

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

*2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	10
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	11

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა.....	12
2. მომზადების საფუძველი	12
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	29
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	30
6. ფინანსურ ღირებულებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები.....	30
7. საიჯარო მიწების ფლობილი აქტივები	34
8. გადასახადები	34
9. ძირითადი საშუალებები	35
10. სხვა აქტივები.....	35
11. სასესხო დავალიანება.....	36
12. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	36
13. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში.....	37
14. საკუთარი კაპიტალი	37
15. სხვა შემოსავალი	38
16. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	38
17. ფინანსური რისკის მართვა	39
18. აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი.....	42
19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	43
20. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრება	45
21. წილობრივი გადახდა	48
22. საინვესტიციო ქონება.....	48

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს "საქართველოს სალიზინგო კომპანიის" მონაწილეს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ. ქვემოთ, თითოეული საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩვენივე აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხების ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რითაც შევაფასებდით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების რისკებს, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასს (IFRS) 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) საფუძველზე.	
ჯგუფის ფინანსური პოზიციისთვის ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რეზერვის მნიშვნელობიდან, ახლად მიღებული ფასს (IFRS) 9-ის („ფინანსური ინსტრუმენტები“) ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებასთან დაკავშირებული კომპლექსურობიდან და მსჯელობიდან გამომდინარე, ჩვენ ეს სფერო აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხად მივიჩნიეთ.	ჩვენ შევისწავლეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროცესი და ჩვენი შიდა მოდელირების სპეციალისტების მხარდაჭერით, შევაფასეთ ჯგუფის მიერ შემუშავებული მეთოდოლოგია.
მსჯელობის მნიშვნელოვანი სფეროები მოიცავდა შემდეგს:	აუდიტის განმავლობაში, ძირითადად, შემდეგი საკითხები გავაანალიზეთ:
▶ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასაანგარიშებელი მოდელის ასაგებად გამოყენებული საადრიცხო ინტერპრეტაციები და მოდელირებასთან დაკავშირებული დაშვებები; ▶ იჯარების პირველი, მეორე და მესამე ეტაპზე გადანაწილება, ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად განსაზღვრული კრიტერიუმების გამოყენებით;	▶ საკრედიტო რისკის მოდელების და მნიშვნელოვანი პარამეტრების ინიციალიზაციის შეფასებაში გამოყენებული დაშვებებს შეფასება და განვსაზღვრეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი პორტფელის საფუძველზე; ▶ ხელმძღვანელობის მსჯელობის შეფასება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვნად ზრდის იდენტიფიკაციასთან მიმართებაში, თვისებრივი და რაოდენობრივი კრიტერიუმების საფუძველზე; ▶ ფინანსური იჯარების გაუფასურების

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
▶ სხვადასხვა ეკონომიკური სცენარების გავლენის შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და დაშვებები; ▶ დეფოლტის ალბათობის (PD) შეფასება, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების (LGD) და დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების (EAD) შეფასება, უზრუნველყოფის საგნის შეფასების ჩათვლით; და ▶ ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნების შეფასება.	შესაბამის ეტაპებზე გადანაწილების შემოწმება, წინასწარ განსაზღვრული კრიტერიუმების საფუძველზე. კოლექტიურ საფუძველზე დაანგარიშებული რეზერვის შესამოწმებლად, ჩვენი შიდა მოდელირების სპეციალისტების მხარდაჭერით შევაფასეთ საბაზისო სტატისტიკური მოდელები, მნიშვნელოვანი ამოსავალი მონაცემები და გამოყენებული დაშვებები, ასევე შევაფასეთ საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებაში და ნიმუშების საფუძველზე გადავიანგარიშეთ გაუფასურების ანარიცხები.
რეზერვის დადგენაში გამოყენებული მსჯელობის შედეგად, სხვადასხვა მოდელირების ტექნიკის, დაშვებისა და პროგნოზის გამოყენებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მნიშვნელოვნად განსხვავებული შეფასებები. ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების შესახებ ინფორმაცია შესულია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-6 (ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები) და მე-17 შენიშვნაში (რისკების მართვა).	ჩვენ ასევე ჩავატარეთ პროცედურები, რომლებიც მოიცავდა ჯგუფის კონტროლების და ძირითადი ტესტირების შეფასებას და შემოწმებას, საკრედიტო მოდელებში მონაცემების დენადობის დადასტურების, პროცესის განმავლობაში გამოყენებული მონაცემების მთლიანობის და წყაროებს/სისტემებს შორის თანმიმდევრულობის შემოწმების მიზნით. ჩვენ ასევე შევაფასეთ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების შეფასება

ჯგუფის საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები შეადგენდა 11,114,733 ლარს, მე-7 შენიშვნის (საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები) შესაბამისად, რომლებიც წარმოადგენს უიმედო მოიჯარეებისგან დასაკუთრებულ აქტივებს, რომლებიც შემდგომ იჯარას ან გაყიდვას ექვემდებარება და ასევე უიმედო მოიჯარეებისგან იურიდიულად დასაკუთრებულ აქტივებს, რომლებიც ექვემდებარება ფიზიკურ დასაკუთრებას. ჯგუფი ამ აქტივებს აფასებს თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების შეფასებას ახორციელებს დამოუკიდებელი შემფასებელი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის. შეფასებას ახასიათებს გაურკვევლობა, ის განსჯის საგანია და შეფასების პროცესს ექვემდებარება.

ამ შეფასებების მნიშვნელობა და დასაბუთებულობა, დასაკუთრებული აქტივების ანაზღაურებადობა, რომლებსაც ჯგუფი არ ფლობს ფიზიკურად, და ასევე ძნელადრეალიზებადი ერთეულების ანარიცხების სათანადო დონის შეფასებაში ჩართული მნიშვნელოვანი მსჯელობები, საიჯარო მიზნით ფლობილი აქტივის შეფასებას აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხად აქცევს.

ჯგუფის განმარტებები საიჯაროდ ფლობილ აქტივებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-7 შენიშვნაში (საიჯარო მიზნით ფლობილი აქტივები).

საიჯაროდ ფლობილი აქტივების შეფასებასთან დაკავშირებული ჩვენი აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- ▶ ჩვენ მივიღეთ და შევამოწმეთ ჯგუფის მიერ დაქირავებული გარე დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ მომზადებული შეფასების ანგარიში. ჩვენ შერჩევით საფუძველზე შევავსეთ შეფასების მეთოდი და შეფასებაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები და შეფასებები, ბაზრის შედარებადი გარიგებების მტკიცებულებებზე და სხვა ხელმისაწვდომ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, ჩვენი საკუთარი შემფასებელი სპეციალისტების დახმარებით.
- ▶ შევავსეთ საიჯარო მიზნით ფლობილი ძნელადრეალიზებადი აქტივების ანარიცხები, დასაკუთრებული აქტივების ისტორიული ღირებულების ანალიზის და მომავალი გაყიდვის ხელმძღვანელობისეულ შეფასებასთან მისი შედარების გზით.
- ▶ ჩვენ ასევე შევავსეთ აქტივების დასაკუთრების ციკლი და უზრუნველყავით, რომ აქტივების უმრავლესობა, რომლებიც ფიზიკური დასაკუთრების პროცესში არიან, უზრუნველყოფილია და დაკარგვის ან დაზიანების შემთხვევაში, ჯგუფი უფლებამოსილია მიიღოს შესაბამისი ანაზღაურება სადაზღვევო კომპანიის მხრიდან.

კომპანიის წლიურ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ჯგუფის 2018 წლის ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2018 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობისა და პარტნიორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

პარტნიორი პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით, აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტის შესაბამის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან მიმართებაში, შეძლებს თუ არა კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნეს ოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და მის შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად პარტნიორს, ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

ამასთანავე, პარტნიორს წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ ვაკმაყოფილებთ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ ყოველგვარი ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც გონივრულობის ფარგლებში შეიძლება ექვს იწვევდეს ჩვენი დამოუკიდებლობის შესახებ, და, თუ შესაძლებელია, წარმოვადგენთ შესაბამის გარანტიებს.

პარტნიორისთვის წარდგენილ საკითხებს შორის განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში და, შესაბამისად, სწორედ ისინი წარმოადგენს აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებს. აღნიშნულ საკითხებს აღვწერთ აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონით ან ნორმატიული აქტით არ არის აკრძალული საკითხის გასაჯაროება, ან თუ, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, გადავწყვეტთ, რომ საკითხი არ უნდა აისახოს ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ ამ გზით გამოწვეული უარყოფითი შედეგები გადაწონის ამ გვარი ინფორმაციის მიმართ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის ოლეგ იუშენკოვი.

ო. ვ. იუშენკოვი

შპს „იუაის“ სახელით

15 მაისი, 2019 წ.

თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს "საქართველოს სალიზინგო კომპანიის" მონაწილეს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ. ქვემოთ, თითოეული საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩვენივე აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხების ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რითაც შევაფასებდით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების რისკებს, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასს (IFRS) 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) საფუძველზე.	
ჯგუფის ფინანსური პოზიციისთვის ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რეზერვის მნიშვნელობიდან, ახლად მიღებული ფასს (IFRS) 9-ის („ფინანსური ინსტრუმენტები“) ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებასთან დაკავშირებული კომპლექსურობიდან და მსჯელობებიდან გამომდინარე, ჩვენ ეს სფერო აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხად მივიჩნიეთ. მსჯელობის მნიშვნელოვანი სფეროები მოიცავდა შემდეგს: ▶ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასაანგარიშებელი მოდელის ასაგებად გამოყენებული სააღრიცხვო ინტერპრეტაციები და მოდელირებასთან დაკავშირებული დაშვებები; ▶ იჯარების პირველი, მეორე და მესამე ეტაპებზე გადანაწილება, ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად განსაზღვრული კრიტერიუმების გამოყენებით;	ჩვენ შევისწავლეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროცესი და ჩვენი შიდა მოდელირების სპეციალისტების მხარდაჭერით, შევაფასეთ ჯგუფის მიერ შემუშავებული მეთოდოლოგია. აუდიტის განმავლობაში, ძირითადად, შემდეგი საკითხები გავაანალიზეთ: ▶ საკრედიტო რისკის მოდელის და მნიშვნელოვანი პარამეტრების ინიციალიზაციის შეფასებაში გამოყენებული დაშვებებს შეფასება და განვსაზღვრეთ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი პორტფელის საფუძველზე; ▶ ხელმძღვანელობის მსჯელობის შეფასება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვნად ზრდის იდენტიფიკაციასთან მიმართებაში, თვისებრივი და რაოდენობრივი კრიტერიუმების საფუძველზე;

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი

- ▶ სხვადასხვა ეკონომიკური სცენარების გავლენის შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და დაშვებები;
- ▶ დეფოლტის ალბათობის (PD) შეფასება, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების (LGD) და დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების (EAD) შეფასება, უზრუნველყოფის საგნის შეფასების ჩათვლით; და
- ▶ ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნების შეფასება.

რეზერვის დადგენაში გამოყენებული მსჯელობის შედეგად, სხვადასხვა მოდელირების ტექნიკის, დაშვებისა და პროგნოზის გამოყენებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მნიშვნელოვნად განსხვავებული შეფასებები.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების შესახებ ინფორმაცია შესულია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-6 (ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები) და მე-17 შენიშვნაში (რისკების მართვა).

რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს

- ▶ ფინანსური იჯარების გაუფასურების შესაბამის ეტაპებზე გადანაწილების შემოწმება, წინასწარ განსაზღვრული კრიტერიუმების საფუძველზე.

კოლექტიურ საფუძველზე დაანგარიშებული რეზერვის შესამოწმებლად, ჩვენი შიდა მოდელირების სპეციალისტების მხარდაჭერით შევაფასეთ საბაზისო სტატისტიკური მოდელები, მნიშვნელოვანი ამოსავალი მონაცემები და გამოყენებული დაშვებები, ასევე შევაფასეთ საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებაში და ნიმუშების საფუძველზე გადავიანგარიშეთ გაუფასურების ანარიცხები.

ჩვენ ასევე ჩავატარეთ პროცედურები, რომლებიც მოიცავდა ჯგუფის კონტროლების და ძირითადი ტესტირების შეფასებას და შემოწმებას, საკრედიტო მოდელებში მონაცემების დენადობის დადასტურების, პროცესის განმავლობაში გამოყენებული მონაცემების მთლიანობის და წყაროებს/სისტემებს შორის თანმიმდევრულობის შემოწმების მიზნით.

ჩვენ ასევე შევაფასეთ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების შეფასება

ჯგუფის საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები შეადგენდა 11,114,733 ლარს, მე-7 შენიშვნის (საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები) შესაბამისად, რომლებიც წარმოადგენს უიმედო მოიჯარეებისგან დასაკუთრებულ აქტივებს, რომლებიც შემდგომ იჯარას ან გაყიდვას ექვემდებარება და ასევე უიმედო მოიჯარეებისგან იურიდიულად დასაკუთრებულ აქტივებს, რომლებიც ექვემდებარება ფიზიკურ დასაკუთრებას. ჯგუფი ამ აქტივებს აფასებს თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების შეფასებას ახორციელებს დამოუკიდებელი შემფასებელი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის. შეფასებას ახასიათებს გაურკვევლობა, ის განსჯის საგანია და შეფასების პროცესს ექვემდებარება.

ამ შეფასებების მნიშვნელობა და დასაბუთებულობა, დასაკუთრებული აქტივების ანაზღაურებადობა, რომლებსაც ჯგუფი არ ფლობს ფიზიკურად, და ასევე ძნელადრეალიზებადი ერთეულების ანარიცხების სათანადო დონის შეფასებაში ჩართული მნიშვნელოვანი მსჯელობები, საიჯარო მიზნით ფლობილი აქტივის შეფასებას აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხად აქცევს.

ჯგუფის განმარტებები საიჯაროდ ფლობილი აქტივებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-7 შენიშვნაში (საიჯარო მიზნით ფლობილი აქტივები).

საიჯაროდ ფლობილი აქტივების შეფასებასთან დაკავშირებული ჩვენი აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- ▶ ჩვენ მივიღეთ და შევამოწმეთ ჯგუფის მიერ დაქირავებული გარე დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ მომზადებული შეფასების ანგარიში. ჩვენ შერჩევით საფუძველზე შევაფასეთ შეფასების მეთოდი და შეფასებაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები და შეფასებები, ბაზრის შედარებადი გარიგებების მტკიცებულებებზე და სხვა ხელმისაწვდომ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, ჩვენი საკუთარი შემფასებელი სპეციალისტების დახმარებით.
- ▶ შევაფასეთ საიჯარო მიზნით ფლობილი ძნელადრეალიზებადი აქტივების ანარიცხები, დასაკუთრებული აქტივების ისტორიული ღირებულების ანალიზის და მომავალი გაყიდვის ხელმძღვანელობისეულ შეფასებასთან მისი შედარების გზით.
- ▶ ჩვენ ასევე შევაფასეთ აქტივების დასაკუთრების ციკლი და უზრუნველყოფით, რომ აქტივების უმრავლესობა, რომლებიც ფიზიკური დასაკუთრების პროცესში არიან, უზრუნველყოფილია და დაკარგვის ან დაზიანების შემთხვევაში, ჯგუფი უფლებამოსილია მიიღოს შესაბამისი ანაზღაურება სადაზღვევო კომპანიის მხრიდან.

კომპანიის წლიურ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ჯგუფის 2018 წლის ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2018 წლის წლიური ანგარიშში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობისა და პარტნიორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

პარტნიორი პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით, აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტის შესაბამის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან მიმართებაში, შეძლებს თუ არა კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნეს ოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და მის შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად პარტნიორს, ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

ამასთანავე, პარტნიორს წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ ვაკმაყოფილებთ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ ყოველგვარი ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც გონივრულობის ფარგლებში შეიძლება ეჭვს იწვევდეს ჩვენი დამოუკიდებლობის შესახებ, და, თუ შესაძლებელია, წარმოვადგენთ შესაბამის გარანტიებს.

პარტნიორისთვის წარდგენილ საკითხებს შორის განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში და, შესაბამისად, სწორედ ისინი წარმოადგენს აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებს. აღნიშნულ საკითხებს აღვწერთ აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონით ან ნორმატიული აქტით არ არის აკრძალული საკითხის გასაჯაროება, ან თუ, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, გადავწყვეტთ, რომ საკითხი არ უნდა აისახოს ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ ამ გზით გამოწვეული უარყოფითი შედეგები გადაწონის ამ გვარი ინფორმაციის მიმართ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის ოლეგ იუშენკოვი.



ო. ვ. იუშენკოვი

შპს „იუაის“ სახელით

15 მაისი, 2019 წ.

თბილისი, საქართველო

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარი)

	შენიშ- ვნები	2018	2017
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	3,541,548	1,178,041
შეზღუდული წედომის დეპოზიტები	5	2,793,791	–
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	6	88,081,479	45,423,587
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	7	11,114,733	9,445,992
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები		6,111,981	6,307,017
ძირითადი საშუალებები	9	749,676	412,583
საინვესტიციო ქონება	22	2,754,221	2,745,140
სხვა აქტივები	10	1,550,813	694,263
სულ აქტივები		116,698,242	66,206,623
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება	11	55,291,502	20,178,770
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	12	36,940,653	26,150,848
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		2,605,947	1,160,303
მოგების გადასახადის მიმდინარე გადასახდელები	8	53,856	–
საგადასახადო დავალიანება		63,293	130,656
სხვა ვალდებულებები		1,097,926	893,129
სულ ვალდებულებები		96,053,177	48,513,706
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		3,180,000	3,180,000
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		15,030,247	14,895,035
აკუმულირებული ზარალი		2,713,739	(249,578)
სხვა რეზერვი		(278,921)	(132,540)
სულ კაპიტალი	14	20,645,065	17,692,917
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		116,698,242	66,206,623

ხელმოწერილია და გამოსაცემად ნებადართულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 15 მაისი:

ელდარ ახვლედიანი

გენერალური დირექტორი

თინათინ ყიფიანი

ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარი)

	შენიშ- ვნები	2018	2017
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	3,541,548	1,178,041
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	5	2,793,791	–
ფინანსურ ღირებულებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	6	88,081,479	45,423,587
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	7	11,114,733	9,445,992
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივებზე გადახდილი ავანსები		6,111,981	6,307,017
ძირითადი საშუალებები	9	749,676	412,583
საინვესტიციო ქონება	22	2,754,221	2,745,140
სხვა აქტივები	10	1,550,813	694,263
სულ აქტივები		116,698,242	66,206,623
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება	11	55,291,502	20,178,770
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	12	36,940,653	26,150,848
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		2,605,947	1,160,303
მოგების გადასახადის მიმდინარე გადასახდელები	8	53,856	–
საგადასახადო დავალიანება		63,293	130,656
სხვა ვალდებულებები		1,097,926	893,129
სულ ვალდებულებები		96,053,177	48,513,706
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		3,180,000	3,180,000
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		15,030,247	14,895,035
აკუმულირებული ზარალი		2,713,739	(249,578)
სხვა რეზერვი		(278,921)	(132,540)
სულ კაპიტალი	14	20,645,065	17,692,917
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		116,698,242	66,206,623

ხელმოწერილია და გამოსაცემად ნებადართულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 15 მაისი:

ელდარ ახვლედიანი

გენერალური დირექტორი

თინათინ ყიფიანი

ფინანსური დირექტორი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ლარი)

	შენიშ- ვნები	2018	2017
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით განგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი			
ფინანსური შემოსავალი იჯარიდან		16,001,415	9,826,964
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		118,872	58,277
საპროცენტო ხარჯი			
სასესხო დავალიანება		(2,504,925)	(1,568,041)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		(2,260,838)	(2,386,255)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		11,354,524	5,930,945
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებზე გაუფასურების დანარიცხი	6	(932,359)	(712,129)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სხვა აქტივებისთვის	5,10	(96,982)	–
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის ხარჯის გაწევის შემდეგ		10,325,183	5,218,816
შემოსავალი ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე დარიცხული ჯარიმებიდან	6	982,874	669,059
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების იჯარიდან		84,383	168,766
წმინდა შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	22	18,546	256,839
ვალუტის საკურსო სხვაობით წარმოშობილი წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)		(555,747)	663,037
სხვა შემოსავალი	15	947,406	833,169
საოპერაციო შემოსავალი		11,802,645	7,809,686
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(7,099,809)	(3,761,201)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(1,855,099)	(1,207,696)
საიჯარო მიწებისთვის ფლობილი აქტივების ჩამოწერა		(464,227)	(986,305)
საოპერაციო ხარჯები		(9,419,135)	(5,955,202)
მოგება (ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		2,383,510	1,854,484
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(53,856)	–
წლის წმინდა მოგება (ზარალი)		2,329,654	1,854,484
სხვა სრული შემოსავალი			
სხვა სრული შემოსავალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც ხდება			
გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე რეალიზებული შემოსულობის რეკლასიფიკაცია მოგებაში ან ზარალში		–	(14,171)
წლის სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი, გადასახადის გამოკლებით		–	(14,171)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/ (ზარალი)		2,329,654	1,840,313

12-48 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ლარი)

	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2016 წ.	3,180,000	2,472,628	14,171	(2,104,062)	3,562,737
წლის წმინდა ზარალი	–	–	–	1,854,484	1,854,484
შენატანი (მე-14 შენიშვნა)	–	12,347,906	–	–	12,347,906
შენატანები წილობრივი ანაზღაურების პროგრამის ფარგლებში (21-ე შენიშვნა)	–	–	(132,540)	–	(132,540)
წილობრივი გადახდები (21-ე შენიშვნა)	–	74,501	–	–	74,501
წლის სხვა სრული ზარალი	–	–	(14,171)	–	(14,171)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	3,180,000	14,895,035	(132,540)	(249,578)	17,692,917
ფასს (IFRS) 9-ის მიღების გავლენა (მე-3 შენიშვნა)	–	–	–	633,663	633,663
ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით გადაანგარიშებული ნაშთი	3,180,000	14,895,035	(132,540)	384,085	18,326,580
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	2,329,654	2,329,654
შენატანები აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება პროგრამის ფარგლებში (21-ე შენიშვნა)	–	–	(146,381)	–	(146,381)
აქციებზე დაფუძნებული გადახდები (21-ე შენიშვნა)	–	135,212	–	–	135,212
31 დეკემბერი, 2018 წ.	3,180,000	15,030,247	(278,921)	2,713,739	20,645,065

12-48 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ლარი)

	შენიშ- ვნები	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		14,849,766	9,750,676
სხვა მიღებული შემოსავალი		2,135,187	1,506,744
გადახდილი პროცენტი		(4,463,980)	(2,842,656)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული გადახდილი ხარჯები		(6,736,360)	(2,891,114)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(1,799,048)	(1,175,173)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან, საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		3,985,565	4,348,477
<i>საოპერაციო აქტივების (ზრდა) კლება</i>			
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები		(43,466,754)	(12,704,219)
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები		1,503,545	723,818
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები		214,791	(3,032,147)
სხვა აქტივები		(877,035)	(418,997)
<i>საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა (კლება)</i>			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		1,378,426	(918,318)
დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება		(286,748)	(303,547)
სხვა ვალდებულებები		112,677	456,812
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(37,435,534)	(11,848,121)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(467,611)	(451,916)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(146,884)	(49,397)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(614,495)	(501,313)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
შეზღუდული წვდომის ფულადი ნაკადების წმინდა მოძრაობა	5	(2,793,791)	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		8,967,898	18,135,884
შეძენილი სავალო ფასიანი ქაღალდები		–	(19,216,277)
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(17,357,517)	(1,450,713)
ნასესხები სახსრების მიღება		51,302,540	14,920,229
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		40,119,130	12,389,123
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		294,406	462,393
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა (კლება)		2,363,507	502,082
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	5	1,178,041	675,959
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	5	3,541,548	1,178,041

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2017 წელს მშობელმა კომპანიამ 12,347,906 ლარის სასესხო ვალდებულება გარდაქმნა კაპიტალად (მე-14 შენიშვნა). ამ თანხიდან 884,264 ლარი წარმოადგენდა მიმდინარე დარიცხულ პროცენტს შენატანის თარიღისთვის.

