

FINBUREAU LLC

Financial statements

Together with Independent Auditor's Report

Year ended 31 December 2023

Contents:

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	3
------------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information	10
2. Basis of preparation	10
3. Significant accounting policies	13
4. Critical accounting estimates and judgments	20
5. Financial instruments - risk management	22
6. Revenue	26
7. Other income	26
8. Direct collection costs of loan portfolio	26
9. Employee expenses	26
10. Other expenses	27
11. Financial income and expenses	27
12. Income tax expenses	27
13. Cash and cash equivalents	29
14. Bank deposits	29
15. Issued loans	29
16. Other assets	29
17. Purchased loan portfolio	30
18. Lease	30
19. Property and equipment	31
20. Tax liabilities	31
21. Borrowings	32
22. Trade and other payables	33
23. Charter capital	33
24. Transactions with related parties	33
25. Commitments and contingencies	34
26. Events after the reporting period	36

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**To the Shareholders and Management of Finbureau LLC****Opinion**

We have audited the financial statements of Finbureau LLC, (hereinafter - the Company) which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, and the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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

Basis for Opinion

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

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

Emphasis of matters

We draw attention to Note 25 of the financial statements, which discloses that the Company has breached certain covenants related to borrowings as of December 31, 2023. These breaches have resulted in the borrowers having the right to demand repayment of the long-term borrowings (GEL11,011,674), which are now classified as long-term borrowings in the Note 21. However, prior to the end of the reporting period, the Company obtained a waiver letter from the Banks, refusing demanding the loan repayment despite the covenant breaches as of December 31, 2023. Our opinion on this matter has not been modified.

Other information

The management is responsible for the preparation of other information, which is given in the management report. Other information was not provided until the date of auditor's opinion. Our opinion on financial statements does not cover above mentioned other information. Probably, management report will be available to us after the date of auditor's opinion.

In preparing the financial statements, we are responsible to review the above-mentioned other information and assess whether it is materially inconsistent with the financial statements or with evidence obtained during the audit or gives the impression that it is materially misstated. If based on our work performed, we conclude that other information is materially misstated, we are obliged to disclose this information.

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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



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

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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "D. Darsavelidze", written in a cursive style.

Davit Darsavelidze (SARAS-A-735032)

For and on behalf of BDO Audit LLC

Tbilisi, Georgia

19 April 2024

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

	Note	2023	2022
Revenue	6	29,859,170	29,517,513
Other income	7	1,382,595	545,012
Direct collection costs of loan portfolio	8	(10,588,407)	(13,294,424)
Employee expenses	9	(3,400,859)	(3,009,797)
Depreciation and amortisation		(1,169,685)	(1,176,311)
Other expenses	10	(2,466,829)	(2,918,241)
Operating profit		<u>13,615,985</u>	<u>9,663,752</u>
Finance income	11	419,002	819,619
Finance expenses	11	(4,313,641)	(3,470,582)
Foreign exchange gain/(loss), net		26,457	(91,257)
Profit before tax		<u>9,747,803</u>	<u>6,921,532</u>
Income tax expenses	12	(1,568,227)	(901,213)
Total comprehensive income		<u><u>8,179,576</u></u>	<u><u>6,020,319</u></u>

The financial statements were approved on behalf of the management on 19 April 2024 by:

Director

Davit Aghsabadze

Financial Director

Lika Gogadze

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

FINANCIALS LTD

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

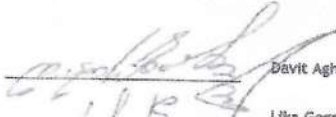
For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

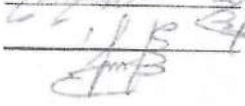
	Note	2023	2022
Revenue	6	29,859,170	29,517,513
Other income	7	1,382,595	545,012
Direct collection costs of loan portfolio	8	(10,588,407)	(13,294,424)
Employee expenses	9	(3,400,859)	(3,009,797)
Depreciation and amortisation		(1,169,685)	(1,176,311)
Other expenses	10	(2,466,829)	(2,918,241)
Operating profit		13,615,985	9,663,752
Finance income	11	419,002	819,619
Finance expenses	11	(4,313,641)	(3,470,582)
Foreign exchange gain/(loss), net		26,457	(91,257)
Profit before tax		9,747,803	6,921,532
Income tax expenses	12	(1,568,227)	(901,213)
Total comprehensive income		8,179,576	6,020,319

The financial statements were approved on behalf of the management on 19 April 2024 by:

Director

 Davit Aghasabidze

Financial Director

 Lika Gogadze

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

FINANCIAL STATEMENTS
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 31 December 2023
(in US\$)

	Note	31.12.2023	31.12.2022
ASSETS			
Cash and cash equivalents	13	1,344,304	536,258
Bank deposits	14	-	6,360,633
Loans issued	15	248,358	449,257
Other assets	16	405,353	371,334
Purchased loan portfolio	17	57,287,313	53,446,719
Deferred tax asset	12	51,625	-
Intangible assets		48,803	63,707
Right-of-use assets	18	2,004,906	1,502,475
Property and equipment	19	550,859	774,160
Total assets		61,941,521	63,504,543
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Deferred tax liability	12	-	17,791
Tax liabilities	20	3,779,019	3,226,905
Lease liabilities	18	2,070,052	1,544,900
Borrowings	21	26,204,653	31,827,765
Trade and other payables	22	888,893	1,926,416
Total liabilities		32,942,617	38,543,777
Equity			
Charter capital	23	195,044	195,044
Retained earnings		28,803,860	24,765,722
Total equity		28,998,904	24,960,766
Total liabilities and equity		61,941,521	63,504,543

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2023

(in SEK)

	Charter capital	Retained Earnings	Total
31.12.2021	195,044	20,915,186	21,110,230
Dividends declared	-	(2,169,783)	(2,169,783)
Total comprehensive income for the year	-	6,020,319	6,020,319
31.12.2022	195,044	24,765,722	24,960,766
Dividends declared	-	(4,141,438)	(4,141,438)
Total comprehensive income for the year	-	8,179,576	8,179,576
31.12.2023	195,044	28,803,860	28,998,904

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

	Notes	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Interest received from purchased loan portfolios		25,291,221	25,009,080
Interest received from deposits and loans issued		804,965	725,654
Cash paid to employees		(10,493,353)	(10,571,152)
Court fees paid		(993,090)	(3,867,696)
Other expenses paid		(2,004,537)	(2,554,214)
Taxes paid, excluding income tax		(2,325,755)	(2,560,960)
Cash inflows from operating activities before changings in working capital		<u>10,279,451</u>	<u>6,180,712</u>
Principle received from loan portfolios		9,718,974	7,568,152
Purchase of loan portfolios		(10,295,630)	(24,187,338)
Net cash inflows/(outflows) from operating activities		<u>9,702,795</u>	<u>(10,438,474)</u>
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment		(30,600)	(198,018)
Sale of property and equipment		-	65,595
Purchase of intangible assets		(12,343)	(32,207)
Issued loans		-	(326,772)
Receipt of loans issued		-	135,300
Increase in amounts due from credit institutions		6,000,717	2,681
Net cash inflows/(outflows) from investing activities		<u>5,957,774</u>	<u>(353,421)</u>
Cash flows from financing activities			
Receipt of borrowings		12,075,501	34,078,246
Repayment of borrowings		(17,700,962)	(21,247,071)
Principal paid on lease liabilities		(777,395)	(706,816)
Interest paid on lease liabilities		(126,503)	(170,995)
Interest paid		(4,184,789)	(3,325,567)
Dividends paid		(4,141,438)	(2,169,783)
Net cash inflows/(outflows) from financing activities		<u>(14,855,586)</u>	<u>6,458,014</u>
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents		3,063	(4,151)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		<u>808,046</u>	<u>(4,338,032)</u>
Cash and cash equivalents at beginning of the period	13	<u>536,258</u>	<u>4,874,290</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period	13	<u>1,344,304</u>	<u>536,258</u>

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

1. General information

Finbureau is a Limited Liability Company (the "Company") with identification number 419995599, which was established in 2015 year. The principal activities of the Company are debt management, specialising on both purchasing and collection on own debt portfolios. The Company has 20 branches throughout Georgia as at 31 December 2023 (2022: 18).

In May 2019, the Company was granted the status of Loan Issuing Entities. Based on the above the Company is under the regulations of National Bank of Georgia. Under these regulation Loan Issuing Entities are equated with the Financial Institutions.

The highest governing body of the Company is partner's meeting.

The Company's operations are supervised by the Supervisory Board, members of the board are chosen by partner's meeting. The day-to-day management of the Company is carried out by a team of leaders appointed by the Supervisory Board, jointly presented Management Board.

The structure of the Company's shares as at 31 December 2023 and 2022 can be presented as follows:

	31.12.2023	31.12.2022
Vakhtang Otkhmezuri	30%	30%
Malkhaz Bughdiashvili	30%	30%
Financial Investment Company	40%	40%
	100%	100%

As at 31 December 2023 the Company's ultimate beneficiary owners are Vakhtang Otkhmezuri and Malkhaz Bughdiashvili with shareholding of 50% each.

Address of the Head office of the Company is: Tbilisi, Didube district, Tskaltubo st. N10. Davit Aghsabadze is the director of the Company on the date of issue of the financial statements.

2. Basis of preparation

Basis of measurement

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

These financial statements have been prepared under the historical cost basis. The reporting period for the Company is the calendar year from January 1 to December 31.

These financial statements have been presented in Lari without rounding.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Company's accounting policies, which has significant influence on the book values of assets and liabilities, income and expense recognized in profit and loss of the period. Factual results may be different from the current estimates. Adjustments, resulting from the changes in accounting estimates belong to the period when they are recognized. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 4.

The Company has status of Loan Issuing Entity and under regulations of National Bank of Georgia is treated as the Financial Institution. Due to these facts the Company presents its statement of financial position according to liquidity base.

Individual business segments are not presented in the financial statements as the Company has only one significant business segment with similar services subject to similar risks and returns.

Principal accounting policies are disclosed in Note 3.

2. Basis of preparation (Continued)**Going Concern**

These financial statements have been prepared on the assumption that the Company is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. The Management believes that the going concern assumption is appropriate for the Company.

In adopting the going concern basis for preparing the financial statements, the Management have considered the Company's business activities, objectives and strategy, principal risks, and uncertainties in achieving its objectives, and performance.

The Management confirm that they have a reasonable expectation that the Company, as a whole, have adequate resources to continue in operational existence for the 12 months from the date the financial statements are authorised for issue. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern for the foreseeable future. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

Changes in accounting policies*a) Standards and Amendments Mandatorily Effective from 1 January 2023*

IFRS 17 Insurance Contracts. IFRS 17 introduces an internationally consistent approach to the accounting for insurance contracts. Prior to IFRS 17, significant diversity has existed worldwide relating to the accounting for and disclosure of insurance contracts, with IFRS 4 permitting many previous (non-IFRS) accounting approaches to continue to be followed. IFRS 17 will result in significant changes for many insurers, requiring adjustments to existing systems and processes. The new standard takes the view that insurance contracts combine features of a financial instrument and a service contract, and that many generate cash flows that vary substantially over time. It therefore takes the approach of:

- Combining current measurement of future cash flows with recognising profit over the period that services are provided under the contract
- Presenting insurance service results (including insurance revenue) separately from insurance finance income or expenses, and
- Requiring an entity to make an accounting policy choice for each portfolio whether to recognise all insurance finance income or expenses for the reporting period in profit or loss, or to recognise some in other comprehensive income. Subsequent to the issue of IFRS 17, amendments to the standard and deferral of effective dates have been made.

Disclosure of Accounting Policies (Amendment to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2). In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 1, which change the disclosure requirements with respect to accounting policies from 'significant accounting policies' to 'material accounting policy information'. The amendments provide guidance on when accounting policy information is likely to be considered material. The amendments to IAS 1 are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with earlier application permitted. As IFRS Practice Statements are non-mandatory guidance, no mandatory effective date has been specified for the amendments to IFRS Practice Statement 2.

Definition of Accounting Estimates (Amendment to IAS 8). In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, which added the definition of Accounting Estimates in IAS 8. The amendments also clarified that the effects of a change in an input or measurement technique are changes in accounting estimates, unless resulting from correction of prior period errors.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

2. Basis of preparation (Continued)

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12). In May 2021, the IASB issued amendments to IAS 12, which clarify whether the initial recognition exemption applies to certain transactions that result in both an asset and a liability being recognised simultaneously (e.g. a lease in the scope of IFRS 16). The amendments introduce an additional criterion for the initial recognition exemption under IAS 12.15, whereby the exemption does not apply to the initial recognition of an asset or liability which at the time of the transaction, gives rise to equal taxable and deductible temporary differences.

According to the assessment of the Company's management, these changes will not have a significant impact on the Company's financial statements.

b) NEW STANDARDS, INTERPRETATIONS AND AMENDMENTS NOT YET EFFECTIVE**STANDARDS AND AMENDMENTS MANDATORILY EFFECTIVE FROM 1 JANUARY 2024**

Supplier Finance Arrangements (Amendment to IAS 7 and IFRS 7). On 25 May 2023, the IASB issued Supplier Finance Arrangements, which amended IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures (the Amendments). These Amendments arose as a result of a submission received by the IFRS Interpretations Committee (the Committee) about the presentation requirements for liabilities and associated cash flows arising out of supply chain financing arrangements and related disclosures. In December 2020, the Committee published an Agenda Decision Supply Chain Financing Arrangements—Reverse Factoring that addressed this submission based on the requirements in IFRS Accounting Standards existing at that time. During this process, the feedback from stakeholders indicated limitations of the then existing requirements to address important information needs of users to understand the effects of supplier finance arrangements on an entity's financial statements and to compare one entity with another. In response to this feedback, the IASB undertook a narrow-scope standard setting, leading to the Amendments. The Amendments require entities to provide certain specific disclosures (qualitative and quantitative) related to supplier finance arrangements. The Amendments also provide guidance on characteristics of supplier finance arrangements.

Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendment to IFRS 16). The IFRS Interpretations Committee issued an agenda decision in June 2020 - Sale and leaseback with Variable Payments. This matter was referred to the IASB for standard setting for some aspects. The IASB issued the final amendments in September 2022. The Amendments provide a requirement for the seller-lessee to determine 'lease payments' or 'revised lease payments' in a way that the seller-lessee would not recognise any amount of the gain or loss that relates to the right of use retained by the seller-lessee.

Classification of Liabilities as Current or Non-Current (Amendment to IAS 1). The IASB issued amendments to IAS 1 - Classification of Liabilities as Current or Non-current in January 2020, which have been further amended partially by amendments Non-current Liabilities with Covenants issued in October 2022. The amendments require that an entity's right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting period must have substance and must exist at the end of the reporting period. Classification of a liability is unaffected by the likelihood that the entity will exercise its right to defer settlement for at least twelve months after the reporting period. As a result of the COVID-19 pandemic, the Board deferred the effective date of the amendments by one year to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024.

Amendment - Noncurrent Liabilities with Covenants (Amendment to IAS 1). Subsequent to the release of amendments to IAS 1 Classification of Liabilities as Current or Non-Current, the IASB amended IAS 1 further in October 2022. If an entity's right to defer is subject to the entity complying with specified conditions, such conditions affect whether that right exists at the end of the reporting period, if the entity is required to comply with the condition on or before the end of the reporting period and not if the entity is required to comply with the conditions after the reporting period. The amendments also provide clarification on the meaning of 'settlement' for the purpose of classifying a liability as current or non-current.

According to the assessment of the Company's management, these changes will not have a significant impact on the Company's financial statements.

12. Basis of preparation (Continued)

STANDARDS AND AMENDMENTS MANDATORILY EFFECTIVE FROM 1 JANUARY 2025

Lack of Exchangeability (Amendment to IAS 21) On 15 August 2023, the IASB issued Lack of Exchangeability which amended IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates (the Amendments). The Amendments arose as a result of a submission received by the IFRS Interpretations Committee (the Committee) about the determination of the exchange rate when there is a long-term lack of exchangeability. IAS 21, prior to the Amendments, did not include explicit requirements for the determination of the exchange rate when a currency is not exchangeable into another currency, which led to diversity in practice. The Committee recommended that the IASB develop narrow-scope amendments to IAS 21 to address this issue. After further deliberations, the IASB issued an exposure draft of the proposed amendments to IAS 21 in April 2021 and the final amendments were issued in August 2023. The Amendments introduce requirements to assess when a currency is exchangeable into another currency and when it is not. The Amendments require an entity to estimate the spot exchange rate when it concludes that a currency is not exchangeable into another currency.

Other

The Company does not expect any other standards issued by the IASB, but not yet effective, to have a material impact on the Company.

3. Significant accounting policies

Foreign currency translation

a) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in Georgian Lari, which is the Company's functional and presentation currency.

b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are premeasured. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the statement of comprehensive income. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Foreign exchange gains and losses that relate to monetary items are presented in the statement of comprehensive income within "Exchange rate gain/ (loss), net".

At 31 December 2023 and 2022 the closing rate of exchange used for translating foreign currency balances was:

	Official rate of the National Bank of Georgia	
	USD	EUR
Exchange rate as at 31.12.2023	2.6894	2.9753
Exchange rate as at 31.12.2022	2.7020	2.8844

Financial Instruments

Financial assets

Under new accounting policies financial assets are classified into three measurement categories: those to be measured subsequently at amortised cost, those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL).

The Company's management has assessed which business models apply to the financial assets held by the Company and has classified all financial assets within "financial assets measured at amortised cost" category.

11. Significant accounting policies (Continued)

Financial assets measured at amortised cost

These assets arise principally from the provision of services to customers, but also incorporate other types of financial assets where the objective is to hold these assets in order to collect contractual cash flows and the contractual cash flows are solely payments of principal and interest. They are initially recognised at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition or issue and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

The Company's financial assets measured at amortised cost comprise purchased loan portfolio, other assets, amounts due from credit institutions and cash and cash equivalents.

Impairment - credit loss allowance for ECL

The Company estimates the expected credit loss of financial assets at the end of each reporting period and recognizes a net impairment loss.

The Company uses all appropriate and substantiated information to calculate the expected credit loss, which is available at no cost and effort at the end of each reporting period about past events, current situation and future forecast.

- **Purchased loan portfolio**

Classification. The purchased loan portfolio is presented as long-term and short-term assets. The portion of the loan portfolio that is expected to be repaid within 12 months after the end of the reporting period is presented as current assets.

Further recognition. The initial recognition of the purchased loan portfolio is recognized at fair value plus expenses, which represents the direct costs of purchasing a portfolio. After initial recognition the asset is recognized at its amortized cost. Amortized cost is determined by discounting future cash flows using the effective interest rate.

Impairment. Management periodically assesses future cash flows and consequently the present value of acquired portfolios. Impairment is monitored regularly. Portfolio impairment occurs when the projected cash flow exceeds the actual cash flow, Impairment expense is reflected as a change in estimates in the statement of comprehensive income.

When actual cash flows exceed projected cash flows, an impairment compensation is recognized as a change in estimates.

- **Trade and other receivables/Issued loans**

Trade and other receivables/issued loans are initially recognized at fair value, the impairment reserve of which is recorded in the separate account with correspondence of expense and recognized as an expense in the statement of comprehensive income. The Company writes off the full value of trade and other receivables/issued loans in the amount of the provision when it determines that trade receivables are no longer subject to return.

The company uses a simplified method for impairment of financial assets, to determine the expected impairment loss in course of trade and other receivables/issued loans. In order to monitor the credit risk of trade and other receivables/issued loans, the company groups customers according to their overdue status. Trade and other receivables/issued loans have a similar risk characteristic.

Impairment provisions for trade and other receivables/issued loans are recognised based on the simplified approach within IFRS 9 using a provision matrix in the determination of the lifetime expected credit losses. The company uses historical data of credit loss for the measurement of the lifetime expected credit losses. During this process the probability of the non-payment of the trade receivables is assessed. This probability is then multiplied by the amount of the expected loss arising from default to determine the lifetime expected credit loss for the trade receivables/issued loans.

The Company doesn't have trade receivables as at 31 December 2023 and 2022. Other receivables are presented under the classification of other assets as at 31 December 2023 and 2022.

- **Cash and cash equivalents/Bank deposits**

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash in bank and deposits with an initial maturity of a maximum of 90 days and free from any contract obligation. Cash and cash equivalents/bank deposits are initially recognized at fair value and subsequently at amortized cost.

2. Significant accounting policies (Continued)

Financial assets - write off

Financial assets are written off in whole or in part when the Company has exhausted all practical possibilities for withdrawing cash and concludes that there is no longer a reasonable expectation of cash withdrawal. Write-off is the termination of recognition. The Company may write off financial assets that are still under enforcement. When a company attempts to withdraw funds for which a contractual payment has been due, however, there is no reasonable expectation of withdrawal.

Financial assets - derecognition

The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership, but not retaining control.

Financial liabilities

Initial recognition and subsequent measurement of financial liabilities

The Company classifies its financial liabilities into one of the following categories, depending on the purpose for which the liability was acquired: fair value through profit or loss and other financial liabilities. The Company has classified all financial as liabilities within "Other financial liabilities" category. Other financial liabilities include trade and other payables.

Other financial liabilities are initially recognised at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption.

Financial assets - derecognition

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

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Property and equipment

Property and equipment are accounted according to IAS 16. Items of property and equipment are initially recognised at cost. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial period in which they are incurred.

Property and equipment are carried at historical cost less accumulated depreciation and recognized impairment loss, if any. Depreciation is charged on the carrying value of property, plant and equipment and is designed to write off assets over their useful economic lives. Depreciation on all classes of property and equipment is calculated on a straight-line basis to allocate their cost over the following estimated useful lives:

Class	Useful life (year)
Technical equipment	5-6
Furniture and other	4-6
Vehicles	8

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)

Assets' useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. Profit or loss related to disposal of the asset is recognized with the net amount of net book value of the asset and income from disposal.

Impairment of tangible and intangible assets other than goodwill

At each reporting date, the Company reviews the carrying amounts of its tangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. Where a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years.

A reversal of an impairment loss is recognized immediately in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Charter capital

The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owners. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

Revenue

Main part of company's income is interest income. The company recognizes revenue when delivering promised services to customers, in the amount of remuneration that the company expects to receive in exchange for the transfer of these services and when it can be estimated reliably.

Dividends

Dividends are recognized as a liability and are deducted from equity during the period in which they are declared and approved. Any dividends that are declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorized for issue are recognized in the statement of subsequent events.

Recognition of Expenses

In the statement of comprehensive income, expenses are recognized if it results in a decrease in future economic benefits associated with a decrease in assets or an increase in liabilities and can be measured reliably.

Expenses are recognized in the income statement immediately, if the expenses do not result in future economic benefit anymore, or if future economic benefit do not meet or stop to meet the requirements of recognition an asset in the statement of financial position.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)**Income tax**

On 27 December 2022, the Georgian Law on Amendments to the Tax Code of Georgia was published, and it will be effective from January 1, 2023. These changes have the following impact on the company: prior to these changes, the tax legislation of Georgia stated that banking institutions, credit unions, microfinance organizations, and lending entities would be subject to the new (Estonian) profit tax regime from January 1, 2023. However, the amendment determined that these entities will no longer be subject to this regime, and in the future, they will be taxed according to the old method. This means that they will be taxed based on the differences between their total income and the deductible amounts determined by the Tax Code of Georgia (Article 97, Section 12).

Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes, except where the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

The deferred income tax is calculated at the reporting date using the income tax rate that is expected to take effect when the deferred tax asset is realised, and the liability is settled.

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The tax expense for the periods 2023 and 2022 consists of current and deferred tax expense. Tax is recognized in the statement of comprehensive income, unless it is related to items recognized in other comprehensive income or in equity. In such a case, the tax is recognized accordingly - in other comprehensive income, or in equity.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the taxable entity where there is an intention to settle the balances on a net basis.

Taxes other than income tax

Taxes other than income tax are recognised when obligating events have occurred. The obligating events are an event that raises a liability to pay a tax. According to the Tax Code of Georgia

Taxes paid in advance are recognized as an asset when there is an expectation that future economic benefits will flow to the entity.

Taxes are paid on a single treasury code for unified treasury account payments. As a result, the Company's tax assets and liabilities are presented off-set.

