლის შესაძენადაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული ფართი თბილისში) არის დაგირავებული, როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. მენეჯმენტის შეფასებიდან გამომდინარე, არსებობს დეფოლტის ძალიან მცირე ალბათობა. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად ორგანიზაციამ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

მმართველობის ანგარიშგება - ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-11 მუხლით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 15 მაისამდე. ორგანიზაციას არ მოუშადავია მმართველობის ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციები - 2018 წლის 1 სექტემბერიდან ორგანიზაციას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორიც 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, ორგანიზაცია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის (CAR) მინიმალური დონე 18%.

16. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან შესაბამისობა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სააქციო კაპიტალი	2,255	2,255
საემისიო კაპიტალი	1,136	1,136
პრიორიტეტული აქციები	6,990	7,464
გაუნაწილებელი მოგება	10,197	9,099
დაშვებული დაქვემდებარებული ვალი	5,321	4,873
მარეგულირებელი კაპიტალი შემცირებამდე	25,899	24,827
არამატერიალური აქტივები	(371)	(407)
მარეგულირებელი კაპიტალი	25,528	24,420
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მთლიანი აქტივები შემცირებამდე	117,085	110,235

მთლიანი აქტივები შემცირებამდე

გამგზავნი

গন্ধক, সালফিউর

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარე	სხვა დაკავშირებული მხარე
ფინანსური ანგარიშგების არე	4,873	-	-
სუბორდინირებული სესხები	1,183	683	-
სხვა ნასესხები თანხები	-	2,992	-
საიჯარო ვალდებულებები	1	-	49
სხვა ვალდებულებები	-	34	-
საკომისიო შემოსავალი	-	-	(972)
თანამშრომელთა	-	-	-
მოკლევადიანი სარგებელი	-	2,827	-
წმინდა ზარალი ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის	-	-	-
ოპერაციებიდან	-	(289)	-
საპროცენტო ხარჯი	(524)	(289)	-

18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

არამაკორექტირებელი:

დივიდენდები

2024 წლის 29 იანვარს სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით, ორგანიზაციამ გამოაცხადა პრივილეგირებული დივიდენდები 435 ათასი ლარის ოდენობით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ

დოხუა მამუკა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ამორტიზებული ღირებულებით

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

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

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფას 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციის მიერ გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკის მოქმედებას პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის ვალდებულებების ვადასთან თანხვედრაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;

გოჩიჯი, ნინო

- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისთვის;
- რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნეს მოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
- როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს;
- განვილი პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს ორგანიზაციის შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით ორგანიზაციის მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადახდას. SPPI -ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

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

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

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (ბ) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

რეკლასიფიკაცია

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ

გომიზი, ნათაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ორგანიზაცია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა ორგანიზაციის აღრიცხვა გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხთან დაკავშირებით, კერძოდ ბასს 39-ის მიდგომა - „გაწეული ზარალი“ (CL) ჩაანაცვლა მომავალზე ორიენტირებულმა - „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელმა. ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით.

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

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

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

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

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

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

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

უზრუნველყოფის სახე	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3
უძრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მომრავი ქონება	0-30	31-90	>90
მესამე მხარის გარანტიები	0-30	31-90	>90
არაუზრუნველყოფილი	0-30	31-90	>90

ამონაწერი, შემოწმებულია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ორგანიზაცია ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მაპროვოცირებელ მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) სესხის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) სესხის რესტრუქტუროზაცია;
- გ) მსესხებლის მიერ შემოსავლის დაკარგვა;
- დ) მსესხებლის შრომისუნარობა;
- ე) თაღლითობა მსესხებლის ბიზნესში (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- ვ) ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილის/ქონების გაყიდვა რაც აუცილებელია მისი შემოსავლების გენერაციისთვის (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- ზ) მაკროეკონომიკური ფაქტორების ან მათი საპროგნოზო მნიშვნელობების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
- თ) მარეგულირებელი, პოლიტიკური და ტექნოლოგიური მოლოდინების გაუარესება, რასაც გავლენა აქვს მსესხებელზე ან/და მსესხებელთა ჯგუფზე;
- ი) არასასურველი ცვლილებები სექტორში ან საწარმოო პირობებში, რომელშიც მსესხებელი ოპერირებს.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:

- ა) მე-2 სტადიის მაპროვოცირებელი ფაქტორის მოხდენიდან 6 თვის მანძილზე მსესხებელი გრაფიკის მიხედვით ემსახურება სესხს;
- ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

რესტრუქტუროზირებული სესხები 1-ლ სტადიაში არ ბრუნდება.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე, მე-3 სტადიაში მოხვედრილი სესხი სხვა სტადიაში აღარ ბრუნდება.