(თანხები მოცემულია ლარში)

1. ძირითადი საქმიანობა

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“ ან „GLC“) 2001 წლის 29 ოქტომბერს საქართველოში დაფუძნდა (საიდენტიფიკაციო ნომერი 204972155). მისი ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში იურიდიული და ფიზიკური პირებისთვის ფინანსური იჯარის მომსახურების გაწევა. 2015 წლის 31 აპრილს ჯგუფმა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიისგან - სს „პრივატ ბანკი საქართველოსგან“ 2,000 ლარად შეისყიდა შპს „პრაიმ ლიზინგის“ აქციების 100%-იანი წილი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს სალიზინგო კომპანიას და მის შვილობილ კომპანიას (შემდგომში ერთობლივად - „ჯგუფი“) ერთპიროვნულად ფლობს სს „საქართველოს ბანკი“ (2016 წ.: სს „ბიჯი ფაინენშალი“). 2017 წლის ივლისში სს „საქართველოს ბანკმა“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“) შეისყიდა აქციების 100%-იანი წილი საქართველოს სალიზინგო კომპანიაში სს „ბიჯი ფაინენშალისგან“. სს „საქართველოს ბანკს“, თავის მხრივ, ერთპიროვნულად ფლობს სს „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“. ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანია და მაკონტროლებელი მხარე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო გაერთიანებულ სამეფოში რეგისტრირებული კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“ (შემდგომში - „BOGG“), რომლის აქციები განთავსებულია ლონდონის საფონდო ბირჟის პრემიუმ ლისტინგში (2017 წლის 31 დეკემბერს: შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“).

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ არის დამტკიცებული კომპანიის მშობელი კომპანიის მიერ. მშობელ კომპანიას უფლება აქვს ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილებები შეიტანოს გამოშვების შემდეგ.

ჯგუფის იურიდიული მისამართია ტატიშვილის ქ. 3/5, თბილისი, საქართველო.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი შედგება კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიისგან - შპს „პრაიმ ლიზინგი“, რომელშიც ის 100%-იან წილს ფლობს და რომელიც საიჯარო მომსახურებას სწევს საქართველოში.

2. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ (შემდეგში „ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ჯგუფი მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა ქვემოთ, სააღრიცხვო პოლიტიკაში განსაზღვრული შემთხვევებისა.

ჯგუფი ორგანიზებულია ფინანსური იჯარის მომსახურების გამწევ ერთ საოპერაციო სეგმენტად.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (შემდგომში „ლარი“), თუკი სხვაგვარად არ არის მითითებული.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული. ქვემოთ დაწვრილებით განვიხილავთ თითოეული ცვლილების ხასიათსა და გავლენას:

ფასს (IFRS) 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს (IFRS) 9 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება 2018 წლის 1 იანვრის ან შემდგომი ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ჯგუფს არ გადაუანგარიშებია 2017 წლის შედარებადი ინფორმაცია ფასს (IFRS) 9-ის მოქმედების არეალში მოქცეული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის. ამიტომ 2017 წლის შედარებადი ინფორმაცია გაცხადებულია ბასს (IAS) 39-ის შესაბამისად და არ ედრება 2018 წლისთვის წარმოდგენილ ინფორმაციას. ფასს (IFRS) 9-ის მიღების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაშია აღიარებული და ქვემოთ არის მოცემული.

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით, ყველა სავალო ფასიანი ქაღალდი, რომელიც არ აკმაყოფილებს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის“ (SPPI) კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც სამართლიანი ღირებულება მოგებაში ან ზარალში. ამ კრიტერიუმის თანახმად, სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც არ შეესაბამება „დაკრედიტების ძირითად სქემას“, მაგალითად, ინსტრუმენტები, რომლებიც შეიცავს კონვერტაციის ჩართულ ოფციონს ან „რეგრესის უფლების არმქონე სესხები“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. სავალო ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც აკმაყოფილებენ მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას მათი კლასიფიკაცია განისაზღვრება იმ ბიზნესმოდელის საფუძველზე, რომლითაც ეს ინსტრუმენტები იმართება:

- ▶ ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით;
- ▶ ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში;
- ▶ ინსტრუმენტები, რომლებიც იმართება სხვა საფუძველზე, მათ შორის სავაჭრო ფინანსური აქტივები, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება მეტწილად უცვლელი რჩება და არ განსხვავდება ბასს (IAS) 39-ის არსებული მოთხოვნებისგან.

(ბ) გაუფასურება

ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ ფუნდამენტალურად შეცვალა ჯგუფის მიერ იჯარის გაუფასურების აღრიცხვა, ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე განცდილი ზარალის მიდგომის მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით ჩანაცვლების გზით. 2018 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფი აღრიცხავს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს იჯარასთან დაკავშირებული ყველა მოთხოვნის და იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ფლობაც არ ხდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით, წილობრივი ინსტრუმენტები არ ექვემდებარება გაუფასურებას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი იქმნება იმ საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, რომლის წარმოშობაც მოსალოდნელია აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში („აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“), გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა აქტივის წარმოშობიდან, რა შემთხვევაშიც, რეზერვი ეყრდნობა 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, კერძოდ ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევების შედეგად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში (გაგრძელება)

ჯგუფმა მიიღო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც, ის თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის აფასებს თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის თუ არა გაზრდილი ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი, რისთვისაც ითვალისწინებს დეფოლტის რისკის ცვლილებას ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში. ზემოთ ხსენებული პროცესის საფუძველზე, ჯგუფმა მისი ფინანსური აქტივები პირველ, მეორე და მესამე ეტაპებში გააერთიანა, რომლებიც ქვემოთ არის აღწერილი:

პირველი ეტაპი	როდესაც ფინანსური აქტივები პირველად აღიარდება, ჯგუფი რეზერვს აღიარებს 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. პირველი ეტაპის ფინანსური აქტივები ასევე მოიცავს ობიექტებს, სადაც საკრედიტო რისკი შემცირდა, ხოლო ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია მეორე ეტაპიდან.
მეორე ეტაპი	როდესაც ფინანსური აქტივი ავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას წარმოშობის თარიღის შემდეგ, ჯგუფი აღრიცხავს აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. მეორე ეტაპის ფინანსური აქტივები ასევე მოიცავს ობიექტებს, რომლებშიც საკრედიტო რისკი შემცირდა, ხოლო ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია მესამე ეტაპიდან.
მესამე ეტაპი	ფინანსური აქტივები გაუფასურებულად არის მიჩნეული. ჯგუფი აღრიცხავს აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს.

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტს დეფოლტირებულად მიიჩნევს და შესაბამისად მას მესამე ეტაპში აღრიცხავს (გაუფასურებულად) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებისთვის, კორპორატიული საიჯარო პორტფელის და საცალო საიჯარო პორტფელის შემთხვევაში, როცა მსესხებელს ექნება 90- და 30-დღიანი ვადაგადაცილება (შესაბამისად), კონტრაქტთან სახელშეკრულებო გადახდებზე, სულ მცირე ერთი ოპერაციისთვის, ან როდესაც არსებობს გაუფასურების სხვა მაჩვენებლები.

ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ანგარიშობს კოლექტიურ საფუძველზე, ფინანსური აქტივის ყველა კლასისთვის, რომლებსაც ის აჯგუფებს ერთგვაროვნულ პორტფელებად, აქტივების შიდა და გარე მახასიათებლების კომბინირების საფუძველზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მნიშვნელოვანი ელემენტები მოცემულია ქვემოთ:

PD	ეს არის დეფოლტის წარმოშობის ალბათობის შეფასება მოცემული დროითი ინტერვალის განმავლობაში და ის განისაზღვრება რისკ-სეგმენტის და ვადაგადაცილების ჯგუფის საფუძველზე, შესაბამისი პერიოდისთვის (ინსტრუმენტის 12 თვეში ან არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი დეფოლტის ალბათობა). მაჩვენებლები განისაზღვრება შიდა სტატისტიკის საფუძველზე, მიგრაციის მატრიცის გამოყენებით). მაკროეკონომიკურ ვითარებაში მიმდინარე და მოსალოდნელი ცვლილებები გამოიყენება საპროგნოზო ინფორმაციის სახით. დეფოლტის შემთხვევა შეიძლება დადგეს შესაფასებელი პერიოდის განმავლობაში, თუ ფინანსური აქტივის აღიარება მანამდე არ შეწყვეტილა და ის ჯერ კიდევ პორტფელის ნაწილია.
EAD	რისკს ქვეშ მყოფი აქტივების თანხა. ეს არის ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკის შეფასება.
LGD	დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში. ეს არის იმ წარმოშობილი ზარალის დონე, რომელიც წარმოიქმნება ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და რომელიც ითვალისწინებს ფულის დროით ღირებულებას (დისკონტირებული ექვექტური საპროცენტო განაკვეთით). დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლებსაც ჯგუფი იღებს და რომლის მიღებასაც მოელის, აქტივის სარეალიზაციო ხარჯის გათვალისწინებით. დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების ღირებულება განისაზღვრება შიდა სტატისტიკების საფუძველზე შემუშავებული მოდელების გამოყენებით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში (გაგრძელება)

ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ანგარიშობს სამი მაკროეკონომიკური სცენარის საფუძველზე (საბაზისო, ოპტიმისტური და პესიმისტური), რომლებიც ალბათობით იწონება, თითოეული სცენარი განისაზღვრება შეწონილ საფუძველზე, სტატისტიკური ანალიზის და საექსპერტო მსჯელობის კომბინაციის საფუძველზე, რომელიც ეხება სცენარებით წარმოდგენილი შესაძლო შედეგების დიაპაზონთან მიმართებაში. მიმდინარე მონაცემები და მოსალოდნელი ცვლილებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებში გამოიყენება საპროგნოზო ინფორმაციის სახით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მისეულ მაკროეკონომიკურ მოდელში, ჯგუფი საქართველოს ეროვნული ბანკის ინფორმაციას ეყრდნობა.

(გ) ფასს (IFRS) 9-ზე გადასვლის ეფექტი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფასს (IFRS) 9-ის მიღების გავლენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მათ შორის ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით გაწეული საკრედიტო ზარალის გაანგარიშების ფასს (IFRS) 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით ჩანაცვლების ეფექტი.

ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით საბალანსო ღირებულებების და ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით გაცხადებული ნაშთების 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შეჯერების შედეგი ასეთია:

	შეფასება ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით			ხელახალი შეფასება	ფასს (IFRS) 9	
	შენიშვნა	კატეგორია	გამოსყიდული აქციების თანხა	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	გამოსყიდული აქციების თანხა	კატეგორია
ფინანსური აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	აქტივი	L&R ¹	1,178,041	–	1,178,041	ამორტიზებული ღირებულება
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	აქტივი	L&R	45,423,587	633,663	46,057,250	ამორტიზებული ღირებულება
სხვა ფინანსური აქტივები	აქტივი	L&R	552,974	–	552,974	ამორტიზებული ღირებულება
სულ ფასს (IFRS) 9-ის გავლენის მქონე აქტივები			46,601,628	633,663	47,235,291	
სულ ვალდებულებები			48,513,706	–	48,513,706	

¹ L&R: სესხები და მოთხოვნები.

- ა. 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიამ დაასკვნა, რომ ყველა ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების (SPPI) კრიტერიუმებს და მათი ფლობა ბიზნეს-მოდელის ფარგლებში ხდება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობისთვის. შესაბამისად, ადრე ბასს (IAS) 39-ის ფარგლებში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ეს ფინანსური აქტივები კომპანიის მიერ კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში.

ფასს (IFRS) 9-ზე გადასვლის გავლენა რეზერვებსა და გაუნაწილებელ მოგებაზე ასეთია:

	მარაგები და გაუნაწილებელი მოგება
აკუმულირებული ზარალი	
საბოლოო ნაშთი ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით (2017 წლის 31 დეკემბერი)	(249,578)
ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება	633,663
ფასს (IFRS) 9-ზე გადასვლის სხვა ეფექტები	–
ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით გადაანგარიშებული საწყისი ნაშთი (2018 წლის 1 იანვარი)	384,085
მოთიანი ცვლილება კაპიტალში ფასს (IFRS) 9-ის მიღების გამო	633,663

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში სესხებზე შესაძლო დანაკარგების საწყისი საერთო ნაშთი ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით შეჯერებულია ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვთან.

ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	გაუფასურების რეზერვი იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე 2017 წლის 31 დეკემბრის		მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე 2018 წლის 1 იანვარს
	ბელახალი შეფასება		
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	1,045,335	(633,663)	411,672

ფასს (IFRS) 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

2014 წლის მაისში გამოცემული და 2016 წლის აპრილში შეცვლილი ფასს (IFRS) 15 განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს (IFRS) 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ. თუმცა, სტანდარტი არ ეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და იჯარასთან დაკავშირებულ შემოსავალს, და ამიტომ ის არ ახდენს გავლენას ჯგუფის შემოსავლის ძირითად ნაწილზე, მათ შორის საპროცენტო შემოსავალზე, ოპერაციებზე ბანკებთან, საიჯარო შემოსავალზე, რომლებზეც ვრცელდება ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ და ბასს (IAS) 17 „იჯარა“. ამის შედეგად, ჯგუფის შემოსავლის უდიდეს ნაწილზე ამ სტანდარტის მიღებას გავლენა არ აქვს.

ფასიკ (IFRIC) 22-ის ინტერპრეტაცია „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“

ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. ამ ინტერპრეტაციას გავლენა არ აქვს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გზით. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამყარებული უფლებები მას საშუალებას აძლევს, მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა);
- ▶ იღებს ან უფლება აქვს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება მიიღოს;
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გზით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

გაგრძელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგებებს;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებებს;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებებს და პოტენციური ხმის უფლებებს.

შვილობილი კომპანია კონსოლიდირდება ჯგუფის კონტროლის უფლების წარმოშობიდან და მას აღარ გააჩნია აღნიშნული სტატუსი კონტროლის შეწყვეტისას. ჯგუფის ყველა შიდა გარიგების, მის შვილობილ კომპანიებს შორის არსებული ნაშთისა და არარეალიზებული შემოსულობის, ასევე არარეალიზებული დანაკარგების გაქვითვა ხდება, თუ გარიგება არ წარმოადგენს გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას. საჭიროების შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის ცვლილება, კონტროლის შეცვლის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. ზარალი მიეწერება არასაკონტროლო პაკეტს მაშინაც კი, თუ ეს ბალანსის დეფიციტს იწვევს.

თუ ჯგუფი შვილობილ კომპანიაზე კონტროლს დაკარგავს, იგი წყვეტს შვილობილი კომპანიის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების, ნებისმიერი არასაკონტროლო პაკეტის საბალანსო ღირებულების, კუმულაციური საკუროსო სხვაობების აღიარებას, რაც კაპიტალში აღირიცხება, აღიარებს მიღებული საზღაურის, ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებასა და მოგებაში ან ზარალში ნებისმიერ ნამეტს თუ დეფიციტს და ახდენს მშობელი კომპანიის კომპონენტების წილის სხვა სრული შემოსავლიდან რეკლასიფიკაციას კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთისგან საღაროში და მიმდინარე ანგარიშებისგან.

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარება

აღიარების თარიღი

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ყიდვა-გაყიდვა აღიარდება გარიგების თარიღში, ე.ი. იმ დღეს, როდესაც ჯგუფი იკისრებს აქტივის ან ვალდებულების შესყიდვის ვალდებულებას. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

თავდაპირველი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია მათ სახელშეკრულებო პირობებზე და ინსტრუმენტების მართვის ბიზნეს-მოდელებზე. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და, მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა, გარიგების დანახარჯები ემატება ან აკლდება ამ თანხას.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასების კატეგორიები

2018 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფი ახდენს მისი ყველა ფინანსური აქტივის კლასიფიცირებას, აქტივების და აქტივის სახელშეკრულებო ვადების სამართავი ბიზნეს-მოდელის საფუძველზე, რომელიც ფასდება ქვემოთ მოცემულიდან ერთერთით:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულება;
- ▶ სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში;
- ▶ სამართლიანი ღირებულება მოგებაში ან ზარალში.

ჯგუფი მისი წარმოებული ინსტრუმენტების და სავაჭრო პორტფელის კლასიფიკაციას და შეფასებას ახდენს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ჯგუფმა შესაძლოა განსაზღვროს ფინანსური ინსტრუმენტი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თუ ეს აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს შეფასების ან აღიარების არათანმიმდევრულობას.

2018 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფმა მოახდინა მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე და სხვა დებიტორულ დავალიანებებზე (ამორტიზებული ღირებულება), მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახვად, გასაყიდად არსებულად ან დაფარვის ვადამდე ფლობილად (ამორტიზებული ღირებულება).

ფინანსური ვალდებულებები, გარდა სასესხო ვალდებულებებისა და ფინანსური თავდებობებისა, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თუ ისინი სავაჭროდ არიან ფლობილი, წარმოებული ინსტრუმენტები ან გამოიყენება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრება.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ჯგუფი თავის ბიზნეს მოდელს განსაზღვრავს ისეთ დონეზე, რომელიც საუკეთესად ასახავს როგორ მართავს ის ფინანსურ აქტივებს მისი საქმიანი მიზნების მისაღწევად.

ჯგუფის ბიზნეს მოდელი არ ფასდება თითოეული ინსტრუმენტის საფუძველზე. ის ფასდება აგრეგირებული პორტფელების უმაღლეს დონეზე და ეფუძნება ისეთ ემპირიულ ფაქტორებს, როგორიც არის:

- ▶ როგორ ფასდება ბიზნეს მოდელის განხორციელება და ამგვარ ბიზნეს მოდელში შემავალი ფინანსური აქტივები და როგორ ხდება მათი ანგარიშგება საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიმართ;
- ▶ როგორ ფასდება ბიზნეს მოდელის განხორციელება და ამგვარ ბიზნეს მოდელში შემავალი ფინანსური აქტივები და როგორ ხდება მათი ანგარიშგება საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიმართ;
- ▶ როგორ ხდება საქმიანობის მენეჯერების ანაზღაურება (მაგალითად, კომპენსაცია მართვის ქვეშ მყოფი აქტივების სამართლიან ღირებულებას ეფუძნება, თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს);
- ▶ გაყიდვების მოსალოდნელი სიხშირე, ღირებულება და ვადები ჯგუფის შეფასების სხვა მნიშვნელოვან ასპექტებს წარმოადგენს.

ბიზნეს-მოდელის შეფასება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელ სცენარებს ეფუძნება, 'ყველაზე ცუდი' და 'სტრესული შემთხვევის' სცენარების გათვალისწინების გარეშე. თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფულადი ნაკადები რეალიზდება ისეთი ფორმით, რომელიც განსხვავდება ჯგუფის თავდაპირველი მოლოდინებისგან, ჯგუფი არ ცვლის ამგვარ ბიზნეს-მოდელში წარმოდგენილი დარჩენილი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. ამის ნაცვლად ის ამგვარ ინფორმაციას იყენებს ახლად წარმოქმნილი ან ახლად შეძენილი ფინანსური აქტივების შეფასებისას.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

SPPI-ტესტი

კლასიფიკაციის პროცესის მეორე ეტაპის სახით, იმის განსასაზღვრად, აკმაყოფილებს თუ არა ის SPPI-ტესტის მოთხოვნებს, ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობებს.

ამ ტესტის მიზნებისთვის 'ძირითადი თანხა' განისაზღვრება თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების სახით და შესაძლოა შეიცვალოს ფინანსური აქტივის ვადის განმავლობაში (მაგალითად, თუ ადგილი აქვს პრემიის/ფასდაკლების გადახდის მნიშვნელოვან აღიარებას).