The Company as lessee**Identifying the lease**

A contract is, or contains, a lease when it conveys the right to use an underlying asset for a period of time, in exchange for consideration. At inception of a contract, the Company assesses whether it meets the two following cumulative conditions to be qualified as a lease:

- its execution involves the use of an identified asset, and
- it conveys the right to direct the use of that identified asset.

Initial recognition

All leases are accounted for by recognising a right-of-use assets and a lease liability except for:

- Leases of low value assets; and
- Leases with a duration of 12 months or less.

Leases are recognized on the Company's balance sheet as follows:

- An asset representing the right to use the underlying asset over the lease term;
- A liability for the obligation to pay the lease payments.

3. Significant accounting policies (Continued)

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless this is not readily determinable, in which case the Company's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the Company if it is reasonably certain to assess that option;
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of termination option being exercised.

At the commencement date, the Company measures the right-of-use assets at cost. The cost of the right-of-use assets is comprised:

- The amount of the initial measurement of the lease liability;
- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Company is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset (typically leasehold dilapidations).

Subsequent measurement

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, rarely, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Company revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the revised discount rate.

The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised, except the discount rate remains unchanged. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term. If the carrying amount of the right-of-use asset is adjusted to zero, any further reduction is recognised in profit or loss.

When the Company renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiated increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is remeasured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of-use asset being adjusted by the same amount;
- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial or full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)

The Company elects, by class of underlying asset, not to separate non-lease components from lease components, and instead accounts for each lease component and any associated non-lease components as a single lease component.

Determination of lease term

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised.

Management applies judgement to determine the lease term when lease contracts include renewal options that are exercisable only by the Company. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

Determination of incremental borrowing rate (IBR)

IBR is the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right of use asset in a similar economic environment.

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

Determination of lease payments

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

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company applies the recognition exemption for short-term leases (i.e., lease with a lease term of 12 months or less from the commencement date) and leases of low-value assets. Associated lease payments are recognized as an expense in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

Events after the reporting period

Events after the reporting period and events before the date of financial statements authorization for issue that provide additional information about the Company's financial statements are reported in the financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of the Company at the balance sheet date are disclosed in the Notes to the financial statements when material.

Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

Contingent liabilities are not reflected in the financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to origin and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the notes to the financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is unlikely.

Contingent assets are not reflected in the financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is probable. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognized in the financial statements for the period, when the evaluation change occurred.

A provision is a liability of uncertain timing or amount.

A liability is a present obligation of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation.

4. Critical accounting estimates and judgments

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

Estimates and assumptions

Purchased loan portfolio. Purchased loan portfolio represents impaired financial assets acquired by the company. At acquisition the Company considers a number of indicators which impact the quality and recoverability of purchased loan portfolios after which the Company determines acceptable purchase price. Estimating the timing and amount of cash flows requires significant management judgement regarding key assumptions, including severity of loss, amounts and timing of payment receipts. All these factors are inherently subjective and can result in significant changes in cash flow estimates over the term of the loan. Significant changes in cash flow estimates may result in significant change of the amortized value of the purchased loan portfolio.

The acquired portfolio is initially recognised at fair value plus any incidental costs of acquisition and thereafter measured at amortised cost using the credit-adjusted effective interest method, that is determined at the initial recognition, less/plus any impairment losses/gain.

After initial recognition the asset is recognized at its amortized cost. Amortized cost is determined by discounting future cash flows using the effective interest rate. Amortised cost is measured as the present value of forecast future of cash flows using the effective interest rate method. The effective interest rate is calculated on initial recognition and reflects a constant periodic return on the carrying value of the loans.

The historical data helps the Company to assess the impact on future cash flows of external macro factors and events.

The Management of the Company monitors key estimates and periodically determines whether there are new objective evidences that indicate a change in estimation. This includes:

- Change in cash flow forecast. Re-forecasting of expected future cash flows is conducted quarterly. An estimation change is recognised where actual performance deviates from forecasted future cash flows. Refer to Note 17 for further details.
- Assessment of the credit-adjusted effective interest rate, which is the implicit interest rate based on forecast collections determined in the period of acquisition of an individual purchased loan portfolio and equates to the Internal Rate of Return (IRR) of the forecast cash flows without any consideration of collection costs.

At acquisition the Company considers a number of indicators which impact the quality and recoverability of purchased loan portfolios after which the Company determines acceptable purchase price.

Estimating the timing and amount of cash flows requires significant management judgement regarding key assumptions, including severity of loss, amounts and timing of payment receipts. All these factors are inherently subjective and can result in significant changes in cash flow estimates over the term of the loan. Significant changes in cash flow estimates may result in significant change of the amortized value of the purchased loan portfolio.

Determination of the lease term for the contracts, where the company is presented as lessee. At the commencement date, an entity assesses whether the lessee is reasonably certain to exercise an option to extend the lease or to purchase the underlying asset, or not to exercise an option to terminate the lease. The entity considers all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the lessee to exercise, or not to exercise, the option, including any expected changes in facts and circumstances from the commencement date until the exercise date of the option. Examples of factors to consider include, but are not limited to:

- (a) contractual terms and conditions for the optional periods compared with market rates, such as:
 - (i) the amount of payment for the lease in any optional period;
 - (ii) the amount of any variable payments for the lease or other contingent payments; and
 - (iii) the terms and conditions of any options that are exercisable after initial optional periods

4. Critical accounting estimates and judgments (Continued)

- (b) significant leasehold improvements undertaken (or expected to be undertaken) over the term of the contract that are expected to have significant economic benefit for the lessee when the option to extend or terminate the lease, or to purchase the underlying asset, becomes exercisable;
- (c) costs relating to the termination of the lease, such as negotiation costs, relocation costs, costs of identifying another underlying asset suitable for the lessee's needs, costs of integrating a new asset into the lessee's operations, or termination penalties and similar costs, including costs associated with returning the underlying asset in a contractually specified condition or to a contractually specified location;
- (d) the importance of that underlying asset to the lessee's operations, considering, for example, whether the underlying asset is a specialised asset, the location of the underlying asset and the availability of suitable alternatives; and
- (e) conditionality associated with exercising the option (i.e., when the option can be exercised only if one or more conditions are met), and the likelihood that those conditions will exist.

Details regarding the lease terms for contracts where the company is presented as lessee are disclosed in Note 18.

Determination of incremental borrowing rate (IBR) for lease contracts, where the company is presented as lessee. The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security). The company applied a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics.

Details regarding to the incremental borrowing rate (IBR) for contracts where the Company is presented as lessee are disclosed in Note 18.

Income Tax. The Company uses IFRIC 23 UNCERTAINTY OVER INCOME TAX TREATMENTS for calculating income tax. If the Company concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the Company reflects the effect of uncertainty in determining the related taxable income (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates.

The Company reflects the effect of uncertainty for each uncertain tax treatment by using either of the following methods, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty:

- (a) the most likely amount - the single most likely amount in a range of possible outcomes. The most likely amount may better predict the resolution of the uncertainty if the possible outcomes are binary or are concentrated on one value
- (b) the expected value - the sum of the probability-weighted amounts in a range of possible outcomes. The expected value may better predict the resolution of the uncertainty if there is a range of possible outcomes that are neither binary nor concentrated on one value

The Tax Code does not regulate loan portfolio income and deduction specifics. As at 31 December 2023 and 2022 according to the assessment of the Company's management, usage of IFRS accounting for the tax purposes provides the highest level of resolution of uncertainty compared to other methods. Management assessment is concentrated on the IFRS based income tax calculation method, therefore, for the purposes of determining income tax and deferred tax liability, the Company has used IFRS calculation method. Details are disclosed in Note 12.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

5. Financial instruments - risk management

This note describes the Company's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. The Company is exposed through its operations to the following financial risks:

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

General objectives, policies, and processes

The Board has overall responsibility for the determination of the Company's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Company's finance function. The Board and appropriate committees receive monthly reports from the Managers through which they review the effectiveness of the processes put in place and the appropriateness of the objectives and policies it sets.

The overall objective of the Board is to set policies that seek to reduce risks as far as possible without unduly affecting the Company's competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below.

Principal financial instruments

Principal financial instruments of the Company can be presented as follows:

Financial assets	31.12.2023	31.12.2022
Purchased loan portfolio	57,287,313	53,446,719
Loans issued	248,358	449,257
Other assets	245,957	243,685
Bank deposits	-	6,360,633
Cash and cash equivalents	1,344,304	536,258
Total financial assets	59,125,932	61,036,552
Financial liabilities	31.12.2023	31.12.2022
Borrowings	26,204,653	31,827,765
Lease liabilities	2,070,052	1,544,900
Trade and other payables	888,893	1,926,416
Total financial liabilities	29,163,598	35,299,081

IFRS 7 fair value measurement hierarchy

IFRS 7 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

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

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorised is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

Financial instruments not measured at fair value, therefore they are not presented according to the IFRS 7 - fair value measurement hierarchy.

Carrying amounts of financial assets and financial liabilities approximate their fair values.

The fair values of cash and cash equivalents were determined with level 1 measurement, fair values of other financial assets and liabilities were determined with level 3 measurement.

Management of Capital

The Company's objectives when maintaining capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders; the Company seeks to optimize the structure and sources of capital to ensure that it consistently maximizes returns to shareholders and customers. Structure of the Capital is reviewed on a regular basis. The Company is managing its capital structure by distributing dividends, borrowing and paying out funds.

The Company has developed the following capital management objectives, policies and approaches to manage the risks that affect its capital position.

The objectives of capital management are:

- The company maintains the required level of stability, as a result, ensures customer protection;
- Distribute capital efficiently and assist in the development of the business so that the return on capital meets the requirements of the owners;
- Maintain financial flexibility to maintain liquidity and access different to capital markets;

The Company imposes the required amount of capital in proportion to the risk. The Company manages its own capital structure and adjusts it according to economic circumstances and the riskiness of the assets.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividends paid to the owners, return the capital to the owners, sell the assets to repay the debt, and so on.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will decrease because of changes in market factors.

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

- **Interest rate risk**

The interest rate risk is the risk related to the interest-bearing assets/liabilities, because of the variable interest rate, that may have negative impact on the fair values of financial assets and liabilities. The Company is facing interest rate risk because it has received borrowings with variable interest rates.

As at 31 December 2023 and 2022 the Company's borrowings at variable rate were denominated in GEL.

A sensitivity analysis is performed by applying a simulation technique to the liabilities that represent major interest-bearing positions. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole period. Based on the simulations performed which the management performs depending on the reasonable estimates, the impact on profit or loss of a 100 basis-point shift (being the maximum reasonable expectation of changes in interest rates [basis point: 1/100th of a percentage point]) is presented in the table below:

	2023		2022	
	Interest rate increase 100 base point	Interest rate decrease 100 base point	Interest rate increase 100 base point	Interest rate decrease 100 base point
Profit/(loss) before tax	(262,047)	262,047	(211,250)	211,250

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

• *Currency risk*

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Company does not use derivatives to manage currency risk.

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk is presented in the table below:

Financial assets	GEL	USD	EUR	31.12.2023
Cash and cash equivalents	1,237,061	21,427	85,816	1,344,304
Loans issued	248,358	-	-	248,358
Purchased loan portfolio	55,553,851	1,733,462	-	57,287,313
	<u>57,039,270</u>	<u>1,754,889</u>	<u>85,816</u>	<u>58,879,975</u>
Financial liabilities				
Borrowings	26,204,653	-	-	26,204,653
Lease liabilities	540,486	1,529,566	-	2,070,052
Trade and other payables	888,893	-	-	888,893
	<u>27,634,032</u>	<u>1,529,566</u>	<u>-</u>	<u>29,163,598</u>
Open balance sheet position	<u>29,405,238</u>	<u>225,323</u>	<u>85,816</u>	

Financial assets	GEL	USD	EUR	31.12.2022
Cash and cash equivalents	511,144	24,913	201	536,258
Bank deposits	6,360,633	-	-	6,360,633
Loans issued	449,257	-	-	449,257
Purchased loan portfolio	51,438,647	2,008,072	-	53,446,719
	<u>58,759,770</u>	<u>2,032,896</u>	<u>201</u>	<u>60,792,867</u>
Financial liabilities				
Borrowings	31,827,765	-	-	31,827,765
Lease liabilities	366,614	1,178,286	-	1,544,900
Trade and other payables	1,926,416	-	-	1,926,416
	<u>34,120,795</u>	<u>1,178,286</u>	<u>-</u>	<u>35,299,081</u>
Open balance sheet position	<u>24,638,975</u>	<u>854,610</u>	<u>201</u>	

Currency risk sensitivity

The following table details the Company's sensitivity to a 20% increase and decrease in relevant currencies against the GEL. 20% is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the period for a 20% change in foreign currency rates.

Impact on net loss based on asset values is presented in the table below:

Profit/(loss)	GEL/USD	GEL/USD	GEL/EUR	GEL/EUR
	20%	-20%	20%	-20%
31.12.2023	45,065	(45,065)	17,163	(17,163)
31.12.2022	170,940	(170,940)	40	(40)

Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial contract or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities, primarily related to cash and cash equivalents (except cash on hand), amounts due to credit institutions, trade and other receivables, loans issued, purchased loan portfolios.

The Company manages credit risk on the basis of certain principles, which include a thorough analysis of the creditworthiness of an individual counterparty, avoid bad debt, Strict control over the repayment of all outstanding loans and intensive management of impaired financial assets.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

Credit risk management is an important task for management in relation to the purchased loan portfolio. Risk management initially begins with determining the price to be paid for the purchase of a portfolio.

Credit risk in relation to purchased loan portfolio is managed via managements' approach in determining the initial purchase price to pay for a portfolio of loan. The acquisitions generally involve unsecured debt, which reduces the capital investment and significantly simplifies administration compared with collateralised receivables. Purchased debt portfolios are usually purchased at prices significantly below the nominal value of the receivables, and the Company retains the entire amount it collects, including interests and fees.

At acquisition, the purchased loan portfolio is initially recognised at fair value at a portfolio level, being the transaction price and thereafter at amortised cost, less any impairment losses. All of the purchased loan portfolios, by their nature are impaired on acquisition which is reflected in the fair value at acquisition. Amortised cost is measured as the present value of forecast future of cash flows using the effective interest rate method. The historical data helps the Company to assess the impact on future cash flows of external macro factors and events. The effective interest rate is calculated on initial recognition and reflects a constant periodic return on the carrying value of the loans.

Management continuously monitors cash flows and the carrying values of the purchased loan portfolios. An impairment is assessed on a regular basis by management and is identified on a portfolio basis following evidence that the purchased loan portfolio is impaired.

An impairment is recognised where actual performance is worse than the forecasted future cash flows. In this case impairment charge is recognised as an estimate change in the statements of total comprehensive income.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk. The maximum amount of credit risk can be presented as follows:

	31.12.2023	31.12.2022
Financial assets		
Purchased loan portfolio	57,287,313	53,446,719
Loans issued	248,358	449,257
Other assets	245,957	243,685
Bank deposits	-	6,360,633
Cash and cash equivalents	1,344,304	536,258
	<u>59,125,932</u>	<u>61,036,552</u>

Loans issued, bank deposits, Other assets and cash and cash equivalents represent neither past due nor impaired category of the financial assets.

Liquidity risk

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet loan repayments and other financial commitments associated with financial instruments as they fall due. The Management board controls these types of risks by means of maturity analysis, determining the Company's strategy for the next financial period.

In order to manage liquidity risk, the Company performs regular monitoring of future expected cash flows, which is a part of assets/liabilities management process.

Liquidity risk analysis is presented as follows:

	Up to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	31.12.2023
Financial liabilities				
Borrowings	12,013,372	20,820,068	-	32,833,440
Lease liabilities	963,716	1,344,949	-	2,308,665
Total interest-bearing financial liabilities	<u>12,977,088</u>	<u>22,165,017</u>	<u>-</u>	<u>35,142,105</u>
Trade and other payables	888,893	-	-	888,893
Total Financial liabilities	<u>13,865,981</u>	<u>22,165,017</u>	<u>-</u>	<u>36,030,998</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

	Up to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	31.12.2022
Financial liabilities				
Borrowings	32,449,539	6,521,403	-	38,970,942
Lease liabilities	934,598	691,705	-	1,626,303
Total interest-bearing financial liabilities	33,384,137	7,213,108	-	40,597,245
Trade and other payables	1,926,416	-	-	1,926,416
Total Financial liabilities	35,310,553	7,213,108	-	42,523,661

6. Revenue

	2023	2022
Amortization of purchased loan portfolio	25,291,221	25,009,080
Change in estimates	4,567,949	4,508,433
	29,859,170	29,517,513

7. Other income

Other income for the year ended 31 December 2023 amounts to GEL1,382,595, which represents the write-off of the overdue tax liabilities.

Other income for the year ended 31 December 2022 amounts to GEL545,012. Substantial portion of other income, totaling GEL250,993, represents the write-off of a liability owed by "Cream Finance Georgia" LLC. This decision was made as a result of "Cream Finance Georgia" LLC's failure to comply with the terms of the contract, resulting in a violation.

8. Direct collection costs of loan portfolio

	2023	2022
Cost of agents' service related to collection	(9,595,317)	(9,426,718)
Court fees on court cases	(993,090)	(3,867,706)
	(10,588,407)	(13,294,424)

9. Employee expenses

Employee expenses consist of salary and other employee benefits with the amount of GEL3,400,859 in 2023 (2022: GEL3,009,797).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

10. Other expenses

	2023	2022
Communication expenses	(708,008)	(783,342)
Office expenses	(353,892)	(398,250)
Consultation and other professional services expenses	(273,592)	(330,431)
Utility expenses	(270,052)	(312,164)
Marketing expenses	(180,010)	(331,072)
Tax expense other than income tax	(166,687)	(213,405)
Software Expenses	(118,600)	(31,336)
Fuel expenses	(91,350)	(127,423)
Business trip expenses	(51,955)	(35,808)
Security expenses	(47,809)	(44,525)
Insurance expenses	(8,665)	(9,274)
Repair expenses	(5,965)	(3,400)
Bank commission fee expenses	(3,618)	(65,930)
Other expenses	(186,626)	(231,881)
	<u>(2,466,829)</u>	<u>(2,918,241)</u>

11. Financial income and expenses

	2023	2022
Interest income		
Interest income from bank deposits	385,332	747,146
Interest income from Issued loans	33,670	72,473
	<u>419,002</u>	<u>819,619</u>

	2023	2022
Interest expense		
Interest expense on borrowings	(4,187,138)	(3,299,587)
Interest expense on lease liabilities	(126,503)	(170,995)
	<u>(4,313,641)</u>	<u>(3,470,582)</u>

12. Income tax expenses

	2023	2022
Current tax	(1,637,643)	(829,820)
Deferred tax expense relating to the origination and reversal of temporary differences	69,416	(66,945)
Deferred tax expense resulting from increasing in tax rate (+5%)*	-	(4,448)
	<u>(1,568,227)</u>	<u>(901,213)</u>

	2023	2022
Profit before tax	9,747,803	6,921,532
Applicable tax rate	20%	15%
Theoretical income tax	(1,949,561)	(1,038,230)
Impact of increase in tax rate on permanent differences (+5%)*	-	(3,771)
Effect of Permanent differences**	381,334	140,788
	<u>(1,568,227)</u>	<u>(901,213)</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

12. Income tax expenses (Continued)

(*) On 27 December 2022, the Georgian Law on Amendments to the Tax Code of Georgia was published, which became effective from January 1, 2023. These changes have the following impact on the company: prior to these changes, the tax legislation of Georgia stated that banking institutions, credit unions, microfinance organizations, and lending entities would be subject to the new (Estonian) profit tax regime from January 1, 2023. The amendment of 27 December 2022 determined that these entities will no longer be subject to Estonian profit tax regime, and in the future, they will be taxed according to the old method. This means that they will be taxed based on the differences between their total income and the deductible amounts determined by the Code of Georgia (Article 97, Section 12).

Additionally, a new Section 4 was added to Article 98 of the Tax Code of Georgia, which determines the rate of profit tax. This means that the taxable profit of a banking institution, credit union, microfinance organization, or lending entity will be taxed at 20 percent.

(**) The effect of permanent differences is due to the interest income accrued on bank deposits and overdue income tax liability written off. According to the Tax Code of Georgia, the interest income received from financial institutions is not taxable.

Deferred tax asset and its movement can be presented as follows:

Effect of temporary differences	31.12.2021	Recognized in profit/loss	31.12.2022	Recognized in profit/loss	31.12.2023
Property and equipment	(142,767)	(12,065)	(154,832)	44,660	(110,172)
Intangible assets	(2,716)	(7,347)	(10,063)	6,582	(3,481)
Lease	24,580	(16,095)	8,485	4,544	13,029
Salaries payable	174,505	(35,886)	138,619	13,630	152,249
Tax liability/(asset)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625
Net tax liability/(asset)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625

Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes, except where the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

The deferred income tax is calculated at the reporting date using the income tax rate that is expected to take effect when the deferred tax asset is realized, and the liability is settled.

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The tax expense for the year ended 31 December 2023 and 2022 consists of current and deferred tax expense. Tax is recognized in the statement of comprehensive income, unless it is related to items recognized in other comprehensive income or in equity. In such a case, the tax is recognized accordingly - in other comprehensive income, or in equity.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on the taxable entity where there is an intention to settle the balances on a net basis.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

13. Cash and cash equivalents

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
National currency at bank	1,237,061	511,144
Foreign currency at bank	107,243	25,114
	<u>1,344,304</u>	<u>536,258</u>

Cash at bank in national currency as at 31 December 2023 includes deposits on demand with JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia at the value of GEL835,819 and GEL342,354. Annual effective interest rates for the deposit are determined as 6% and 5% respectively.

Cash at bank in national currency as at 31 December 2022 includes deposit on demand with JSC Liberty Bank with amount of GEL348,513. Annual effective interest rate for the deposit is determined at 7.5%.

Qualitative characters of the cash and cash equivalents are disclosed in Note 5.

14. Bank deposits

As at 31 December 2022 bank deposits are comprised of deposits on bank accounts and interest receivables on deposits, totaling GEL6,360,633 (31.12.2023: 0 GEL). The principal amounts are pledged for the loan received from financial institutions (Refer to Note 21). The Company is forbidden to: Withdraw the amount from the account GEL6,000,717 before fulfilling the obligations under the loan agreement, Alienate the receivable or the subject of the pledge without the prior consent of the pledgee.

Interest income from bank deposits for the year ended 31 December 2023 amounted to GEL385,332 (2022: GEL747,146).

Qualitative characters of the Bank deposits are disclosed in Note 5.

15. Issued loans

As at 31 December 2023 the Company has issued loan to Financial Service LLC which has a book value of GEL 248,358 (31.12.2022: GEL 449,257). The annual interest rates on loans are determined between 13.38%-13.75% (2022: 12.49%-13.75%). Maturity dates of issued loans are determined from 1 March 2025 to 30 September 2025.

Interest income from issued loans for the year 2023 amounts to GEL33,670 (2022: GEL72,473).

Current and non-current parts of issued loans are presented as follows:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Short term	61,199	278,900
Long term	187,159	170,357
	<u>248,358</u>	<u>449,257</u>

16. Other assets

As at 31 December 2023 carrying value of other assets amount to GEL405,353 (31.12.2022: GEL371,334). As at 31 December 2023 a significant part of other assets include receivables from TBC Pay Ltd and OPPA Ltd, with total amount of GEL213,287 (2022: GEL243,685). These receivables are related to providing instant payment services to the Company via website, mobile application and self-service terminals.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

17. Purchased loan portfolio

	31.12.2023	31.12.2022
Long-term	42,928,547	40,620,703
Short-term	14,358,766	12,826,016
	57,287,313	53,446,719
At 1 January	53,446,719	31,905,012
Purchased loan portfolio	9,164,594	25,087,779
Purchased loan portfolios returned back to seller	(158,601)	-
Amortization of purchased loan portfolio	25,291,221	25,009,080
Received cash flows	(35,010,195)	(32,577,232)
Change in estimates	4,567,949	4,508,433
Off-set with advances	(6,254)	(192,351)
Foreign exchange rate differences	(8,120)	(294,002)
At 31 December	57,287,313	53,446,719

As at 31 December 2023 purchased loan portfolios are pledged as collaterals for the following loans from:

- Financial institution N1 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL34,324,145;
- Financial institution N2 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,014,085;
- Financial institution N3 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,626,032;
- Financial institution N4 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL2,496,443.