დეფოლტის განსაზღვრა

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

- ა) სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;
- ბ) მსესხებლის გარდაცვალება;
- გ) გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან
- დ) თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ. ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

ორგანიზაციის აზრით, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუადრეს 30 დღიანი

გიორგი, ანდრე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ვადაგადაცილებსა.

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

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ გამოაშკარაონ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა მანამ სანამ ის დაექვემდებარება დეფოლტს;
- კრიტერიუმები არ შეესაბამება დროის იმ მომენტს როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული;
- საშუალო დრო აუცილებელი საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენიდან დეფოლტამდე არის გონივრული;
- რისკზე დაქვემდებარება არ გადადის პირდაპირ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან კრედიტით გაუფასურებულში; და
- არ არსებობს არანაირი უსაფუძვლო არასტაბილურობა ზარალის რეზერვში, 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან (ეტაპი 1) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (ეტაპი 2) გადატანებიდან.

19. მნიშვნელოვანი საღარიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის საკვანძო მამოძრავებლის იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტის პორტფელისთვის და ისტორიული მონაცემების ანალიზის გამოყენებით, ივარაუდა დამოკიდებულებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და დეფოლტის ალბათობებს შორის. საკვანძო მამოძრავებელს მშპ-ს პროგნოზები წარმოადგენს. ნავარაუდები დამოკიდებულებები საკვანძო ინდიკატორებსა და დეფოლტსა და სესხის პორტფელის ზარალის განაკვეთებს შორის, ჩამოყალიბებულ იქნა ბოლო 5 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე.

მოდულირებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორიცაა საბაზრო პირობების ცვლილება, კლიენტების შენარჩუნება და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის მიმდინარე ან პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდიფიცირებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით, მოყვანილი საღარიცხო პოლიტიკის შესაბამისად.

ორგანიზაცია ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობების ცვლილებას ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებისთვის (ეგრეთ წოდებული "მოთმინების ქმედებები"), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზება. ორგანიზაციის მოთმინების პოლიტიკის მიხედვით, სესხის პირობების ცვლილება ხდება, თუ მსესხებელი დეფოლტშია, ან არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, არსებობს მონაცემები, რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შეძლებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას. რესტრუქტურირებული სესხები გადატანილია მეორე ეტაპზე და გამოიყენება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

შეცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვადის გახანგრძლივებას, და საპროცენტო გადახდების განრიგის ცვლილებას.

რესტრუქტურირებული ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება მოლაპარაკებების საფუძველზე ან მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო არსებული ფინანსური აქტივი ახლით იცვლება, მაშინ კეთდება შეფასება იმისა უნდა მოხდეს

მიხრუ, შ.მ.გ.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

თუ არა ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ანგარიშდება შემდეგნაირად:

- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურისა არ გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი სახსრები ჩათვლილია მიმდინარე აქტივისგან მიღებული ფულადი დანაკლისის გაანგარიშებაში.
- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურისა გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ ახალი აქტივის მოსალოდნელი სამართლიანი ღირებულება განიხილება როგორც საბოლოო ფულადი ნაკადი არსებული ფინანსური აქტივიდან მისი აღიარების შეწყვეტის მომენტში. ეს ოდენობა ჩათვლილია მიმდინარე ფინანსური აქტივისგან მიღებულ ფულად დანაკლისში, რომელიც დისკონტირებულია მოსალოდნელი აღიარების შეწყვეტის თარიღიდან ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე არსებული ფინანსური აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ECL -ის გაზომვა

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

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

19. მნიშვნელოვანი საღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 3 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადებულ სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოძინებები წლის ჭრილში.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ფინანსური ვალდებულებები

საღრიცხო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

გაბრიელ, მამუკა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვა

ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვას აკეთებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ორგანიზაცია გეგმავს ანგარიშსწორებას გადახურული ნაშთის საფუძველზე, ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.

მ. ბიზნესი, 5.16.2023

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული ან მიღებული სერვისის მოცულობასთან.

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარეხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტი გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

წარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე პროცენტს.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე პროცენტს.

საკომისიოები

საკომისიო ხარჯი და შემოსავალი ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს და შედის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში.

მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებას, რომელიც იწვევს ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარებას, შეიძლება ნაწილობრივ ესადაგებოდეს ფასს 9 და ნაწილობრივ ფასს 15-ი. ამ შემთხვევაში ორგანიზაცია ჯერ იყენებს ფასს 9-ს, რომ დაყოს და აღრიცხოს ხელშეკრულების ის ნაწილი რომელიც ფასს 9-ს მიეკუთვნება და შემდეგ დარჩენილ ნაწილზე იყენებს ფასს 15-ს. სხვა საკომისიო ხარჯები ძირითადად უკავშირდება გარიგებების და მომსახურების საკომისიოს, და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე.

პერსონალის ხარჯი

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

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

იჯარა

ორგანიზაცია როგორც მეიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაციამ უნდა შეაფასოს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო

გოთონე, შპს-მც

ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაციის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება 7 წლიან პერიოდზე.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო

გვერდი 43 - 47

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ორგანიზაცია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

არჩევი შენიშვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ორგანიზაციამ გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

ორგანიზაციის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯები კორექტირდება გადავადებული გადასახადების თანხებით, რომლებიც წარმოიშობა სხვაობიდან აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის. ასეთი კორექტირებები გამოიწვევს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ასახვას.

2022 წლის დეკემბერში, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო ცვლილებები, რომლებიც ძალაში 2023 წლის 1 იანვრიდან შედის. საქართველოს ფინანსური სექტორის კომპანიებზე მოგების გადასახადი 20 პროცენტით განისაზღვრა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სხვა სუბიექტების დაბეგვრა ესტონურ საგადასახადო მოდელზე აღარ გადავა.

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ორგანიზაცია გადააფასებს აღიარებულ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

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

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადი ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა (ამორტიზაციის) და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე (და არამატერიალურ აქტივებზე) ცვეთის (და ამორტიზაციის) დარიცხვა

მომხმარებელი, ნაწილობრივ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა (და ამორტიზაცია) ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლები)
შენობა-ნაგებობები	30 - 40
ავიჯი და ოფისის აღჭურვილობა	3 - 7

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

19. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება გარდა მარაგებისა

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოიხილავს აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურებაზე იტესტება აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება) საბალანსო ღირებულება. გაუფასურების ზარალი მოგება ზარალში აღიარდება იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შემოწმების მიზნებისთვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალი იდენტიფიცირებადი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების მიხედვით.

სააქციო კაპიტალი და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით.

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში. ჩვეულებრივ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში. პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, როდესაც მათი დამტკიცება ხდება წლიური საერთო კრების მიერ ყოველ მოცემულ წელიწადს.

პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი რომელიც არის არადაბრუნებადი, დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

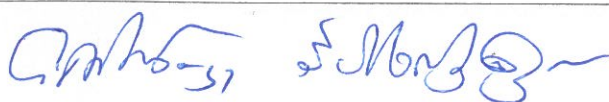
უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

ორგანიზაცია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს მის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ორგანიზაცია იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარი/ლარი	ევრო/ლარი
გაცვლითი კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6894	2.9753
გაცვლითი კურსი 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.7020	2.8844



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მიკრო ბიზნეს კაპიტალი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, შეტანილია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, ასევე წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

გიორგი შაჩუაძე -

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N240546598



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

08.05.2024 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით ჩალათაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, მტკვრის ქუჩა #4

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599336099

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

22722947967224



მე, ნოტარიუსი, დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: თბილისი, მტკვრის ქუჩა #4, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტზე დიპლომირებული მთარგმნელის, თორნიკე პარხომენკოს (დაბადებული 17.02.1992, მცხოვრები: ქ. თბილისი, აწყურის ქუჩა 39, ბარათის ნომერი 20IC87066, პირადი ნომერი: 01011081564 გაცემული იუსტიციის სამინისტროს მიერ, დიპლომი MH N001116 გაცემული თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 141.00 ლარი, დღგ 25.38 ლარი - თანხმად საქართველოს საგდასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 5.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39 მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე.

I, Notary Davit Chalataashvili, whose notary bureau is located at: Mtkvari #4, Tbilisi, certify the authenticity of signature of qualified translator Tornike Parkhomenko (DOB 17.02.1992, place of residence: Tbilisi, 39 Atskuri Street, card number 20IC87066, Personal Number: 01011081564 issued by the Ministry of Justice, Diploma MH N001116 issued by Tbilisi State University). Translator is warned about his responsibility for the accuracy of translation and he gives the guarantee for the accuracy of translation.

The notary tax is paid: 141.00 GEL, VAT 25.38 GEL according to article 166 of Georgia tax code and 5.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31.3 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12. 2011) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for notary chamber, rules of payment and approval of terms of service

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი
Notary : Davit Chalataashvili



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