სასესხო გარიგებებში პროცენტის ყველაზე მნიშვნელოვანი ელემენტები, ჩვეულებრივ, წარმოადგენს გადახდებს ფულის დროითი ღირებულების და საკრედიტო რისკისთვის. მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების შესაფასებლად, ჯგუფი იყენებს მსჯელობას და ითვალისწინებს ისეთ შესაბამის ფაქტორებს, როგორიც არის ვალუტა, რომელშიც გამოხატულია ფინანსური აქტივი და პერიოდი, რომლისთვისაც განისაზღვრება საპროცენტო განაკვეთი.

სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც განსაზღვრავენ რისკების მინიმუმზე მეტ დაქვემდებარებას ან არასტაბილურობას ისეთი სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომლებიც არ უკავშირდება ძირითად სასესხო გარიგებებს, არ წარმოშობს სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ თანხაზე. ასეთ შემთხვევებში, ფინანსური აქტივი სამართლიანი ღირებულებით უნდა შეფასდეს, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

დებიტორული დავალიანება

2018 წლის 1 იანვრამდე დებიტორული დავალიანებები არაწარმოებული ფინანსური აქტივები იყო, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. დებიტორული დავალიანებები არ იყო განკუთვნილი სასწრაფო ან მოკლევადიანი გადაყიდვისთვის, და კლასიფიცირებული, როგორც სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები ან გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები. აღნიშნული აქტივები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგების და ზარალის აღიარება მოგებაში ან ზარალში ხდება სესხების და დებიტორული დავალიანებების აღიარების შეწყვეტის ან გაუფასურების შემთხვევაში, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეკლასიფიკაცია

2018 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფი არ ახდენს მისი ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციას მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ისეთი გამონაკლისი შემთხვევების გამოკლებით, რომელშიც ჯგუფი შეცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს ემოდელს. ფინანსური ვალდებულებების რეკლასიფიკაცია არასოდეს ხდება. 2017 წელს ჯგუფს არ მოუხდენია მისი რომელიმე ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების რეკლასიფიკაცია.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები და ფინანსური იჯარიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

იჯარის დასაწყისად ითვლება საიჯარო ხელშეკრულების თარიღსა და მხარეთა მიერ იჯარის ძირითადი პირობების შესრულების ვალდებულების აღების თარიღს შორის უადრესი. ამ თარიღისთვის:

- ▶ იჯარა შესულია ფინანსური იჯარის კატეგორიაში; და
- ▶ განსაზღვრულია იჯარის ვადის დაწყებისას ასაღიარებელი თანხები.

იჯარა იწყება იმ თარიღიდან, როდესაც მოიჯარეს ეძლევა იჯარით მიღებული აქტივის გამოყენების უფლება. ეს არის იჯარის პირველადი აღიარების (ანუ, საჭიროების შემთხვევაში, აქტივების, ვალდებულებების, იჯარიდან მიღებული შემოსავლების ან ხარჯების აღიარების) თარიღი.

ფინანსური იჯარის გაფორმებისას ჯგუფი აღიარებს იჯარებში წმინდა ინვესტიციას, რაც წარმოადგენს საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ მისაღებ მინიმალურ საიჯარო გადასახდელებს. სხვაობა მთლიან ინვესტიციასა და მის დღევანდელ ღირებულებას შორის აღირიცხება ფინანსური იჯარის გამოუმუშავებელ შემოსავალში.

ფინანსური იჯარის შემოსავლის აღიარება ხდება იმისდა მიხედვით, თუ როგორია მუდმივი პერიოდული უკუგების კოეფიციენტი ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ წმინდა ინვესტიციაზე. თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები შედის იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების პირველად შეფასებაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე

2018 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურების რაიმე ობიექტური ნიშნის არსებობას. ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულად განიხილებოდა მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობდა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომელსაც ადგილი ჰქონდა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) და ზარალის დადგომის ეს შემთხვევა გავლენას ახდენდა ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელ ნაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების საფუძველი შესაძლოა მიგვანიშნებდეს იმაზე, რომ მსესხებელი თუ მსესხებელთა ჯგუფი ფინანსურ სირთულეებს განიცდის, არღვევს პროცენტისა თუ ძირითადი თანხის დაფარვის განრიგს, არსებობს მისი გაკოტრების ან სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა, ან სავარაუდოა სამომავლო ფულადი ნაკადების კლება ეკონომიკური პირობების ცვლილებიდან გამომდინარე, რაც გამოიწვევს სახელშეკრულებო პირობების დარღვევას.

ჯგუფი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფი ჯერ ზომის ან რისკის მიხედვით აფასებს, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, ერთობლიობაში აფასებს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა) გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, აქტივის ჩართვა ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფში, რომელსაც ახასიათებს ანალოგიური საკრედიტო რისკები და ამ ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება კოლექტიურად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდებოდა ინდივიდუალურად და რომლისთვისაც ხდებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ არის შესული გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების ერთობლივად შეფასებაში.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურისა

საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფი ახდენს ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურისა, უზრუნველყოფის საგნის დასაკუთრების ნაცვლად. აღნიშნული შესაძლოა მოიცავდეს დაფარვის პირობების გაუმჯობესებას და ფინანსურ იჯარაზე მოთხოვნების ახალი პირობების შეთანხმებას.

რესტრუქტურისადმი აღრიცხვა შემდეგნაირად ხორციელდება:

- ▶ თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ვალუტა შეიცვლება, ძველი მოთხოვნების აღიარება შეწყდება და იჯარაზე ახალი მოთხოვნები აღიარდება;
- ▶ თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურისა არ უკავშირდება მსესხებლის ფინანსურ სიმძლევებს, ჯგუფი იმავე მიდგომას მიმართავს, როგორც ქვემოთ აღწერილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში;
- ▶ თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურისა უკავშირდება მსესხებლის ფინანსურ სიმძლევებს და იჯარა გაუფასურებულია რესტრუქტურისადმი შემდეგ, ჯგუფი აღიარებს სხვაობას ახალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) და საბალანსო ღირებულებას შორის რესტრუქტურის შემდეგ, როგორც მიმდინარე პერიოდის გაუფასურების ხარჯს. იმ შემთხვევაში, თუ იჯარა არ არის გაუფასურებული რესტრუქტურისადმი შემდეგ, ჯგუფი ხელახლა ითვლის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ▶ ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა (გაგრძელება)

ჩამოწერები

2018 წლის 1 იანვრიდან, ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება ნაწილობრივ ან - მთლიანად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც ჯგუფი შეწყვეტს აღდგენის განხორციელებას. თუ ჩამოსაწერი თანხა აღემატება დაგროვილი ცვეთის რეზერვს, სხვაობა თავდაპირველად აღირიცხება რეზერვზე დამატების სახით, რომელიც შემდეგ გამოიყენება მთლიან საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში. ნებისმიერი შემდგომი ანაზღაურება განეკუთვნება საკრედიტო ზარალის ხარჯს. ჩამოწერა აღიარების შეწყვეტის მოვლენაა.

ნასესხები სახსრები

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირდება ვალდებულებების სახით მაშინ, როდესაც სახელშეკრულებო გარიგებების შედეგად ჯგუფს მფლობელის წინაშე წარმოეშევა ვალდებულება, რომ გადაიხადოს ფული ან ფინანსური ინსტრუმენტი ან სხვაგვარად დააკმაყოფილოს ეს ვალდებულება, გარდა განსაზღვრული ფულადი თანხის ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის სანაცვლოდ საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების განსაზღვრული რაოდენობის მიღებისა. ამგვარი ინსტრუმენტები მოიცავს სასესხო ვალდებულებას და გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს. აღნიშნული თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საფასურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების ერთდროულად დაფარვის სურვილი.

გადასახადები

ბანკების, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების გარდა, საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იხვერება საქართველოში (მე-8 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. ამგვარი მოგება დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშევათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნეს საქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და გაცხადდება, როგორც მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონება

ჯგუფის საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია საოფისე შენობით, რომლის ფლობის მიზანაც საიჯარო შემოსავლის მიღებაა. საინვესტიციო ქონების თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით და შემდეგ ხელშეორედ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც ასახავს საბაზრო პირობებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როგორც საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის ნებადართული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ცვლილებები ჯგუფის წესდებებში (მათ შორის ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, წილობრივ მონაწილეობაში და სხვ.) უნდა მოხდეს მხოლოდ ჯგუფის მონაწილის გადაწყვეტილებით და დაფიქსირდეს. სააქციო კაპიტალის აღიარება საწესდებო კაპიტალად ჯგუფის საკუთარ კაპიტალში ხდება მაშინ, როდესაც მისი შეტანა ხორციელდება ჯგუფის მონაწილის მიერ.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივებს წარმოადგენს ის აქტივები, რომლებსაც ჯგუფი ფლობს იჯარის ვადის დაწყებისას აქტივის შესყიდვიდან მოიჯარისთვის მის გადაცემამდე ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, უიმედო მოიჯარეებისგან დასაკუთრებული აქტივები, რომლებიც შემდგომ იჯარას ან გაყიდვას ექვემდებარება, და უიმედო მოიჯარეებისგან იურიდიულად დასაკუთრებული აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება ფიზიკურ დასაკუთრებას.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის მათ თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების თვითღირებულება მოიცავს შემდეგს:

- ▶ აქტივის შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯები და სხვა კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც ჯგუფმა გასწია მოიჯარისთვის გადაცემამდე, შესყიდული აქტივების შეთხვევაში;
- ▶ დასაკუთრებული აქტივების შემთხვევაში, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების უიმედოდ კლასიფიცირების თარიღით გადახდილი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომელსაც აკლდება გაყიდვის სავარაუდო დანახარჯები.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი ყველა დასაკუთრებული აქტივის აღიარება ხდება ჯგუფისთვის მათზე იურიდიული უფლების გადაცემისთანავე. ხელმძღვანელობა ეყრდნობა განსჯას იმის განსაზღვრისთვის, იურიდიულად დასაკუთრებული აქტივი უნდა ჩამოიწეროს მის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე, თუ არა, მის ფიზიკურ დასაკუთრებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამო. ხელმძღვანელობა სათითაოდ აანალიზებს დასაკუთრებულ აქტივებს და ჩამოწერს აქტივებს, რომელთა ფიზიკური დასაკუთრება მოსალოდნელი არ არის.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ჯგუფი საინვესტიციო ქონებას და გასაყიდად გამიზნულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ანგარიშგების თითოეული პერიოდის ბოლოსთვის. ამასთან, ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ჯგუფმა უნდა შეძლოს მთავარ ან ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე წვდომის მოპოვება შეფასების თარიღისთვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან მისი ბაზრის სხვა მონაწილისთვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს ემპირიულ მონაცემებს და მინიმალურად - არაემპირიულ მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე;
- ▶ დონე 2 – ღირებულებით შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულებით შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

ჯგუფი განსაზღვრავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის საფუძველზე), ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია მისი ობიექტურად შეფასება. შემოსავლისა და ხარჯის აღიარებამდე ასევე აუცილებელია შემდეგი კონკრეტული აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილება:

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

2018 წლის 1 იანვრიდან, ჯგუფი ანგარიშობს საპროცენტო შემოსავალს სასესხო ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გაუფასურებული აქტივების გამოკლებით (2018 წლის 1 იანვრამდე: ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

როდესაც ფინანსური აქტივი გაუფასურდება, ჯგუფი საპროცენტო შემოსავალს ანგარიშობს ფინანსური აქტივის წმინდა ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ფინანსური აქტივები გამოსწორდება და აღარ იქნება გაუფასურებული, ჯგუფი დაუბრუნდება საპროცენტო შემოსავლის ბრუტო საფუძველზე დაანგარიშების მეთოდს.

დაქირავებულ პირთა გასამრჯელო

ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები, წილობრივი ანაზღაურება და სხვა სარგებელი და ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც თანამშრომლები გასწევნ შესაბამის მომსახურებას.

თანამშრომლების აქციების ფლობის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

ჯგუფის გენერალური დირექტორი და გენერალური დირექტორის მოადგილე იღებენ წილობრივ ანაზღაურებას, ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანიის - „საქართველოს ბანკის“ ჯგუფის „წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. წილობრივ უფლებებს „საქართველოს ბანკის“ ჯგუფი“ ანიჭებს.

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

თანამშრომლებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებების ხარჯი ფასდება გადაცემის თარიღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე.

წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებების ღირებულების აღიარება, კაპიტალში დამატებითი შენატანების შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღში, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველ თარიღში, აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებების მთლიანი ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც, ჯგუფის შეფასებით, გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. ჯგუფის თანამშრომლებისთვის გაცემული აქციებისთვის მშობელ კომპანიასთან ანგარიშსწორება აღირიცხება სხვა უარყოფითი რეზერვების სახით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია აკუმულირებული ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად მიღებული აკუმულირებული ზარალი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

ძირითადი საშუალებების ყველა კლასის ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით სამწლიან ვადაზე.

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების თვიდან. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო გამოყენების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები ყოველწლიურად გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამისად კორექტირდება.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

სამუშაო და წარსადგენი ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება ანგარიშგების თარიღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) ოფიციალური გაცვლითი კურსებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციის შედეგად მიღებული წმინდა მოგება (ზარალი).

ქვემოთ მოცემულია სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ლარი/აშშ დოლარი	2.6766	2.5922
ლარი/1 ევრო	3.0701	3.1044

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდისთვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მიუღია. ჯგუფის საქმიანობისთვის აქტუალური ახალი სტანდარტები, რომლებმაც შეიძლება რამე გავლენა იქონიონ ჯგუფზე, ან რომელთა გავლენებიც ამჟამად ფასდება, შემდეგია:

ფასს (IFRS) 16 - იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ის ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით, ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარისთვის (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს (IFRS) 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით და გამოიწვევს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს (IFRS) 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს (IAS) 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ჯგუფი ფასს (IFRS) 16-ის მიღებას რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით გეგმავს ფასს (IFRS) 16-ის თავდაპირველი გამოყენების კუმულაციური ეფექტით, რომელიც აღიარდება თავდაპირველი გამოყენების თარიღში. ჯგუფი მიიღებს გადაწყვეტილებას სტანდარტი გამოიყენოს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც წინასწარ განისაზღვრება იჯარებად ბასს (IAS) 17 და ფასიკ (IFRIC) 4-ის გამოყენებით. შესაბამისად, ჯგუფი სტანდარტს გამოიყენებს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც წინასწარ არ განისაზღვრება იჯარად, ბასს (IAS) 17 და ფასიკ (IFRIC) 4-ის გამოყენებით.

ჯგუფი ამ სტანდარტით შემოთავაზებულ გამონაკლისებს გამოიყენებს საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც იჯარის ვადა სრულდება თავდაპირველი გამოყენებიდან 12 თვის განმავლობაში, ასევე საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც საბაზისო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს.

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ფასს (IFRS) 16-ის გავლენას, თუმცა არ მოელის კაპიტალზე რაიმე გავლენას სტანდარტზე გადასვლის თარიღში.

(თანხები მოცემულია ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია - „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“

ეს ინტერპრეტაცია ეხება მოგების გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრა შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს (IAS) 12-ის გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს (IAS) 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმების თუ საურავების შესახებ. ინტერპრეტაცია კონკრეტულად შემდეგს ეხება:

- ▶ განიხილავს თუ არა საწარმო გაურკვეველი საგადასახადო დაბეგვრის წესებს ინდივიდუალურად;
- ▶ დაშვებები, რომლებსაც საწარმო აკეთებს საგადასახადო ორგანოების მიერ გამოყენებული საგადასახადო დაბეგვრის წესების შემოწმების შესახებ;
- ▶ როგორ განსაზღვრავს საწარმო დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ბაზებს, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს, გამოუყენებელ საგადასახადო კრედიტებს და საგადასახადო განაკვეთებს;
- ▶ როგორ განიხილავს საწარმო ფაქტების და გარემოებების ცვლილებებს.

საწარმომ უნდა განსაზღვროს, გაურკვევლობის შემცველი თითოეული საგადასახადო დაბეგვრის შემთხვევა ცალკე განიხილოს, თუ გაურკვევლობის შემცველ ერთ ან მეტ საგადასახადო დაბეგვრასთან ერთად. ამას უნდა მოჰყვეს მიდგომა, რომელიც უკეთესად ახდენს გაურკვევლობის გადაწყვეტის პროგნოზირებას. ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა მასზე გადასვლის გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. ჯგუფი ინტერპრეტაციას მიიღებს მისი ძალაში შესვლის თარიღით. ვინაიდან ჯგუფი საქმიანობს რთულ საგადასახადო გარემოში, ინტერპრეტაციის გამოყენებამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. გარდა ამისა, ჯგუფს შეიძლება დასჭირდეს პროცესებისა და პროცედურების შემუშავება ისეთი ინფორმაციის მისაღებად, რომელიც საჭიროა ინტერპრეტაციის დროულად გამოყენებისთვის.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში: საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით

ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე, სასესხო ინსტრუმენტი შესაძლოა შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, იმის გათვალისწინებით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს 'მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს' (SPPI კრიტერიუმი) და ინსტრუმენტის ფლობა ხდება შესაბამისი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, ამგვარი კლასიფიკაციისთვის. ფასს (IFRS) 9-ის ცვლილება განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი გადადის მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების (SPPI) კრიტერიუმში, ისეთი ვითარებების და მოვლენების მიუხედავად, რომლებიც წარმოქმნიან ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას და ასევე მიუხედავად იმისა, თუ რომელი მხარე იხდის ან იღებს გონებრივ ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის.

ცვლილებები გამოყენებულ უნდა იქნეს რეტროსპექტულად და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ეს ცვლილებები გავლენას არ ახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(თანხები მოცემულია ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების დასადგენად, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას გამოიყენა თავისი შეხედულებები და შეფასებები. მათ შორის ყველაზე უფრო მნიშვნელოვანია:

ფინანსურ აქტივებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/გაუფასურების ზარალი

გაუფასურების ზარალის შეფასება ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე, ფინანსური აქტივების ყველა კატეგორიასთან მიმართებაში, საჭიროებს მსჯელობას, კერძოდ, მომავალი ფულადი ნაკადების და უზრუნველყოფის საგნის ღირებულებების თანხის და ვადების შეფასებას, გაუფასურების ზარალის განსაზღვრის და საკრედიტო რისკში მნიშვნელოვანი ზრდის შეფასებისას. ამ შეფასებებზე რამდენიმე ფაქტორი მოქმედებს, რომელთა ცვლილებები შესაძლოა აისახოს რეზერვების სხვადასხვა დონეში. ჯგუფის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებები კომპლექსური მოდელების მონაცემებს წარმოადგენს, ცვლადი მონაცემების და მათი ინტერპრეტაციების შერჩევასთან დაკავშირებული სხვადასხვა საბაზისო მოსაზრებებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელების ელემენტები, რომლებიც შესაბამის სააღრიცხვო მსჯელობებს და შეფასებებს წარმოადგენს, მოიცავს შემდეგს:

- ▶ ჯგუფი კრიტერიუმით იმის შესაფასებლად არსებობს თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და უნდა შეფასდეს თუ არა რეზერვები ფინანსური აქტივებისთვის, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის და თვისებრივი შეფასების საფუძველზე;
- ▶ ფინანსური აქტივების სეგმენტაცია, როცა მათი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება კოლექტიურ დონეზე;
- ▶ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შემუშავება, მათ შორის სხვადასხვა ფორმულის და ამოსავალი მონაცემის შერჩევა;
- ▶ მაკროეკონომიკურ სცენარებსა და ისეთი ეკონომიკურ ამოსავალ მონაცემებს შორის ასოციაციების განსაზღვრა, როგორც არის მშპ-ს ზრდა, ინფლაციის განაკვეთი და სავალუტო კურსი, ასევე დეფოლტის ალბათობის, დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების და დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის გავლენა;
- ▶ მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური სცენარების შერჩევა ეკონომიკური ამოსავალი მონაცემებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მისაღებად.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის/გაუფასურების ზარალის ოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,139,363 ლარი იყო (2017 წ.: 1,045,335, შეფასებული ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე). დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია მე-6 და მე-17 შენიშვნებში.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება უძრავი ქონების შეფასების ექსპერტების მიერ აღიარებული შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომლებიც შეესაბამება ფასს (IFRS) 13-ის პრინციპებს. საინვესტიციო ქონების ბოლო შეფასება დამოუკიდებელმა შემფასებელმა ჩაატარა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა ბაზარზე არსებული შედარებადი ქონების შეფასების მეთოდით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების შეფასება

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესის განსაზღვრისთვის, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის განსაზღვრავს დამოუკიდებელი შემფასებელი. გამოყენებული მეთოდი ასახავს საბაზრო მიდგომას, რომელიც ეყრდნობა განსახილველი აქტივების ბაზარზე გასაყიდ შედარებად აქტივებთან შედარებას.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები წარმოადგენს უიმედო მოიჯარეებისგან დასაკუთრებულ აქტივებს, რომლებიც შემდგომ იჯარას ან გაყიდვას ექვემდებარებიან და უიმედო მოიჯარეებისგან იურიდიულად დასაკუთრებულ აქტივებს, რომლებიც ფიზიკური დასაკუთრების საგანს წარმოადგენენ. აქტივების უმრავლესობა, რომლებიც ფიზიკური დასაკუთრების პროცესში იმყოფებიან, უზრუნველყოფილია და დაკარგვის ან დაზიანების შემთხვევაში, ჯგუფი უფლებამოსილია მიიღოს შესაბამისი ანაზღაურება სადაზღვევო კომპანიის მხრიდან.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-7 შენიშვნაში, ხოლო დაზღვევიდან შესაბამისი შემოსავალი წარმოდგენილია მე-15 შენიშვნაში.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

	2018	2017
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	164	592
მიმდინარე ანგარიშები მშობელ კომპანიაში	3,540,825	1,177,449
მიმდინარე ანგარიშები სხვა ბანკებში	4,611	–
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(4,052)	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,541,548	1,178,041

ფულადი სახსრების ეკვივალენტების ყველა ნაშთი პირველ ეტაპს განეკუთვნება.