As at 31 December 2022 purchased loan portfolios are pledged as collaterals for the following loans from:

- Financial institution N1 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL29,012,459;
- Financial institution N2 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,893,727;
- Financial institution N3 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL8,394,243;
- Financial institution N4 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,023,897.

The purchased loan portfolio represents impaired financial assets acquired by the Company recorded at amortized cost using the effective interest rate at the end of the period.

Effective interest rate represents the default interest rate used when portfolio was purchased (IRR) and it is determined individually for each purchased portfolio without taking the cost of borrowing into account. As at 31 December 2023 and 2022 the company assessed the possible effect of the economic factors and conditions that are expected to influence collections going forward. Qualitative characters of the purchased loan portfolio are disclosed in Note 5.

18. Lease

The Company has leased space for an administrative office and service offices. Lease payments are fixed and are nominated in GEL and foreign currency - USD. The incremental borrowing rates applied is 8%-14%.

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

Right-of-use assets	2023	2022
At 1 January	1,502,475	2,045,883
Additions	210,431	591,671
Depreciation	(887,237)	(876,542)
Change in estimates	1,199,694	(4,702)
Disposal	(20,457)	(253,835)
At 31 December	2,004,906	1,502,475

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

18. Lease (continued)

Movement in lease liabilities can be presented as follows:

Lease Liabilities	2023	2022
At 1 January	1,544,900	2,209,747
Additions	210,431	591,671
Interest expense	126,503	170,995
Lease payments	(903,898)	(877,811)
VAT amount	114,266	169,559
Foreign exchange rate differences	(27,848)	(215,935)
Change in estimates	1,199,694	(4,702)
Off-set with issued loans	(174,853)	(237,036)
Disposal	(19,143)	(261,588)
At 31 December	2,070,052	1,544,900

Maturity analysis of lease liabilities is disclosed in Note 5.

19. Property and equipment

Historical cost	Technical equipment	Furniture and fixtures	Vehicles	Other	Total
31.12.2021	1,068,851	74,059	380,548	19,278	1,542,736
Addition	159,993	33,215	-	6,110	199,318
Disposal	(101,361)	(9,820)	(71,904)	(1,580)	(184,665)
31.12.2022	1,127,483	97,454	308,644	23,808	1,557,389
Addition	30,174	-	-	426	30,600
31.12.2023	1,157,657	97,454	308,644	24,234	1,587,989
Accumulated depreciation					
31.12.2021	(384,348)	(37,072)	(155,600)	(13,936)	(590,956)
Depreciation charge	(213,986)	(22,096)	(44,453)	(4,596)	(285,131)
Disposal	69,846	4,564	18,169	1,579	94,158
31.12.2022	(528,488)	(54,604)	(181,884)	(16,953)	(781,929)
Depreciation charge	(194,657)	(19,360)	(37,332)	(3,852)	(255,201)
31.12.2023	(723,145)	(73,964)	(219,216)	(20,805)	(1,037,130)
Net book value					
31.12.2022	598,995	42,850	126,760	6,855	775,460
31.12.2023	434,512	23,490	89,428	3,429	550,859

20. Tax liabilities

According to Georgian tax law, taxes are paid on a single treasury code for unified treasury account payments. As a result, the Company's tax assets and liabilities are presented off-set. Tax liabilities with total amount of GEL3,779,019 as at 31 December 2023 (as at 31 December 2022: GEL3,226,905) mostly is comprised of income tax payable.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

21. Borrowings

Lender	Currency	Interest Rate	31.12.2023	
			Short term	Long term
Financial institution N1	GEL	Monetary policy rate + 3% Monetary policy rate + 3.5% Monetary policy rate + 4.5%	5,235,913	11,011,674
Financial institution N2	GEL	Monetary policy rate + 5%, not less than 14%	1,968,295	-
Financial institution N3	GEL	Monetary policy rate + 4.5%, not less than 15.5%	1,235,155	4,968,473
Financial institution N4	GEL	Monetary policy rate + 5% Monetary policy rate + 5.5%, not less than 10.5%	669,624	1,115,519
			9,108,987	17,095,666

Lender	Currency	Interest Rate	31.12.2022	
			Short term	Long term
Financial institution N1	GEL	Monetary policy rate + 2.5% Monetary policy rate + 3% Monetary policy rate + 3.5% Monetary policy rate + 5%	10,078,418	-
Financial institution N2	GEL	Monetary policy rate + 5%, not less than 14%	2,043,393	1,973,488
Financial institution N3	GEL	Monetary policy rate + 4.5%, not less than 15.5%	7,029,725	-
Financial institution N5	GEL	13.9% (6/29/2022 - 6/27/2023); Monetary policy rate + 2.9%, not less than 13.9% (from 6/27/2023)	6,502,007	4,200,734
			25,653,543	6,174,222

Qualitative characters of the borrowings are disclosed in Note 5.

As at 31 December 2023 loans received from financial institutions are secured with the following assets:

a) **Financial institution #1** - The maximum amount of money that may be restricted on the Company's bank account is USD5,800,000 to secure these loans received from Financial institution. There is no restricted bank accounts for this agreement as at 31 December 2023.

Personal guarantee amounted USD10,000,000 and portfolio assets with book value of GEL34,324,145 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for these loans.

b) **Financial institution #2** - Portfolio assets with book value of GEL3,014,085 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

c) **Financial institution #3** - Portfolio assets with book value of GEL3,626,032 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

d) **Financial institution #4** - Portfolio assets with book value of GEL2,496,443 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan.

As at 31 December 2022 loans received from financial institutions are secured with the following assets:

a) **Financial institution #1** - The maximum amount of money that may be restricted on the Company's bank account is USD5,800,000 to secure these loans received from Financial institution. There is no restricted bank accounts for this agreement as at 31 December 2022.

Personal guarantee amounted USD10,000,000 and portfolio assets with book value of GEL29,012,459 as at 31 December 2022 are pledged as a collateral for these loans.

b) **Financial institution #2** - Portfolio assets with book value of GEL3,893,727 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

21. Borrowings (continued)

c) Financial institution #3 - Portfolio assets with book value of GEL8,394,243 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

d) Financial institution #5 - Amounts due from credit institutions amounted GEL6,000,717 are secured for these loans received from financial institution. The Company is forbidden to withdraw the amount on the accounts before fulfilling the obligations under the loan agreement with financial institution, alienate the receivable or the subject of the pledge without the prior consent of the pledgee.

As at 31 December 2023 and 2022 the financial guarantee contracts related to collaterals provided by the individuals listed above, did not adjust the balances due to immateriality.

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

	2023	2022
1 January	31,827,765	19,022,570
Cash flows:		
Repayment of borrowings	(17,700,962)	(21,247,071)
Proceeds from borrowings	12,075,501	34,078,246
Repayment of interest	(4,184,789)	(3,325,567)
Non-cash flows:		
Interest accrued	4,187,138	3,299,587
At 31 December	26,204,653	31,827,765

22. Trade and other payables

	31.12.2023	31.12.2022
Salary Payables	761,247	693,097
Other payables	127,646	102,283
Liabilities from loan portfolio purchase	-	1,131,036
	888,893	1,926,416

Qualitative characters of Trade and other payables are disclosed in Note 5.

23. Charter capital

In 2023 and 2022 there were no turnovers on capital. As at 31 December 2023 and 2022, the authorized capital of the Company amounts to GEL195,044.

24. Transactions with related parties

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", represent:

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

24. Transactions with related parties (continued)

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

	31.12.2023	31.12.2022
Issued loans		
Entities under common control	248,358	449,257
Lease liabilities		
Entities under common control	1,438,310	1,168,358

Included in the statement of comprehensive income are the following amounts which were recognized in transactions with related parties:

	2023	2022
Financial income		
Entities under common control	33,670	72,473
Short-term employee benefits		
key management salary and benefits	(717,307)	(1,093,385)
Financial expenses		
Entities under common control	(77,115)	(124,297)
Other expenses		
Owners	(11,996)	(13,779)

25. Commitments and contingencies

Legal cases - As at 31 December 2023 and 2022 there are no legal actions and complaints against the Company. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations of the Company. Related to above mentioned no provision is accrued in the financial statements.

Taxes - Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

Operating environment - Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets, including economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to change rapidly, tax and regulatory frameworks are subject to varying interpretations. The future economic direction of Georgia is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

Management report - In accordance with the Law on accounting, reporting and auditing (article 7) the Company has an obligation to prepare and submit Management Report to the State Regulatory Authority, together with Independent Auditors' Report no later than 1 October of the year following the reporting period. The Company has not fulfilled this obligation at the date of issue of the financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

25. Commitments and contingencies (continued)

Contingent liabilities related to loans received - GEL6,000,717 on company's bank account as at 31 December 2022 (as at 31 December 2023: GEL0) is pledged as collateral for the loans received from a financial institutions. The Company is forbidden to: withdraw the amount on the account before fulfilling the obligations under the loan agreement, alienate the receivable or the subject of the pledge without the prior consent of the pledgee.

Contingent liabilities related to secured loans received - Possible liabilities arising from the bail described in Note 21 are not recognized, because the management of the Company cannot estimate it reasonably, however, management believes that fair value is not significant.

Co-borrower - The Company has 4 co-borrowing contracts as at 31 December 2023. According to these agreements, the Company is jointly responsible for repayment of the loans along with borrowers. All the borrowers represent related parties of Finbureau LLC. Specifically, loan with amount of GEL5,500,280 is issued to the shareholder of the Company and loans with amounts GEL2,000,000, GEL459,465 and USD197,297 are issued to entities under common control. The maturity dates of these borrowings are determined as 2027 year. These borrowings are fully secured with real estate and personal guarantee of borrowers (related parties), as well as purchased loan portfolio of GEL3,014,085 of Finbureau LLC. The Company has not accrued allowance related to its responsibility for the loan repayments as at 31 December 2023 in the financial statements, as the Management of the Company believes that it won't incur any material loss in this regard.

The Company has 3 co-borrowing contracts as at 31 December 2022. According to these agreements, the Company is jointly responsible for repayment of loans along with borrowers. All the borrowers are related parties of Finbureau LLC. Specifically, loan with amount of GEL7,153,134 is issued to the owner of the Company and loans with amounts GEL562,192 and USD252,460 are issued to entities under common control. The maturity dates of these borrowings are determined as 2027 year. These borrowings are fully secured with real estate and personal guarantee of borrowers (related parties). The company's assets are not used as collaterals of these borrowings as at 31 December 2022. The Company has not accrued allowance related to its responsibility for the loan repayments as at 31 December 2022 in the financial statements, as the Management of the Company believes that it won't incur any material loss in this regard.

Compliance with covenants - The Company is subject to certain financial and non-financial covenants according to the loan agreements as at 31 December 2023 and 2022:

Covenant description	Status as at 31.12.2023	Status as at 31.12.2022
Profitability		
Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA)	Complied	Complied
Solvency/coverage		
Debt service coverage ratio (DSCR)	Not complied	Complied
Cash Flow Available For Debt Service [DSCR (CFADS)]	Complied	Complied
Interest Coverage Ratio (ICR)	Complied	N/A

The Company is not in compliance with some-of the financial covenants as at 31 December 2023. During the fiscal year 2023, the Company disclosed that it had breached certain covenants. In response, the Company received a waiver from financial institutions, which stated that the breach of covenants would not cause to demand repayment of loans. The covenant breaches did not result in a demand for loan repayment before the issue of these financial statements. Nonetheless, the borrowers have the right to demand the repayment of long-term borrowings (GEL11,011,674) due to these breaches. As a result, the Company has not classified the aforementioned loans as current loans in the Note 21 of the Financial statements.

During the fiscal year 2022, the Company disclosed that it had breached non-financial covenant related to dividends paid in 2022. In response, the Company received a waiver from financial institutions N1 and N3, which stated that the payment of dividends would not be considered a breach of the beforementioned covenant. As at 31 December 2022, the Company remains non-compliant with certain other covenants. However, subsequent to the reporting period 2022, the Company obtained a waiver from financial institutions N2 and N4, which have elected not to demand repayment of loans despite the covenant breaches. Covenant breaches did not result in a demand for loan repayment before 31 December 2022. Nonetheless, the borrowers have the right to demand the repayment of long-term borrowings (GEL12,594,340) due to these breaches. As a result, the Company has classified the aforementioned loans as current loans as at 31 December 2022 in the Note 21 of the Financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(in GEL)

26. Events after the reporting period

Loans received and repaid

After 31 December 2023, before the issue of these financial statements the Company received borrowings from financial institutions with the amount of GEL821,380. The purpose of the borrowing was to purchase a loan portfolio. Annual interest rate of the borrowings is determined as monetary interest rate +4.5% and +5% (borrowings were received from 2 financial institutions) and maturity is 3 years and 5 years. Also, after 31 December 2023, before the issue of the financial statements the Company repaid borrowings of GEL2,248,290.

Dividend distribution

After 31 December 2023, before the issue of these financial statements dividends totaling GEL1,603,547 were distributed to the Company's owners.

Purchase of loan portfolios

After 31 December 2023, before the issue of the financial statements the Company purchased loan portfolios with total principal amount of GEL13,036,492. Purchase price for the loan portfolios mentioned above amounts to GEL888,783.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023
წლის 31 დეკემბერს

ამხანაშ წამბეშ-

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ზრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძვლები	10
3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	21
5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	24
6. ამონაგები	29
7. სხვა შემოსავალი	29
8. სესხის პორტფელის მართვასთან დაკავშირებული ხარჯები	29
9. შრომის ანაზღაურება	29
10. სხვა ხარჯები	29
11. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	30
12. მოგების გადასახადის ხარჯი	30
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები	31
14. საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები	32
15. გაცემული სესხები	32
16. სხვა აქტივები	32
17. შესყიდული სესხების პორტფელი	33
18. იჯარა	34
19. ძირითადი საშუალებები	35
20. საგადასახადო ვალდებულებები	35
21. მიღებული სესხები	36
22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	38
23. საწესდებო კაპიტალი	38
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	38
25. პირობითი ვალდებულებები	39
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	40

ამხრისი მხარე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ფინბიუროს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ფინბიუროს“ (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისგან, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

მნიშვნელოვანი გარემოებების ამსახველი აზრები

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ კომპანია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებს მიღებული სესხების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ გარკვეულ მოთხოვნებს. აღნიშნული დარღვევების გამო გამსესხებლებს აქვთ უფლება მოითხოვონ სესხების (11,011,674 ლარი) დაფარვა, რომლებიც 21-ე შენიშვნაში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილია როგორც გრძელვადიანი სესხები. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე კომპანიამ მიიღო პატიების წერილები ბანკებისგან, რომლებმაც 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოთხოვნების დარღვევის მიუხედავად უარი თქვეს სესხის დაუყოვნებლივ გადახდის მოთხოვნაზე. ჩვენი დასკვნა აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით არ არის მოდიფიცირებული.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი

ბიზნეს-პარტნიორი

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო

დინარე ჯანაშია

მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გაელენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

/ხელმოწერა/

დავით დარსაველიძე (SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 აპრილი 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორი

Qant-Guzi Schomburg

მდგომარეობის ანგარიშგება
31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	31.12.2023	31.12.2022
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	1,344,304	536,258
მაზანკო დეპოზიტები	14	-	6,360,633
გაღებული სესხები	15	248,358	449,257
სხვა აქტივები	16	405,353	371,334
შესყიდული სესხების პორტფელი	17	57,287,313	53,446,719
გადავადებული მოგების გადასახადი	12	51,625	-
არამატერიალური აქტივები		48,803	63,707
აქტივების გამოყენების უფლება	18	2,004,906	1,502,475
ძირითადი საშუალებები	19	550,859	774,160
სულ აქტივები		<u>61,941,521</u>	<u>63,504,543</u>
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები			
გადავადებული მოგების გადასახადი	12	-	17,791
საგადასახადო ვალდებულებები	20	3,779,019	3,226,905
საიჯარო ვალდებულებები	18	2,070,052	1,544,900
მიღებული სესხები	21	26,204,653	31,827,765
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	888,893	1,926,416
სულ ვალდებულებები		<u>32,942,617</u>	<u>38,543,777</u>
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	23	195,044	195,044
გაუნაწილებელი მოგება		28,803,860	24,765,722
სულ კაპიტალი		<u>28,998,904</u>	<u>24,960,766</u>
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		<u>61,941,521</u>	<u>63,504,543</u>

10-41 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ამხილეს მასობრივად

შედეგები

გაწევის ცვლილებების ანგარიშგება

ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31.12.2021	195,044	20,915,186	21,110,230
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(2,169,783)	(2,169,783)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	6,020,319	6,020,319
31.12.2022	195,044	24,765,722	24,960,766
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(4,141,438)	(4,141,438)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	8,179,576	8,179,576
31.12.2023	195,044	28,803,860	28,998,904

10-41 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

გერგო, შ. მთავარი

შედეგები

ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

ანგარიშგება წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
შესყიდული სესხების პორტფელიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		25,291,221	25,009,080
დეპოზიტებიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		804,965	725,654
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(10,493,353)	(10,571,152)
სასამართლო ბაჟი		(993,090)	(3,867,696)
სხვა ხარჯები		(2,004,537)	(2,554,214)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(2,325,755)	(2,560,960)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		10,279,451	6,180,712
სამუშაო კაპიტალში ცვლილებამდე			
შესყიდული სესხების პორტფელის ძირის მიღება		9,718,974	7,568,152
სესხების პორტფელის შესყიდვა		(10,295,630)	(24,187,338)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		9,702,795	(10,438,474)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(30,600)	(198,018)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		-	65,595
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(12,343)	(32,207)
სესხების გაცემა		-	(326,772)
გაცემული სესხებიდან ფულის მიღება		-	135,300
საბანკო დეპოზიტების ზრდა		6,000,717	2,681
ფულადი ნაკადების წმინდა შემოდინება/(გადინება)		5,957,774	(353,421)
საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხის მიღება		12,075,501	34,078,246
სესხის გადახდა		(17,700,962)	(21,247,071)
საიჯარო ვალდებულებების ძირი თანხის გადახდა		(777,395)	(706,816)
საიჯარო ვალდებულებების პროცენტის გადახდა		(126,503)	(170,995)
სესხებზე გადახდილი პროცენტები		(4,184,789)	(3,325,567)
გადახდილი დივიდენდები		(4,141,438)	(2,169,783)
(ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული)/ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(14,855,586)	6,458,014
ფულადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული შედეგი		3,063	(4,151)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		808,046	(4,338,032)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	536,258	4,874,290
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	1,344,304	536,258

10-41 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ამხსნა შემოღებული

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს "ფინბიურო" (შემდგომში „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომრით 419995599, დაფუძნდა 2015 წლის მაისში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სესხების მართვა, სპეციალიზებულია სესხების შესყიდვასა და კუთვნილი სესხების პორტფელიდან ამოღებებზე. კომპანია 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობს 20 ფილიალს საქართველოს მასშტაბით (2022: 18).

2019 წლის მაისში კომპანიას მიენიჭა სესხის გამცემი სუბიექტის სტატუსი. აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანიის საქმიანობა მოქცეულია ეროვნული ბანკის რეგულირების ქვეშ. აღნიშნული რეგულირების მიხედვით სესხის გამცემი სუბიექტები გათანაბრებულნი არიან ფინანსურ ინსტიტუტებთან.

კომპანიის მართვის უმაღლესი ორგანოა პარტნიორთა კრება.

კომპანიის ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს პარტნიორთა კრება. კომპანიის ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული ხელმძღვანელთა გუნდი, წარმოდგენილი ხელმძღვანელთა საბჭოს სახით.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილობრივი ფლობის სტრუქტურა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2023	31.12.2022
ვახტანგ ოთხმეზური	30%	30%
მალხაზ ბუღდიაშვილი	30%	30%
ფინანსური ინვესტიციების კომპანია	40%	40%
	100%	100%

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო ბენეფიციარ მფლობელებს წარმოადგენენ ვახტანგ ოთხმეზური და მალხაზ ბუღდიაშვილი, თითოეული 50%-იანი წილით.

კომპანიის სათაო ოფისის მისამართია: საქართველო, თბილისი, დიდუბის რაიონი, წყალტუბოს ქ., N10. კომპანიის დირექტორი ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღით არის დავით აღსაბაძე.

2. მომზადების საფუძვლები

წარდგენის საფუძველი

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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, დამრგვალების გარეშე.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის მიხედვით მომზადება კომპანიის ხელმძღვანელობისგან ითხოვს გარკვეული შეფასებების გაკეთებას, რაც გავლენას იქონიებს აქტივებისა და ვალდებულებების საანგარიშო ღირებულებებზე. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის, ასევე იმოქმედებს შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობაზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ფაქტური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მიმდინარე შეფასებისაგან. შეფასებები პერიოდულად გადაიხედება. კორექტირებები, რამაც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები გამოიწვია, მიეკუთვნება იმ პერიოდის ფინანსურ შედეგებს, როცა ეს ცვლილებები გატარდა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების შესახებ განმარტებები მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

კომპანიას აქვს სესხის გამცემი სუბიექტის სტატუსი და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულირებით გათანაბრებულია ფინანსურ ინსტიტუტებთან. ამ ფაქტიდან გამომდინარე კომპანია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას წარადგენს ლიკვიდურობის საფუძველზე.

ფინანსურ ანგარიშგებაში სეგმენტური ინფორმაცია არ არის წარმოდგენილი, რადგან კომპანიას აქვს საქმიანობის მხოლოდ ერთი არსებითი სეგმენტი.

დავით აღსაბაძე

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის.

ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობა მისი მიზნების მისაღწევად და შესასრულებლად.

კომპანიის ხელმძღვანელობას აქვს გონივრული მოლოდინი, რომ კომპანიას, მთლიანობაში, აქვს საკმარისი რესურსი, ფუნქციონირების გასაგრძელებლად, ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებიდან 12 თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი საფრთხე შეუქმნას კომპანიის შესაძლებლობას, გააგრძელოს ფუნქციონირება პროგნოზირებად მომავალში.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში

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

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები. ფასს 17 ნერგავს საერთაშორისო თანმიმდევრულ მიდგომას სადაზღვევო ხელშეკრულების აღრიცხვის მიმართ. ფასს 17-მდე, მთელ მსოფლიოში არსებობდა მნიშვნელოვანი სხვადასხვაობა სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვასა და წარდგენასთან დაკავშირებით, ფასს 4 ნებას რთავდა მრავალ (არა-ფასს) სააღრიცხვო მიდგომას. ფასს 17-ის ძალაში შესვლა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ცვლილებებს ბევრი მზღვევისთვის, რაც გულისხმობს არსებული სისტემებსა და პროცესებში ცვლილების შეტანას.

ახალი სტანდარტის ხედვით, სადაზღვევო ხელშეკრულება მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის და მომსახურების ხელშეკრულების ელემენტებს, ამასთან გამომუშავებული ფულადი ნაკადების დიდი ნაწილი არსებითად ცვალებადია დროთა განმავლობაში. შედეგად, სტანდარტი აყალიბებს შემდეგ მიდგომებს:

- მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების აღიარება მოგებასა და ზარალში იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ხდება მომსახურების გაწევა ხელშეკრულების თანახმად;
- სადაზღვევო მომსახურების შედეგების (მათ შორის სადაზღვევო შემოსავლის) წარდგენა სადაზღვევო ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯებისგან განცალკევებით;
- სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევანი ცალკეული პორტფელის მიმართ სადაზღვევო ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯის მთლიანად მოგებასა და ზარალში წარდგენასთან ან ნაწილობრივ სრულ შემოსავალში წარდგენასთან დაკავშირებით.

ფასს 17-ის გამოცემის შემდეგ, სტანდარტში შევიდა შესწორებები და გადავადდა ძალაში შესვლის თარიღი.

სააღრიცხვო პოლიტიკების წარდგენა (შესწორება- ბასს 1 და ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2) – 2021 წლის თებერვალში, IASB-იმ გამოსცა ბასს 1-ის შესწორება, რომელიც ცვლის სააღრიცხვო პოლიტიკის წარდგენის მოთხოვნებს „მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის“ „არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციით“. მოცემული შესწორება იძლევა მითითებას იმის შესახებ, როდის არის მოსალოდნელი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია იქნას არსებითად მიჩნეული. აღნიშნული შესწორება ძალაშია იმ ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რომელთა საანგარიშგებო პერიოდი იწყება 2023 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გადასვლა ნებადართულია. რადგან ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2 არ წარმოადგენს სავალდებულო სახელმძღვანელოს, არ მომხდარა სავალდებულო ძალაში შესვლის თარიღის განსაზღვრა ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2-ის შესწორებასთან მიმართებაში.

სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორება) – 2021 წლის თებერვალში, IASB-იმ გამოსცა ბასს 8-ის შესწორება, რომელმაც დაამატა სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება ბასს 8-ში. შესწორებაში ასევე დაზუსტდა, რომ სააღრიცხვო შეფასებაზე ამოსავალი მონაცემების ან შეფასების მეთოდის ცვლილების გავლენით გამოწვეული შედეგი წარმოადგენს სააღრიცხვო შეფასების ცვლილებას, თუკი მონაცემების ან შეფასების მეთოდის ცვლილება გამოწვეული არ არის წინა პერიოდის შეცდომების გასწორებით.

დირექტორი

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

გადავადებული გადასახადი, რომელიც უკავშირდება ერთი ოპერაციიდან წარმოქმნილ აქტივებს და ვალდებულებებს (ბასს 12-ის შესწორება). 2021 წლის მაისში, IASB-იმ გამოსცა ბასს 12-ის შესწორება, რომელიც აკონკრეტებს, ვრცელდება თუ არა თავდაპირველი აღიარების გამოწვევით გარკვეულ ოპერაციებზე, რომლებიც იწვევს როგორც აქტივის, ასევე ვალდებულების სიმულაციურად აღიარებას (მაგ: იჯარა ფასს 16-ის შესაბამისად). შესწორების შედეგად, ბასს 12.15-ს დამატა კრიტერიუმი თავდაპირველი აღიარების გამოწვევით დაკავშირებით, რომლის მიხედვითაც გამოწვევით არ ვრცელდება აქტივების ან ვალდებულების თავდაპირველ აღიარებაზე, რომლებიც წარმოშობს თანაბარი ოდენობის დასაბეგრ და გამოსაქვით დროებით სხვაობებს.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, აღნიშნულ ცვლილებებს არ აქვს არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან

მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (შესწორება ბასს 7-ში და ფასს 7-ში). 2023 წლის მაისში, IASB-იმ გამოუშვა მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები, რომელიც წარმოადგენს ბასს 7-ის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებების და ფასს 7-ის ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნების შესწორებას. აღნიშნული შესწორებები წარმოიშვა IFRS-ის ინტერპრეტაციის კომიტეტისგან მიღებული წარდგენის შედეგად, რომელიც შეეხებოდა ვალდებულებებს და მასთან დაკავშირებულ, მიწოდების ჯაჭვის დაფინანსების შეთანხმებებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებს და მათ განმარტებით შენიშვნებს. 2020 წლის დეკემბერში, კომიტეტმა გამოაქვეყნა აგენდა გადაწყვეტილება მიწოდების ჯაჭვის დაფინანსების შეთანხმებებთან დაკავშირებით - რეკურსული ფაქტორიზი, რომელიც შეეხებოდა აღნიშნულ წარდგენას დაფუძნებულს ფინანსური აღრიცხვის სტანდარტების მოთხოვნებზე, მოცემული პერიოდისთვის. აღნიშნული პროცესის განმავლობაში, დაინტერესებული მხარეების უკუკავშირმა აჩვენა ამ დროისთვის არსებული მოთხოვნების შეზღუდვები, რომელიც უკავშირდება მომხმარებელთა მნიშვნელოვანი ინფორმაციის საჭიროებების დაკმაყოფილებას, რათა გასაგები იყოს მიწოდების ფინანსური შეთანხმებები საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებებში და შესაძლებელი გახდეს საწარმოების ერთმანეთთან შედარება. ამ უკუკავშირის საპასუხოდ, IASB-იმ შეიმუშავა ვიწრო მასშტაბის სტანდარტის კორექტირება, რამაც გამოიწვია შესწორება. შესწორებები მოითხოვს, საწარმოებმა მოამზადონ გარკვეული სპეციფიური განმარტებები (ხარისხობრივი და რაოდენობრივი), რომელიც შეეხება მიწოდების ფინანსურ შეთანხმებებს. შესწორებები ასევე იძლევა მითითებებს მიწოდების ფინანსური შეთანხმებების მახასიათებლებზე.

საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვისას (ფასს 16-ის შესწორება). 2020 წლის ივნისში ფასს 16-ის შესწორების საბჭომ გამოსცა დღის წესრიგის გადაწყვეტილება ცვლადი საიჯარო გადახდებიანი უკუიჯარის პირობით გაყიდვასთან დაკავშირებით. აღნიშნული საკითხი გადაეცა IASB-ს ზოგიერთი ასპექტის სტანდარტში გათვალისწინების მიზნით. 2022 წლის სექტემბერში IASB-იმ გამოსცა საბოლოო შესწორება.

შესწორების თანახმად გამყიდველ-მოიჯარეს მოეთხოვება იმგვარად განსაზღვროს „საიჯარო გადახდები“ ან „გადასინჯული საიჯარო გადახდები“, რომ არ აღიაროს გამყიდველი-მოიჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ოდენობის მოგება ან ზარალი.

ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად (ბასს 1-ში შესწორება) 2020 წლის იანვარში IASB-იმ გამოსცა ბასს 1-ის შესწორება ვალდებულების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით. ხოლო 2022 წლის ოქტომბერში შემდგომი შესწორება განხორციელდა კოვენანტებიან გრძელვადიან ვალდებულებებთან მიმართებაში. შესწორების თანახმად, საწარმოს მოეთხოვება გააჩნდეს ვალდებულების დაფარვის გადავადების არსებითი უფლება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ სულ მცირე თორმეტი თვით და აღნიშნული უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულების კლასიფიკაციაზე გავლენას არ ახდენს ალბათობა იმისა, რომ საწარმო გამოიყენებს უფლებას საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვით გადავადებასთან დაკავშირებით. COVID-19 პანდემიის შედეგად შესწორების ძალაში შესვლის თარიღი გადაიწია ერთი წლით და ეფექტურია იმ ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რომელთა საანგარიშგებო პერიოდი იწყება 2024 წლის 1 იანვარიდან.

კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები (ბასს 1-ში შესწორება) ბასს 1-ში ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად შესწორების გამოცემის შემდგომ, 2022 წლის ოქტომბერში IASB-იმ კვლავ შეასწორა ბასს 1. თუ საწარმოს გადავადების უფლება წარმოადგენს კონკრეტული პირობების დაკმაყოფილების საგანს, ასეთი პირობები გავლენას ახდენს მაშინ, როცა უფლება არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საწარმომ შეასრულოს პირობები საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე ან დასრულებისას და არა მაშინ, როცა საწარმო ვალდებულია დააკმაყოფილოს პირობები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ.

ამხილი შემთხვევა

2. მოზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

აღნიშნული შესწორება, ასევე, განმარტავს „დაფარვის“ მნიშვნელობას, ვალდებულების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მიზნით. ბანკის ხელმძღვანელობის შეფასებით აღნიშნულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ბანკის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ა) სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვრიდან

გასაცვლელი სავალუტო კურსის არ არსებობა (შესწორება ბასს 21-ში) 2023 წლის 15 აგვისტოს, IASB-იმ გამოსცა გასაცვლელი კურსის არ არსებობა, რომელიც წარმოადგენს ბასს 21-ის, უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგების, შესწორებას (შესწორებები).

შესწორება წარმოიშვა IFRS-ის ინტერპრეტაციის კომიტეტისგან მიღებული წარდგენის შედეგად, რომელიც შეეხება ვალუტის კურსის განსაზღვრას, როდესაც გასაცვლელი კურსის არ არსებობს გრძელ ვადიან პერიოდში. შესწორებამდე, ბასს 21-ი არ მოიცავდა აშკარა მოთხოვნებს გასაცვლელი კურსის განსაზღვრასთან დაკავშირებით, როდესაც ვალუტა არ იცვლება სხვა ვალუტაში, რაც წარმოშობდა პრაქტიკაში აღრიცხვის მრავალფეროვნებას. კომიტეტმა გასცა რეკომენდაცია, რომ IASB-ს შემუშავებინა ბასს 21-ში ვიწრო მასშტაბის შესწორება აღნიშნული საკითხის გადასაწყვეტად. შემდგომი განხილვების შედეგად, 2021 წლის აპრილში IASB-იმ გამოსცა განმარტებითი დრაფტი ბასს 21-თან დაკავშირებულ შესწორებებზე და საბოლოო შესწორება გამოიცა 2023 წლის აგვისტოში. შესწორება წარმოადგენს მოთხოვნას, შეფასდეს როდის იცვლება ვალუტა სხვა ვალუტაში და როდის არა. შესწორება საწარმოს სთხოვს განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კური, როდესაც საწარმო დაასკვნის რომ ვალუტა სხვა ვალუტაში არ იცვლება.

სხვა

კომპანიის ხელმძღვანელობას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასს 21-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

შეფასების და წარსადგენი ვალუტა

ა) შეფასების და წარდგენის ვალუტა

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც კომპანია ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა). ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარებში, რომელიც კომპანიის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტაა.

ბ) უცხოური ვალუტის კონვერტირება

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. მონეტარული მუხლების კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის მუხლში „მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა“.

უცხოური ვალუტაში არსებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6894	2.9753
კურსი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.7020	2.8844

ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აკლასიფიცირებს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის მომსახურების მიწოდებიდან, ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს შესყიდული სესხების პორტფელს, სხვა აქტივებს, საბანკო დაწესებულებებში განთავსებულ დეპოზიტებსა და ფულს და ფულის ეკვივალენტებს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL)

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღით აფასებს ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კალკულაციისთვის იყენებს ყველა მიზანშეწონილ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მისაღები დანახარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

- შესყიდული სასესხო პორტფელი

კლასიფიკაცია. შესყიდული სასესხო პორტფელი წარმოდგენილია გრძელვადიან და მოკლევადიან აქტივებად. სასესხო პორტფელის ის ნაწილი, რომლის დაფარვასაც კომპანიის ხელმძღვანელობა ელოდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვეში, წარმოდგენილია, როგორც მოკლევადიანი აქტივები.

შემდგომი აღიარება. შესყიდვის დროს შეძენილი სესხის თითოეული პორტფელის აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, რომელსაც ემატება პირდაპირი შესყიდვის დანახარჯები, შემდგომ კი ამორტიზებული ღირებულებით. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

გაუფასურება. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს მომავალ ფულად ნაკადებს და შესაბამისად შეძენილი პორტფელების მიმდინარე ღირებულებას. გაუფასურების მონიტორინგი ხდება რეგულარულად. პორტფელის გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადი აჭარბებს რეალურ ფულად ნაკადს. გაუფასურების ხარჯი აისახება შეფასების ცვლილებაში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. როდესაც რეალური ფულადი ნაკადი აჭარბებს პროგნოზირებულ ფულად ნაკადებს, შეფასების ცვლილებაში აღიარდება გაუფასურების კომპენსირება.

- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები/გაცემული სესხები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები/გაცემული სესხები აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, და რომელიც აღიარებულია ხარჯად სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების/გაცემული სესხები სრულ ღირებულებას არეზერვებს, როდესაც განსაზღვრავს, რომ სავაჭრო მოთხოვნა/გაცემული სესხები აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

გეორგი ჯაფარიძე

1 კომპანიის მნიშვნელოვანი საღირცხოვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კომპანია ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების/გაცემული სესხები არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების/გაცემული სესხები აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნების/გაცემული სესხები გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების/გაცემული სესხები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრისის გამოყენებით. კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა მოთხოვნები წარდგენილია სხვა აქტივების კლასიფიკაციით.

- ფული და ფულის ეკვივალენტები/საბანკო დეპოზიტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, ფულს ბანკში და დეპოზიტებს რომელთა თავდაპირველი ვადაც მაქსიმუმ 90 დღეა და თავისუფალია ყოველგვარი საკონტრაქტო დატვირთვებისგან. ფული და ფულის ეკვივალენტები/საბანკო დეპოზიტები საწყისად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდეგ ამორტიზებადი ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების ჩამოწერა

ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ ადარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულები ვადა დადგა, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულადი ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (ი) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ოპერაციის მიზნიდან გამომდინარე კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას.

აიხილეთ ნაშთი

კომპანიის მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

წებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და წებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება. ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ძირითადი საშუალებები

კომპანია ძირითად საშუალებებს აღრიცხავს ბასს 16 „ძირითადი საშუალებების“ შესაბამისად. ძირითადი საშუალებების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შემენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)
ტექნიკური აღჭურვილობა	5-6
ავეჯი და სხვა	4-6
აგტომობილები	8

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ხდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და საჭიროების შემთხვევაში, მათი შეცვლა.

აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან, და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება წმინდა თანხით, როგორც სხვა საოპერაციო მოგება/ზარალი.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება გარდა გუდვილისა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოხილავს მატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებას რათა განსაზღვროს, არსებობს თუ არა მინიშნება აქტივის გაუფასურების შესახებ. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, კომპანია ახორციელებს აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებას. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება, კომპანია განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება მოცემული აქტივი.

აქტივის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული წარმოადგენს აქტივების უმცირეს ჯგუფს, რომელიც მოიცავს მოცემულ აქტივს და წარმოქმნის ფულად სახსრებს უწყვეტი გამოყენების შედეგად, რომელთა მიღება, უმეტესწილად, დამოკიდებული არ არის სხვა აქტივებიდან ან აქტივთა ჯგუფიდან ფულადი სახსრების მიღებაზე.

გვერდი 16 - 41

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სადირიჯებო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება წარმოადგენს გასვლის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდეს თანხას. აქტივის გამოყენების ღირებულება არის აქტივიდან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება.

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება უნდა შემცირდეს მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე. შემცირების თანხა წარმოადგენს გაუფასურების ზარალს და დაუყოვნებლივ აღიარდება ხარჯის სახით მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია განსაზღვრავს არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. მისი არსებობის შემთხვევაში, კომპანია აფასებს მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალის კომპენსირების შემთხვევაში იზრდება აქტივის (ფულადის სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება, მაგრამ არაუმეტეს იმ საბალანსო ღირებულებისა, რომელიც მიღებული იქნებოდა წინა წლებში გაუფასურების ზარალის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

შემოსავალი

კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს საპროცენტო შემოსავალი. კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ და როდესაც მისი შეფასება საიმედოდ შესაძლებელია.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვითება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და მანამ, სანამ გაიცემა ნებაართვა ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებაზე, აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

ხარჯების აღიარება

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

ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, თუ აღარ მოიტანს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა დაკმაყოფილება აქტივის აღიარების მოთხოვნისა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

მოგების გადასახადი

2022 წლის 27 დეკემბერს გამოქვეყნდა საქართველოს კანონი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსში (სსკ) ცვლილებების შეტანის შესახებ, რომელიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან. აღნიშნულ ცვლილებებს კომპანიაზე აქვს შემდეგი გავლენა: აღნიშნულ ცვლილებამდე საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით განსაზღვრული იყო, რომ საბანკო დაწესებულებები, საკრედიტო კავშირები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და სესხის გამცემი სუბიექტები მოგების გადასახადის ახალი (ესტონური) რეჟიმით დაიბეგრებოდნენ 2023 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებამ განსაზღვრა, რომ დროითი განრიგი აღარ დაწესდება და მომავალში ეს სუბიექტები დაიბეგრებიან ისევე ძველი რეჟიმით, კერძოდ ერთობლივ შემოსავალსა და სსკ-ის მიერ გათვალისწინებული გამოქვითვების თანხებს შორის სხვაობის მიხედვით (97-ე მუხლი, მე-12 ნაწილი).

ამხილვა შემოწმებულია

კომპანიის მნიშვნელოვანი სადარცხევო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადის აღიარება ხდება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო და ფინანსურ ბაზებს შორის არსებული დროებითი სხვაობების მიხედვით. თუმცა, გადავადებული მოგების გადასახადი არ აღიარდება, თუ ის წარმოშობილია აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარების შედეგად, რომელიც ოპერაციის მოხდენის დროს გავლენას არ ახდენს არც საგადასახადო და არც ფინანსურ ბაზაზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს დაკავშირებულია ბიზნეს კომბინაციასთან.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული მოგების გადასახადის განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იმოქმედებს მაშინ, როდესაც მოხდება შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების წარმოშობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდის დროებით სხვაობებთან გაიქვითება.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის პერიოდებისთვის საგადასახადო ხარჯი შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება შესაბამისად - სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

გადასახადების გადახდა ხდება ბაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდეზე. შედეგად, კომპანიას საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოადგენილია ურთიერთგადახურვით.

კომპანია როგორც მოიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას კომპანია აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, კომპანია აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

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

საწყისი აღიარება

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

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

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

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

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანიის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის უნდა მოიცავდეს:

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის კომპანიამ აქტივის გამოყენების უფლება თვითღირებულებით უნდა შეაფასოს. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება უნდა მოიცავდეს:

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

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივის გამოყენების უფლება ცვდება წრფივი მეთოდით საიჯარო ვადის დასრულებამდე ან აქტივის დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის ზოლომდე, თუ, როგორც იშვიათად, მომსახურების ვადა უფრო მცირეა ვიდრე იჯარის ვადა.

როდესაც კომპანია ხელახლა აფასებს იჯარის რომელიმე პირობას (მაგალითად, როდესაც იგი აფასებს იჯარის გახანგრძლივების ალბათობას ან შეწყვეტის უფლების გამოყენებას), იგი აკორექტირებს საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას რათა ზუსტად ასახოს გადასინჯული პირობების შესაბამისი მომავალი გადახდები, რომელიც დადისკონტირებულია გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით.

საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ჩვეულებრივ გადასინჯება როდესაც მომავალი გადახდების ცვლადი ნაწილი დამოკიდებულია განაკვეთზე ან გადასინჯება ინდექსი, რომლის დროსაც დადისკონტირების განაკვეთი რჩება უცვლელი. ორივე შემთხვევაში აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულებაც ეკვივალენტური თანხით კორექტირდება, რომელიც გაიციფრება დარჩენილი (გადასინჯული) საიჯარო ვადის მანძილზე. თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში.

როცა კომპანია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია უნდა აისახოს, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.

ამხნა ზ. მამუკაძე

3. უმჯანის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

კომპანია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

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

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

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზედრული სასესიო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა.

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

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

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

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

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

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

ფინანსური ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში მოსალოდნელია - აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. კომპანიაში ანარიცხი აღიარდება, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული), რომელიც წარმოიქმნება წარსული მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა; და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება.

4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გადახედვა ხდება მუდმივად, გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს მომავალ პერიოდში მოსალოდნელ მოვლენებსაც. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ძირითადი შეფასებები და დაშვებები

შესყიდული სესხების პორტფელი. შესყიდული სესხების პორტფელი წარმოადგენს შემენილ გაუფასურებელ ფინანსურ აქტივებს. სესხების პორტფელის შეძენის მომენტში ხელმძღვანელობა ახდენს მსესხებლების სეგმენტაციას სხვადასხვა მნიშვნელოვანი მაჩვენებლის მიხედვით და განსაზღვრავს პორტფელის ხარისხს, რის შედეგადაც ადგენს თითოეული სესხის პორტფელისთვის შესყიდვის მისაღებ ღირებულებას. პორტფელის შესყიდვის შემდგომ ხელმძღვანელობა დადგენილი პერიოდულობით აანალიზებს ისეთ ფაქტორებს, როგორიცაა მომავალი ფულადი ნაკადების შემოდინების დროულობა, მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობა. ყველა ზემოაღნიშნული ფაქტორი სუბიექტურია და სესხების არსებობის მანძილზე შეიძლება გამოიწვიოს შეფასების მნიშვნელოვანი ცვლილებები. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზებული ღირებულების მნიშვნელოვანი ცვლილება.

შემენილი პორტფელის საწყისი აღიარება ხდება რეალურ ღირებულებას დამატებული დანახარჯებით, რომელიც პორტფელის შესყიდვის პირდაპირ დანახარჯებს წარმოადგენს და შემდეგ აღრიცხვა ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, რომლისთვისაც გამოყენებულია საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, რაც განისაზღვრება თავდაპირველი აღიარებისას და ემატება/აკლდება შემდგომი გაუფასურების ხარჯი/კომპენსირება.

აქტივი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც იანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იანგარიშება თავდაპირველი აღიარებისას და ეხება სესხების საბალანსო ღირებულების პერიოდულ უცვლელ უკუგებას.

მისაღები წესები

პირდაპირი სადარიცხო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

პირდაპირი მონაცემები კომპანიის ხელმძღვანელობას ეხმარება შეაფასოს მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენა მომავალ ფულად ნაკადებზე.

კომპანიის ხელმძღვანელობა პერიოდულად განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა რაიმე ახალი ფაქტორი, რაც მნიშვნეულ შეფასების ცვლილებას შეიძლება გამოიწვიოს.

- მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზის ცვლილება. შესყიდული სასესხო პორტფელიდან მისაღები ფულადი ნაკადების პროგნოზის მონიტორინგს კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს ყოველ კვარტალურად. ფულადი ნაკადების პროგნოზის ცვლილება აღიარდება, როგორც შეფასების ცვლილება, როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფაქტობრივი ფულადი ნაკადებისგან (დეტალები მოცემულია მე-17 შენიშვნაში).

- ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, რომელიც წამოადგენს პორტფელის შესყიდვის დროს გამოყენებულ ნაგულისხმევ საპროცენტო განაკვეთს (IRR) და ინდივიდუალურად განისაზღვრება თითოეულ შესყიდულ პორტფელთან მიმართებაში სესხების ამოღების დანახარჯების გათვალისწინების გარეშე.

სესხების პორტფელის შეძენის მომენტში კომპანია ითვალისწინებს სხვადასხვა მნიშვნელოვან მაჩვენებელს, რომელიც გავლენას ახდენს პორტფელის ხარისხსა და ამოღების მაჩვენებელზე, რის შედეგადაც ადგენს თითოეული სესხის პორტფელისთვის შესყიდვის მისაღებ ღირებულებას.

მომავალი ფულადი ნაკადების შემოღების დროულობისა და მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობის შეფასება, ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს მნიშვნელოვან მსჯელობებს, რაც მოიცავს ზარალის არსებობას, თანხებსა და გადახდების დროულობას. ყველა ზემოაღნიშნული ფაქტორი სუბიექტურია და სესხების არსებობის მანძილზე შეიძლება გამოიწვიოს შეფასების მნიშვნელოვანი ცვლილებები. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზებული ღირებულების მნიშვნელოვანი ცვლილება.

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

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

- (i) საიჯარო გადახდების ოდენობა ნებისმიერ არჩევით პერიოდში;
- (ii) ცვლადი საიჯარო გადახდების ან სხვა პირობითი გადახდების სიდიდე;
- (iii) ნებისმიერი არჩევანის უფლების პირობები, რომლებიც გამოყენებას ექვემდებარება თავდაპირველი არჩევითი პერიოდების შემდეგ.

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

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

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

ამხილეთ ნაშთები

4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

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

დეტალები იჯარის ვადების განსაზღვრასთან დაკავშირებით, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს, მოცემულია მე-18 შენიშვნაში.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით. კომპანიამ გამოიყენა ერთი და იგივე დისკონტირების განაკვეთი მეტ-ნაკლებად ანალოგიური მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებაში;

დეტალები ზღვრული სასესხო განაკვეთის შესახებ, იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს, იხილეთ მე-18 შენიშვნაში.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადის გაანგარიშებისთვის კომპანია იყენებს ფასიკ 23-ის ინტერპრეტაციას - „მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“. ინტერპრეტაციის მიხედვით თუ კომპანია დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომას, ის ამ გაურკვევლობის გავლენას ითვალისწინებს შესაბამისი დასაბეგრი მოგების (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ზარალს, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტების ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრისას.