შეზღუდული წვდომის ანგარიშები მოიცავს 2,793,791 ლარის ოდენობის ფულად სახსრებს (2017 წ.: ნული), რომლებიც განთავსებულია საგარანტიო დეპოზიტის სახით ადგილობრივ ბანკებში, თორმეტ თვეზე ნაკლები დაფარვის ვადით.

6. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები

	1 წლამდე ვადით 2018 წ.	ერთიდან ხუთ წლამდე ვადით 2018 წ.	სულ 2018 წ.
ლიზინგზე მისაღები მინიმალური გადასახდელები	47,363,525	78,731,700	126,095,225
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი ფინანსური ლიზინგის შემოსავალი	(3,671,550)	(33,202,833)	(36,874,383)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	43,691,975	45,528,867	89,220,842
გამოკლებული ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(589,464)	(549,899)	(1,139,363)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული წმინდა მოთხოვნები	43,102,511	44,978,968	88,081,479

(თანხები მოცემულია ლარში)

6. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

	1 წლამდე ვადით 2017 წ.	ერთიდან ხუთ წლამდე ვადით 2017 წ.	სულ 2017 წ.
ლიზინგზე მისაღები მინიმალური გადასახდელები	27,244,895	34,728,427	61,973,322
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი ფინანსური ლიზინგის შემოსავალი	(1,733,705)	(13,770,695)	(15,504,400)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	25,511,190	20,957,732	46,468,922
გამოკლებული: ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების ზარალი	(602,193)	(443,142)	(1,045,335)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული წმინდა მოთხოვნები	24,908,997	20,514,590	45,423,587

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების კონცენტრაცია 5 უმცხვილეს საიჯარო ხელშეკრულებებში შეადგენდა 8,020,742 ლარს (2017 წ.: 4,324,219 ლარი), რომელიც შეადგენს ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მთლიანი მოთხოვნების 9%-ს (2017 წ.: 10%), ხოლო მათგან მიღებულმა ფინანსური იჯარის შემოსავალმა შეადგინა 1,015,708 ლარი (2017 წ.: 755,184 ლარი), რაც ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მთლიანი მოთხოვნების 6%-ს (2017: 8%) შეადგენს.

ჯარიმები ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე ძირითადად გადახდის ვადაგადაცილებისთვის ირიცხება. ჯგუფი ჯარიმებიდან შემოსავალს მხოლოდ მისი მიღებისას აღიარებს. 2018 წელს ჯგუფმა აღიარა შემოსავალი ჯარიმებიდან 982,874 ლარის (2017 წ.: 669,059 ლარი) ოდენობით.

იჯარის ვადის დასასრულს საიჯარო აქტივებზე საკუთრების უფლება მოიჯარეებს გადაეცემა. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ მისაღებ მინიმალურ საიჯარო გადასახდელებს ჯგუფი იღებს შემდეგ ვალუტებში:

	2018	2017
აშშ დოლარი	48,462,353	35,378,335
ევრო	13,309,439	5,915,527
ლარი	26,309,687	4,129,725
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული წმინდა მოთხოვნები	88,081,479	45,423,587

აქტივების ტიპები, რომლებსაც 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი იჯარით გასცემს, შეიძლება შემდეგ კატეგორიებში გაერთიანდეს:

	2018		2017	
	გამოსყიდული აქტივების თანხა	პროექტების რაოდენობა	გამოსყიდული აქტივების თანხა	პროექტების რაოდენობა
სამშენებლო აღჭურვილობა	30,187,869	262	20,213,886	178
მსუბუქი ავტომობილები	35,377,297	2,543	14,567,919	1,119
სატრანსპორტო საშუალებები, მსუბუქი ავტომობილების გარდა	11,657,259	140	5,582,109	105
მანქანა-დანადგარები	10,859,054	97	5,059,673	82
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული წმინდა მოთხოვნები	88,081,479	3,042	45,423,587	1,484

(თანხები მოცემულია ლარში)

6. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

მოდრაობა ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებში და ფინანსური იჯარის გაუფასურების რეზერვში 2018 წლისთვის ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში არის შემდეგი:

კორპორატიული პორტფელი	ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მილიანი)			სულ 2018 წ.
	პირველი ეტაპი	მეორე ეტაპი	მესამე ეტაპი	
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	32,679,682	2,946,396	964,043	36,590,121
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	52,273,635	–	–	52,273,635
გადატანები პირველ ეტაპზე	15,545,926	(11,401,042)	(4,144,884)	–
გადატანები მეორე ეტაპზე	(18,620,166)	21,038,671	(2,418,505)	–
გადატანები მესამე ეტაპზე	(4,177,520)	(5,655,327)	9,832,847	–
დაფარული აქტივები	(21,030,568)	(2,774,844)	(590,304)	(24,395,716)
ჩამოწერები	–	–	(1,743,901)	(1,743,901)
სხვა მოძრაობები*	876,571	118,782	55,318	1,050,671
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	57,547,560	4,272,636	1,954,614	63,774,810

კორპორატიული პორტფელი	ფინანსური იჯარის გაუფასურების რეზერვი			სულ 2018 წ.
	პირველი ეტაპი	მეორე ეტაპი	მესამე ეტაპი	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(96,463)	(44,735)	(139,280)	(280,478)
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	(222,782)	–	–	(222,782)
გადატანები პირველ ეტაპზე	(26,342)	22,781	3,561	–
გადატანები მეორე ეტაპზე	155,825	(167,028)	11,203	–
გადატანები მესამე ეტაპზე	95,252	238,785	(334,037)	–
პერიოდის განმავლობაში ეტაპებს შორის კრედიტის ოდენობის გადატანების გაგლეწა პერიოდის ბოლოს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(316,477)	(80,171)	54,680	(341,968)
დაფარული აქტივები	3,969	2,724	345	7,038
ჩამოწერები	–	–	77,078	77,078
სხვა მოძრაობები*	(3,547)	(680)	49,917	45,690
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(410,565)	(28,324)	(276,533)	(715,422)

* სხვა მოძრაობები მოიცავს ვალუტის საკურსო სხვაობებს.

სავაჭრო პორტფელი	ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მილიანი)			სულ 2018 წ.
	პირველი ეტაპი	მეორე ეტაპი	მესამე ეტაპი	
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	8,834,179	613,385	431,237	9,878,801
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	27,527,275	–	–	27,527,275
გადატანები პირველ ეტაპზე	7,047,061	(5,631,409)	(1,415,650)	–
გადატანები მეორე ეტაპზე	(12,780,595)	12,957,635	(177,040)	–
გადატანები მესამე ეტაპზე	(2,647,636)	(4,210,250)	6,857,886	–
დაფარული აქტივები	(7,773,657)	(647,955)	(350,163)	(8,771,775)
ჩამოწერები	–	–	(3,533,600)	(3,533,600)
სხვა მოძრაობა	274,465	41,704	29,162	345,331
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	20,481,092	3,123,110	1,841,830	25,446,032

(თანხები მოცემულია ლარში)

6. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო პორტფელი	ფინანსური იჯარის გაუფასურების რეზერვი			სულ 2018 წ.
	პირველი ეტაპი	მეორე ეტაპი	მესამე ეტაპი	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი				
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(53,600)	(12,117)	(65,477)	(131,194)
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი ფინანსური აქტივები	(127,497)	–	–	(127,497)
გადატანები პირველ ეტაპზე	(39,188)	33,511	5,677	–
გადატანები მეორე ეტაპზე	207,838	(210,643)	2,805	–
გადატანები მესამე ეტაპზე	116,583	234,127	(350,710)	–
პერიოდის განმავლობაში ეტაპებს შორის კრედიტის ოდენობის გადატანების გავლენა პერიოდის ბოლოს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(335,537)	(124,758)	40,231	(420,064)
დაფარული აქტივები	14,210	3,006	20,157	37,373
ჩამოწერები	–	–	127,590	127,590
სხვა მოძრაობები*	(2,936)	(971)	93,758	89,851
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი				
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(220,127)	(77,845)	(125,969)	(423,941)

* სხვა მოძრაობები მოიცავს ვალუტის საკურსო სხვაობებს.

ფინანსური ლიზინგის გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2017 წლისთვის ასეთია:

	გაუფასურების რეზერვი
31 დეკემბერი, 2016 წ.	944,178
გაუფასურების ხარჯი	712,129
ჩამოწერები	(610,972)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	1,045,335
	2017
კოლექტიური შეფასება	819,100
ინდივიდუალური შეფასება	226,235
სულ ფინანსური იჯარის გაუფასურების რეზერვი	1,045,335

იჯარით აღებულ ისეთ აქტივთან დაკავშირებული რისკები, როგორც არის სხვადასხვა მიზეზით გამოწვეული დაზიანება და ქურდობის ფაქტები, შემთხვევათა უმეტესობაში დაზღვეულია. ჯგუფი არის სადაზღვევო პოლისის ბენეფიციარი მთლიანი ზარალის ან ქურდობის შემთხვევებთან დაკავშირებით.

უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება ეფუძნება იჯარის წარმოშობის დროს საგნის ღირებულებას და ის, ზოგადად, არ იცვლება.

(თანხები მოცემულია ლარში)

6. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფის საგნის ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების მექანიზმების არარსებობის შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი მე-3 ეტაპის იჯარებში წმინდა ინვესტიციაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უფრო მაღალი იქნება შემდეგი ოდენობით:

	2018
საცალო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების	896,391
კორპორატიულ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	412,753
სულ ფინანსური იჯარის გაუფასურების რეზერვი	1,309,144

ქვემოთ მოცემული ცხრილი მოიცავს მე-2 და მე-3 ეტაპის აქტივებს, რომლებიც პერიოდის განმავლობაში შეიცვალა ჯგუფის მიერ გაწეული დაკავშირებული მოდიფიცირების ზარალით.

	2018
პერიოდის განმავლობაში რესტრუქტურირებული იჯარები	
ამორტიზებული ღირებულება მოდიფიკაციამდე	13,572,490
წმინდა მოდიფიცირებული (ზარალი)/შემოსულობა	66,728
თავდაპირველი აღიარების შემდეგ რესტრუქტურირებული სესხები	
2018 წელის 31 დეკემბრის იმ ფინანსური იჯარების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, რომლებისთვისაც ზარალის რეზერვი პერიოდის განმავლობაში შეიცვალა 12 თვის შეფასებად	58,376

7. საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები

	2018	2017
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები - დასაკუთრებული	2,670,940	2,932,409
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები - დასაკუთრებას დაქვემდებარებული	8,443,793	6,513,583
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	11,114,733	9,445,992

8. გადასახადები

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში შევიდა ცვლილებები მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და გავრცელდა საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, ბანკების, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების გარდა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

ცვლილებების ამოქმედების შემდეგ, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა მთლიანად შეაბრუნა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ბასს (IAS) 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ შესაბამისად, რათა გადავადებული გადასახადები შეაფასოს 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთით, რომელიც 2017 წლის 1 იანვრიდან მოქმედებს გაუნაწილებელ მოგებაზე.

2017 წელს ჯგუფმა არ აღიარა განაწილებულ მოგებაზე (დივიდენდებზე) დარიცხული მოგების გადასახადი მოგებაში ან ზარალში. 2018 წელს ჯგუფს არ უღიარებია მოგების გადასახადის ხარჯი 53,856 ლარის ოდენობით, იმ დანახარჯებისთვის, რომლებიც ეკონომიკურ საქმიანობებს არ უკავშირდება.

(თანხები მოცემულია ლარში)

9. ძირითადი საშუალებები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითად საშუალებებში შემდეგი ცვლილებები დაფიქსირდა:

	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე აღჭურვილობა	საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	სულ
თვითღირებულება				
2016 წლის 31 დეკემბერს	38,129	142,048	–	180,177
შესყიდვები	25,950	298,365	111,227	435,542
2017 წლის 31 დეკემბერს	64,079	440,413	111,227	615,719
შესყიდვები	47,212	190,099	230,300	467,611
2018 წლის 31 დეკემბერს	111,291	630,512	341,527	1,083,330
ცვეთა				
2016 წლის 31 დეკემბერს	34,415	110,869	–	145,284
ცვეთის დანარიცხი	10,513	38,019	9,320	57,852
2017 წლის 31 დეკემბერს	44,928	148,888	9,320	203,136
ცვეთის დანარიცხი	25,658	62,864	41,996	130,518
2018 წლის 31 დეკემბერს	70,586	211,752	51,316	333,654
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
2017 წლის 31 დეკემბერს	19,151	291,525	101,907	412,583
2018 წლის 31 დეკემბერს	40,705	418,760	290,211	749,676

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით სამწლიან სასარგებლო მომსახურების ვადაზე.

10. სხვა აქტივები

სხვა აქტივებს მიეკუთვნება:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
სხვა ფინანსური აქტივები		
აქტივების გაყიდვის შედეგად წარმოშობილი მოთხოვნები	930,605	353,651
ადმინისტრაციული ჯარიმები	143,566	15,544
ვადაგადაცილებული საიჯარო გადასახადების დღგ-ის ნაწილი	141,076	55,386
მისაღები საკომისიო	97,422	69,687
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	31,819	30,816
სხვა	48,367	27,890
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(92,930)	–
სულ ფინანსური აქტივები	1,299,925	552,974
სხვა არაფინანსური აქტივები		
არამატერიალური აქტივები	250,887	141,289
	1,550,813	694,263

არამატერიალურ აქტივებს სასრული ვადა აქვს და ამორტიზდება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით 10 წლიან სასარგებლო მომსახურების ვადაზე.

(თანხები მოცემულია ლარში)

10. სხვა აქტივები

არამატერიალური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 489,115 ლარს (2017 წ.: 342,231 ლარი) შეადგენს. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ამორტიზაცია 238,228 ლარია (2017 წ.: 200,942 ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის დარიცხული ამორტიზაცია 37,285 ლარს შეადგენდა (2017 წ.: 33,796)

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია პირველი ეტაპის სახით. ეტაპები აღწერილია მე-3 შენიშვნაში. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვების ცვლილების ანალიზი მოიცავდა შემდეგს:

	2018
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	–
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა	(92,930)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(92,930)

11. სასესხო დავალიანება

	2018	2017
ვალდებულებები ადგილობრივი ბანკების მიმართ	55,291,502	20,178,770

ადგილობრივი ბანკების მიმართ ვალდებულებები 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს მფლობელისგან და სხვა ადგილობრივი ბანკებისგან მიღებულ სესხებს. ადგილობრივი ბანკების მიმართ არსებულ თანხებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ერიცხება 5,20%-დან 13,00%-მდე საპროცენტო განაკვეთი (2017 წ.: 5,50%-დან 12,00%-მდე) და მათი დარჩენილი დაფარვის პერიოდია 182-დან 1281 დღემდე (2017 წ.: 365-დან 1,646 დღემდე).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ბანკების მიმართ ვალდებულებები უზრუნველყოფილია ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნებით, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 89,220,842 ლარია (2017 წ.: 45,423,587 ლარი) და საინვესტიციო ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულებაც 2,754,221 ლარია (2017 წ.: 2,745,140 ლარი).

12. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

	2018	2017
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	36,940,653	26,150,848

2018 წლის აგვისტოში ჯგუფმა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე გამოუშვა 5,000,000 აშშ დოლარის საშუალო ობლიგაციები, რომლიდანაც მხოლოდ 3,701,000 აშშ დოლარი გაიყიდა 2018 წელს. ახალი ობლიგაციები გამოშვებულია 1,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით და მათი წლიური ფიქსირებული კუპონური განაკვეთი იყო 6,5%.

2017 წლის აგვისტოში ჯგუფმა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე გამოუშვა 10,000,000 აშშ დოლარის საშუალო ობლიგაციები, შემდეგ მახასიათებლებით: ახალი ობლიგაციები გამოშვებულია 1,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით, და მათი წლიური ფიქსირებული კუპონური განაკვეთი იყო 7%. ეს შემოსავალი გამოყენებული იქნა 2014 წლის სექტემბერში გამოშვებული ობლიგაციების სრულად გადასაფარად.

(თანხები მოცემულია ლარში)

13. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	1 იანვარი, 2018 წ.	ფულადი ნაკადები	სავალუტო კურსის მოძრაობა	საპროცენტო ხარჯი	31 დეკემბერი, 2018 წ.
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გარდა ქვემოთ ჩამოთვლილისა)	20,178,770	31,573,233	1,034,574	2,504,925	55,291,502
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	26,150,848	6,875,708	1,653,259	2,260,838	36,940,653
სულ ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები	46,329,618	38,448,941	2,687,833	4,765,763	92,232,155

	1 იანვარი, 2017 წ.	ფულადი ნაკადები	სავალუტო კურსის მოძრაობა	კაპიტალში შენატანები	საპროცენტო ხარჯი	31 დეკემბერი, 2017 წ.
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გარდა ქვემოთ ჩამოთვლილისა)	17,728,932	12,579,424	650,279	(12,347,906)	1,568,041	20,178,770
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	26,904,767	(3,032,957)	(107,217)	–	2,386,255	26,150,848
სულ ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები	44,633,699	9,546,467	543,062	(12,347,906)	3,954,296	46,329,618

14. საკუთარი კაპიტალი

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს საწესდებო კაპიტალში ჯამში 3,180,000 ლარით ჰქონდა შევსებული. 2018 და 2017 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

2017 წელს მშობელმა კომპანიამ 12,347,906 ლარის საბალანსო ღირებულების პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები საწესდებო კაპიტალად გარდაქმნა.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი გამოიყენება თანამშრომლებზე, მათ შორის ხელმძღვანელობის ზედა რგოლზე, ანაზღაურების სახით გაცემული წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული წილობრივი გადახდების აღიარებისთვის. ამ სქემის შესახებ დეტალური ინფორმაციისათვის იხილეთ 21-ე შენიშვნა.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზნებია:

- ▶ უზრუნველყოს კაპიტალს იმ დონეზე შენარჩუნება, რომ დააკმაყოფილოს კრედიტორების ყველა პირობა და შეინარჩუნოს ძლიერი საკრედიტო რეიტინგი და კაპიტალის ჯანსაღი კოეფიციენტები თავისი ბიზნესის მხარდაჭერისა და მონაწილეთა ღირებულების მაქსიმიზაციისთვის;
- ▶ უზრუნველყოს ჯგუფის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რომ მან გააგრძელოს მფლობელებისთვის უკუგების, ხოლო სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის - სარგებლის შექმნა.

ამ მიზნების მისაღწევად ჯგუფი ატარებს მნიშვნელოვანი პოტენციური საიჯარო პროექტების დეტალურ ანალიზს და ამისათვის აწესებს კლიენტებისგან პირველადი შენატანის ინდივიდუალურ მინიმალურ მოთხოვნას და ამოწმებს საკრედიტო რეიტინგს.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

(თანხები მოცემულია ლარში)

15. სხვა შემოსავალი

	2018	2017
სადაზღვევო ანაზღაურება	294,187	540,498
დაზღვევიდან მიღებული საკომისიო	285,966	194,560
შემოსავალი ვადაზე ადრე გამოსყიდვის საკომისიოდან	145,007	44,625
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	34,518	29,994
სხვა	187,728	23,492
	947,406	833,169

16. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
სადაზღვევო ხარჯები	3,079,398	1,502,499
საოპერაციო გადასახადი მოგების გადასახადის გარდა	1,251,961	701,430
იურიდიული და პროფესიული მომსახურება*	866,554	431,142
სარეკლამო მომსახურება	641,411	301,156
საიჯარო ხარჯი	326,019	228,599
აქტივების გაყიდვის შედეგად წარმოშობილი ზარალი	224,698	197,062
ცვთვის და ამორტიზაციის ხარჯები	167,803	91,648
მგზავრობის ხარჯები	59,920	35,207
პირველადი შენატანის ჩამოწერა	34,566	2,404
GPS-ის ხარჯები	29,802	44,363
საბანკო მომსახურება	23,753	12,690
შეკეთების ხარჯები	10,561	12,366
სხვა	383,362	200,635
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	7,099,809	3,761,201

ჯგუფის აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს (დღგ-ის გარეშე):

	2018	2017
გასამრჯელო ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის	147,213	123,130
სხვა პროფესიული მომსახურების დანახარჯები	11,509	19,442
სულ გასამრჯელო და დანახარჯები	158,722	142,572

(თანხები მოცემულია ლარში)

17. ფინანსური რისკის მართვა

შესავალი

ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტები ძირითადად შედგება ფულადი სახსრებისგან, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნებისგან, ასევე სასესხო ვალდებულებებისა და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდებისგან. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ჯგუფს აქვს საკრედიტო ლიკვიდურობის, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კლიენტებმა ან კონტრაქტებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ აქვს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, გარდა შემდეგისა:

- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, რომლებიც Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული BB- რეიტინგით შეფასებულ ბანკშია განთავსებული;
- ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, რომლებიც ქვემოთ არის აღწერილი.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი ჯგუფის მიერ იმართება საკრედიტო ხარისხის ჯგუფების მეშვეობით. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი მათი კლასების მიხედვით, ჯგუფის საკრედიტო ხარისხის ჯგუფების სისტემაზე დაყრდნობით.

	შენიშ- ვნა	მდალი შეფასება 2018	სტანდარტული შეფასება 2018	სტანდარტულ- ზე დაბალი შეფასება 2018	გაუფასურებ- ული 2018	სულ 2018
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, გარდა ნაღდი ფულის ნაშთისა სალაროში	პირველი ეტაპი	3,541,548	—	—	—	3,541,548
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	პირველი ეტაპი	2,793,791	—	—	—	2,793,791
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები						
- კორპორაციული იჯარები	პირველი ეტაპი	39,272,099	10,844,451	7,020,445	—	57,136,995
	მეორე ეტაპი	—	2,594,682	1,649,630	—	4,244,312
	მესამე ეტაპი	—	—	—	1,678,081	1,678,081
- კომერციული ფართების იჯარა	პირველი ეტაპი	10,497,253	5,585,491	4,178,221	—	20,260,965
	მეორე ეტაპი	—	164,476	2,880,789	—	3,045,265
	მესამე ეტაპი	—	—	—	1,715,861	1,715,861

(თანხები მოცემულია ლარში)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული			ვადაგადაცილ- ებული, მაგრამ	ინდივიდუალ- ურად	სულ 2017 წ.
	მაღალი შეფასება 2017 წ.	სტანდარტული შეფასება 2017 წ.	სტანდარტულ- ზე დაბალი შეფასება 2017 წ.	არა გაუფასურე- ბული 2017	გაუფასურებ- ული 2017	
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (წმინდა)						
მშენებლობა	14,176,434	2,007,400	12,712	656,734	255,578	17,108,858
მომსახურება	8,450,898	715,507	1,173,768	920,289	190,957	11,451,419
ფიზიკური პირები	8,243,119	661,322	90,728	812,501	64,116	9,871,786
წარმოება	1,935,985	46,680	137,653	–	–	2,120,318
ვაჭრობა და საცალო მომსახურება	1,796,337	62,386	–	129,556	25,690	2,013,969
ენერგეტიკა	1,585,970	–	–	–	–	1,585,970
სამომხმარებლო საქონელი	441,466	54,639	–	–	–	496,105
სოფლის მეურნეობა	419,588	72,430	–	–	–	492,018
პოლიგრაფია	85,001	198,143	–	–	–	283,144
	37,134,798	3,818,507	1,414,861	2,519,080	536,341	45,423,587

- ▶ ჯგუფმა იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნებთან დაკავშირებით განსაზღვრა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის შეფასების პოლიტიკა, შემდეგი სახით: ფინანსური აქტივი ფასდება ფინანსურ აქტივად მაღალი შეფასებით:
 - ▶ კორპორატიული პორტფელისთვის, თუ განვლილი 12 თვის განმავლობაში ფინანსურ აქტივს მაქსიმალური ვადაგადაცილებული დღე 300 დღეზე ნაკლები აქვს;
 - ▶ საცალო პორტფელისთვის, თუ ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებული არ ყოფილა განვლილი 12 თვის განმავლობაში.
- ▶ ფინანსური აქტივი ფასდება სტანდარტული საფეხურის ფინანსურ აქტივად:
 - ▶ კორპორატიული პორტფელისთვის, თუ განვლილი 12 თვის განმავლობაში ფინანსურ აქტივს 30 დღეზე მეტი და 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებული დღე აქვს;
 - ▶ საცალო პორტფელისთვის, თუ განვლილი 12 თვის განმავლობაში ფინანსურ აქტივს მაქსიმუმ 10 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებული დღე აქვს.
- ▶ ფინანსური აქტივი ფასდება სტანდარტულ ზემოთ შეფასების მქონე ფინანსური აქტივის სახით:
 - ▶ კორპორატიული პორტფელისთვის, თუ განვლილი 12 თვის განმავლობაში ფინანსურ აქტივს 60 დღეზე მეტი და 90 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებული დღე აქვს;
 - ▶ კორპორატიული პორტფელისთვის, თუ განვლილი 12 თვის განმავლობაში ფინანსურ აქტივს მაქსიმალური ვადაგადაცილებული დღე შეადგენს 10 დღეზე მეტს და 30 დღეზე ნაკლები.

ჯგუფის პოლიტიკა ითვალისწინებს საიჯარო პორტფელის რისკების ზუსტ და სისტემატიურ შეფასებას. ეს ამარტივებს არსებული რისკების ეფექტურ მართვასა და საკრედიტო რისკის გაუმჯობესების შედარებას საქმიანობის ყველა სფეროს მიხედვით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული მოთხოვნების ვადები 2017 წელს ასეთია:

	30 დღეზე ნაკლები 2017 წ.	31 დღიდან 60 დღის ჩათვლით 2017 წ.	60 დღეზე მეტი 2017	სულ 2017 წ.
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები				
მომსახურება	740,176	98,876	81,237	920,289
ფიზიკური პირები	678,310	134,191	–	812,501
მშენებლობა	594,080	8,104	54,550	656,734
ვაჭრობა და საცალო მომსახურება	129,556	–	–	129,556
	2,142,122	241,171	135,787	2,519,080

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. ცხრილში წარმოდგენილი მთლიანი ნომინალური გადინება წარმოადგენს ფინანსური დავალიანების სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებას. ფაქტობრივი ფულადი ნაკადები ამ ფინანსურ ვალდებულებებზე შეიძლება ამ ანალიზისგან განსხვავდებოდეს.

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
სასესხო დავალიანება	3,024,851	30,343,797	27,485,207	–	60,853,855
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	944,510	1,571,242	39,526,079	–	42,041,831
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	3,969,361	31,915,039	67,011,286	–	102,895,686

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
სასესხო დავალიანება	604,356	4,379,738	19,615,209	–	24,599,303
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	914,727	899,813	29,565,994	–	31,380,534
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	1,519,083	5,279,551	49,181,203	–	55,979,837

(თანხები მოცემულია ლარში)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობება მაშინ, როდესაც სავალუტო კურსის ცვლილებამ შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ასევე პროგნოზირებულ ფულად ნაკადებზე ჯგუფს 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი აქვს. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

ვალუტა	ლარის გაცვლითი კურსის გამყარება შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში, % 2018		ლარის გაცვლითი კურსის გამყარება შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში, % 2017	
	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე 2018		ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე 2017	
ევრო	11.00%	(34,650)	17.50%	3,724
აშშ დოლარი	11.00%	(11,990)	14.00%	(3,406)

ვალუტა	ლარის გაცვლითი კურსის გაუფასურება შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში, % 2018		ლარის გაცვლითი კურსის გაუფასურება შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში, % 2017	
	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე 2018		ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე 2017	
ევრო	-11.00%	34,650	-10.50%	(2,234)
აშშ დოლარი	-11.00%	11,990	-7.00%	1,703

18. აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივების და ვალდებულებების ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა:

	2018		
	ერთი წლის ვადაში	ერთ წელზე მეტ ვადაში	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,541,548	–	3,541,548
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	2,793,791	–	2,793,791
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	43,102,511	44,978,968	88,081,479
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	11,114,733	–	11,114,733
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები	6,111,981	–	6,111,981
ძირითადი საშუალებები	–	749,676	749,676
საინვესტიციო ქონება	–	2,754,221	2,754,221
სხვა აქტივები	1,299,925	250,887	1,550,812
სულ	67,964,489	48,733,752	116,698,242
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება	31,357,632	23,933,870	55,291,502
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	2,427,949	34,512,704	36,940,653
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	2,605,947	–	2,605,947
დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება	117,149	–	117,149
სხვა ვალდებულებები	1,097,926	–	1,097,926
სულ	37,606,603	58,446,574	96,053,177
წმინდა	30,357,886	(9,712,822)	20,645,065

(თანხები მოცემულია ლარში)

18. აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

	2017		
	ერთი წლის ვადაში	ერთ წელზე მეტ ვადაში	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,178,041	–	1,178,041
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	24,908,997	20,514,590	45,423,587
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	9,445,992	–	9,445,992
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები	6,307,017	–	6,307,017
ძირითადი საშუალებები	–	412,583	412,583
საინვესტიციო ქონება	–	2,745,140	2,745,140
სხვა აქტივები	552,974	141,289	694,263
სულ	42,393,021	23,813,602	66,206,623
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება	4,803,446	15,375,324	20,178,770
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	1,759,988	24,390,860	26,150,848
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	1,160,303	–	1,160,303
დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება	130,656	–	130,656
სხვა ვალდებულებები	893,129	–	893,129
სულ	8,747,522	39,766,184	48,513,706
წმინდა	33,645,499	(15,952,582)	17,692,917

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების გაყიდვა ან ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებების ფარგლებში იჯარით ხელახლა გადაცემა საანგარიშგებო თარიღიდან ერთი წლის ვადაშია მოსალოდნელი.

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს (IAS) 24-ის (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები) მიხედვით, მხარეები დაკავშირებულად ითვლება, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთ არის განხილული, განხორციელდა 'გაშლილი ხელის მანძილის' პრინციპით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთია:

	2018		2017	
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები*	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები*
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების იჯარიდან	–	–	168,766	–
დაზღვევიდან მიღებული საკომისიო	–	–	–	194,560
საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე ანგარიშებიდან	118,872	–	–	58,277
საიჯარო ხარჯი	58,447	–	167,605	34,975
სასესხო ვალდებულება				
1 იანვრის მდგომარეობით	14,799,862	–	17,728,932	–
წლის განმავლობაში მიღებული სესხები	15,217,056	–	13,497,449	–
სესხის დაფარვა წლის განმავლობაში	(12,805,048)	–	(4,083,052)	–
კაპიტალში შეტანილი სესხები	–	–	(12,347,906)	–
სხვა მოძრაობა / სხვა დანარიცხები/(გადახდები)	9,949	–	4,439	–
სასესხო ვალდებულება 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,221,819	–	14,799,862	–
სასესხო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი	1,391,578	–	1,511,807	–
1 იანვრისთვის გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	1,395,866	–	2,976,665
წლის განმავლობაში გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	518,618	–	18,135,884
წლის განმავლობაში შესყიდული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	(1,566,067)	–	(19,216,277)
სხვა მოძრაობა	–	(305,909)	–	(500,406)
31 დეკემბრისთვის გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	466,890	–	1,395,866
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო ხარჯი	–	29,200	–	231,247
ვალდებულებები მომწოდებლების წინაშე				
1 იანვრის მდგომარეობით	–	185,423	–	253,118
წლის განმავლობაში წარმოშობილი	–	–	–	2,139,812
წლის განმავლობაში დაფარული	–	(185,423)	–	(2,207,507)
ვალდებულებები მომწოდებლების წინაშე 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	–	–	185,423
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,540,825	–	1,178,041	–

* საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებში „საქართველოს ბანკის“ გზავის „წევრებიც“ შედიან.

(თანხები მოცემულია ლარში)

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	174,060	174,060
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (21-ე შენიშვნა)	135,212	74,501
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	309,272	248,561

20. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრება

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით:

სამართლიანი ღირებულების შეფასება:						
	აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი ემპირიული მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემები (მე-3 დონე)	სულ	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი მოგება
2018 წლის 31 დეკემბერს						
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
საინვესტიციო ქონება	–	–	2,754,221	2,754,221	2,754,221	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	6,335,339	–	6,335,339	6,335,339	–
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	–	89,571,604	89,571,604	88,081,479	1,490,125
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
სასესხო დავალიანება	–	–	55,291,502	55,291,502	55,291,502	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	36,985,970	–	36,985,970	36,940,653	45,317

(თანხები მოცემულია ლარში)

20. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრება

2017 წლის 31 დეკემბრის	სამართლიანი ღირებულების შეფასება:				საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი ზარალი
	აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი ემპირიული მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემები (მე-3 დონე)	სულ		
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
საინვესტიციო ქონება	–	–	2,745,140	2,745,140	2,745,140	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	1,178,041	–	1,178,041	1,178,041	–
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	–	44,961,987	44,961,987	45,423,587	(461,600)
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
სასესხო დავალიანება	–	–	20,178,770	20,178,770	20,178,770	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	26,150,848	–	26,150,848	26,150,848	–

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადატანები არ მომხდარა.

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება ხელახლა შეფასდა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. გარე შემფასებლის დაქირავება ყოველწლიურად წყდება ხელმძღვანელობის მიერ ბაზარზე ცნობადობის ამაღლების, რეპუტაციის, მიუკერძოებლობისა და პროფესიული სტანდარტების დაცვის ხელშეწყობის მიზნით. გამოყენებულია შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის მიერ რეკომენდებული შეფასების მოდელები და შეფასება შეესაბამება ფასს (IFRS) 13-ით დადგენილ პრინციპებს.

(თანხები მოცემულია ლარში)

20. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია შეფასების მეთოდები და შეფასებისთვის მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემების აღწერა და მგრძნობელობა ამ მონაცემების შესაძლო და გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებების მიმართ:

საინვესტიციო ქონების კლასი	2018	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელო- ვანი არაემპირიული მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი), ლარი	ტიპი	მთლიანი ფართობი, კვ. მ	ამოსავალი მონაცემების მგრძნობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ, ლარში
საოფისე შენობა	2,754,221	საბაზრო შედარებადი მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	4,553-4,730 (4,641)	მიწა შენობა- ნაგებობები	226 369	1 კვ.მ.-ის იჯარის 10%-ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 275-422
საინვესტიციო ქონების კლასი	2017	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელო- ვანი არაემპირიული მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი), ლარი	ტიპი	მთლიანი ფართობი, კვ. მ	ამოსავალი მონაცემების მგრძნობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ, ლარში
საოფისე შენობა	2,745,140	საბაზრო შედარებადი მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	4,532-4,654 (4,593)	მიწა შენობა- ნაგებობები	226 372	1 კვ.მ.-ის იჯარის 10%-ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 274,514-ით

ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც ლიკვიდურია ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება ასევე ვრცელდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე სასესხო დავალიანებებზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

(თანხები მოცემულია ლარში)

21. წილობრივი გადახდა

2018 წლის მარტში, სს „ბიჯი ფაინენშალის“ გადაწყვეტილებით, საქართველოს სალიზინგო კომპანიის დირექტორს გადაეცა „საქართველოს ბანკის ჯგუფის“ 1,200 ჩვეულებრივი აქცია. ჯგუფი წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2018 წლის 4 მარტს. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 35.06 ლარი ერთ აქციაზე.

გადაცემულ აქციებზე მოქმედებს უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადა, რომლის ერთადერთი პირობაც ამ ხნის განმავლობაში ჯგუფში უწყვეტი დასაქმებაა. ჯგუფმა თავისი ვალდებულება დაფარა ფულადი სახსრების სს „გალტ ენდ თაგარტის“ ანგარიშზე აქციების შესყიდვისა და გაყინვის მიზნით გადარიცხვით, უფლების გადაცემის პირობების შესაბამისად. 2017 წლის აპრილში საქართველოს სალიზინგო კომპანიის დირექტორს გადაეცა ბიჯის 1,300 ჩვეულებრივი აქცია. ჯგუფის შეფასებით, გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 33.84 დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი ერთ აქციაზე.

ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის დანარიცხი 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენდა 146,381 ლარს (2017 წ.: 132,540 ლარი), საიდანაც 135,212 ლარი აღიარებულია, როგორც ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში და სხვა რეზერვი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში (2017 წ.: 74,501 ლარი).

22. საინვესტიციო ქონება

	2018	2017
საწყისი ნაშთი 1 იანვარს მდგომარეობით	2,745,140	2,488,301
წმინდა შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	18,546	256,839
საინვესტიციო ქონების გასხვისება	(9,465)	–
საბოლოო ნაშთი	2,754,221	2,745,140

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქონების სამართლიანი ღირებულებები ეყრდნობა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ ჩატარებულ შეფასებას. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაის“ მიერ 2019 წლის 15 მაისს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

წინამდებარე თარგმანსა და აუდიტის დასკვნის ინგლისურენოვან ორიგინალს შორის შეუსაბამობის შემთხვევაში უპირატესობა ენიჭება ინგლისურენოვან ტექსტს.

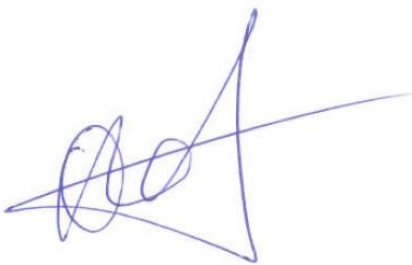
ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

სს „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ აქციონერებს და ხელმძღვანელობას -

ჩვენ სს „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 15 მაისს გაცემულ დასკვნაში და აუდიტირებულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 5 აგვისტოს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



ოლეგ იუშენკოვი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

27 სექტემბერი 2019

მმართველობის ანგარიშგება

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“

2018 წელი

სარჩევი

1.	საქმიანობის მიმოხილვა	4
1.1.	კომპანიის შესახებ	4
1.2.	კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკები	5
1.3.	ფინანსური მდგომარეობა	7
1.4.	სამომავლო სტრატეგია და მიზნები	10
2.	კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	11
2.1.	მმართველი ორგანო და მენეჯმენტი	11
2.2.	ფინანსური ანგარიშგების პროცედურები და რისკის მართვა	15
3.	არაფინანსური ანგარიშგება	16
3.1.	ბიზნეს პროცესები და პოლიტიკა	16
3.2.	ჩვენი გუნდი	19

შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტი აერთიანებს შპს საქართველოს სალიზინგო კომპანიის ძირითადი საქმიანობის მიმოხილვას, არსებულ ფინანსურ მდგომარეობას და მნიშვნელოვანი მაჩვენებლების განხილვას, საოპერაციო საქმიანობის შედეგების მიმოხილვას. ასევე განხილულია კომპანიის სამომავლო სტრატეგია და მიზნები. ასევე მნიშვნელოვანი რისკების მიმოხილვა, რომლებმაც შეიძლება მოახდინოს გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

წინამდებარე დოკუმენტში ასახულია კომპანიის მმართველი რგოლებისა და მართვის სისტემების დეტალური განხილვა. ასევე ბიზნეს პროცესები და მნიშვნელოვანი მიმართულებების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები.

მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური ინფორმაცია მოიცავს ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ ფინანსურ შედეგებს. ასევე ფინანსური ინფორმაციის განხილვის სექციაში მოცემული ფინანსური მაჩვენებლები ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური შედეგებს, რადგანაც შპს საქართველოს სალიზინგო კომპანიის შვილობილი კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები არის უმნიშვნელო.

1. საქმიანობის მიმოხილვა

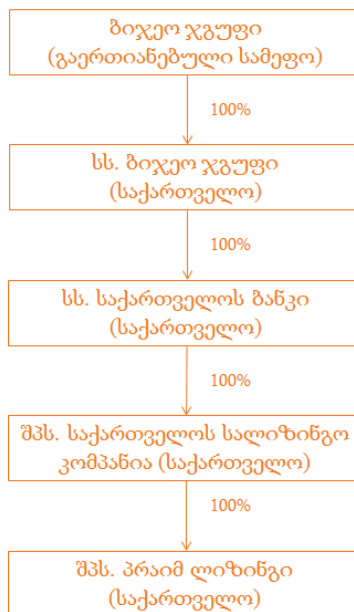
1.1. კომპანიის შესახებ

კომპანია 2001 წელს დააარსა „თბილუნივერსალბანკმა“ და პირველი ქართული კომპანია იყო, რომელმაც ლიზინგის მომსახურების სახით მსურველებს დაფინანსების ალტერნატიული წყარო შესთავაზა სესხებისგან განსხვავებით. 2005 წელს ის საქართველოს ბანკის შვილობილი კომპანია გახდა ორი ბანკის შერწყმის შედეგად. 2015 წლის აგვისტოში, რეორგანიზაციის შედეგად, სს „ბიჯი ფაინენშელი“ გამოეყო სს „საქართველოს ბანკს“ და შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ 100% - იანი წილის მფლობელი გახდა. 2017 წლის ივნისში კომპანიის 100% წილი სს „საქართველოს ბანკმა“ გადაიფორმა.

2015 წლის აპრილში კომპანიამ იყიდა შპს „პრაიმ ლიზინგის“ 100% იანი წილი, რომლის სალიზინგო პორტფელი დაახლოებით 2 მილიონ ლარს შეადგენდა. პორტფელის გადაწერა ეტაპობრივად ხდებოდა საქართველოს სალიზინგო კომპანიის ბალანსზე. დღეისთვის პრაიმ ლიზინგის პორტფელი განულებულია.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს ტურბოს 5 ფილიალი (თბილისი, ბათუმი, ქუთაისი, რუსთავი და ზუგდიდი) და 1 ბიზნეს მიმართულების ფრანტ ოფისი.

კომპანიის ჯგუფის სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება:



2018 წლის 29 მაისს გაერთიანებულ სამეფოში რეგისტრირებული „ბიჯეო ჯგუფი“ ორად გაიყო. გაყოფის შედეგად, ლონდონის საფონდო ბირჟაზე ორი საჯარო კომპანიის აქციები არის სავაჭროდ დაშვებული - „საქართველოს ბანკის ჯგუფისა“ და „საქართველოს კაპიტალის“.

კომპანიას 2018 წლის განმავლობაში არ გაუკეთებია R&D მიმართულებით რაიმე პროექტი.

კომპანიას 2018 წლის განმავლობაში არ განუხორციელებია საკუთარი აქციების გამოსყიდვა.

ფინანსური პროდუქტების ზოგადი მიმოხილვა

კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს სხვადასხვა ტიპის ფინანსურ პროდუქტებს, რომლებიც მორგებულია სხვადასხვა სეგმენტზე. კომპანიას სპეციფიკური პროდუქტები აქვს მცირე და საშუალო ზომის ბიზნესებისთვის, ასევე მცირე, საშუალო და მაღალშემოსავლიანი ფიზიკური პირებისთვის. მაგალითად, 2015 წელს კომპანიამ შპს „კავკასუს ავტო იმპორტთან“ თანამშრომლობით შეიმუშავა საკმაოდ ხელსაყრელი პროდუქტი მეორადი ავტომობილების მომხმარებლებისათვის. 2017 წლის სექტემბრიდან, კომპანიამ დაიწყო კიდევ ერთი პროდუქტის შეთავაზება დაბალშემოსავლიანი სეგმენტისთვის „ტურბოს“ ბრენდის სახელით - ლომბარდული ტიპის დაფინანსების სახით. კომპანიის მიერ შეთავაზებული ფინანსური პროდუქტი მიზნად ისახავს სხვადასხვა მომხმარებელთა საჭიროებების დაკმაყოფილებას.