კომპანია თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომისთვის გაურკვევლობის გავლენას ასახავს ქვემოთ განხილული მეთოდებიდან ერთ-ერთის გამოყენებით, იმისდა მიხედვით, კომპანიის აზრით, რომელი მეთოდის გამოყენებით უფრო უკეთ არის შესაძლებელი გაურკვევლობის გადაჭრის შედეგის პროგნოზირება:

ა) ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულება - შესაძლო შედეგების დიაპაზონიდან აღებული ერთადერთი, ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი სიდიდე. ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდით იმ შემთხვევაში იქნება შესაძლებელი უფრო უკეთ გაურკვევლობის გადაჭრის შედეგის პროგნოზირება, თუ შესაძლო შედეგი მხოლოდ ორია, ან შესაძლო შედეგები კონცენტრირებულია ერთი სიდიდის გარშემო;

ბ) მოსალოდნელი ღირებულება - შესაძლო შედეგების დიაპაზონიდან აღებული ალბათობებით შეწონილი სიდიდეების ჯამი. მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდით იმ შემთხვევაში იქნება შესაძლებელი უფრო უკეთ გაურკვევლობის გადაჭრის შედეგის პროგნოზირება, თუ შესაძლო შედეგების დიაპაზონში შესაძლო შედეგების რაოდენობა ორზე მეტია და ერთი სიდიდის გარშემო არ არის კონცენტრირებული.

საგადასახადო კოდექსი არ არეგულირებს სასესხო პორტფელებიდან მიღებული შემოსავლის და გამოქვითვის სპეციფიკას, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, ფასების მიხედვით აღრიცხვა მოგების გადასახადის მიზნებისთვის სხვა მეთოდებთან შედარებით ყველაზე მეტად უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრას. ხელმძღვანელობის შეფასება ფასის-ის მიხედვით მოგების გადასახადის დათვლის მეთოდის ირგვლივ არის კონცენტრირებული, ამიტომ მოგების გადასახადისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების განსაზღვრის მიზნებისთვის კომპანიამ გამოიყენა ფასის-ების მიხედვით აღრიცხვა. დამატებითი დეტალებისთვის იხილეთ მე-12 შენიშვნა.

დირექტორი, ნიკოლოზი

ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ფინანსურ ინსტრუმენტებით შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. კომპანია დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე:

- საბაზრო რისკი
- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი
- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის ხელმძღვანელობა ლეზულობს ყოველთვის ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური განყოფილებისგან, მიმოიხილავს დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას.

კომპანიის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის, დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	31.12.2023	31.12.2022
შესყიდული სესხების პორტფელი	57,287,313	53,446,719
გაცემული სესხები	248,358	449,257
სხვა აქტივები	245,957	243,685
საბანკო დეპოზიტები	-	6,360,633
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,344,304	536,258
სულ ფინანსური აქტივები	59,125,932	61,036,552
ფინანსური ვალდებულებები	31.12.2023	31.12.2022
მიღებული სესხები	26,204,653	31,827,765
საიჯარო ვალდებულებები	2,070,052	1,544,900
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	888,893	1,926,416
სულ ფინანსური ვალდებულებები	29,163,598	35,299,081

ფას 7 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფას 7 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

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

დირექტორი

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

კომპანიას არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 7-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია 1-ლი დონის, ხოლო დანარჩენი ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები მე-3 დონის მიხედვით.

კაპიტალის მართვის მიდგომა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მითითილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას კაპიტალის ზრდით, დივიდენდების განაწილებით და ა.შ.

კომპანიამ შეიმუშავა კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პოლიტიკა და მიდგომები იმისთვის, რათა მართოს ის რისკები, რომლებიც კაპიტალის პოზიციაზე ახდენს გავლენას.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- კომპანიამ შეინარჩუნოს სტაბილურობის მოთხოვნილი დონე, შედეგად, უზრუნველყოს მომხმარებლების დაცულობა;
- გაანაწილოს კაპიტალი ეფექტურად და დაეხმაროს ბიზნესს განვითარებაში, რათა უკუგებაში კაპიტალზე დააკმაყოფილოს მფლობელთა მოთხოვნები;
- შეინარჩუნოს ფინანსური მოქნილობა ლიკვიდურობის შენარჩუნებისა და კაპიტალის სხვადასხვა ბაზარზე წვდომისთვის;

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

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, კომპანიამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით და ა.შ.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

კომპანიის საბაზრო რისკი წარმოიშობა პროცენტის მატარებელი, სავაჭრო და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებების შედეგად.

• საპროცენტო რისკი

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

კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრისათვის კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია ლარში.

Handwritten signature in blue ink.

მპს ფინანსური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს (ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალებადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი პერიოდის განმავლობაში დაუფარავი იყო.

100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონიერულობის ფარგლებში.

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023		2022
	პროცენტის ზრდა 100 საბაზისო ერთეულით	პროცენტის შემცირება 100 საბაზისო ერთეულით	პროცენტის ზრდა 100 საბაზისო ერთეულით
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(262,047)	262,047	(211,250)
			211,250

• სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,237,061	21,427	85,816	1,344,304
გაცემული სესხები	248,358	-	-	248,358
შესყიდული სესხების პორტფელი	55,553,851	1,733,462	-	57,287,313
	57,039,270	1,754,889	85,816	58,879,975
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	26,204,653	-	-	26,204,653
საიჯარო ვალდებულება	540,486	1,529,566	-	2,070,052
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	888,893	-	-	888,893
	27,634,032	1,529,566	-	29,163,598
ღია საბალანსო პოზიცია	29,405,238	225,323	85,816	
ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2022
ფული და ფულის ეკვივალენტები	511,144	24,913	201	536,258
საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები	6,360,633	-	-	6,360,633
გაცემული სესხები	449,257	-	-	449,257
შესყიდული სესხების პორტფელი	51,438,647	2,008,072	-	53,446,719
	58,759,770	2,032,896	201	60,792,867
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	31,827,765	-	-	31,827,765
საიჯარო ვალდებულება	366,614	1,178,286	-	1,544,900
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,926,416	-	-	1,926,416
	34,120,795	1,178,286	-	35,299,081
ღია საბალანსო პოზიცია	24,638,975	854,610	201	

ამონტაჟი პატივს -

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა წმინდა მოგებაზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

მოგება/(ზარალი)	ლარი/ აშშ დოლარი	ლარი/ აშშ დოლარი	ლარი/ ევრო	ლარი/ ევრო
	20%	-20%	20%	-20%
31.12.2023	45,065	(45,065)	17,163	(17,163)
31.12.2022	170,940	(170,940)	40	(40)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი განპირობებულია შესყიდული სესხების პორტფელიდან, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მართვა შეძენილ სასესხო პორტფელთან მიმართებაში ხელმძღვანელობისთვის მნიშვნელოვანი ამოცანაა. ხელმძღვანელობის მიერ რისკის მართვა თავდაპირველად იწყება პორტფელის შესაძენად გადასახდელი ფასის განსაზღვრის დროს.

შეძენილ სასესხო პორტფელთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი იმართება ხელმძღვანელობის მიერ რათა განისაზღვროს სესხის პორტფელის შესაძენად გადასახდელი თვდაპირველი ფასი. შესყიდული სესხების პორტფელები როგორც წესი არაუზრუნველყოფილი სესხებია, რაც ამცირებს საჭირო ინვესტიციის მოცულობას და მნიშვნელოვნად ამარტივებს პორტფელების მართვას, უზრუნველყოფილი სესხების მართვისგან განსხვავებით. როგორც წესი სასესხო პორტფელის შესყიდვა ხდება სესხის ნომინალურ ღირებულებაზე გაცილებით დაბალ ფასად და ამასთან კომპანიას გადმოეცემა უფლება მისაღებ მთლიან ფულად ნაკადებზე, მათ შორის საპროცენტო სარგებელსა და საკომისიოზე.

შესყიდვის დროს შეძენილი სესხის თითოეული პორტფელი აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელსაც ემატება პირდაპირი შესყიდვის დანახარჯები, შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის მიერ შეძენილი ყველა სესხის პორტფელი თავისი ბუნებით გაუფასურებულია შესყიდვის მომენტშივე, რაც ასახულია პორტფელის საწყისი აღიარების დროს მის რეალურ ღირებულებაში. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ისტორიული მონაცემები კომპანიის ხელმძღვანელობას ეხმარება შეაფასოს მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენა მომავალ ფულად ნაკადებზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი დაიანგარიშება თვდაპირველი აღიარებისას და ასახავს სესხის საბალანსო ღირებულების პერიოდულ ამოღებებს.

ხელმძღვანელობა მუდმივად ამოწმებს ფულად ნაკადებსა და შესყიდული სესხების პორტფელის საბალანსო ღირებულებებს. პორტფელის გაუფასურებაზე შეფასება ხდება ყოველთვის, როდესაც არსებობს მტკიცებულება, რომ შესყიდული სესხების პორტფელი არის გაუფასურებული. გაუფასურება აღიარდება როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადი აჭარბებს რეალურ ფულად ნაკადს. გაუფასურების ხარჯი აისახება შეფასების ცვლილებაში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ ხასიათდება კონცენტრირებული საკრედიტო რისკით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, კომპანია მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით.

ფინბიურო, პატივით

ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მინიმალური ოდენობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2023	31.12.2022
ფინანსური აქტივები		
შესყიდული სესხების პორტფელი	57,287,313	53,446,719
გაცემული სესხები	248,358	449,257
სხვა აქტივები	245,957	243,685
საბანკო დეპოზიტები	-	6,360,633
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,344,304	536,258
	59,125,932	61,036,552

გაცემული სესხები, საბანკო დეპოზიტები, სხვა აქტივები და ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოადგენენ „არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული“ ფინანსური აქტივების კატეგორიას.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და მირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ კომპანია შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ხელმძღვანელი გუნდი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესია.

ლიკვიდურობის რისკის ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2023
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	12,013,372	20,820,068	-	32,833,440
საიჯარო ვალდებულება	963,716	1,344,949	-	2,308,665
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	12,977,088	22,165,017	-	35,142,105
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	888,893	-	-	888,893
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,865,981	22,165,017	-	36,030,998

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2022
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	32,449,539	6,521,403	-	38,970,942
საიჯარო ვალდებულება	934,598	691,705	-	1,626,303
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	33,384,137	7,213,108	-	40,597,245
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,926,416	-	-	1,926,416
სულ ფინანსური ვალდებულებები	35,310,553	7,213,108	-	42,523,661

ამხნა, შიხიგა

მედიურო

ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

6. ამონაგები

	2023	2022
შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზაცია	25,291,221	25,009,080
შეფასების ცვლილება	4,567,949	4,508,433
	<u>29,859,170</u>	<u>29,517,513</u>

7. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2023 წელს შეადგენს 1,382,595 ლარს, და წარმოადგენს ვადაგადასული საგადასახადო ვალდებულების ჩამოწერიდან მიღებულ შემოსავალს.

2022 წელს სხვა შემოსავალს შეადგენს 545,012 ლარი. სხვა შემოსავლების მნიშვნელოვან ნაწილს 2022 წელს (ჯამურად 250,993 ლარი), წარმოადგენს შპს კრიმ ფინანს ჯორჯიას მიმართ არსებული ვალდებულების ჩამოწერა. შპს "კრიმ ფინანს ჯორჯიამ" დაარღვია სესხების პორტფელის გაყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რის გამოც კომპანიამ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პირობების შესაბამისად, ჩამოწერა შპს "კრიმ ფინანს ჯორჯიას" მიმართ არსებული ვალდებულება.

8. სესხის პორტფელის მართვასთან დაკავშირებული ხარჯები

	2023	2022
სესხის ამოღებასთან დაკავშირებული მომსახურების ხარჯი	(9,595,317)	(9,426,718)
სახელმწიფო ბაჟი სასამართლოებში განსახილველ საქმეებზე	(993,090)	(3,867,706)
	<u>(10,588,407)</u>	<u>(13,294,424)</u>

9. შრომის ანაზღაურება

შრომის ანაზღაურება 2023 წელს მოიცავს სახელფასო ხარჯებსა და თანამშრომელთა სხვა სარგებელს 3,400,859 ლარის ოდენობით (2022: 3,009,797 ლარი).

10. სხვა ხარჯები

	2023	2022
კომუნიკაციის ხარჯი	(708,008)	(783,342)
საოფისე ხარჯი	(353,892)	(398,250)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯი	(273,592)	(330,431)
კომუნალური ხარჯი	(270,052)	(312,164)
რეკლამის ხარჯი	(180,010)	(331,072)
საგადასახადო ხარჯი, გარდა მოგების გადასახადისა	(166,687)	(213,405)
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	(118,600)	(31,336)
საწვავის ხარჯები	(91,350)	(127,423)
მივლინების ხარჯი	(51,955)	(35,808)
დაცვის ხარჯი	(47,809)	(44,525)
დაზღვევის ხარჯი	(8,665)	(9,274)
რემონტისა და შეკეთების ხარჯი	(5,965)	(3,400)
ბანკის საკომისიო ხარჯი	(3,618)	(65,930)
სხვა ხარჯი	(186,626)	(231,881)
	<u>(2,466,829)</u>	<u>(2,918,241)</u>

ამონაგები, შენიშვნა

11. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

საპროცენტო შემოსავალი	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებიდან	385,332	747,146
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან	33,670	72,473
	<u>419,002</u>	<u>819,619</u>
საპროცენტო ხარჯი	2023	2022
მიღებული სესხების საპროცენტო ხარჯი	(4,187,138)	(3,299,587)
საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(126,503)	(170,995)
	<u>(4,313,641)</u>	<u>(3,470,582)</u>

12. მოგების გადასახადის ხარჯი

მიმდინარე მოგების გადასახადი	2023	2022
დროებითი სხვაობების წარმოქმნასთან და ჩამოწერასთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადის ხარჯი	(1,637,643)	(829,820)
გადასახადის განაკვეთის გაზრდით წარმოქმნილი გადავადებული გადასახადის ხარჯი (+5%)*	69,416	(66,945)
	-	(4,448)
	<u>(1,568,227)</u>	<u>(901,213)</u>
მოგება დაბეგრამდე	2023	2022
მოგების გადასახადის განაკვეთი	9,747,803	6,921,532
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი	20%	15%
გადასახადის განაკვეთის ზრდის გავლენა მუდმივ სხვაობებზე (+5%)*	(1,949,561)	(1,038,230)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი**	-	(3,771)
	381,334	140,788
	<u>(1,568,227)</u>	<u>(901,213)</u>

(*) 2022 წლის 27 დეკემბერს გამოქვეყნდა საქართველოს კანონი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსში (სსკ) ცვლილებების შეტანის შესახებ, რომელიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან. აღნიშნულ ცვლილებებს კომპანიაზე აქვს შემდეგი გავლენა: აღნიშნულ ცვლილებამდე საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით განსაზღვრული იყო, რომ საბანკო დაწესებულებები, საკრედიტო კავშირები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და სესხის გამცემი სუბიექტები მოგების გადასახადის ახალი (ესტონური) რეჟიმით დაიბეგრებოდნენ 2023 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებამ განსაზღვრა, რომ დროითი განრიგი აღარ დაწესდება და მომავალში ეს სუბიექტები დაიბეგრებიან ისევე ძველი რეჟიმით, კერძოდ ერთობლივ შემოსავალსა და სსკ-ის მიერ გათვალისწინებული გამოქვითვების თანხებს შორის სხვაობის მიხედვით (97-ე მუხლი, მე-12 ნაწილი).

ასევე, სსკ-ის 98-ე მუხლს, რომელიც განსაზღვრავს მოგების გადასახადის განაკვეთს, დაემატა ახალი მე-4 ნაწილი, რომლის თანახმადაც, საბანკო დაწესებულების, საკრედიტო კავშირის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის, სესხის გამცემი სუბიექტის დასაბეგრი მოგება დაიბეგრება 20 პროცენტით.

(**) მუდმივი სხვაობების ეფექტი არსებითად გამოწვეულია დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავლის ეფექტით. საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული საპროცენტო შემოსავლები არ იბეგრება.

ამხანი წახიშვილი

მოგების გადასახადის ხარჯი (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება და მისი მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

დროებითი სხვაობების პოზიტი	31.12.2021	აღრიცხული მოგება/ ზარალში	31.12.2022	აღრიცხული მოგება/ ზარალში	31.12.2023
პირითადი საშუალებები	(142,767)	(12,065)	(154,832)	44,660	(110,172)
არამატერიალური აქტივები	(2,716)	(7,347)	(10,063)	6,582	(3,481)
აქტივების გამოყენების უფლება	24,580	(16,095)	8,485	4,544	13,029
გადასახდელი ხელფასები	174,505	(35,886)	138,619	13,630	152,249
საგადასახადო	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625
აქტივი/(ვალდებულება)					
წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625

გადავადებული მოგების გადასახადის აღიარება ხდება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო და ფინანსურ ბაზებს შორის არსებული დროებითი სხვაობების მიხედვით. თუმცა, გადავადებული მოგების გადასახადი არ აღიარდება, თუ ის წარმოშობილია აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარების შედეგად, რომელიც ოპერაციის მოხდენის დროს გავლენას არ ახდენს არც საგადასახადო და არც ფინანსურ ბაზაზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს დაკავშირებულია ბიზნეს კომბინაციასთან.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული მოგების გადასახადის განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იმოქმედებს მაშინ, როდესაც მოხდება შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების წარმოშობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდის დროებით სხვაობებთან გაიქცეობა.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის პერიოდისთვის საგადასახადო ხარჯი შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება შესაბამისად - სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31.12.2023	31.12.2022
ეროვნული ვალუტა ბანკში	1,237,061	511,144
უცხოური ვალუტა ბანკში	107,243	25,114
	1,344,304	536,258

ეროვნული ვალუტა ბანკში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს მოთხოვნამდე დეპოზიტებს სს თიბისი ბანკში და სს საქართველოს ბანკში, ღირებულებით - 835,819 ლარი და 342,354 ლარი. დეპოზიტების წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთად განსაზღვრულია 6% და 5%, შესაბამისად.

ეროვნული ვალუტა ბანკში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს მოთხოვნამდე დეპოზიტებს სს "ლიბერთი ბანკში", ღირებულებით - 348,513 ლარი. დეპოზიტების წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთად განსაზღვრულია 7.5%.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

გაბრიელა ჯანაშვილი

14. საბანკო დეპოზიტები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები მოიცავს 6,360,633 ლარის ოდენობით ფულს საბანკო ანგარიშზე და საპროცენტო მოთხოვნას (31.12.2023: 0 ლარი). ამ თანხით უზრუნველყოფილია ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულებები (შენიშვნა 21). კომპანიას ეკრძალება: გაიტანოს ანგარიშზე არსებული თანხა - 6,000,717 ლარი, სასესხო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებამდე, გაასხვისოს მოთხოვნა ან გირავნობის საგანი მოგირავნის წინასწარი თანხმობის გარეშე.

საბანკო დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 2023 წლის პერიოდისთვის შეადგენს 385,332 ლარს (2022: 747,146 ლარი).

საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

15. გაცემული სესხები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს გაცემული სესხები შპს ფინანსურ სერვისზე, რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 248,358 ლარი (31.12.2022: 449,257 ლარი). გაცემულ სესხებზე წლიური საპროცენტო განაკვეთი განსაზღვრულია 13.38%-დან 13.75%-მდე (2022: 12.49%-13.75%). გაცემული სესხების დაფარვის ვადაა 2025 წლის 1 მარტიდან 2025 წლის 30 სექტემბრამდე პერიოდი.

გაცემულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 2023 წლის პერიოდისთვის შეადგენს 33,670 ლარს (2022: 72,473 ლარი).

გაცემული სესხების გრძელვადიანი და მოკლევადიანი წილები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2023	31.12.2022
მოკლევადიანი წილი	61,199	278,900
გრძელვადიანი წილი	187,159	170,357
	<u>248,358</u>	<u>449,257</u>

16. სხვა აქტივები

2023 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულება შეადგენს 405,353 ლარს (31.12.2022: 371,334 ლარი). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა აქტივების არსებითი ნაწილი წარმოადგენს შპს „თიბისი ფისა“ და შპს „ოპპას“ მიმართ არსებულ მოთხოვნებს, ღირებულებით 213,287 ლარი (2022: 243,685 ლარი). აღნიშნული მოთხოვნები დაკავშირებულია კომპანიისთვის ვებ გვერდის, მობილური აპლიკაციისა და თვითმომსახურების ტერმინალების მეშვეობით სწრაფი გადახდის მომსახურებასთან.

არსებული, შემოწმებული

ფინანსური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ფინანსური ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბრის
(ლარი)

შესყიდული სესხების პორტფელი

	2023	2022
ფრთხილადიანი	42,928,547	40,620,703
მოკლევადიანი	14,358,766	12,826,016
	57,287,313	53,446,719
1 იანვარი	53,446,719	31,905,012
შესყიდული სესხების პორტფელი	9,164,594	25,087,779
მომწოდებლისთვის დაბრუნებული სესხების პორტფელი	(158,601)	-
შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზაცია	25,291,221	25,009,080
მიღებული ფულადი ნაკადები	(35,010,195)	(32,577,232)
შეფასების ცვლილება	4,567,949	4,508,433
აგანსებთან გაქვითვა	(6,254)	(192,351)
გაცვლითი კურსის ცვლილების შედეგები	(8,120)	(294,002)
31 დეკემბერი	57,287,313	53,446,719

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესყიდული სესხების პორტფელი დაგირავებულია შემდეგი მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად:

- ფინანსური ინსტიტუტი N1 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 34,324,145 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N2 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,014,085 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N3 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,626,032 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N4 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 2,496,443 ლარი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესყიდული სესხების პორტფელი დაგირავებულია შემდეგი მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად:

- ფინანსური ინსტიტუტი N1 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 29,012,459 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N2 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,893,727 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N3 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 8,394,243 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N4 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელით, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,023,897 ლარი.

შესყიდული სესხების პორტფელი წარმოადგენს შემეწილ გაუფასურებელ ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც წლის ბოლოს აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს პორტფელის შესყიდვის დროს გამოყენებულ ნაგულისხმევ საპროცენტო განაკვეთს (IRR) და ინდივიდუალურად განისაზღვრება თითოეულ შესყიდულ პორტფელთან მიმართებაში მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებით სესხების მართვის დანახარჯების გათვალისწინების გარეშე. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ შეაფასა მომავალი ეკონომიკური ფაქტორების შესაძლო გავლენა, რაც თავის მხრივ მოქმედებს მოსალოდნელ ფულადი ნაკადებზე. შესყიდული სესხების პორტფელის ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

დამხმარ, ანგარიშგებ

ფინანსური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

II. იჯარა

კომპანიას იჯარით აღებული აქვს ფართი ადმინისტრაციული ოფისისთვის და მომსახურების ოფისებისთვის. საიჯარო გადასახდელები შედგება ფიქსირებული ნაწილისაგან და წარმოდგენილია ლარში და უცხოურ ვალუტაში - დოლარში. საიჯარო ხელშეკრულებების ზღვრული სასესხო განაკვეთი შეადგენს 8%-14%-ს.

აქტივების გამოყენების უფლების მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
აქტივების გამოყენების უფლება		
1 იანვარი	1,502,475	2,045,883
შემოსვლა	210,431	591,671
ცვეთა	(887,237)	(876,542)
შეფასების ცვლილება	1,199,694	(4,702)
გასვლა	(20,457)	(253,835)
31 დეკემბერი	2,004,906	1,502,475

საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და მოძრაობები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
საიჯარო ვალდებულება		
1 იანვარი	1,544,900	2,209,747
შემოსვლა	210,431	591,671
საპროცენტო ხარჯი	126,503	170,995
საიჯარო გადახდები	(903,898)	(877,811)
დღგ-ის თანხა	114,266	169,559
სხვაობები უცხოური გაცვლითი კურსიდან	(27,848)	(215,935)
შეფასების ცვლილება	1,199,694	(4,702)
გაცემულ სესხებთან გაქვითვა	(174,853)	(237,036)
გასვლა	(19,143)	(261,588)
31 დეკემბერი	2,070,052	1,544,900

საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში.