1.2. კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკები

მაკროეკონომიკურმა ფაქტორებმა, ქვეყნის პოლიტიკამ და საბაზრო პირობებმა შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობაზე.

მსოფლიოს სხვა ქვეყნების მსგავსად, საქართველოშიც კომპანიის საქმიანობაზე, მის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე მნიშვნელოვან გავლენას უმეტესწილად მაკროეკონომიკური მდგომარეობა და საბაზრო პირობები ახდენს. კომპანია თავისი შემოსავლების უდიდეს ნაწილს სალიზინგო მომსახურებიდან იღებს, რომლის გაფართოება ქართულ ბაზარზე სალიზინგო სერვისების მოთხოვნაზე დამოკიდებული. ქართული ეკონომიკის ვარდნამ შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს სალიზინგო მომსახურების მოთხოვნაზე, რაც, თავის მხრივ, საფრთხეს შეუქმნის კომპანიას და მისი ზრდის პერსპექტივას.

კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე ზემოქმედებს აგრეთვე, განვითარებადი მაკროეკონომიკა და ადგილობრივი საბაზრო პოლიტიკა, მათ შორის, ინფლაცია თუ დეფლაცია, სავალუტო კურსის რყევები, წვდომა დაფინანსებასა თუ საპროცენტო განაკვეთების დონეები. ცვლილებებმა სახელმწიფოს მაკროეკონომიკასა თუ პოლიტიკაში შესაძლოა არსებითად და უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიისა და ლიზინგის მიმღებების საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. თუ კომპანია დროულად ვერ მოახერხებს თავისი საქმიანობის სტრუქტურის დარეგულირებას ამ ცვლილებების საპასუხოდ და წინასწარ ვერ აირიდებს რისკებს თავიდან, სავარაუდოდ მის საქმიანობას და გეგმებს საფრთხე შეექმნება.

ამ რისკის მითიგაციის მიზნებისთვის კომპანია აქვს შემუშავებული სავალუტო რისკების მართვის პოლიტიკა, რომელის მიხედვითაც კომპანია აკონტროლებს ღია სავალუტო პოზიციებს, ადგენს მათ მაქსიმალურად ზღვარს და შესაბამისად ახორციელებს როგორც ბუნებრივ ჰეჯირებას ასევე სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით მოსალოდნელი სავალუტო რისკების დაზღვევას.

აქტივების ხარისხის შენარჩუნების უუნარობამ შესაძლოა არსებითი და უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

საქმიანობის მდგრადობა და სამომავლო ზრდა ძირითადად დამოკიდებულია კომპანიის სალიზინგო აქტივების ეფექტურად მართვასა და მათი ხარისხის შენარჩუნებაზე, რომლის უმრავლესობა შედგება ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული აქტივებისგან. თუ კომპანიის ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული აქტივების ხარისხი გაუარესდება, ამან შეიძლება კომპანიის საქმიანობასა და საოპერაციო შედეგებზე არსებითი და არასასურველი ზეგავლენა იქონიოს. იგივე მაჩვენებელი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 10% იყო. (დასაკუთრებულ აქტივებში შედის ის აქტივები, რომელთა დასაკუთრება მოხდა კლიენტის მხრიდან დავალიანების გადაუხდელობის გამო. ასეთ

შემთხვევაში, ხდება შესაბამისი დებიტორული დავალიანების ჩამოწერა, აქტივის გადაფასება და ბალანსზე აღრიცხვა - „საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები“ (მუხლში).

კომპანიის მიერ დასაკუთრებული აქტივები შეიძლება გაიზარდოს მისი სალიზინგო აქტივების პორტფელის გაუარესების გამო. კომპანია მუდმივად აუმჯობესებს საკუთარ ბიზნეს მოდელს (აქტივების მართვასა და რისკების მართვას, განსაკუთრებით, საკრედიტო რისკების მართვას) და იღებს ზომებს ნეგატიურად კლასიფიცირებული აქტივების დონეების შესამცირებლად.

მომავალში კომპანიის სალიზინგო პორტფელი შეიძლება სხვადასხვა მიზეზით გაუარესდეს და მათ შორის ისეთი მიზეზებით, რომლებსაც კომპანია ვერ გააკონტროლებს. მაგალითად, საქართველოს ეკონომიკური ზრდის შენელება, საკრედიტო კრიზისის განვითარება ქვეყანაში ან არასასურველი საბაზრო ტენდენციები. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიის პორტფელი საკმაოდ დივერსიფიცირებული და მრავალდარგობრივია, გამომდინარე ლიზინგის მიმღებთა საქმიანობის დარგებიდან, ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ცვლილება იმ დარგებში, სადაც ლიზინგის მიმღებები საქმიანობენ, შეიძლება უარყოფითად აისახოს მათ ოპერაციებზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე, რაც გავლენას მოახდენს მათ მიერ ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაზე და შესაძლოა დეფოლტიც მოჰყვეს. სხვა ფაქტორები, რომლებსაც კომპანია ვერ აკონტროლებს და რომლებიც შეიძლება ლიზინგის მიმღებების ფინანსურ მდგომარეობაზე აისახოს, მოიცავს:

- საოპერაციო ხარჯების ზრდას;
- სამუშაო ძალის უკმარისობას;
- საპროცენტო განაკვეთებისა და ფინანსური ხარჯების რყევებს;
- ლიზინგის მიმღების სხვა ფინანსურ მხარდაჭერასთან წვდომას;
- ეკონომიკურ პირობებს და სავალუტო რყევებს იმ ქვეყნებსა და რეგიონებში, სადაც ლიზინგის მიმღები საქმიანობას ეწევა;
- კონკურენციას ლიზინგის მიმღების დარგში;

ამ რისკის მიტიგაციის მიზნებისთვის კომპანია და შესაბამისი გუნდი დროულად ახორციელებს შემდეგ ღონისძიებებს:

- მოსალოდნელი გადახდების მოკლედ ტექსტური შეტყობინება;
- ვადაგადაცილების ყოველწლიური მონიტორინგი;
- აქტივების ნახევარ წელიწადში ერთხელ შეფასება;
- საჭიროების შემთხვევაში აქტივების დროული დასაკუთრება.

კომპანიის სალიზინგო აქტივები და ფინანსური უზრუნველყოფა ან გარანტიები, რომლებიც უზრუნველყოფენ ლიზინგს, შეიძლება არ აღმოჩნდეს საკმარისი ან სრულად ვერ მოხდეს მათი რეალიზება.

კომპანია სალიზინგო აქტივებს განიხილავს როგორც უზრუნველყოფას და მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში (მაღალრისკიან შემთხვევებში) მოითხოვს დამატებით უზრუნველყოფას, რომელიც უმეტეს შემთხვევაში, წარმოადგენს უძრავ ქონებას. სალიზინგო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდის ვადების არსებითი დარღვევის შემთხვევაში, კომპანია უფლებამოსილია, განკარგოს/გაყიდოს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ქონება.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია სალიზინგო ხელშეკრულების დასრულებისას ამოწმებს უზრუნველყოფაში დაგირავებულ ქონებას, მისი ღირებულება შეიძლება მნიშვნელოვნად შემცირდეს და არსებითი და უარყოფითი ზემოქმედების ქვეშ მოექცეს ისეთი ფაქტორებით, როგორიცაა, მიყენებული ზიანი, ჭარბი მიწოდება, დევალვაცია ან ბაზარზე მოთხოვნის შემცირება.

ანალოგიურად, გარანტორთა ფინანსური მდგომარეობის თუ კრედიტუნარიანობის არსებითმა გაუარესებამ შეიძლება ზემოქმედება მოახდინოს იმ თანხებზე, რომლებიც კომპანიას უნდა ამოეღო შესაბამისი გარანტიებით. არ არსებობს გარანტია იმისა, რომ სალიზინგო ხელშეკრულების პერიოდში გარანტორთა ფინანსური მდგომარეობა მოულოდნელად არ გაუარესდება ან ისინი არ გაკოტრდებიან.

თუ სალიზინგო აქტივების ფასი, ან დამატებითი ფინანსური უზრუნველყოფა თუ გარანტიები, რომლებიც უზრუნველყოფენ ლიზინგს, არასაკმარისი აღმოჩნდება გადასახადების დროულად გადაუხდელობით გამოწვეული დანაკარგის ასანაზღაურებლად, კომპანიას შესაძლოა დასჭირდეს დამატებითი უზრუნველყოფის მოპოვება ლიზინგის მიმღებებისგან, თავდები პირებისგან ან სხვა წყაროებისგან. ეს უფლება გაწერილია ლიზინგის ხელშეკრულებაში, თუმცა არ არსებობს გარანტია, რომ კომპანია დამატებითი უზრუნველყოფის მოპოვებას შეძლებს. სალიზინგო აქტივების, ლიზინგის უზრუნველყოფისა და გარანტიების ღირებულების შემცირებამ ან კომპანიის უუნარობამ, მოიპოვოს დამატებითი უზრუნველყოფა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია, შექმნას დამატებითი რეზერვები ან ჩამოწეროს ნეგატიურად კლასიფიცირებული აქტივები, რაც, თავის მხრივ, არსებითად და უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

ამ რისკის მიტიგაციის მიზნებისთვის კომპანიას ყავს აქტივების შეფასების ძლიერი გუნდი, რომელიც ყველა პროექტზე ინდივიდუალურად ახდენს აქტივის შეფასებას ლიზინგის გაცემის მომენტისათვის და შემდგომ მის მონიტორინგს 6 თვიანი ინტერვალებით.

კომპანია მნიშვნელოვან დაფინანსებას საჭიროებს თავისი საქმიანობისთვის და შესაძლებელია ვერ შეძლოს დროულად საჭირო თანხების მოძიება

კომპანიის ბიზნესი აქტივების ზრდაზეა დაფუძნებული (შემოსავლის ზრდის აუცილებელი ფაქტორია აქტივის ზრდა, რაც გამოწვეულია სალიზინგო პროდუქტების რეალიზაციით), რაც მნიშვნელოვან დაფინანსებას საჭიროებს სალიზინგო აქტივების პორტფელის ზრდის შესანარჩუნებლად და ოპერაციების და ვალების დასაფინანსებლად. კომპანიას დავალიანების ძირითადი თანხისა და პროცენტების დასაფარად მსხვილი თანხების გადახდა უწევს. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია საკმაოდ დიდ თანხებს გამოიმუშავებს სალიზინგო ოპერაციებით, ნაღდ ფულზე მოთხოვნის დაკმაყოფილება გრძელვადიან პერსპექტივაში ითხოვს საგრძნობ ლიკვიდურობას და სტაბილურ წვდომას სხვადასხვა ფინანსურ წყაროზე. კომპანია ოპერაციებისა და საქმიანობის გაფართოების დასაფინანსებლად ძირითადად საბანკო კრედიტებს, გამოშვებულ ობლიგაციებსა, საწესდებო კაპიტალში ფულად შენატანებსა და ბიზნესოპერაციებიდან მიღებულ თანხებს იყენებს. თუ კომპანია ვერ შეინარჩუნებს დაფინანსების არსებულ სქემას კომერციულად მისაღები პირობებით, მას შესაძლოა დასჭირდეს დაფინანსების მოძიება ალტერნატიული წყაროებიდან. არ არსებობს გარანტია იმისა, რომ კომპანია დროულად შეძლებს დაფინანსების მოძიებას ახალი წყაროებიდან მისაღები პირობებით, რამაც შესაძლოა ნეგატიური გავლენა იქონიოს კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

კომპანიას ყავს ძლიერი გუნდი დაფინანსების მოზიდვის მიმართულებით, რომელიც სხვა დეპარტამენტებთან ერთად (კერძოდ კომერციული დეპარტამენტი) ახორციელებს შემდეგი წლის ბიუჯეტის შედგენას და შესაბამისი დაფინანსების წყაროების მოზიდვაზე მუშაობას.

1.3. ფინანსური მდგომარეობა

სრული შემოსავლის ანგარიშგების განხილვა:

კომპანია ძირითად შემოსავალს ფინანსური იჯარიდან იღებს. 2018 წელს 2017 წელთან შედარებით შემოსავალი ფინანსური იჯარიდან გაიზარდა 63%-ით (6,174 ათასი ლარი), რაც ძირითადად განპირობებულია 2018 წლის განმავლობაში მთლიანი სალიზინგო მოთხოვნების 92%-იანი ზრდით.

ხოლო ნაწილობრივ ზრდა ასევე განპირობებულია საშუალო საპროცენტო განაკვეთების ზრდით, რაც ძირითადად „ტურბოს“ ხარჯზე დაფიქსირდა.

ქვემოთ ცხრილში იხ. კომპანიის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები გაცემულ ლიზინგებზე ვალუტების მიხედვით:

	31-12-18	31-12-17
ლარი	36.7%	39.3%
აშშდ	26.3%	28.2%
ევრო	22.8%	21.9%

შენიშვნა: ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი მოიცავს სადაზღვევო და საოპერაციო გადასახადი გარდა მოგების გადასახადისა (ქონების გადასახადი) გადასახადებს, რაც რეალურად არ წარმოადგენს კომპანიის შემოსავლის ნაწილს და კომპანია ასრულებს „აგენტის“ როლს ორივე ხარჯის მიმღებთან.

გაუფასურების რეზერვის ხარჯი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 1,139 ათას ლარს, რაც არის 9%-იანი ზრდა წინა წლის მაჩვენებელთან შედარებით. მსგავსი მცირედი ზრდა თითქმის გაორმაგებული მთლიანი სალიზინგო მოთხოვნების ზრდის ფონზე აიხსნება იმ ფაქტით, რომ 2018 1-ლი იანვრიდან IFRS 9 შევიდა ძალაში, რამაც გამოიწვია გაუფასურების რეზერვის ხარჯის კალკულაციის ცვლილება და მისი გაუმჯობესება. კალკულაციის ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, 2017 წელს იგივე ხარჯი IFRS 9-ის გამოყენების შემთხვევაში იქნებოდა 411,672 ლარი.

მთლიანი სალიზინგო მოთხოვნის ზრდასთან ერთად გაიზარდა შემდეგი საოპერაციო ხარჯები: სადაზღვევო, საოპერაციო გადასახადი გარდა მოგების გადასახადისა (ქონების გადასახადი), სარეკლამო მომსახურების, იურიდიული და პროფესიული მომსახურების და ხელფასების და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ხარჯები 105%, 78%, 113%, 101% და 54% შესაბამისად. შედეგად წლის წმინდა მოგება შეადგინა 2,330 ათასი ლარი, რაც იყო 26%-იანი ზრდა 2017 წლის ფინანსურ შედეგებთან მიმართებაში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის განხილვა:

კომპანიის მთლიანი სალიზინგო მოთხოვნები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაიზარდა 92%-ით 2017 წლის იგივე პერიოდთან შედარებით. ეს განპირობებული იყო კომპანიის ზრდის სტრატეგიით, რომელიც 2017 წლის ბოლოს დაისახა. ძირითადი ზრდის კონტრიბუტორი ბიზნეს სექტორიდან წარმოშობილი სალიზინგო მოთხოვნები იყო, რომელიც 74%-ით გაიზარდა და შემდეგი კონტრიბუტორი - საცალო სექტორიდან წარმოშობილი სალიზინგო მოთხოვნები იყო, რომელიც 1,6-ჯერ გაიზარდა (თუმცა მოცულობით მხოლოდ 25,446 ათასი ლარი შეადგინა, მაშინ როდესაც ბიზნეს სექტორიდან წარმოშობილი სალიზინგო მოთხოვნები გაიზარდა 63,775 ათას ლარამდე).

კომპანიის დაფინანსების წყარო არის საბანკო სესხები და გამოშვებული ობლიგაციები. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მთლიანი პროცენტო ვალდებულება გაორმაგდა 2017 წლის იგივე პერიოდთან შედარებით. პროცენტო ვალდებულების 60%-ს ადგილობრივი ბანკებიდან მოხიდული სესხები წარმოადგენდა, ხოლო დარჩენილ 40%-ს გამოშვებული ობლიგაციები. მიუხედავად პროცენტო ვალდებულების ზრდისა საპროცენტო ხარჯი ხსენებულ ვალდებულებებზე 21%-ით გაიზარდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2017 წლის იგივე პერიოდთან მიმართებაში, რაც იმით აიხსნება, რომ 2017 წლის მეოთხე კვარტალში მოხდა საპროცენტო განაკვეთების კლება და ამან შესაბამისი ეფექტი იქონია 2018 წლის საპროცენტო ხარჯზე.

ფინანსური კოვენანტების მიმოხილვა

კომპანიას სხვადასხვა ბანკიდან აღებულ სესხებზე სხვადასხვა ტიპის კოვენანტები აქვს. ძირითადი/ყველაზე მკაცრი კოვენანტები (არასრული/მენეჯმენტის მიერ შერჩეული) და შესაბამისი მაჩვენებლები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

კოვენანტის ტიპი	ფაქტობრივი	ლიმიტი	აკმაყოფილებს კი/არა
PAR30 არ უნდა იყოს 7.0%-ზე მეტი	3,5%	<7.0%	კი
PAR90 არ უნდა იყოს 5.0%-ზე მეტი	1.6%	<5.0%	კი
სასესხო ვალდებულებები შეფარდებული კაპიტალთან არ უნდა იყოს 4.5-ზე მეტი	4.47	<4.5	კი
დასაკუთრებული აქტივების შეფარდება სალიზინგო პორტფელთან და სალიზინგო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებთან	11%	<35%	კი
საოპერაციო ხარჯების შეფარდება შემოსავალთან არ უნდა იყოს 45%-ზე მეტი ¹	34%	<45%	კი
მიმდინარე კოეფიციენტი არ უნდა იყოს 1.2-ზე ნაკლები	1.21	>1.2	კი

კომპანიის კაპიტალი

კომპანიის მხარდასაჭერად, სს "საქართველოს ბანკის" სამეთვალყურეო საბჭომ მიიღო გადაწყვეტილება, კომპანიის კაპიტალის 5 მლნ აშშ დოლარით გაზრდასთან დაკავშირებით 2017 წლის მე-2 კვარტალში (ტრანზაქცია განხორციელდა 2017 წლის 7 ივლისს) დაუფარავი ქვესესხისა და დარიცხული პროცენტის კონვერტირების გზით.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო და დამატებითი შეტანილი კაპიტალი შეადგენდა 18,210 ათასსა და 18,075 ათას ლარს, შესაბამისად.

2017 წლის 31 დეკემბრიდან 2018 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით დივიდენდები კომპანიას არ გამოუცხადებია და არ გაუცია და ამ პერიოდში მთლიანი კაპიტალი 17%-ით გაიზარდა და 20,645 ათას ლარს მიაღწია.

¹ საოპერაციო ხარჯები (სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები (გარდა დაზღვევისა და ქონების გადასახადის) და ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი) მთლიან შემოსავალთან (ჯამური შემოსავალი, გარდა საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავლისა და კლიენტებისგან აღებული დაზღვევისა და ქონების გადასახადის)

1.4. სამომავლო სტრატეგია და მიზნები

2019 წელს კომპანია მიზნად ისახავს განაგრძოს და შეინარჩუნოს მთლიანი სალიზინგო მოთხოვნების ისტორიული ზრდის ტემპი (გაორმაგება). ამავდროულად შეინარჩუნოს სალიზინგო მოთხოვნების ხარისხი, რაც მიზნად ისახავს მომგებიანობის კუთხით ზრდასაც. ზრდის განმაპირობებელი გარემოებებია როგორც მაკრო გარემოებები, ლიზინგის ბაზრის ზომა და პოტენციალი, ასევე შიდა ორგანიზაციულ რესურსის მართლზომიერად გამოყენება.

კომპანია მიზნად ისახავს მხარი აუბას ბაზარზე არსებულ ინოვაციურ მიდგომებს პროდუქტების დიზაინის ჭრილში და შემდგომ მათი გაყდვების ჭრილში. ამ პროცესების მხარდაჭერა მოხდება ინოვაციური ტექნოლოგიების და მარკეტინგული კამპანიების განხორციელების ხარჯზე. მაგალითისთვის კომპანია გეგმავს სხვადასხვა მარკეტინგულ აქციებს კორპორატიული კლიენტებისთვისაც, რომლებსაც ძირითადად საქართველოს ბანკთან თანამშრომლობით აპირებს.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

2.1. მმართველი ორგანო და მენეჯმენტი

კომპანიის კორპორაციული მართვის მართვის უმაღლესი რგოლია პარტნიორი და პარტნიორების საერთო კრება ("საერთო კრება"), ხოლო კომპანიის საქმიანობაზე ზედამხედველობა ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომელიც აირჩევა პარტნიორის მიერ კომპანიის წესდების დებულებების შესაბამისად კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის ხელმძღვანელობა ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული დირექტორის („მთავარი აღმასრულებელი თანამდებობის პირი“) მიერ, რომელსაც ენიჭება კომპანიის ერთპიროვნულად და დამოუკიდებლად წარმომადგენლობის უფლებამოსილება მესამე პირებთან ურთიერთობაში. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილია აუდიტის კომიტეტი.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები:

გიორგი ფაილოძე (პ/ნ 01026015523) - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

გიორგი ჭილაძე (პ/ნ 01008008277) - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

გაბრიელ მელივა (პ/ნ 01012024250) - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი (დამოუკიდებელი პირი)

ლევან ყულიჯანიშვილი (პ/ნ 03001000435) - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

საერთო კრება

საერთო კრება არის კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო და უფლებამოსილია საქართველოს კანონმდებლობისა და კომპანიის წესდების ("წესდება") თანახმად მიიღოს გადაწყვეტილებები მათ შორის, შემდეგ საკითხებზე:

- ცვლილებები წესდებაში;
- სააქციო კაპიტალის გაზრდა;
- კომპანიის შერწყმა, გაყოფა ან გარდაქმნა სხვა იურიდიულ პირად, ლიკვიდაცია;
- უძრავი ქონების შეძენა, რეალიზაცია ან დატვირთვა. რომლის ღირებულებაც აჭარბებს პარტნიორის მიერ განსაზღვრულ ლიმიტს;
- კომპანიების აქციების / საკუთრების უფლების შეძენა და გაყიდვა და მათი ლიკვიდაცია, რომლის ღირებულებაც აჭარბებს პარტნიორის მიერ განსაზღვრულ ლიმიტს;
- სხვა საწარმოს წილის/აქციების შეძენა და გასხვისება, თუკი ამგვარი წილის/აქციების მოცულობა აღემატება ამგვარი საწარმოს კაპიტალის 50%-ს ან გარიგების ღირებულება აღემატება 1,000,000 (ერთი მილიონი) აშშ დოლარს.;
- სესხის / კრედიტის აღება, რომლის ღირებულებაც აჭარბებს პარტნიორის მიერ განსაზღვრულ ლიმიტს ან სესხის / კრედიტის გაცემა, რომელიც ჩვეულებრივი ბიზნესის ფარგლებს სცილდება; და
- სხვა საკითხები, რომლებიც შედის კანონის და წესდების საერთო კრების კომპეტენციაში.

წესდების თანახმად, საერთო კრება მოწვეული უნდა იქნეს საჭიროების შემთხვევაში. პარტნიორებს, რომლებიც ფლობენ კომპანიის წილის მინიმუმ 5%-ს, შეუძლიათ მოსთხოვონ დირექტორს საერთო კრების მოწვევა (ამჟამად ერთი პარტნიორი - სს „საქართველოს ბანკი“ ფლობს საკუთრების 100%-იან წილს). დირექტორი და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი უფლებამოსილია ნებისმიერ დროს მიმართოს პარტნიორს გადაწყვეტილების მისაღებად. დირექტორმა ასევე დაუყოვნებლივ უნდა მოიწვიოს საერთო კრება ან მიმართოს კარტნიორს გადაწყვეტილების მისაღებად, თუ ეს კომპანიის ინტერესებშია ან თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანიამ შეიძლება კაპიტალის ნახევარი დაკარგოს.

საერთო კრება უფლებამოსილად ითვლება, თუ მას ესწრებიან პარტნიორები, რომელთა წილი 50%-ს აღემატება. საერთო კრების გადაწყვეტილებები მიიღება უბრალო უმრავლესობით, გარდა წესდების ნებისმიერი ცვლილების დამტკიცებისა, რასაც საერთო კრების მონაწილეთა ხმების მინიმუმ 2/3 სჭირდება. წესდების თანახმად, საერთო კრებამ კომპანიის ყველა პარტნიორის მონაწილეობით უნდა დაამტკიცოს ნებისმიერი გადაწყვეტილება, რომლის მნიშვნელობაც სცილდება კომპანიის ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობას.

სამეთვალყურეო საბჭო:

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო შედგება არანაკლებ 3 (სამი) წევრისაგან. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინიშნებიან და გამოიწვევიან პარტნიორის მიერ. სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეული წევრი აირჩევა 4 (ოთხი) წლის ვადით, თუმცა, მისი უფლებამოსილება გაგრძელდება ვადის გასვლის შემდგომ პარტნიორის მიერ ახალი წევრის დანიშვნამდე. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის განმეორებითი არჩევა შეუზღუდავია. ვადამდე გადარჩევა შესაძლებელია პარტნიორის გადაწყვეტილების საფუძველზე ნებისმიერ დროს. სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეულ წევრს შეუძლია ნებისმიერ დროს გადადგეს პარტნიორისთვის 30 (ოცდაათი) დღით ადრე წარდგენილი წერილობითი მიმართვის საფუძველზე. წევრის გაწვევიდან არაუგვიანეს 3 (სამი) თვისა, უნდა არჩეული იქნას სამეთვალყურეო საბჭოს ახალი წევრი. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე იმავდროულად არ შეიძლება იყოს „საზოგადოების“ დირექტორი.

2019 წლის 12 ივნისიდან სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეა გიორგი ფაილოძე. ამ დრომდე აღნიშნულ პოზიციას იკავებდა ვასილ ხოდელი, რომელიც ამავედროულად საქართველოს ბანკის გენერალური დირექტორის მოადგილე იყო კორპორაციული საბანკო საინვესტიციო საქმიანობის დარგში. ამჟამად საქართველოს ბანკიდ გენერალური დირექტორის მოადგილის პოზიციაც გიორგი ფაილოძეს უკავია. გიორგი ფაილოძეს მსოფლიო ფინანსური მომსახურების სექტორში მუშაობის დიდი გამოცდილება აქვს. იგი მუშაობდა საერთაშორისო და ადგილობრივ საბანკო დაწესებულებებში. საქართველოს ბანკში მოსვლამდე გიორგი Evercore-ის - საბანკო საინვესტიციო საკონსულტაციო კომპანიის - ვიცე-პრეზიდენტი იყო. იგი მუშაობდა Evercore-ის ნიუ-იორკის (2015-2017) და ლონდონის (2017-2019 წლები) ოფისებში. Evercore-ში გიორგი ფაილოძე სტრატეგიულ, კრედიტებთან და ინვესტიციებთან დაკავშირებულ კონსულტაციებს უწევდა სხვადასხვა დარგის წარმომადგენელ კორპორაციულ და კერძო საინვესტიციო კლიენტებს. Evercore-ში მისვლამდე გიორგი ფაილოძე ორი წელი მუშაობდა ნიუ-იორკში, Citigroup-ის კორპორაციულ და საბანკო საინვესტიციო დეპარტამენტში. გიორგი ფაილოძემ საბანკო სფეროში კარიერა საქართველოში დაიწყო - მას სხვადასხვა წამყვანი თანამდებობა ეკავა „თიბისი ბანკსა“ და „HSBC ბანკ საქართველოში“.

გიორგი ფაილოძეს დამთავრებული აქვს კავკასიის ბიზნესის სკოლა. მაგისტრის ხარისხი კი მან კორნელის უნივერსიტეტში მიიღო.

სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომები ტარდება კვარტალში ერთხელ მაინც. შეტყობინება/მოწვევა უნდა გაიგზავნოს წერილობით, სავარაუდო დღის წესრიგთან ერთად სულ მცირე 8 (რვა) დღით ადრე სხდომის მოწვევის სავარაუდო თარიღამდე. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებმა შეიძლება სხდომა ჩაატარონ აღნიშნული შეტყობინების ვადის დაუცველად, იმის გათვალისწინებით, რომ ყველა წევრი ერთხმად დაეთანხმება ამგვარი სხდომის ჩატარებას და დაესწრება მას. ამგვარ სხდომაზე ყველა წევრის დასწრება ავტომატურად ჩაითვლება მათი თანხმობის მტკიცებულებად, სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომის, აღნიშნული შეტყობინების გაგზავნის ვადის დაუცველად ჩატარებაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს ამოცანები და კომპეტენცია:

- სამეთვალყურეო საბჭო კონტროლს უწევს დირექტორის საქმიანობას;
- სამეთვალყურეო საბჭოს ნებისმიერ დროს შეუძლია მოითხოვოს დირექტორისაგან „საზოგადოების“ საქმიანობის ანგარიში;
- სამეთვალყურეო საბჭოს შეუძლია გააკონტროლოს და შეამოწმოს „საზოგადოების“ ფინანსური დოკუმენტაცია;

- სამეთვალყურეო საბჭო ამოწმებს წლიურ ანგარიშებს, მოგების განაწილების წინადადებას და ამის თაობაზე მოახსენებს პარტნიორს.;
- თუ „საზოგადოების“ წინაშე ლიზინგის მიმღების ჯამური ვალდებულება (გასაცემი/დასამტკიცებელი ლიზინგის ჩათვლით) კონკრეტული მომენტისათვის აღემატება 2 000,000 (ორი მილიონი) აშშ დოლარს.
- დირექტორის დანიშვნა და თანამდებობიდან გათავისუფლება;
- სამეთვალყურეო საბჭო უფლებამოსილია შექმნას აუდიტის კომიტეტი („ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად);
- ფილიალების დაარსება და ლიკვიდაცია;
- წლიური ბიუჯეტისა და გრძელვადიანი ვალდებულებების მიღება;
- ახალი სახის ეკონომიკური საქმიანობის დაწყება ან არსებული სახის საქმიანობის შეწყვეტა;
- ფასიანი ქაღალდების გამოშვება ან/და საფონდო ბირჟაზე სავაჭროდ დაშვების შესახებ გადაწყვეტილების მიღება;

კომპანიის დირექტორები

კომპანიის გენერალური დირექტორია ელდარ ახვლედიანი. ის „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ გენერალური დირექტორის პოზიციას 2015 წლის 1-ლი აპრილიდან იკავებს. იკავებს. მას საბანკო სფეროში მუშაობის 17 წლიანი გამოცდილება აქვს, საიდანაც 11 წელზე მეტი მუშაობდა სს „საქართველოს ბანკში“ სხვადასხვა პოზიციაზე. ბოლო 8 წელი ის სს „საქართველოს ბანკის“ კორპორაციული საბანკო მომსახურების მიმართულებით უმსხვილეს ბიზნეს სექტორებს ხელმძღვანელობდა. მისი პროფესიული კარიერა მოიცავს წლებს, როდესაც საბანკო სექტორმა უდიდესი განვითარება განიცადა. რამაც მას მნიშვნელოვანი გამოცდილება შესძინა. ელდარს უმაღლესი განათლება მიღებული აქვს ბათუმის შოთა რუსთაველის სახელმწიფო უნივერსიტეტში, საბანკო და საფინანსო მიმართულებით.

კომპანიის გენერალური დირექტორის მოადგილეა გიორგი ჯღარკავა. ის „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ კომერციული დირექტორის პოზიციას 2015 წლის 15 მაისიდან იკავებს. იგი საბანკო სექტორში 2006 წლიდან მოღვაწეობს, 2010 წლის შემდეგ კი სს „კორ სტანდარტ ბანკის“ საკრედიტო, საცალო და კორპორაციული საბანკო მომსახურების დეპარტამენტებს ხელმძღვანელობდა. მას აგრეთვე აქვს საკონსულტაციო მიმართულებით მუშაობისა და კრიზისული სიტუაციების მართვის წარმატებული გამოცდილება. გიორგი ჯღარკავამ 2012 წელს მიიღო თავისუფალი უნივერსიტეტისა და BP-ს პროექტების მენეჯმენტის კოლეჯის დიპლომი, 2014 წელს თავისუფალი უნივერსიტეტის მაგისტრის ხარისხი ბიზნესის ადმინისტრირების მიმართულებით, ხოლო 2019 წლიდან მან დისტანციური სწავლება დაიწყო მადრიდის IE Business School-ში ბიზნეს ადმინისტრირების სამაგისტრო პროგრამაზე.

კომპანიის ფინანსური დირექტორი 2019 წლის 1-ლი ივლისიდან ნესტან მიქელაძე იქნება. ნესტანს 10 წლიანი გამოცდილება აქვს საფინანსო სექტორში. ის „საქართველოს ბანკში“ მუშაობდა 2009 წლიდან 2013 წლამდე კორპორატიული ბანკირის პოზიციაზე და სხვადასხვა მნიშვნელოვან სექტორს ფარავდა. 2013 წლიდან 2019 წლის ივნისამდე ნესტანი სს „გალტ ენდ თაგარტში“ მუშაობდა საინვესტიციო საბანკო მომსახურების დეპარტამენტში ასოცირებული საინვესტიციო ბანკირისა და უფროსი ასოცირებული საინვესტიციო ბანკირის პოზიციაზე. მას ბაკალავრის ხარისხი „კავკასიის ბიზნესის სკოლაში“ აქვს მიღებული 2008 წელს, სადაც 2004 წლიდან სწავლობდა.

პარტნიორების უფლებები და მოვალეობები

საზოგადოებას ჰყავს ერთი პარტნიორი, სს „საქართველოს ბანკი“

„საზოგადოების“ პარტნიორს გააჩნია და ეკისრება ამ წესდებითა და საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი უფლებები და ვალდებულებები.

თანაბარ პირობებში პარტნიორებს თანაბარი უფლება-მოვალეობები აქვთ.

ყოველ პარტნიორს აქვს წლიური ანგარიშის ასლისა და საზოგადოების ყველა პუბლიკაციის მიღების უფლება. გარდა ამისა, მას უფლება აქვს შეამოწმოს წლიური ანგარიშის სისწორე და ამ მიზნით გაეცნოს საზოგადოების საბუღალტრო წიგნებს უშუალოდ ან დამოუკიდებელი ექსპერტის მეშვეობით და საზოგადოების ორგანოებს მოსთხოვოს განმარტებები წლიური ანგარიშის წარდგენის შემდეგ, ოღონდ ამ ანგარიშის დამტკიცებამდე. თუ აღმოჩნდება, რომ ანგარიში არასწორადაა შედგენილი, ამ ანგარიშის შემოწმების ხარჯები ეკისრება საზოგადოებას. კონტროლისა და შემოწმების ეს უფლებები შეიძლება შეიზღუდოს მხოლოდ „მეწარმეთა შესახებ“ კანონით.

„საზოგადოების“ პარტნიორს აქვს „საზოგადოებაში“ საკუთარი წილის (ან მისი ნაწილის) განკარგვის სრული და შეუზღუდავი უფლება (მათ შორის შეუზღუდავად, გაყიდვის, გაჩუქების, გაცვლის, დაგირავების უფლება).

პარტნიორი, პარტნიორთა საერთო კრების ნებართვით, უფლებამოსილია მთლიანად ან ნაწილობრივ დაუთმოს თავისი წილი (წილის ნაწილი) საზოგადოების ერთ ან რამოდენიმე პარტნიორს ან მესამე პირს.

პარტნიორი მესამე პირისათვის საწესდებო ფონდში თავისი წილის (წილის ნაწილის) გადაცემასთან ერთად გადასცემს მას ასეთ წილთან (წილის ნაწილთან) დაკავშირებულ ყველა თავის უფლებასა და მოვალეობას;

პარტნიორები სარგებლობენ პარტნიორის მიერ დასათმობი წილის (წილის ნაწილი) შემენის უპირატესობით საწესდებო ფონდში მათი წილის პროპორციულად.

„საზოგადოების“ პარტნიორს აქვს თავისი წილის პროპორციულად „საზოგადოების“ მოგებიდან დივიდენდის მიღების უფლება.
დაუშვებელია საკუთარი წილის შემენა.

პარტნიორები, რომელთა წილი ერთად შეადგენს საწესდებო კაპიტალის ხუთი პროცენტი წილის მესაკუთრენი, უფლებამოსილნი არიან, მოითხოვონ პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა ამ კრების მიზნებისა და საფუძვლების მითითებით.

პარტნიორები ერთობლივად აკონტროლებენ საზოგადოების ხელმძღვანელობას.

„საზოგადოების“ გენერალურმა დირექტორმა პარტნიორის მოთხოვნის საფუძველზე დაუყოვნებლივ უნდა მიაწოდოს მას ინფორმაცია „საზოგადოების“ საქმიანობის შესახებ და ნება დართოს გაეცნოს „საზოგადოების“ წიგნებსა და ჩანაწერებს.

„საზოგადოების“ პარტნიორი ვალდებულია არ გაახმაუროს „საზოგადოების“ საქმიანობასთან დაკავშირებული კონფიდენციალური ინფორმაცია და თავისი ქმედებით ან უმოქმედობით არ შელახოს „საზოგადოების“ იმიჯი ან/და საქმიანი რეპუტაცია.

აუდიტის კომიტეტი

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილია აუდიტის კომიტეტი, რომლის ძირითადი ფუნქციაა შიდა აუდიტისა და გარე აუდიტის ფუნქციონირების ხელშეწყობა. აუდიტის კომიტეტი შედგება არანაკლებ სამი წევრისაგან, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო. აუდიტის კომიტეტში უნდა შევიდეს არანაკლებ ერთი სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი. აუდიტის კომიტეტის სხვა წევრებს ასევე ნიშნავს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო.

აუდიტის კომიტეტის წევრები არიან:

გიორგი ფაილოძე (პ/ნ 01026015523) - აუდიტის კომიტეტის წევრი
გიორგი ჭილაძე (პ/ნ 01008008277) - აუდიტის კომიტეტის წევრი
გაბრიელ მელია (პ/ნ 01012024250) - აუდიტის კომიტეტის წევრი
ლევან ყულიჯანიშვილი (პ/ნ 03001000435) - აუდიტის კომიტეტის წევრი

აუდიტის კომიტეტის უფლება-მოვალეობები:

- განსაზღვროს შიდა აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგების და კონტროლის შესაბამისი წესები და განახორციელოს მათი დაცვის ზედამხედველობა;
- თვალყური ადევნოს კომპანიის მიერ მოქმედი კანონმდებლობის დაცვას;
- დამტკიცოს შიდა აუდიტის სამსახურის დებულება და ორგანიზება გაუკეთოს მის ფუნქციონირებას
- უზრუნველყოს შიდა აუდიტის სამსახურის ობიექტურობა და დამოუკიდებლობა სამეთვალყურეო საბჭოსგან და გენერალური დირექტორატისაგან;
- დამტკიცოს შიდა აუდიტის სამსახურის კვარტალური მოხსენებები, აუდიტორული შეფასება და რეკომენდაციები;
- ზედამხედველობა გაუწიოს შიდა აუდიტის სამსახურის მუშაობას;
- დამტკიცოს შიდა აუდიტის სამსახურის მიერ მომზადებული შიდა აუდიტის წლიური სამუშაო პროგრამა;
- აუდიტის კომიტეტი იკრიბება კვარტალში ერთხელ მაინც, ხოლო საგანგებო შემთხვევებში კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს მოთხოვნის საფუძველზე.
- აუდიტის კომიტეტი გადაწყვეტილებებს იღებს კომიტეტის დამსწრე წევრთა ხმების უბრალო უმრავლესობით, რომლებსაც კენჭისყრის დროს თავის შეკავების უფლება არ აქვთ.
- აუდიტის კომიტეტს ხელმძღვანელობს კომიტეტის თავმჯდომარე, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

2.2. ფინანსური ანგარიშგების პროცედურები და რისკის მართვა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცედურის მართვას და მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი. პროცესის საერთო მონიტორინგს ხელმძღვანელობს ფინანსური დირექტორი (CFO). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების წლიური პაკეტი და კვარტალური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება ფასს-ის შესაბამისად.

კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი ამზადებს ფინანსური ანგარიშგების სრულ პაკეტს, რომელსაც შემდგომ გადახედავს და ამტკიცებს კომპანიის უმაღლესი მენეჯმენტი. შემდგომ საინფორმაციო პაკეტები წარედგინება დედა კომპანიის ბიუჯეტირების და ანგარიშგების ჯგუფს, რომელიც განიხილავს ანგარიშგებს და ახდენს მათ კონსოლიდაციას ჯგუფის და ბანკის ფინანსურ ანგარიშგებებში.

დედა კომპანიის ფინანსური დირექტორის მიერ დამტკიცების შემდეგ ფინანსურ ანგარიშგებებს განიხილავს დირექტორთა საბჭო, აუდიტის კომიტეტი, სამეთვალყურეო საბჭო და გარეშე აუდიტორები. ბანკის და ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგებები ნებადართულია გამოსაცემად დირექტორთა საბჭოს, აუდიტის კომიტეტის და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

ბანკის და ჯგუფის აუდიტის დეპარტამენტი რეგულარულად გადახედავს ბანკის და ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებებს და წარუდგენს ფინანსურ დეპარტამენტს და ჯგუფის ანგარიშგების და ბიუჯეტირების ჯგუფს განსახილველი საკითხებით და გაუმჯობესების რეკომენდაციებით.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

3.1. ბიზნეს პროცესები და პოლიტიკა

სპეციალიზებული პროგრამული უზრუნველყოფა

კომპანია იყენებს სპეციალიზებულ პროგრამულ უზრუნველყოფას (Microsoft Dynamics NAV). აღნიშნული პროგრამული უზრუნველყოფა მოიცავს ღირებულებების, ფასის და საგადასახადო აღრიცხვას, ადამიანურ რესურსებთან დაკავშირებულ ფუნქციებს.

ბიზნესის უწყვეტობის პოლიტიკა

კომპანიას აქვს ბიზნესის უწყვეტობისა და უბედური შემთხვევისგან აღდგენის გეგმა, სადაც დეტალურადაა გაწერილი კრიზისულ სიტუაციებში თანამშრომელთა მოვალეობანი.

ბიზნესის უწყვეტობის გეგმა მოიცავს რეაგირების რამდენიმე ფაზას:

- მოვლენის დაფიქსირება და მისი კვალიფიკაცია კრიზისულ სიტუაციაში;
- ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის ამოქმედებაზე გადაწყვეტილების მიღება;
- BCP გეგმის ამოქმედებისათვის მომზადების პერიოდი;
- ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის მოქმედების პერიოდი;
- სრული აღდგენის ფაზა, ძირითადად პროცესებზე სრული დატვირთვით გადასვლა;

იმ შემთხვევაში, თუ ფიქსირდება ინციდენტი ან ალერტი, რომელიც კვალიფიცირდება ან შესაძლოა შეფასებული იქნას როგორც კრიზისული სიტუაცია, აღნიშნულის შესახებ ნებისმიერი თანამშრომელი ვალდებულია აცნობოს მის უშუალო მენეჯერს.

უშუალო მენეჯერის მიერ სიტუაციის შეფასების შემდგომ, იგი ვალდებულია მიიწეროს აღნიშნული შეტყობინება საგანგებო სიტუაციების მართვის ჯგუფის მეთაურს, ან დაუკავშირდეს კრიზისის მართვის კომიტეტის ხელმძღვანელს და შეატყობინოს მოვლენის შესახებ.

კრიზისული ბიზნეს ფუნქციების შემსრულებელი დეპარტამენტების თანამშრომლები და საკვანძო თანამშრომლები ვალდებული არიან პირდაპირ მიმართონ აღნიშნულის თაობაზე კრიზისის მართვის კომიტეტს.