ანგარიშგებო, შპს

საგარეო

ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

19. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი ღირებულება	ტექნიკური აღჭურვილობა	ავტო	მსუბუქი ავტომობილები	სხვა	სულ
31.12.2021	1,068,851	74,059	380,548	19,278	1,542,736
შემოსვლა	159,993	33,215	-	6,110	199,318
გასვლა	(101,361)	(9,820)	(71,904)	(1,580)	(184,665)
31.12.2022	1,127,483	97,454	308,644	23,808	1,557,389
შემოსვლა	30,174	-	-	426	30,600
31.12.2023	1,157,657	97,454	308,644	24,234	1,587,989
დაგროვილი ცვეთა					
31.12.2021	(384,348)	(37,072)	(155,600)	(13,936)	(590,956)
ცვეთა	(213,986)	(22,096)	(44,453)	(4,596)	(285,131)
გასვლა	69,846	4,564	18,169	1,579	94,158
31.12.2022	(528,488)	(54,604)	(181,884)	(16,953)	(781,929)
ცვეთა	(194,657)	(19,360)	(37,332)	(3,852)	(255,201)
31.12.2023	(723,145)	(73,964)	(219,216)	(20,805)	(1,037,130)
საბალანსო ღირებულება					
31.12.2022	598,995	42,850	126,760	6,855	775,460
31.12.2023	434,512	23,490	89,428	3,429	550,859

20. საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადსახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდეზე. შედეგად, კომპანიას საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ურთიერთგადახურვით. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საგადასახადო ვალდებულებები ჯამურად 3,779,019 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 3,226,905 ლარი) ძირითადად შედგება გადასახდელი მოგების გადასახადის ვალდებულებისგან.

ამონა, 31.12.23

ფინანსური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ფინანსური ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბრის

(ლარი)

21. მიღებული სესხები

გამსესხებელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2023	
			მოკლევადიანი	გრძელვადიანი
ფინანსური ინსტიტუტი N1	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3.5%	5,235,913	11,011,674
ფინანსური ინსტიტუტი N2	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 4.5%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%, არა უმცირეს 14%	1,968,295	-
ფინანსური ინსტიტუტი N3	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 4.5%, არა უმცირეს 15.5%	1,235,155	4,968,473
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%	669,624	1,115,519
ფინანსური ინსტიტუტი N4	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5.5%, არა უმცირეს 10.5%		
			9,108,987	17,095,666

გამსესხებელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2022	
			მოკლევადიანი	გრძელვადიანი
ფინანსური ინსტიტუტი N1	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 2.5%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3%	10,078,418	-
ფინანსური ინსტიტუტი N2	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3.5%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%	2,043,393	1,973,488
ფინანსური ინსტიტუტი N3	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%, არა უმცირეს 14%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 4.5%, არა უმცირეს 15.5%	7,029,725	-
ფინანსური ინსტიტუტი N5	ლარი	13.9% (6/29/2022 - 6/27/2023);		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 2.9%, არა უმცირეს 13.9% (6/27/2023-დან)	6,502,007	4,200,734
			25,653,543	6,174,222

მიღებული სესხების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი აქტივებით:

ა) ფინანსური ინსტიტუტი #1 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად შესაძლებელია გამოყენებულ იქნას საბანკო ანგარიშების ბლოკირება მაქსიმალური ღირებულებით 5,800,000 აშშ დოლარი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია ამ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული ბლოკირებული თანხები.

აღნიშნული სესხების უზრუნველსაყოფად ასევე გამოყენებულია პირადი თავდებობა 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობითა და შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 34,324,145 ლარი

ბ) ფინანსური ინსტიტუტი #2 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 3,014,085 ლარი;

მიმღები, ნახევ -

21. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

გ) ფინანსური ინსტიტუტი #3 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 3,626,032 ლარი;

დ) ფინანსური ინსტიტუტი #4 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 2,496,443 ლარი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი აქტივებით:

ა) ფინანსური ინსტიტუტი #1 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად შესაძლებელია გამოყენებულ იქნას საბანკო ანგარიშების ბლოკირება მაქსიმალური ღირებულებით 5,800,000 აშშ დოლარი. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია ამ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული ბლოკირებული თანხები.

აღნიშნული სესხების უზრუნველსაყოფად ასევე გამოყენებულია პირადი თავდებობა 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობითა და შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 29,012,459 ლარი;

ბ) ფინანსური ინსტიტუტი #2 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 3,893,727 ლარი;

ც) ფინანსური ინსტიტუტი #3 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 8,394,243 ლარი;

დ) ფინანსური ინსტიტუტი #5 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები ოდენობით 6,000,717 ლარი. კომპანიას ეკრძალება: გაიტანოს ანგარიშზე არსებული თანხა სასესხო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებამდე, გაასხვისოს მოთხოვნა ან გირავნობის საგანი მოგირავნის წინაწარმო თანხმობის გარეშე.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიების კონტრაქტებით, რომელიც უკავშირდება ზემოთ ჩამოთვლილი ფიზიკური პირების მიერ კომპანიის სესხების უზრუნველყოფებს, არ მომხდარა ნაშთების კორექტირება, არაარსებითობიდან გამომდინარე.

მიღებულ სესხებში განხორციელებული ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, რომლებიც მიღებულია ფინანსური აქტივობების შედეგად, შესაძლოა წარმოდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

	2023	2022
1 იანვარი	31,827,765	19,022,570
ფულადი ნაკადები:		
სესხის გადახდა	(17,700,962)	(21,247,071)
სესხის აღება	12,075,501	34,078,246
პროცენტის გადახდა	(4,184,789)	(3,325,567)
არაფულადი ნაკადები:		
პროცენტის დარიცხვა	4,187,138	3,299,587
31 დეკემბერი	26,204,653	31,827,765

აიხილეთ ნაბიჯი

22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31.12.2023	31.12.2022
საბელფასო ვალდებულება	761,247	693,097
სხვა	127,646	102,283
სესხის პორტფელის შესყიდვიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები	-	1,131,036
	888,893	1,926,416

ფინანსური ვალდებულებების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

23. საწესდებო კაპიტალი

2023 და 2022 წელს არ განხორციელებულა საწესდებო კაპიტალზე ბრუნვები. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 195,044 ლარს.

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ბასს 24 „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ მიხედვით, არის, როდესაც:

- მხარე პირდაპირ, ან ერთი ან მეტი შუალედური რგოლის საშუალებით, არაპირდაპირ: აკონტროლებს საწარმოს, კონტროლდება საწარმოს მიერ, ან იმყოფება საერთო კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ საწარმოებს); საწარმოში ისეთი წილის მფლობელია, რომ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა შეუძლია მასზე; და ერთობლივად აკონტროლებს საწარმოს;
- მხარე არის საწარმოს, ან მისი სათავო საწარმოს, უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრი;
- მხარე არის (ა) და (ბ) პუნქტებით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (დ) პუნქტებში განსაზღვრულ რომელიმე პიროვნებას, ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი ხმის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პიროვნებები.

დაკავშირებულ მხარეებთან თითოეული შესაძლო კავშირის განხილვისას, ყურადღება უნდა გამახვილდეს ოპერაციის ეკონომიკურ შინაარსზე, და არა მის სამართლებრივ მხარეზე. კომპანიისა და მისი დაკავშირებული მხარეების არსებითი ურთიერთობის დეტალები მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციების შედეგები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2023	31.12.2022
გაცემული სესხები		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	248,358	449,257
საიჯარო ვალდებულება		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	1,438,310	1,168,358

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
ფინანსური შემოსავალი		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	33,670	72,473
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი		
უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(717,307)	(1,093,385)
ფინანსური ხარჯები		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	(77,115)	(124,297)
სხვა ხარჯები		
მფლობელები	(11,996)	(13,779)

გიორგი ნახიძე

3. პირობითი ვალდებულებები

ფორმალური საკითხები - 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სასამართლო დავები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და კომპანიას დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ფინანსურ ანგარიშგებაში. სასაგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

მმართველობის ანგარიშგება - ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მიხედვით (პუნქტი 7) კომპანიას აქვს ვალდებულება მოაშუალოს და სახელმწიფო მარეგულირებელ ორგანოში წარადგინოს მმართველობის ანგარიშგება, დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად, არაუგვიანეს საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის 1 ოქტომბრისა. ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების თარიღისთვის, კომპანიას არ აქვს შესრულებული აღნიშნული ვალდებულება.

მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები - 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბანკო ანგარიშზე არსებული ფული 6,000,717 ლარის ოდენობით (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 0 ლარი) დაგირავებულია ფინანსური ინსტიტუტიდან მიღებული სესხის უზრუნველსაყოფად. კომპანიას ეკრძალება გაიტანოს ანგარიშზე არსებული თანხა სასესხო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებამდე, გაასხვისოს მოთხოვნა ან გირავნობის საგანი მოგირავნის წინასწარი თანხმობის გარეშე.

მიღებული სესხების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები - 21-ე შენიშვნაში აღწერილი თავდებობის შედეგად წარმოქმნილი შესაძლო ვალდებულებები არ არის აღრიცხული, რადგან მათი შეფასება საიმედოდ შეუძლებელია, თუმცა ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათი რეალური ღირებულება არ არის მატერიალური.

თანამსესხებელი - 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს 4 თანამსესხებლობის ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულებების მიხედვით კომპანიას მსესხებლებთან ერთად აქვს ამ სესხების დაფარვის სოლიდარული პასუხისმგებლობა. ყველა მსესხებელი არის შპს ფინბიუროს დაკავშირებული მხარე. ამ სესხებიდან 5,500,280 ლარის ოდენობის სესხი გაცემულია კომპანიის მფლობელზე ხოლო სესხები 2,000,000 ლარის, 459,465 ლარის და 197,297 აშშ დოლარის ოდენობით გაცემულია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიაზე.

აღნიშნული სესხების დაფარვის ვადად განსაზღვრულია 2027 წელი. ეს სესხები არის სრულად უზრუნველყოფილი მსესხებლების კუთვნილი უძრავი ქონებითა და პირადი გარანტიით (დაკავშირებული მხარეები), ასევე შპს ფინბიუროს სასესხო პორტფელით რომლის საბალანსო ღირებულებაც 3,014,085 ლარი. კომპანიას რაიმე სახის ანარიცხი არ აქვს აღიარებული 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ სესხების დაფარვასთან დაკავშირებით აღებული პასუხისმგებლობის გამო, რადგან თვლის, რომ კომპანიას არ წარმოექმნება ამასთან დაკავშირებით რაიმე მატერიალური დანაკარგი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს 3 თანამსესხებლობის ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულებების მიხედვით კომპანიას მსესხებლებთან ერთად აქვს ამ სესხების დაფარვის სოლიდარული პასუხისმგებლობა. ყველა მსესხებელი არის შპს ფინბიუროს დაკავშირებული მხარე. ამ სესხებიდან 7,153,134 ლარის ოდენობის სესხი გაცემულია კომპანიის მფლობელზე, ხოლო სესხები 562,192 ლარისა და 252,460 აშშ დოლარის ოდენობით გაცემულია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიაზე. აღნიშნული სესხების დაფარვის ვადად განსაზღვრულია 2027 წელი. ეს სესხები არის სრულად უზრუნველყოფილი მსესხებლების კუთვნილი უძრავი ქონებითა და პირადი გარანტიით (დაკავშირებული მხარეები). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქტივებით არ არის უზრუნველყოფილი აღნიშნული სესხები.

გაბრიელ, შალვა

25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კომპანიას რაიმე სახის ანარიცხი არ აქვს აღიარებული 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ სესხების დაფარვასთან დაკავშირებით აღებული პასუხისმგებლობის გამო, რადგან თვლის, რომ კომპანიას არ წარმოუქმნება ამასთან დაკავშირებით რაიმე მატერიალური დანაკარგი.

კოვენანტები - 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვალდებულია დააკმაყოფილოს მიღებული სესხების ხელშეკრულებებით განსაზღვრული შემდეგი ფინანსური და არა-ფინანსური კოვენანტები:

კოვენანტის აღწერა	სტატუსი 31.12.2023-ის მდგომარეობით	სტატუსი 31.12.2022-ის მდგომარეობით
მომგებიანობა		
მოგება საპროცენტო ხარჯების, გადასახადების გადახდის, ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯების გარეშე (EBITDA)	დაკმაყოფილებულია	დაკმაყოფილებულია
გადახდისუნარიანობა/დაფარვა		
სესხით მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტი (DSCR)	არ არის დაკმაყოფილებული	დაკმაყოფილებულია
სესხით მომსახურებისთვის ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრები [DSCR (CFADS)]	დაკმაყოფილებულია	დაკმაყოფილებულია
პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტი (ICR)	დაკმაყოფილებულია	არ არის რელევანტური

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვერ აკმაყოფილებს რამდენიმე ფინანსურ კოვენანტს. ამასთან დაკავშირებით, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე კომპანიამ მოიპოვა პატიების წერილი ფინანსური ინსტიტუტებისგან, რომლის მიხედვითაც ფინანსური ინსტიტუტები უარს ამბობენ კოვენანტების დარღვევის მიუხედავად სასესხო ვალდებულებების დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნაზე. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე კოვენანტების დარღვევას არ გამოუწვევია სესხების დაფარვის მოთხოვნა. მიუხედავად ამისა, მსესხებლებს უფლება აქვთ მოითხოვონ გრძელვადიანი სესხების (11,011,674 ლარი) დაფარვა აღნიშნული დარღვევების გამო. შედეგად, კომპანიამ არ მოუხდენია ზემოაღნიშნული სესხების კლასიფიკაცია მოკლევადიან სესხებად ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში.

2022 წელს კომპანიას დარღვეული ჰქონდა დივიდენდების გაცემასთან დაკავშირებული კოვენანტები. აღნიშნულის საპასუხოდ კომპანიამ N1 და N3 ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიიღო პატიების წერილი, რომლის მიხედვითაც დივიდენდების გაცემა არ ჩაითვლებოდა კოვენანტების დარღვევად. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვერ აკმაყოფილებს სასესხო ხელშეკრულებებით განსაზღვრულ სხვა მოთხოვნებსაც. ამასთან დაკავშირებით, საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ კომპანიამ მოიპოვა პატიების წერილი N2 და N4 ფინანსური ინსტიტუტებისგან, რომლის მიხედვითაც ფინანსური ინსტიტუტები უარს ამბობენ კოვენანტების დარღვევის მიუხედავად სასესხო ვალდებულებების დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნაზე. უნდა აღინიშნოს, რომ 2022 წლის 31 დეკემბრამდე კოვენანტების დარღვევას არ გამოუწვევია სესხების დაფარვის მოთხოვნა.

რადგანაც, მსესხებლებს აქვთ ზემოთ აღნიშნული კოვენანტების დარღვევასთან დაკავშირებით გრძელვადიანი სესხების (12,594,340 ლარი) დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნის უფლება, ამიტომ, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღნიშნული სესხები წარადგინა როგორც მოკლევადიანი (შენიშვნა 21).

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მიღებული და დაფარული სესხები

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიამ აიღო 821,380 ლარის ღირებულების სესხი. აღნიშნული სესხის მიზანია სასესხო პორტფელის შესყიდვა. სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთად განისაზღვრა მონეტარული პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთს +4.5% და + 5% (სესხების მიღება მოხდა 2 ფინანსური ინსტიტუტისგან) და ვადად 3 წელი და 5 წელი. ასევე 2023 წლის 31 დეკემბრიდან ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიამ დაფარა სასესხო ვალდებულება 2,248,290 ლარის ღირებულებით.

დივიდენდების გაცემა

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიის დამფუძნებლებზე განაწილდა დივიდენდები ჯამურად 1,603,547 ლარის ოდენობით.

გთხოვს, წახვედ -

ფინანსური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

შესყიდული სესხების პორტფელი

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე შესყიდული სასესხო პორტფელების ძირმა შეადგინა 13,036,492 ლარი, პორტფელის შესყიდვის ფასმა კი შეადგინა 888,783 ლარი.

დირექტორი, შპს-ს

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N240666779



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

31.05.2024 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მ
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით ჩალათაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, მტკვრის ქუჩა #4

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599336099

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

54546518187824



მე, ნოტარიუსი, დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: თბილისი, მტკვრის ქუჩა #4, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტზე დიპლომირებული მთარგმნელის, თორნიკე პარხომენკოს (დაბადებული 17.02.1992, მცხოვრები: ქ. თბილისი, აწყურის ქუჩა 39, ბარათის ნომერი 20IC87066, პირადი ნომერი: 01011081564 გაცემული იუსტიციის სამინისტროს მიერ, დიპლომი MH N001116 გაცემული თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 123.00 ლარი, დღგ 22.14 ლარი - თანახმად საქართველოს საგდასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 5.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიდან წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39 მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე.

I, Notary Davit Chalataashvili, whose notary bureau is located at: Mtkvari #4, Tbilisi, certify the authenticity of signature of qualified translator Tornike Parkhomenko (DOB 17.02.1992, place of residence: Tbilisi, 39 Atskuri Street, card number 20IC87066, Personal Number: 01011081564 issued by the Ministry of Justice, Diploma MH N001116 issued by Tbilisi State University). Translator is warned about his responsibility for the accuracy of translation and he gives the guarantee for the accuracy of translation.

The notary tax is paid: 123.00 GEL, VAT 22.14 GEL according to article 166 of Georgia tax code and 5.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31.3 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12. 2011) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for notary chamber, rules of payment and approval of terms of service

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი

Notary : Davit Chalataashvili



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

FINBUREAU LLC

Financial statements

Together with Independent Auditor's Report

Year ended 31 December 2023

Contents:

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	3
------------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information.....	10
2. Basis of preparation	10
3. Significant accounting policies	13
4. Critical accounting estimates and judgments.....	20
5. Financial instruments - risk management	22
6. Revenue	26
7. Other income	26
8. Direct collection costs of loan portfolio	26
9. Employee expenses	26
10. Other expenses	27
11. Financial income and expenses	27
12. Income tax expenses	27
13. Cash and cash equivalents	29
14. Bank deposits	29
15. Issued loans	29
16. Other assets.....	29
17. Purchased loan portfolio	30
18. Lease.....	30
19. Property and equipment	31
20. Tax liabilities	31
21. Borrowings	32
22. Trade and other payables.....	33
23. Charter capital	33
24. Transactions with related parties.....	33
25. Commitments and contingencies	34
26. Events after the reporting period.....	36

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and Management of Finbureau LLC

Opinion

We have audited the financial statements of Finbureau LLC, (hereinafter - the Company) which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, and the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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

Basis for Opinion

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

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

Emphasis of matters

We draw attention to Note 25 of the financial statements, which discloses that the Company has breached certain covenants related to borrowings as of December 31, 2023. These breaches have resulted in the borrowers having the right to demand repayment of the long-term borrowings (GEL11,011,674), which are now classified as long-term borrowings in the Note 21. However, prior to the end of the reporting period, the Company obtained a waiver letter from the Banks, refusing demanding the loan repayment despite the covenant breaches as of December 31, 2023. Our opinion on this matter has not been modified.

Other information

The management is responsible for the preparation of other information, which is given in the management report. Other information was not provided until the date of auditor's opinion. Our opinion on financial statements does not cover above mentioned other information. Probably, management report will be available to us after the date of auditor's opinion.

In preparing the financial statements, we are responsible to review the above-mentioned other information and assess whether it is materially inconsistent with the financial statements or with evidence obtained during the audit or gives the impression that it is materially misstated. If based on our work performed, we conclude that other information is materially misstated, we are obliged to disclose this information.



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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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



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

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

Davit Darsavelidze (SARAS-A-735032)

For and on behalf of BDO Audit LLC

Tbilisi, Georgia

19 April 2024

FINBUREAU LLC
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

	Note	2023	2022
Revenue	6	29,859,170	29,517,513
Other income	7	1,382,595	545,012
Direct collection costs of loan portfolio	8	(10,588,407)	(13,294,424)
Employee expenses	9	(3,400,859)	(3,009,797)
Depreciation and amortisation		(1,169,685)	(1,176,311)
Other expenses	10	(2,466,829)	(2,918,241)
Operating profit		13,615,985	9,663,752
Finance income	11	419,002	819,619
Finance expenses	11	(4,313,641)	(3,470,582)
Foreign exchange gain/(loss), net		26,457	(91,257)
Profit before tax		9,747,803	6,921,532
Income tax expenses	12	(1,568,227)	(901,213)
Total comprehensive income		8,179,576	6,020,319

The financial statements were approved on behalf of the management on 19 April 2024 by:

Director	_____	Davit Aghsabadze
Financial Director	_____	Lika Gogadze

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

FINBUREAU LLC

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

	Note	2023	2022
Revenue	6	29,859,170	29,517,513
Other income	7	1,382,595	545,012
Direct collection costs of loan portfolio	8	(10,588,407)	(13,294,424)
Employee expenses	9	(3,400,859)	(3,009,797)
Depreciation and amortisation		(1,169,685)	(1,176,311)
Other expenses	10	(2,466,829)	(2,918,241)
Operating profit		13,615,985	9,663,752
Finance income	11	419,002	819,619
Finance expenses	11	(4,313,641)	(3,470,582)
Foreign exchange gain/(loss), net		26,457	(91,257)
Profit before tax		9,747,803	6,921,532
Income tax expenses	12	(1,568,227)	(901,213)
Total comprehensive income		8,179,576	6,020,319

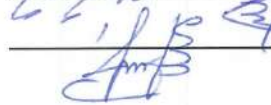
The financial statements were approved on behalf of the management on 19 April 2024 by:

Director



Davit Aghsabadze

Financial Director



Lika Gogadze

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2023

(In GEL)

	Note	31.12.2023	31.12.2022
ASSETS			
Cash and cash equivalents	13	1,344,304	536,258
Bank deposits	14	-	6,360,633
Loans issued	15	248,358	449,257
Other assets	16	405,353	371,334
Purchased loan portfolio	17	57,287,313	53,446,719
Deferred tax asset	12	51,625	-
Intangible assets		48,803	63,707
Right-of-use assets	18	2,004,906	1,502,475
Property and equipment	19	550,859	774,160
Total assets		61,941,521	63,504,543
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Deferred tax liability	12	-	17,791
Tax liabilities	20	3,779,019	3,226,905
Lease liabilities	18	2,070,052	1,544,900
Borrowings	21	26,204,653	31,827,765
Trade and other payables	22	888,893	1,926,416
Total liabilities		32,942,617	38,543,777
Equity			
Charter capital	23	195,044	195,044
Retained earnings		28,803,860	24,765,722
Total equity		28,998,904	24,960,766
Total liabilities and equity		61,941,521	63,504,543

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

FINBUREAU LLC**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

	Charter capital	Retained Earnings	Total
31.12.2021	195,044	20,915,186	21,110,230
Dividends declared	-	(2,169,783)	(2,169,783)
Total comprehensive income for the year	-	6,020,319	6,020,319
31.12.2022	195,044	24,765,722	24,960,766
Dividends declared	-	(4,141,438)	(4,141,438)
Total comprehensive income for the year	-	8,179,576	8,179,576
31.12.2023	195,044	28,803,860	28,998,904

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

FINBUREAU LLC
STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

	Notes	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Interest received from purchased loan portfolios		25,291,221	25,009,080
Interest received from deposits and loans issued		804,965	725,654
Cash paid to employees		(10,493,353)	(10,571,152)
Court fees paid		(993,090)	(3,867,696)
Other expenses paid		(2,004,537)	(2,554,214)
Taxes paid, excluding income tax		(2,325,755)	(2,560,960)
Cash inflows from operating activities before changings in working capital		10,279,451	6,180,712
Principle received from loan portfolios		9,718,974	7,568,152
Purchase of loan portfolios		(10,295,630)	(24,187,338)
Net cash inflows/(outflows) from operating activities		9,702,795	(10,438,474)
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment		(30,600)	(198,018)
Sale of property and equipment		-	65,595
Purchase of intangible assets		(12,343)	(32,207)
Issued loans		-	(326,772)
Receipt of loans issued		-	135,300
Increase in amounts due from credit institutions		6,000,717	2,681
Net cash inflows/(outflows) from investing activities		5,957,774	(353,421)
Cash flows from financing activities			
Receipt of borrowings		12,075,501	34,078,246
Repayment of borrowings		(17,700,962)	(21,247,071)
Principal paid on lease liabilities		(777,395)	(706,816)
Interest paid on lease liabilities		(126,503)	(170,995)
Interest paid		(4,184,789)	(3,325,567)
Dividends paid		(4,141,438)	(2,169,783)
Net cash inflows/(outflows) from financing activities		(14,855,586)	6,458,014
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents		3,063	(4,151)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		808,046	(4,338,032)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	13	536,258	4,874,290
Cash and cash equivalents at the end of the period	13	1,344,304	536,258

Notes on pages 10-36 are an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

1. General information

Finbureau is a Limited Liability Company (the “Company”) with identification number 419995599, which was established in 2015 year. The principal activities of the Company are debt management, specialising on both purchasing and collection on own debt portfolios. The Company has 20 branches throughout Georgia as at 31 December 2023 (2022: 18).