კრიზისის მართვის კომიტეტმა დაუყონებლივ უნდა განიხილოს შემთხვევა და მიიღოს გადაწყვეტილება ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის ამოქმედების თაობაზე.

გადაწყვეტილება ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის ამოქმედების თაობაზე აუცილებელი წესით გაეგზავნება:

- კრიტიკული სამსახურის უფროსებს;
- კრიტიკული სერვისების მომწოდებელ ვენდორებს და/ან აუთორსინგულ კომპანიებს, რომელთა ჩართულობაც საჭიროა ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის მოქმედების ფარგლებში;

ბიზნესის უწყვეტობის მართვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი რგოლია ბრენდის მართვა.

სალიზინგო აქტივების მართვის პოლიტიკა

კომპანიას სალიზინგო აქტივების მართვის პოლიტიკა შემდეგნაირია:

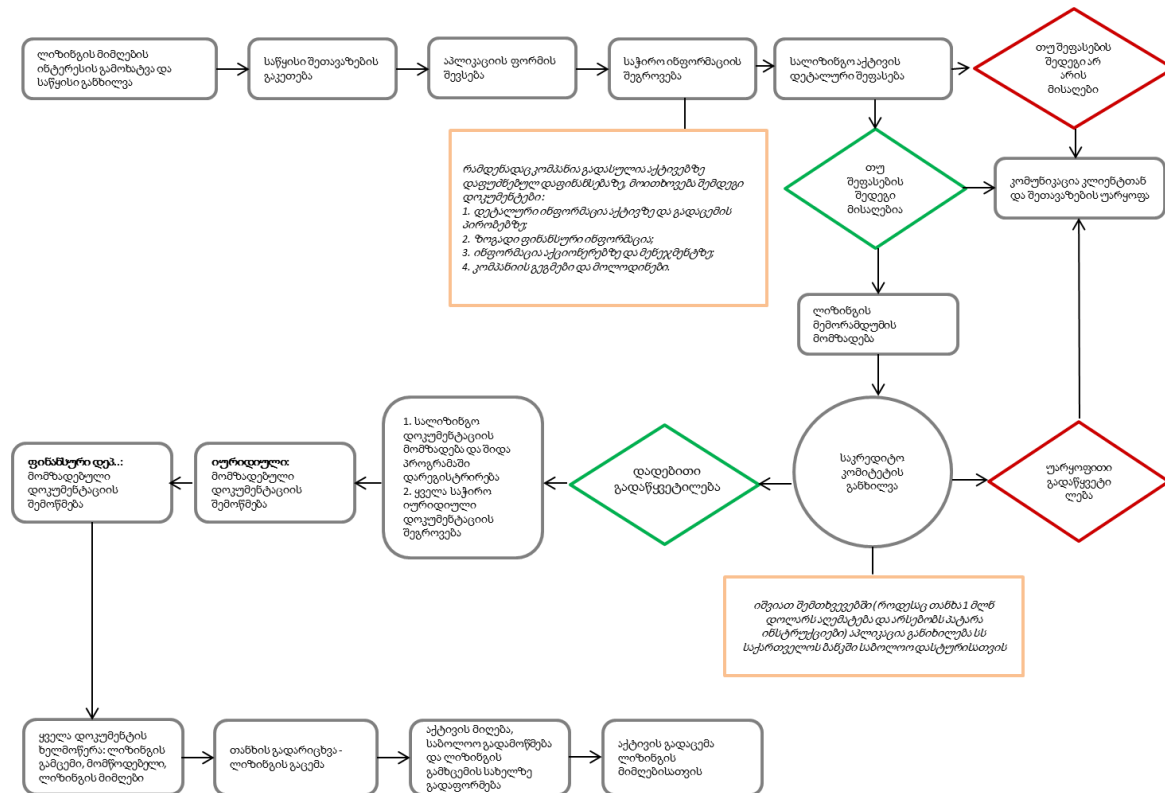
- ყველა აქტივი ფასდება ინდივიდუალურად, ღირებულების გაცემამდე
- ღირებულების გაცემის შემდეგ ხდება აქტივების მონიტორინგი - 6 თვეში ერთხელ. (გარდა მსუბუქი ავტომობილებისა, რადგან არ არის ხშირად გადამოწმების საჭიროება თუ კლიენტს ყოველთვიური გადასახადის გადახდის შეფერხება არ აქვს)
- ყველა აქტივი სურათდება და მონიტორინგის აქტებთან ერთად ინახება კომპანიაში

- ლიზინგის გაპრობლემების შემთხვევაში, ჩამორთმეული აქტივი სურათდება, აღიწერება და გადადის საწყობში
- ყველა აქტივი დაზღვეულია (მათ შორის რისკიან კლიენტებზე აქტივები დაზღვეულია „გაუზიანარების რისკზე“ - იმ შემთხვევაში, თუ 3 თვეში ვერ მოხდება აქტივის მოძიება, სადაზღვეო კომპანია ანაზღაურებს მთლიან თანხას)

ლიზინგის პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიამ ჩამოაყალიბა პროცედურები პროექტების დამტკიცებისა და განხორციელებისთვის, პროექტების მონიტორინგისთვის, რეზერვების შექმნისთვის, ვადაგადაცილებული გადასახადების მართვისთვისა და აქტივების ჩამორთმევისთვის. ეს პროცედურები ჩამოყალიბებულია კომპანიის მიერ მიღებულ შიდა დოკუმენტებში.

პროექტის დამტკიცებისა და გაცემის პროცედურა შემუშავდა მომხმარებლის უკეთ მომსახურების, მომსახურების სტანდარტიზაციის და საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე რისკების მინიმუმამდე დაყვანის მიზნით. ეს პროცედურა მოიცავს შიდა და სამეთვალყურეო ზედამხედველობას, სპეციალური პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვას და რამდენიმე საფეხურიან კონტროლს, რათა თავიდან იქნეს აცილებული შეცდომები ან / და თაღლითობა.



შენიშვნა: კომპანიის სალიზინგო პროგრამული უზრუნველყოფა “Microsoft Dynamic NAV” შექმნილია მოწინავე პრაქტიკული გამოცდილების საფუძველზე, „ერნსტ & იანგის“ რეკომენდაციით, სათანადო პროცესების გაუმჯობესების, მეტი სტანდარტიზებისა და ეფექტიანობის უზრუნველყოფის მიზნით.

პროექტის მონიტორინგის პროცედურა ორი კომპონენტისგან შედგება: ლიზინგის **ფინანსური მონიტორინგი**, რომელიც შერჩევით და იშვიათად გამოიყენება, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ლიზინგის გამცემს ეჭვები აქვს ლიზინგის მიმღების ფინანსურ სტაბილურობასთან დაკავშირებით. სხვა დანარჩენ შემთხვევებში ტარდება სტანდარტული ფინანსური შემოწმება, რომელიც ითვალისწინებს გირაოების, საგადასახადო ვალდებულებების, გაყიდვების მონაცემების შემოწმებას და სხვა. ფინანსურ მონიტორინგს ლიზინგის მენეჯერი ატარებს. **ტექნიკური მონიტორინგი** მიზნად

ისახავს უზრუნველყოფის აქტივების სათანადო დაცვა და რეგულარული მომსახურება აქტივების სპეციფიკაციების მიხედვით. ლიზინგის აქტივის მონიტორინგი ტარდება ყოველ 6-12 თვეში ერთხელ ლიზინგის დაწყებიდან თუ საგანგებო გარემოებები დაუგეგმავ მონიტორინგს არ ითვალისწინებს. მონიტორინგი, როგორც წესი, გაუფრთხილებლად ტარდება, ხოლო ლიზინგის გამცემის წარმომადგენელს გარანტირებული წვდომა აქვს აქტივზე, რაც უზრუნველყოფილია ლიზინგის ხელშეკრულების პირობებით. ტექნიკურ მონიტორინგს კომპანიის ექსპერტთა ჯგუფი ატარებს.

ვადაგადაცილებული პორტფელის მართვის პროცედურა ადგენს ვადაგადაცილებული გადახდების მართვის წესებს, შესაბამის ზომებს და ხაზს უსვამს ადრეული რეაგირების და ლიზინგის მიმღებთან მჭიდრო ურთიერთქმედების მნიშვნელობას, რომ შემცირდეს ტექნიკური, ფინანსური და სასამართლო დავების რისკები.

ლიზინგის მენეჯერი ურევას ლიზინგის მიმღებს და ატყობინებს გადახდის შესახებ გადახდის თარიღამდე 1 ან 2 დღით ადრე. (ავტომატური SMS შეტყობინების სისტემა 2018 წლის მეოთხე კვარტალში დაინერგა) იმ შემთხვევაში, თუ კლიენტი არ ახორციელებს სათანადო გადახდას კომპანია შემდეგ პროცედურებს მიმართავს:

ვადაგადაცილების დღიური მონიტორინგი	დღეები	5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
ლიზინგის გამცემი აგზავნის ფორმალურ წერილს ლიზინგის მიმღებთან ვადაგადაცილებული გადასახადის შესახებ	3-5 დღე																				
ლიზინგის მიმღები იღებს ყოველდღიურ შეხსენებას ვადაგადაცილებული გადახდებთან დაკავშირებით	1-45 დღე																				
ლიზინგის მენეჯერი მუშაობს ლიზინგის მიმღებთან რათა გამოიკვლიოს ვადაგადაცილების მიზეზები	5-45 დღე																				
პრობლემური ლიზინგის პორტფელის მენეჯერი იწყებს მუშაობას შემთხვევაზე	45-90 დღე																				
ლიზინგის გამცემი იღებს გადაწყვეტილებას რომ დაიბრუნოს აქტივი	90+ დღე																				

რეზერვების პროცედურა

2018 წლის 1-ლი იანვრიდან, მას შემდეგ, რაც ძალაში შევიდა საერთაშორისო ფინანსური რეპორტირების ახალი სტანდარტი (IFRS 9), კომპანიამ შეცვალა დარეზერვების პროცედურა და მეთოდოლოგია.

ახალი მეთოდოლოგია უფრო დაზუსტებით ასახავს გასაუფასურებელ პორტფელს, რაც გულისხმობს იმას, რომ მეთოდოლოგია და კალკულაცია დამოკიდებულია სამომავლო დაშვებებსა და ტენდენციებზე. კომპანია თავის პორტფელს ყოფს 2 ნაწილად, იურიდიულ და ფიზიკურ პირებად. ორივე ნაწილის შემთხვევაში კომპანია იყენებს კოლატერალიზირებულ მიდგომას, რაც ნიშნავს, რომ თითოეული სალიზინგო პროექტისთვის კომპანია აფასებს გალიზინგებული აქტივის ღირებულებას და ადარებს ლიზინგის დებიტორულ დავალიანებას, მათ შორის სხვაობას კი ამრავლებს პროექტის დეფოლტის ალბათობაზე.

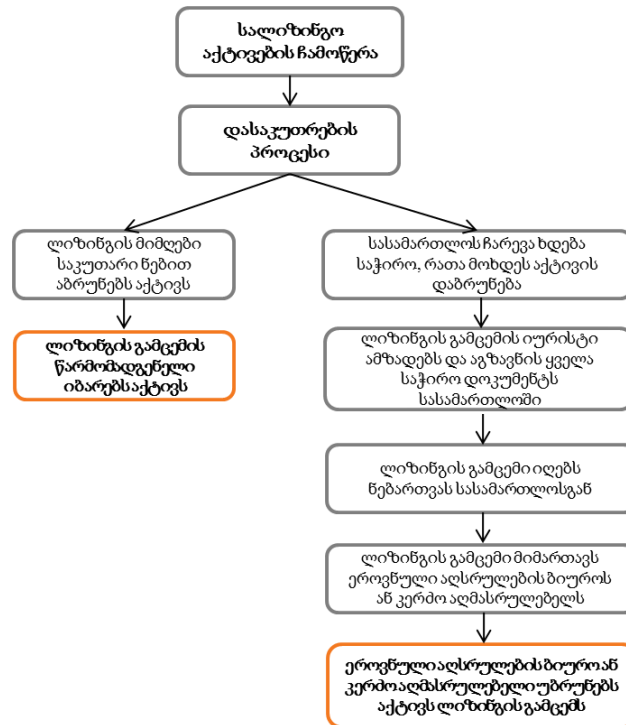
პროექტის დეფოლტის ალბათობის დაანგარიშება ხდება უკანასკნელი სამი წლის სტატისტიკით, რაც თავისმხრივ კორექტირდება სამომავლოდ კლიენტების შესაძლო გადახდისუნარიანობის ალბათობით. იურიდიული და ფიზიკური პირებისთვის დეფოლტის ალბათობის დათვლის პრინციპი არის მსგავსი, თუმცა განსხვავდება როგორც სტატისტიკური მონაცემები, ისე გადახდისუნარიანობასთან დაკავშირებული სამომავლო დაშვებები.

2017 წლის ბოლოს ახალი მეთოდოლოგიით გადათვლილმა რეზერვებმა შეადგინა 412 ათასი ლარი, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კი 1,139 ათასი ლარი. აღნიშნულის ცვლილების განმარტებელი მიზეზი შემდეგია: ახალმა მიდგომამ რეზერვების კალკულაცია სრულად დაუქვემდებარა სალიზინგო მოთხოვნების შესაბამისი აქტივების საბაზრო ღირებულებას, მაშინ როცა ადრე რეზერვის კალკულაცია ეყრდნობოდა ისტორიულ (ბოლო 10 წლის) ჩამოწერების სტატისტიკას.

რაც შეეხება სხვა ახალ სტანდარტებს, არც IFRS 15-ს და არც IFRS 16-ს არ აქვთ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიაზე, რადგან არ აქვს შემოსავლები ისეთი კონტრაქტებიდან, რომლებიც არაა ლიზინგი, და ასევე კომპანიის ფინანსური ლიზინგის ახლანდელი აღრიცხვიანობის მოდელი სრულად აკმაყოფილებს IFRS 16-ით გათვალისწინებულ მოთხოვნებს.

აქტივებზე საკუთრების უფლების აღდგენის პროცედურა

აქტივზე საკუთრების უფლების აღდგენა ხდება მაშინ, როდესაც ლიზინგის მიმღებს აღარ შეუძლია გადახდა და ლიზინგის მიმცემი (კომპანია) გადაწყვეტს, რომ აღიდგინოს აქტივზე საკუთრების უფლება.



კომპანია გარდა ფინანსური შედეგებისა, დიდი ყურადღებას აქცევს და მიზნას ისახავს შემდეგ არაფინანსური შედეგების შეფასების შემდეგ მექანიზმებს:

- იყოს საუკეთესო საკონსულტაციო კომპანია, რომელიც ბიზნესს გაუწევს სათანადო დახმარებას ლიზინგის ფარგლებში შესაძენი აქტივების შეფასებასა და შესყიდვაში;
- იყოს საუკეთესო ციფრული კომპანია თავის ინდუსტრიაში;
- იყოს საუკეთესოდ მართული კომპანია, რაც მოიაზრებს ყველაფე ეფექტურად გამოიყენოს ყველა შესაძლო პოტენციური შედეგების მაქსიმიზაციისთვის.

3.2. ჩვენი გუნდი

ანგარიშგების თარიღისათვის დასაქმებულია 90-ზე მეტი თანამშრომელი (2018 წ. დსრ 60). უამრავი კანდიდატიდან, ჩვენ არჩევანს ვაკეთებთ ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ.

კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და დივერსიფიკაციის პატივისცემით, რომელიც აუცილებლად ახასიათებს ადამიანთა ნებისმიერ ფართო წრეს. ასევე კომპანიისათვის უმნიშვნელოვანეს ფაქტორს

წარმოადგენს ღია კომუნიკაცია მენეჯმენტსა და საშუალო და დაბალი რგოლის თანამშრომლებს შორის, რაც უფრო მეტად ზრდის სამართლიანობასა და გამჭვირვალობას.

კომპანია იზიარებს და იღებს მის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე, თუმცა სანაცვლოდ მათგანაც მოითხოვს კეთილსინდისიერ და გონივრულ დამოკიდებულებას საქმის მიმართ, რაზეც ნათლად მიუთითებს კომპანიის შრომის შინაგანაწესი და ეთიკის კოდექსი.

ჯანსაღი გარემო შრომისთვის

კომპანია, როგორც ბიჯეო ჯგუფში შემავალი ერთ-ერთი შვილობილი კომპანია მკაცრად იცავს თანამშრომლებისა და მომხარებლების პერსონალურ მონაცემებს. რისკების ადეკვატური დაცვის მექანიზმები პერიოდული გადახედვისა და განახლების საგანია. ასევე ახორციელებს არსებული კანონმდებლობის ფარგლებში სოციალური, გარემოს დაცვის და ადამიანის უფლებების შესაბამისი საკანონმდებლო ჩარჩოსა და ცვლილებებთან თანხვედრას.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

კანონმდებლობა ადგენს უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს, კომპანია მაქსიმალურად ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გავითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო შრომისათვის.

კომპანიის შენობაში განთავსებულია ხანძარსაწინააღმდეგო ინფრასტრუქტურა, თანამშრომლებს უტარდებათ ტრენინგი, თუ როგორ მოიქცნენ უბედური შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად და როგორ მოახდინონ სწრაფი რეაგირება სტიქიურ უბედურებებსა და გაუთვალისწინებელ შემთხვევებზე.

შექმნილია ბიზნესის უწყვეტობის მართვის პოლიტიკა და გამოყოფილია საკვანძო თანამშრომელთა ჯგუფი, რომელიც პასუხისმგებელია კრიზისული სიტუაციის მართვაზე.

კორუფციასთან ბრძოლა

კომპანიის ფარგლებში დაუშვებელია კორუფცია და ქრთამის აღება/მიცემა, მიუხედავად მისი ოდენობისა და გამოხატვის ფორმისა. ჩვენ მაქსიმალურად მკაცრად ვაფასებთ ნებისმიერ ქმედებასა თუ ტრანზაქციას, რომელიც შეიძლება აღქმული იქნეს, როგორც არამართლზომიერი გავლენა კომპანიისკენ მიმართულ გადაწყვეტილებებზე.

ამ სფეროს დასარეგულირებლად კომპანია იყენებს, საკმაოდ ვრცელ პოლიტიკას „ინტერესთა კონფლიქტის მართვის თაობაზე“, ხოლო კონკრეტულად განსაზღვრული სტრუქტურული ერთეული ახორციელებს კონტროლს, რათა ნებისმიერი თანამშრომელი და კომპანიის მიერ თუ კომპანიაში განხორციელებული ქმედება იყოს შესაბამისობაში ამ პოლიტიკასთან.

ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენაზე პასუხისმგებელია კომპანიის მართვაზე უფლებამოსილი პირი - დირექტორი.

ელდარ ახვლედიანი

გენერალური დირექტორი

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“

წარმოადგენს ღია კომუნიკაცია მენეჯმენტსა და საშუალო და დაბალი რგოლის თანამშრომლებს შორის, რაც უფრო მეტად ზრდის სამართლიანობასა და გამჭვირვალობას.

კომპანია იზიარებს და იღებს მის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე, თუმცა სანაცვლოდ მათგანაც მოითხოვს კეთილსინდისიერ და გონივრულ დამოკიდებულებას საქმის მიმართ, რაზეც ნათლად მიუთითებს კომპანიის შრომის შინაგანაწესი და ეთიკის კოდექსი.

ჯანსაღი გარემო შრომისთვის

კომპანია, როგორც ბიჯეო ჯგუფში შემავალი ერთ-ერთი შვილობილი კომპანია მკაცრად იცავს თანამშრომლებისა და მომხმარებლების პერსონალურ მონაცემებს. რისკების ადეკვატური დაცვის მექანიზმები პერიოდული გადახედვისა და განახლების საგანია. ასევე ახორციელებს არსებული კანონმდებლობის ფარგლებში სოციალური, გარემოს დაცვის და ადამიანის უფლებების შესაბამისი საკანონმდებლო ჩარჩოსა და ცვლილებებთან თანხვედრას.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

კანონმდებლობა ადგენს უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს, კომპანია მაქსიმალურად ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გავითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო შრომისათვის.

კომპანიის შენობაში განთავსებულია ხანძარსა და სხვა საფრთხისგან დაცვით ინფრასტრუქტურა, თანამშრომლებს უტარდებათ ტრენინგი, თუ როგორ მოიქცნენ უბედური შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად და როგორ მოახდინონ სწრაფი რეაგირება სტიქიურ უბედურებებსა და გაუთვალისწინებელ შემთხვევებზე.

შექმნილია ბიზნესის უწყვეტობის მართვის პოლიტიკა და გამოყოფილია საკვანძო თანამშრომელთა ჯგუფი, რომელიც პასუხისმგებელია კრიზისული სიტუაციის მართვაზე.

კორუფციასთან ბრძოლა

კომპანიის ფარგლებში დაუშვებელია კორუფცია და ქრთამის აღება/მიცემა, მიუხედავად მისი ოდენობისა და გამოხატვის ფორმისა. ჩვენ მაქსიმალურად მკაცრად ვაფასებთ ნებისმიერ ქმედებასა თუ ტრანზაქციას, რომელიც შეიძლება აღქმული იქნეს, როგორც არამართლზომიერი გავლენა კომპანიისკენ მიმართულ გადაწყვეტილებებზე.

ამ სფეროს დასარეგულირებლად კომპანია იყენებს, საკმაოდ ვრცელ პოლიტიკას „ინტერესთა კონფლიქტის მართვის თაობაზე“, ხოლო კონკრეტულად განსაზღვრული სტრუქტურული ერთეული ახორციელებს კონტროლს, რათა ნებისმიერი თანამშრომელი და კომპანიის მიერ თუ კომპანიაში განხორციელებული ქმედება იყოს შესაბამისობაში ამ პოლიტიკასთან.

ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენაზე პასუხისმგებელია კომპანიის მართვაზე უფლებამოსილი პირი - დირექტორი.

ელდარ ახვლედიანი

გენერალური დირექტორი

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“