In May 2019, the Company was granted the status of Loan Issuing Entities. Based on the above the Company is under the regulations of National Bank of Georgia. Under these regulation Loan Issuing Entities are equated with the Financial Institutions.

The highest governing body of the Company is partner’s meeting.

The Company's operations are supervised by the Supervisory Board, members of the board are chosen by partner’s meeting. The day-to-day management of the Company is carried out by a team of leaders appointed by the Supervisory Board, jointly presented Management Board.

The structure of the Company’s shares as at 31 December 2023 and 2022 can be presented as follows:

	31.12.2023	31.12.2022
Vakhtang Otkhmezuri	30%	30%
Malkhaz Bughdiashvili	30%	30%
Financial Investment Company	40%	40%
	100%	100%

As at 31 December 2023 the Company's ultimate beneficiary owners are Vakhtang Otkhmezuri and Malkhaz Bughdiashvili with shareholding of 50% each.

Address of the Head office of the Company is: Tbilisi, Didube district, Tskaltubo st. N10. Davit Aghsabadze is the director of the Company on the date of issue of the financial statements.

2. Basis of preparation**Basis of measurement**

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

These financial statements have been prepared under the historical cost basis. The reporting period for the Company is the calendar year from January 1 to December 31.

These financial statements have been presented in Lari without rounding.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Company's accounting policies, which has significant influence on the book values of assets and liabilities, income and expense recognized in profit and loss of the period. Factual results may be different from the current estimates. Adjustments, resulting from the changes in accounting estimates belong to the period when they are recognized. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 4.

The Company has status of Loan Issuing Entity and under regulations of National Bank of Georgia is treated as the Financial Institution. Due to these facts the Company presents its statement of financial position according to liquidity base.

Individual business segments are not presented in the financial statements as the Company has only one significant business segment with similar services subject to similar risks and returns.

Principal accounting policies are disclosed in Note 3.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

2. Basis of preparation (Continued)**Going Concern**

These financial statements have been prepared on the assumption that the Company is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. The Management believes that the going concern assumption is appropriate for the Company.

In adopting the going concern basis for preparing the financial statements, the Management have considered the Company's business activities, objectives and strategy, principal risks, and uncertainties in achieving its objectives, and performance.

The Management confirm that they have a reasonable expectation that the Company, as a whole, have adequate resources to continue in operational existence for the 12 months from the date the financial statements are authorised for issue. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern for the foreseeable future. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

Changes in accounting policies***a) Standards and Amendments Mandatorily Effective from 1 January 2023***

IFRS 17 Insurance Contracts. IFRS 17 introduces an internationally consistent approach to the accounting for insurance contracts. Prior to IFRS 17, significant diversity has existed worldwide relating to the accounting for and disclosure of insurance contracts, with IFRS 4 permitting many previous (non-IFRS) accounting approaches to continue to be followed. IFRS 17 will result in significant changes for many insurers, requiring adjustments to existing systems and processes. The new standard takes the view that insurance contracts combine features of a financial instrument and a service contract, and that many generate cash flows that vary substantially over time. It therefore takes the approach of:

- Combining current measurement of future cash flows with recognising profit over the period that services are provided under the contract
- Presenting insurance service results (including insurance revenue) separately from insurance finance income or expenses, and
- Requiring an entity to make an accounting policy choice for each portfolio whether to recognise all insurance finance income or expenses for the reporting period in profit or loss, or to recognise some in other comprehensive income. Subsequent to the issue of IFRS 17, amendments to the standard and deferral of effective dates have been made.

Disclosure of Accounting Policies (Amendment to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2). In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 1, which change the disclosure requirements with respect to accounting policies from 'significant accounting policies' to 'material accounting policy information'. The amendments provide guidance on when accounting policy information is likely to be considered material. The amendments to IAS 1 are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with earlier application permitted. As IFRS Practice Statements are non-mandatory guidance, no mandatory effective date has been specified for the amendments to IFRS Practice Statement 2.

Definition of Accounting Estimates (Amendment to IAS 8). In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, which added the definition of Accounting Estimates in IAS 8. The amendments also clarified that the effects of a change in an input or measurement technique are changes in accounting estimates, unless resulting from correction of prior period errors.

2. Basis of preparation (Continued)

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12). In May 2021, the IASB issued amendments to IAS 12, which clarify whether the initial recognition exemption applies to certain transactions that result in both an asset and a liability being recognised simultaneously (e.g. a lease in the scope of IFRS 16). The amendments introduce an additional criterion for the initial recognition exemption under IAS 12.15, whereby the exemption does not apply to the initial recognition of an asset or liability which at the time of the transaction, gives rise to equal taxable and deductible temporary differences.

According to the assessment of the Company's management, these changes will not have a significant impact on the Company's financial statements.

b) NEW STANDARDS, INTERPRETATIONS AND AMENDMENTS NOT YET EFFECTIVE**STANDARDS AND AMENDMENTS MANDATORILY EFFECTIVE FROM 1 JANUARY 2024**

Supplier Finance Arrangements (Amendment to IAS 7 and IFRS 7). On 25 May 2023, the IASB issued Supplier Finance Arrangements, which amended IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures (the Amendments). These Amendments arose as a result of a submission received by the IFRS Interpretations Committee (the Committee) about the presentation requirements for liabilities and associated cash flows arising out of supply chain financing arrangements and related disclosures. In December 2020, the Committee published an Agenda Decision Supply Chain Financing Arrangements—Reverse Factoring that addressed this submission based on the requirements in IFRS Accounting Standards existing at that time. During this process, the feedback from stakeholders indicated limitations of the then existing requirements to address important information needs of users to understand the effects of supplier finance arrangements on an entity's financial statements and to compare one entity with another. In response to this feedback, the IASB undertook a narrow-scope standard setting, leading to the Amendments. The Amendments require entities to provide certain specific disclosures (qualitative and quantitative) related to supplier finance arrangements. The Amendments also provide guidance on characteristics of supplier finance arrangements.

Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendment to IFRS 16). The IFRS Interpretations Committee issued an agenda decision in June 2020 - Sale and leaseback with Variable Payments. This matter was referred to the IASB for standard setting for some aspects. The IASB issued the final amendments in September 2022. The Amendments provide a requirement for the seller-lessee to determine 'lease payments' or 'revised lease payments' in a way that the seller-lessee would not recognise any amount of the gain or loss that relates to the right of use retained by the seller-lessee.

Classification of Liabilities as Current or Non-Current (Amendment to IAS 1). The IASB issued amendments to IAS 1 - Classification of Liabilities as Current or Non-current in January 2020, which have been further amended partially by amendments Non-current Liabilities with Covenants issued in October 2022. The amendments require that an entity's right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting period must have substance and must exist at the end of the reporting period. Classification of a liability is unaffected by the likelihood that the entity will exercise its right to defer settlement for at least twelve months after the reporting period. As a result of the COVID-19 pandemic, the Board deferred the effective date of the amendments by one year to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024.

Amendment - Noncurrent Liabilities with Covenants (Amendment to IAS 1). Subsequent to the release of amendments to IAS 1 Classification of Liabilities as Current or Non-Current, the IASB amended IAS 1 further in October 2022. If an entity's right to defer is subject to the entity complying with specified conditions, such conditions affect whether that right exists at the end of the reporting period, if the entity is required to comply with the condition on or before the end of the reporting period and not if the entity is required to comply with the conditions after the reporting period. The amendments also provide clarification on the meaning of 'settlement' for the purpose of classifying a liability as current or non-current.

According to the assessment of the Company's management, these changes will not have a significant impact on the Company's financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

2. Basis of preparation (Continued)**STANDARDS AND AMENDMENTS MANDATORILY EFFECTIVE FROM 1 JANUARY 2025**

Lack of Exchangeability (Amendment to IAS 21) On 15 August 2023, the IASB issued Lack of Exchangeability which amended IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates (the Amendments). The Amendments arose as a result of a submission received by the IFRS Interpretations Committee (the Committee) about the determination of the exchange rate when there is a long-term lack of exchangeability. IAS 21, prior to the Amendments, did not include explicit requirements for the determination of the exchange rate when a currency is not exchangeable into another currency, which led to diversity in practice. The Committee recommended that the IASB develop narrow-scope amendments to IAS 21 to address this issue. After further deliberations, the IASB issued an exposure draft of the proposed amendments to IAS 21 in April 2021 and the final amendments were issued in August 2023. The Amendments introduce requirements to assess when a currency is exchangeable into another currency and when it is not. The Amendments require an entity to estimate the spot exchange rate when it concludes that a currency is not exchangeable into another currency.

Other

The Company does not expect any other standards issued by the IASB, but not yet effective, to have a material impact on the Company.

3. Significant accounting policies**Foreign currency translation****a) Functional and presentation currency**

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in Georgian Lari, which is the Company's functional and presentation currency.

b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are premeasured. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the statement of comprehensive income. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Foreign exchange gains and losses that relate to monetary items are presented in the statement of comprehensive income within "Exchange rate gain/ (loss), net".

At 31 December 2023 and 2022 the closing rate of exchange used for translating foreign currency balances was:

	Official rate of the National Bank of Georgia	
	USD	EUR
Exchange rate as at 31.12.2023	2.6894	2.9753
Exchange rate as at 31.12.2022	2.7020	2.8844

Financial Instruments**Financial assets**

Under new accounting policies financial assets are classified into three measurement categories: those to be measured subsequently at amortised cost, those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL).

The Company's management has assessed which business models apply to the financial assets held by the Company and has classified all financial assets within "financial assets measured at amortised cost" category.

3. Significant accounting policies (Continued)***Financial assets measured at amortised cost***

These assets arise principally from the provision of services to customers, but also incorporate other types of financial assets where the objective is to hold these assets in order to collect contractual cash flows and the contractual cash flows are solely payments of principal and interest. They are initially recognised at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition or issue and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

The Company's financial assets measured at amortised cost comprise purchased loan portfolio, other assets, amounts due from credit institutions and cash and cash equivalents.

Impairment - credit loss allowance for ECL

The Company estimates the expected credit loss of financial assets at the end of each reporting period and recognizes a net impairment loss.

The Company uses all appropriate and substantiated information to calculate the expected credit loss, which is available at no cost and effort at the end of each reporting period about past events, current situation and future forecast.

- **Purchased loan portfolio**

Classification. The purchased loan portfolio is presented as long-term and short-term assets. The portion of the loan portfolio that is expected to be repaid within 12 months after the end of the reporting period is presented as current assets.

Further recognition. The initial recognition of the purchased loan portfolio is recognized at fair value plus expenses, which represents the direct costs of purchasing a portfolio. After initial recognition the asset is recognized at its amortized cost. Amortized cost is determined by discounting future cash flows using the effective interest rate.

Impairment. Management periodically assesses future cash flows and consequently the present value of acquired portfolios. Impairment is monitored regularly. Portfolio impairment occurs when the projected cash flow exceeds the actual cash flow, Impairment expense is reflected as a change in estimates in the statement of comprehensive income.

When actual cash flows exceed projected cash flows, an impairment compensation is recognized as a change in estimates.

- **Trade and other receivables/Issued loans**

Trade and other receivables/issued loans are initially recognized at fair value, the impairment reserve of which is recorded in the separate account with correspondence of expense and recognized as an expense in the statement of comprehensive income. The Company writes off the full value of trade and other receivables/issued loans in the amount of the provision when it determines that trade receivables are no longer subject to return.

The company uses a simplified method for impairment of financial assets, to determine the expected impairment loss in course of trade and other receivables/issued loans. In order to monitor the credit risk of trade and other receivables/issued loans, the company groups customers according to their overdue status. Trade and other receivables/issued loans have a similar risk characteristic.

Impairment provisions for trade and other receivables/issued loans are recognised based on the simplified approach within IFRS 9 using a provision matrix in the determination of the lifetime expected credit losses. The company uses historical data of credit loss for the measurement of the lifetime expected credit losses. During this process the probability of the non-payment of the trade receivables is assessed. This probability is then multiplied by the amount of the expected loss arising from default to determine the lifetime expected credit loss for the trade receivables/issued loans.

The Company doesn't have trade receivables as at 31 December 2023 and 2022. Other receivables are presented under the classification of other assets as at 31 December 2023 and 2022.

- **Cash and cash equivalents/Bank deposits**

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash in bank and deposits with an initial maturity of a maximum of 90 days and free from any contract obligation. Cash and cash equivalents/bank deposits are initially recognized at fair value and subsequently at amortized cost.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)***Financial assets - write off***

Financial assets are written off in whole or in part when the Company has exhausted all practical possibilities for withdrawing cash and concludes that there is no longer a reasonable expectation of cash withdrawal. Write-off is the termination of recognition. The Company may write off financial assets that are still under enforcement. When a company attempts to withdraw funds for which a contractual payment has been due, however, there is no reasonable expectation of withdrawal.

Financial assets - derecognition

The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership, but not retaining control.

Financial liabilities**Initial recognition and subsequent measurement of financial liabilities**

The Company classifies its financial liabilities into one of the following categories, depending on the purpose for which the liability was acquired: fair value through profit or loss and other financial liabilities. The Company has classified all financial as liabilities within "Other financial liabilities" category. Other financial liabilities include trade and other payables.

Other financial liabilities are initially recognised at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption.

Financial assets - derecognition

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

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Property and equipment

Property and equipment are accounted according to IAS 16. Items of property and equipment are initially recognised at cost. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial period in which they are incurred.

Property and equipment are carried at historical cost less accumulated depreciation and recognized impairment loss, if any. Depreciation is charged on the carrying value of property, plant and equipment and is designed to write off assets over their useful economic lives. Depreciation on all classes of property and equipment is calculated on a straight-line basis to allocate their cost over the following estimated useful lives:

Class	Useful life (year)
Technical equipment	5-6
Furniture and other	4-6
Vehicles	8

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)

Assets' useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. Profit or loss related to disposal of the asset is recognized with the net amount of net book value of the asset and income from disposal.

Impairment of tangible and intangible assets other than goodwill

At each reporting date, the Company reviews the carrying amounts of its tangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. Where a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years.

A reversal of an impairment loss is recognized immediately in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Charter capital

The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owners. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

Revenue

Main part of company's income is interest income. The company recognizes revenue when delivering promised services to customers, in the amount of remuneration that the company expects to receive in exchange for the transfer of these services and when it can be estimated reliably.

Dividends

Dividends are recognized as a liability and are deducted from equity during the period in which they are declared and approved. Any dividends that are declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorized for issue are recognized in the statement of subsequent events.

Recognition of Expenses

In the statement of comprehensive income, expenses are recognized if it results in a decrease in future economic benefits associated with a decrease in assets or an increase in liabilities and can be measured reliably.

Expenses are recognized in the income statement immediately, if the expenses do not result in future economic benefit anymore, or if future economic benefit do not meet or stop to meet the requirements of recognition an asset in the statement of financial position.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)**Income tax**

On 27 December 2022, the Georgian Law on Amendments to the Tax Code of Georgia was published, and it will be effective from January 1, 2023. These changes have the following impact on the company: prior to these changes, the tax legislation of Georgia stated that banking institutions, credit unions, microfinance organizations, and lending entities would be subject to the new (Estonian) profit tax regime from January 1, 2023. However, the amendment determined that these entities will no longer be subject to this regime, and in the future, they will be taxed according to the old method. This means that they will be taxed based on the differences between their total income and the deductible amounts determined by the Tax Code of Georgia (Article 97, Section 12).

Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes, except where the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

The deferred income tax is calculated at the reporting date using the income tax rate that is expected to take effect when the deferred tax asset is realised, and the liability is settled.

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The tax expense for the periods 2023 and 2022 consists of current and deferred tax expense. Tax is recognized in the statement of comprehensive income, unless it is related to items recognized in other comprehensive income or in equity. In such a case, the tax is recognized accordingly - in other comprehensive income, or in equity.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the taxable entity where there is an intention to settle the balances on a net basis.

Taxes other than income tax

Taxes other than income tax are recognised when obligating events have occurred. The obligating events are an event that raises a liability to pay a tax. According to the Tax Code of Georgia

Taxes paid in advance are recognized as an asset when there is an expectation that future economic benefits will flow to the entity.

Taxes are paid on a single treasury code for unified treasury account payments. As a result, the Company's tax assets and liabilities are presented off-set.

The Company as lessee**Identifying the lease**

A contract is, or contains, a lease when it conveys the right to use an underlying asset for a period of time, in exchange for consideration. At inception of a contract, the Company assesses whether it meets the two following cumulative conditions to be qualified as a lease:

- its execution involves the use of an identified asset, and
- it conveys the right to direct the use of that identified asset.

Initial recognition

All leases are accounted for by recognising a right-of-use assets and a lease liability except for:

- Leases of low value assets; and
- Leases with a duration of 12 months or less.

Leases are recognized on the Company's balance sheet as follows:

- An asset representing the right to use the underlying asset over the lease term;
- A liability for the obligation to pay the lease payments.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless this is not readily determinable, in which case the Company's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the Company if it is reasonably certain to assess that option;
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of termination option being exercised.

At the commencement date, the Company measures the right-of-use assets at cost. The cost of the right-of-use assets is comprised:

- The amount of the initial measurement of the lease liability;
- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Company is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset (typically leasehold dilapidations).

Subsequent measurement

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, rarely, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Company revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the revised discount rate.

The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised, except the discount rate remains unchanged. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term. If the carrying amount of the right-of-use asset is adjusted to zero, any further reduction is recognised in profit or loss.

When the Company renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiated increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is remeasured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of-use asset being adjusted by the same amount;
- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial or full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

3. Significant accounting policies (Continued)

The Company elects, by class of underlying asset, not to separate non-lease components from lease components, and instead accounts for each lease component and any associated non-lease components as a single lease component.

Determination of lease term

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised.

Management applies judgement to determine the lease term when lease contracts include renewal options that are exercisable only by the Company. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

Determination of incremental borrowing rate (IBR)

IBR is the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right of use asset in a similar economic environment.

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

Determination of lease payments

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

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company applies the recognition exemption for short-term leases (i.e., lease with a lease term of 12 months or less from the commencement date) and leases of low-value assets. Associated lease payments are recognized as an expense in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

Events after the reporting period

Events after the reporting period and events before the date of financial statements authorization for issue that provide additional information about the Company's financial statements are reported in the financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of the Company at the balance sheet date are disclosed in the Notes to the financial statements when material.

Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

Contingent liabilities are not reflected in the financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to origin and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the notes to the financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is unlikely.

Contingent assets are not reflected in the financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is probable. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognized in the financial statements for the period, when the evaluation change occurred.

A provision is a liability of uncertain timing or amount.

A liability is a present obligation of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

4. Critical accounting estimates and judgments

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

Estimates and assumptions

Purchased loan portfolio. Purchased loan portfolio represents impaired financial assets acquired by the company. At acquisition the Company considers a number of indicators which impact the quality and recoverability of purchased loan portfolios after which the Company determines acceptable purchase price. Estimating the timing and amount of cash flows requires significant management judgement regarding key assumptions, including severity of loss, amounts and timing of payment receipts. All these factors are inherently subjective and can result in significant changes in cash flow estimates over the term of the loan. Significant changes in cash flow estimates may result in significant change of the amortized value of the purchased loan portfolio.

The acquired portfolio is initially recognised at fair value plus any incidental costs of acquisition and thereafter measured at amortised cost using the credit-adjusted effective interest method, that is determined at the initial recognition, less/plus any impairment losses/gain.

After initial recognition the asset is recognized at its amortized cost. Amortized cost is determined by discounting future cash flows using the effective interest rate. Amortised cost is measured as the present value of forecast future of cash flows using the effective interest rate method. The effective interest rate is calculated on initial recognition and reflects a constant periodic return on the carrying value of the loans.

The historical data helps the Company to assess the impact on future cash flows of external macro factors and events.

The Management of the Company monitors key estimates and periodically determines whether there are new objective evidences that indicate a change in estimation. This includes:

- Change in cash flow forecast. Re-forecasting of expected future cash flows is conducted quarterly. An estimation change is recognised where actual performance deviates from forecasted future cash flows. Refer to Note 17 for further details.
- Assessment of the credit-adjusted effective interest rate, which is the implicit interest rate based on forecast collections determined in the period of acquisition of an individual purchased loan portfolio and equates to the Internal Rate of Return (IRR) of the forecast cash flows without any consideration of collection costs.

At acquisition the Company considers a number of indicators which impact the quality and recoverability of purchased loan portfolios after which the Company determines acceptable purchase price.

Estimating the timing and amount of cash flows requires significant management judgement regarding key assumptions, including severity of loss, amounts and timing of payment receipts. All these factors are inherently subjective and can result in significant changes in cash flow estimates over the term of the loan. Significant changes in cash flow estimates may result in significant change of the amortized value of the purchased loan portfolio.

Determination of the lease term for the contracts, where the company is presented as lessee. At the commencement date, an entity assesses whether the lessee is reasonably certain to exercise an option to extend the lease or to purchase the underlying asset, or not to exercise an option to terminate the lease. The entity considers all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the lessee to exercise, or not to exercise, the option, including any expected changes in facts and circumstances from the commencement date until the exercise date of the option. Examples of factors to consider include, but are not limited to:

- (a) contractual terms and conditions for the optional periods compared with market rates, such as:
 - (i) the amount of payment for the lease in any optional period;
 - (ii) the amount of any variable payments for the lease or other contingent payments; and
 - (iii) the terms and conditions of any options that are exercisable after initial optional periods

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

4. Critical accounting estimates and judgments (Continued)

- (b) significant leasehold improvements undertaken (or expected to be undertaken) over the term of the contract that are expected to have significant economic benefit for the lessee when the option to extend or terminate the lease, or to purchase the underlying asset, becomes exercisable;
- (c) costs relating to the termination of the lease, such as negotiation costs, relocation costs, costs of identifying another underlying asset suitable for the lessee's needs, costs of integrating a new asset into the lessee's operations, or termination penalties and similar costs, including costs associated with returning the underlying asset in a contractually specified condition or to a contractually specified location;
- (d) the importance of that underlying asset to the lessee's operations, considering, for example, whether the underlying asset is a specialised asset, the location of the underlying asset and the availability of suitable alternatives; and
- (e) conditionality associated with exercising the option (i.e., when the option can be exercised only if one or more conditions are met), and the likelihood that those conditions will exist

Details regarding the lease terms for contracts where the company is presented as lessee are disclosed in Note 18.

Determination of incremental borrowing rate (IBR) for lease contracts, where the company is presented as lessee. The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security). The company applied a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics.

Details regarding to the incremental borrowing rate (IBR) for contracts where the Company is presented as lessee are disclosed in Note 18.

Income Tax. The Company uses IFRIC 23 UNCERTAINTY OVER INCOME TAX TREATMENTS for calculating income tax. If the Company concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the Company reflects the effect of uncertainty in determining the related taxable income (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates.

The Company reflects the effect of uncertainty for each uncertain tax treatment by using either of the following methods, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty:

- (a) the most likely amount - the single most likely amount in a range of possible outcomes. The most likely amount may better predict the resolution of the uncertainty if the possible outcomes are binary or are concentrated on one value
- (b) the expected value - the sum of the probability-weighted amounts in a range of possible outcomes. The expected value may better predict the resolution of the uncertainty if there is a range of possible outcomes that are neither binary nor concentrated on one value

The Tax Code does not regulate loan portfolio income and deduction specifics. As at 31 December 2023 and 2022 according to the assessment of the Company's management, usage of IFRS accounting for the tax purposes provides the highest level of resolution of uncertainty compared to other methods. Management assessment is concentrated on the IFRS based income tax calculation method, therefore, for the purposes of determining income tax and deferred tax liability, the Company has used IFRS calculation method. Details are disclosed in Note 12.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

5. Financial instruments - risk management

This note describes the Company's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. The Company is exposed through its operations to the following financial risks:

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

General objectives, policies, and processes

The Board has overall responsibility for the determination of the Company's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Company's finance function. The Board and appropriate committees receive monthly reports from the Managers through which they review the effectiveness of the processes put in place and the appropriateness of the objectives and policies it sets.

The overall objective of the Board is to set policies that seek to reduce risks as far as possible without unduly affecting the Company's competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below.

Principal financial instruments

Principal financial instruments of the Company can be presented as follows:

Financial assets	31.12.2023	31.12.2022
Purchased loan portfolio	57,287,313	53,446,719
Loans issued	248,358	449,257
Other assets	245,957	243,685
Bank deposits	-	6,360,633
Cash and cash equivalents	1,344,304	536,258
Total financial assets	59,125,932	61,036,552
Financial liabilities	31.12.2023	31.12.2022
Borrowings	26,204,653	31,827,765
Lease liabilities	2,070,052	1,544,900
Trade and other payables	888,893	1,926,416
Total financial liabilities	29,163,598	35,299,081

IFRS 7 fair value measurement hierarchy

IFRS 7 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

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

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorised is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

Financial instruments not measured at fair value, therefore they are not presented according to the IFRS 7 - fair value measurement hierarchy.

Carrying amounts of financial assets and financial liabilities approximate their fair values.

The fair values of cash and cash equivalents were determined with level 1 measurement, fair values of other financial assets and liabilities were determined with level 3 measurement.

Management of Capital

The Company's objectives when maintaining capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders; the Company seeks to optimize the structure and sources of capital to ensure that it consistently maximizes returns to shareholders and customers. Structure of the Capital is reviewed on a regular basis. The Company is managing its capital structure by distributing dividends, borrowing and paying out funds.

The Company has developed the following capital management objectives, policies and approaches to manage the risks that affect its capital position.

The objectives of capital management are:

- The company maintains the required level of stability, as a result, ensures customer protection;
- Distribute capital efficiently and assist in the development of the business so that the return on capital meets the requirements of the owners;
- Maintain financial flexibility to maintain liquidity and access different to capital markets;

The Company imposes the required amount of capital in proportion to the risk. The Company manages its own capital structure and adjusts it according to economic circumstances and the riskiness of the assets.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividends paid to the owners, return the capital to the owners, sell the assets to repay the debt, and so on.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will decrease because of changes in market factors.

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

- **Interest rate risk**

The interest rate risk is the risk related to the interest-bearing assets/liabilities, because of the variable interest rate, that may have negative impact on the fair values of financial assets and liabilities. The Company is facing interest rate risk because it has received borrowings with variable interest rates.

As at 31 December 2023 and 2022 the Company's borrowings at variable rate were denominated in GEL.

A sensitivity analysis is performed by applying a simulation technique to the liabilities that represent major interest-bearing positions. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole period. Based on the simulations performed which the management performs depending on the reasonable estimates, the impact on profit or loss of a 100 basis-point shift (being the maximum reasonable expectation of changes in interest rates [basis point: 1/100th of a percentage point]) is presented in the table below:

	2023		2022	
	Interest rate increase 100 base point	Interest rate decrease 100 base point	Interest rate increase 100 base point	Interest rate decrease 100 base point
Profit/(loss) before tax	(262,047)	262,047	(211,250)	211,250

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

- **Currency risk**

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Company does not use derivatives to manage currency risk.

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk is presented in the table below:

Financial assets	GEL	USD	EUR	31.12.2023
Cash and cash equivalents	1,237,061	21,427	85,816	1,344,304
Loans issued	248,358	-	-	248,358
Purchased loan portfolio	55,553,851	1,733,462	-	57,287,313
	57,039,270	1,754,889	85,816	58,879,975
Financial liabilities				
Borrowings	26,204,653	-	-	26,204,653
Lease liabilities	540,486	1,529,566	-	2,070,052
Trade and other payables	888,893	-	-	888,893
	27,634,032	1,529,566	-	29,163,598
Open balance sheet position	29,405,238	225,323	85,816	

Financial assets	GEL	USD	EUR	31.12.2022
Cash and cash equivalents	511,144	24,913	201	536,258
Bank deposits	6,360,633	-	-	6,360,633
Loans issued	449,257	-	-	449,257
Purchased loan portfolio	51,438,647	2,008,072	-	53,446,719
	58,759,770	2,032,896	201	60,792,867
Financial liabilities				
Borrowings	31,827,765	-	-	31,827,765
Lease liabilities	366,614	1,178,286	-	1,544,900
Trade and other payables	1,926,416	-	-	1,926,416
	34,120,795	1,178,286	-	35,299,081
Open balance sheet position	24,638,975	854,610	201	

Currency risk sensitivity

The following table details the Company's sensitivity to a 20% increase and decrease in relevant currencies against the GEL. 20% is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the period for a 20% change in foreign currency rates.

Impact on net loss based on asset values is presented in the table below:

Profit/(loss)	GEL/USD	GEL/USD	GEL/EUR	GEL/EUR
	20%	-20%	20%	-20%
31.12.2023	45,065	(45,065)	17,163	(17,163)
31.12.2022	170,940	(170,940)	40	(40)

Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial contract or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities, primarily related to cash and cash equivalents (except cash on hand), amounts due to credit institutions, trade and other receivables, loans issued, purchased loan portfolios.

The Company manages credit risk on the basis of certain principles, which include a thorough analysis of the creditworthiness of an individual counterparty, avoid bad debt, Strict control over the repayment of all outstanding loans and intensive management of impaired financial assets.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

Credit risk management is an important task for management in relation to the purchased loan portfolio. Risk management initially begins with determining the price to be paid for the purchase of a portfolio.

Credit risk in relation to purchased loan portfolio is managed via managements' approach in determining the initial purchase price to pay for a portfolio of loan. The acquisitions generally involve unsecured debt, which reduces the capital investment and significantly simplifies administration compared with collateralised receivables. Purchased debt portfolios are usually purchased at prices significantly below the nominal value of the receivables, and the Company retains the entire amount it collects, including interests and fees.

At acquisition, the purchased loan portfolio is initially recognised at fair value at a portfolio level, being the transaction price and thereafter at amortised cost, less any impairment losses. All of the purchased loan portfolios, by their nature are impaired on acquisition which is reflected in the fair value at acquisition. Amortised cost is measured as the present value of forecast future of cash flows using the effective interest rate method. The historical data helps the Company to assess the impact on future cash flows of external macro factors and events. The effective interest rate is calculated on initial recognition and reflects a constant periodic return on the carrying value of the loans.

Management continuously monitors cash flows and the carrying values of the purchased loan portfolios. An impairment is assessed on a regular basis by management and is identified on a portfolio basis following evidence that the purchased loan portfolio is impaired.

An impairment is recognised where actual performance is worse than the forecasted future cash flows. In this case impairment charge is recognised as an estimate change in the statements of total comprehensive income.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk. The maximum amount of credit risk can be presented as follows:

	31.12.2023	31.12.2022
Financial assets		
Purchased loan portfolio	57,287,313	53,446,719
Loans issued	248,358	449,257
Other assets	245,957	243,685
Bank deposits	-	6,360,633
Cash and cash equivalents	1,344,304	536,258
	59,125,932	61,036,552

Loans issued, bank deposits, Other assets and cash and cash equivalents represent neither past due nor impaired category of the financial assets.

Liquidity risk

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet loan repayments and other financial commitments associated with financial instruments as they fall due. The Management board controls these types of risks by means of maturity analysis, determining the Company's strategy for the next financial period.

In order to manage liquidity risk, the Company performs regular monitoring of future expected cash flows, which is a part of assets/liabilities management process.

Liquidity risk analysis is presented as follows:

	Up to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	31.12.2023
Financial liabilities				
Borrowings	12,013,372	20,820,068	-	32,833,440
Lease liabilities	963,716	1,344,949	-	2,308,665
Total interest-bearing financial liabilities	12,977,088	22,165,017	-	35,142,105
Trade and other payables	888,893	-	-	888,893
Total Financial liabilities	13,865,981	22,165,017	-	36,030,998

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

5. Financial instruments - risk management (continued)

	Up to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	31.12.2022
Financial liabilities				
Borrowings	32,449,539	6,521,403	-	38,970,942
Lease liabilities	934,598	691,705	-	1,626,303
Total interest-bearing financial liabilities	33,384,137	7,213,108	-	40,597,245
Trade and other payables	1,926,416	-	-	1,926,416
Total Financial liabilities	35,310,553	7,213,108	-	42,523,661

6. Revenue

	2023	2022
Amortization of purchased loan portfolio	25,291,221	25,009,080
Change in estimates	4,567,949	4,508,433
	29,859,170	29,517,513

7. Other income

Other income for the year ended 31 December 2023 amounts to GEL1,382,595, which represents the write-off of the overdue tax liabilities.

Other income for the year ended 31 December 2022 amounts to GEL545,012. Substantial portion of other income, totaling GEL250,993, represents the write-off of a liability owed by "Cream Finance Georgia" LLC. This decision was made as a result of "Cream Finance Georgia" LLC's failure to comply with the terms of the contract, resulting in a violation.

8. Direct collection costs of loan portfolio

	2023	2022
Cost of agents' service related to collection	(9,595,317)	(9,426,718)
Court fees on court cases	(993,090)	(3,867,706)
	(10,588,407)	(13,294,424)

9. Employee expenses

Employee expenses consist of salary and other employee benefits with the amount of GEL3,400,859 in 2023 (2022: GEL3,009,797).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

10. Other expenses

	2023	2022
Communication expenses	(708,008)	(783,342)
Office expenses	(353,892)	(398,250)
Consultation and other professional services expenses	(273,592)	(330,431)
Utility expenses	(270,052)	(312,164)
Marketing expenses	(180,010)	(331,072)
Tax expense other than income tax	(166,687)	(213,405)
Software Expenses	(118,600)	(31,336)
Fuel expenses	(91,350)	(127,423)
Business trip expenses	(51,955)	(35,808)
Security expenses	(47,809)	(44,525)
Insurance expenses	(8,665)	(9,274)
Repair expenses	(5,965)	(3,400)
Bank commission fee expenses	(3,618)	(65,930)
Other expenses	(186,626)	(231,881)
	(2,466,829)	(2,918,241)

11. Financial income and expenses

Interest income	2023	2022
Interest income from bank deposits	385,332	747,146
Interest income from Issued loans	33,670	72,473
	419,002	819,619

Interest expense	2023	2022
Interest expense on borrowings	(4,187,138)	(3,299,587)
Interest expense on lease liabilities	(126,503)	(170,995)
	(4,313,641)	(3,470,582)

12. Income tax expenses

	2023	2022
Current tax	(1,637,643)	(829,820)
Deferred tax expense relating to the origination and reversal of temporary differences	69,416	(66,945)
Deferred tax expense resulting from increasing in tax rate (+5%)*	-	(4,448)
	(1,568,227)	(901,213)

	2023	2022
Profit before tax	9,747,803	6,921,532
Applicable tax rate	20%	15%
Theoretical income tax	(1,949,561)	(1,038,230)
Impact of increase in tax rate on permanent differences (+5%)*	-	(3,771)
Effect of Permanent differences**	381,334	140,788
	(1,568,227)	(901,213)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

12. Income tax expenses (Continued)

(*) On 27 December 2022, the Georgian Law on Amendments to the Tax Code of Georgia was published, which became effective from January 1, 2023. These changes have the following impact on the company: prior to these changes, the tax legislation of Georgia stated that banking institutions, credit unions, microfinance organizations, and lending entities would be subject to the new (Estonian) profit tax regime from January 1, 2023. The amendment of 27 December 2022 determined that these entities will no longer be subject to Estonian profit tax regime, and in the future, they will be taxed according to the old method. This means that they will be taxed based on the differences between their total income and the deductible amounts determined by the Code of Georgia (Article 97, Section 12).

Additionally, a new Section 4 was added to Article 98 of the Tax Code of Georgia, which determines the rate of profit tax. This means that the taxable profit of a banking institution, credit union, microfinance organization, or lending entity will be taxed at 20 percent.

(**) The effect of permanent differences is due to the interest income accrued on bank deposits and overdue income tax liability written off. According to the Tax Code of Georgia, the interest income received from financial institutions is not taxable.

Deferred tax asset and its movement can be presented as follows:

Effect of temporary differences	31.12.2021	Recognized in profit/loss	31.12.2022	Recognized in profit/loss	31.12.2023
Property and equipment	(142,767)	(12,065)	(154,832)	44,660	(110,172)
Intangible assets	(2,716)	(7,347)	(10,063)	6,582	(3,481)
Lease	24,580	(16,095)	8,485	4,544	13,029
Salaries payable	174,505	(35,886)	138,619	13,630	152,249
Tax liability/(asset)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625
Net tax liability/(asset)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625

Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes, except where the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

The deferred income tax is calculated at the reporting date using the income tax rate that is expected to take effect when the deferred tax asset is realized, and the liability is settled.

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The tax expense for the year ended 31 December 2023 and 2022 consists of current and deferred tax expense. Tax is recognized in the statement of comprehensive income, unless it is related to items recognized in other comprehensive income or in equity. In such a case, the tax is recognized accordingly - in other comprehensive income, or in equity.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on the taxable entity where there is an intention to settle the balances on a net basis.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

13. Cash and cash equivalents

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
National currency at bank	1,237,061	511,144
Foreign currency at bank	107,243	25,114
	<u>1,344,304</u>	<u>536,258</u>

Cash at bank in national currency as at 31 December 2023 includes deposits on demand with JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia at the value of GEL835,819 and GEL342,354. Annual effective interest rates for the deposit are determined as 6% and 5% respectively.

Cash at bank in national currency as at 31 December 2022 includes deposit on demand with JSC Liberty Bank with amount of GEL348,513. Annual effective interest rate for the deposit is determined at 7.5%.

Qualitative characters of the cash and cash equivalents are disclosed in Note 5.

14. Bank deposits

As at 31 December 2022 bank deposits are comprised of deposits on bank accounts and interest receivables on deposits, totaling GEL6,360,633 (31.12.2023: 0 GEL). The principal amounts are pledged for the loan received from financial institutions (Refer to Note 21). The Company is forbidden to: Withdraw the amount from the account GEL6,000,717 before fulfilling the obligations under the loan agreement, Alienate the receivable or the subject of the pledge without the prior consent of the pledgee.

Interest income from bank deposits for the year ended 31 December 2023 amounted to GEL385,332 (2022: GEL747,146).

Qualitative characters of the Bank deposits are disclosed in Note 5.

15. Issued loans

As at 31 December 2023 the Company has issued loan to Financial Service LLC which has a book value of GEL 248,358 (31.12.2022: GEL 449,257). The annual interest rates on loans are determined between 13.38%-13.75% (2022: 12.49%-13.75%). Maturity dates of issued loans are determined from 1 March 2025 to 30 September 2025.

Interest income from issued loans for the year 2023 amounts to GEL33,670 (2022: GEL72,473).

Current and non-current parts of issued loans are presented as follows:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Short term	61,199	278,900
Long term	187,159	170,357
	<u>248,358</u>	<u>449,257</u>

16. Other assets

As at 31 December 2023 carrying value of other assets amount to GEL405,353 (31.12.2022: GEL371,334). As at 31 December 2023 a significant part of other assets include receivables from TBC Pay Ltd and OPPA Ltd, with total amount of GEL213,287 (2022: GEL243,685). These receivables are related to providing instant payment services to the Company via website, mobile application and self-service terminals.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

17. Purchased loan portfolio

	31.12.2023	31.12.2022
Long-term	42,928,547	40,620,703
Short-term	14,358,766	12,826,016
	57,287,313	53,446,719
At 1 January	53,446,719	31,905,012
Purchased loan portfolio	9,164,594	25,087,779
Purchased loan portfolios returned back to seller	(158,601)	-
Amortization of purchased loan portfolio	25,291,221	25,009,080
Received cash flows	(35,010,195)	(32,577,232)
Change in estimates	4,567,949	4,508,433
Off-set with advances	(6,254)	(192,351)
Foreign exchange rate differences	(8,120)	(294,002)
At 31 December	57,287,313	53,446,719

As at 31 December 2023 purchased loan portfolios are pledged as collaterals for the following loans from:

- Financial institution N1 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL34,324,145;
- Financial institution N2 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,014,085;
- Financial institution N3 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,626,032;
- Financial institution N4 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL2,496,443.

As at 31 December 2022 purchased loan portfolios are pledged as collaterals for the following loans from:

- Financial institution N1 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL29,012,459;
- Financial institution N2 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,893,727;
- Financial institution N3 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL8,394,243;
- Financial institution N4 - collateralized with purchased loan portfolios with book value of GEL3,023,897.

The purchased loan portfolio represents impaired financial assets acquired by the Company recorded at amortized cost using the effective interest rate at the end of the period.

Effective interest rate represents the default interest rate used when portfolio was purchased (IRR) and it is determined individually for each purchased portfolio without taking the cost of borrowing into account. As at 31 December 2023 and 2022 the company assessed the possible effect of the economic factors and conditions that are expected to influence collections going forward. Qualitative characters of the purchased loan portfolio are disclosed in Note 5.

18. Lease

The Company has leased space for an administrative office and service offices. Lease payments are fixed and are nominated in GEL and foreign currency - USD. The incremental borrowing rates applied is 8%-14%.

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

Right-of-use assets	2023	2022
At 1 January	1,502,475	2,045,883
Additions	210,431	591,671
Depreciation	(887,237)	(876,542)
Change in estimates	1,199,694	(4,702)
Disposal	(20,457)	(253,835)
At 31 December	2,004,906	1,502,475

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

18. Lease (continued)

Movement in lease liabilities can be presented as follows:

Lease Liabilities	2023	2022
At 1 January	1,544,900	2,209,747
Additions	210,431	591,671
Interest expense	126,503	170,995
Lease payments	(903,898)	(877,811)
VAT amount	114,266	169,559
Foreign exchange rate differences	(27,848)	(215,935)
Change in estimates	1,199,694	(4,702)
Off-set with issued loans	(174,853)	(237,036)
Disposal	(19,143)	(261,588)
At 31 December	2,070,052	1,544,900

Maturity analysis of lease liabilities is disclosed in Note 5.

19. Property and equipment

Historical cost	Technical equipment	Furniture and fixtures	Vehicles	Other	Total
31.12.2021	1,068,851	74,059	380,548	19,278	1,542,736
Addition	159,993	33,215	-	6,110	199,318
Disposal	(101,361)	(9,820)	(71,904)	(1,580)	(184,665)
31.12.2022	1,127,483	97,454	308,644	23,808	1,557,389
Addition	30,174	-	-	426	30,600
31.12.2023	1,157,657	97,454	308,644	24,234	1,587,989
Accumulated depreciation					
31.12.2021	(384,348)	(37,072)	(155,600)	(13,936)	(590,956)
Depreciation charge	(213,986)	(22,096)	(44,453)	(4,596)	(285,131)
Disposal	69,846	4,564	18,169	1,579	94,158
31.12.2022	(528,488)	(54,604)	(181,884)	(16,953)	(781,929)
Depreciation charge	(194,657)	(19,360)	(37,332)	(3,852)	(255,201)
31.12.2023	(723,145)	(73,964)	(219,216)	(20,805)	(1,037,130)
Net book value					
31.12.2022	598,995	42,850	126,760	6,855	775,460
31.12.2023	434,512	23,490	89,428	3,429	550,859

20. Tax liabilities

According to Georgian tax law, taxes are paid on a single treasury code for unified treasury account payments. As a result, the Company's tax assets and liabilities are presented off-set. Tax liabilities with total amount of GEL3,779,019 as at 31 December 2023 (as at 31 December 2022: GEL3,226,905) mostly is comprised of income tax payable.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

21. Borrowings

Lender	Currency	Interest Rate	31.12.2023	
			Short term	Long term
Financial institution N1	GEL	Monetary policy rate + 3% Monetary policy rate + 3.5% Monetary policy rate + 4.5%	5,235,913	11,011,674
Financial institution N2	GEL	Monetary policy rate + 5%, not less than 14%	1,968,295	-
Financial institution N3	GEL	Monetary policy rate + 4.5%, not less than 15.5%	1,235,155	4,968,473
Financial institution N4	GEL	Monetary policy rate + 5% Monetary policy rate + 5.5%, not less than 10.5%	669,624	1,115,519
			9,108,987	17,095,666

Lender	Currency	Interest Rate	31.12.2022	
			Short term	Long term
Financial institution N1	GEL	Monetary policy rate + 2.5% Monetary policy rate + 3% Monetary policy rate + 3.5% Monetary policy rate + 5%	10,078,418	-
Financial institution N2	GEL	Monetary policy rate + 5%, not less than 14%	2,043,393	1,973,488
Financial institution N3	GEL	Monetary policy rate + 4.5%, not less than 15.5%	7,029,725	-
Financial institution N5	GEL	13.9% (6/29/2022 - 6/27/2023); Monetary policy rate + 2.9%, not less than 13.9% (from 6/27/2023)	6,502,007	4,200,734
			25,653,543	6,174,222

Qualitative characters of the borrowings are disclosed in Note 5.

As at 31 December 2023 loans received from financial institutions are secured with the following assets:

a) Financial institution #1 - The maximum amount of money that may be restricted on the Company's bank account is USD5,800,000 to secure these loans received from Financial institution. There is no restricted bank accounts for this agreement as at 31 December 2023.

Personal guarantee amounted USD10,000,000 and portfolio assets with book value of GEL34,324,145 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for these loans.

b) Financial institution #2 - Portfolio assets with book value of GEL3,014,085 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

c) Financial institution #3 - Portfolio assets with book value of GEL3,626,032 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

d) Financial institution #4 - Portfolio assets with book value of GEL2,496,443 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan.

As at 31 December 2022 loans received from financial institutions are secured with the following assets:

a) Financial institution #1 - The maximum amount of money that may be restricted on the Company's bank account is USD5,800,000 to secure these loans received from Financial institution. There is no restricted bank accounts for this agreement as at 31 December 2022.

Personal guarantee amounted USD10,000,000 and portfolio assets with book value of GEL29,012,459 as at 31 December 2022 are pledged as a collateral for these loans.

b) Financial institution #2 - Portfolio assets with book value of GEL3,893,727 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

21. Borrowings (continued)

c) **Financial institution #3** - Portfolio assets with book value of GEL8,394,243 as at 31 December 2023 are pledged as a collateral for this loan;

d) **Financial institution #5** - Amounts due from credit institutions amounted GEL6,000,717 are secured for these loans received from financial institution. The Company is forbidden to withdraw the amount on the accounts before fulfilling the obligations under the loan agreement with financial institution, alienate the receivable or the subject of the pledge without the prior consent of the pledgee.

As at 31 December 2023 and 2022 the financial guarantee contracts related to collaterals provided by the individuals listed above, did not adjust the balances due to immateriality.

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

	2023	2022
1 January	31,827,765	19,022,570
Cash flows:		
Repayment of borrowings	(17,700,962)	(21,247,071)
Proceeds from borrowings	12,075,501	34,078,246
Repayment of interest	(4,184,789)	(3,325,567)
Non-cash flows:		
Interest accrued	4,187,138	3,299,587
At 31 December	26,204,653	31,827,765

22. Trade and other payables

	31.12.2023	31.12.2022
Salary Payables	761,247	693,097
Other payables	127,646	102,283
Liabilities from loan portfolio purchase	-	1,131,036
	888,893	1,926,416

Qualitative characters of Trade and other payables are disclosed in Note 5.

23. Charter capital

In 2023 and 2022 there were no turnovers on capital. As at 31 December 2023 and 2022, the authorized capital of the Company amounts to GEL195,044.

24. Transactions with related parties

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", represent:

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

24. Transactions with related parties (continued)

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Issued loans		
Entities under common control	248,358	449,257
Lease liabilities		
Entities under common control	1,438,310	1,168,358

Included in the statement of comprehensive income are the following amounts which were recognized in transactions with related parties:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financial income		
Entities under common control	33,670	72,473
Short-term employee benefits		
key management salary and benefits	(717,307)	(1,093,385)
Financial expenses		
Entities under common control	(77,115)	(124,297)
Other expenses		
Owners	(11,996)	(13,779)

25. Commitments and contingencies

Legal cases - As at 31 December 2023 and 2022 there are no legal actions and complaints against the Company. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations of the Company. Related to above mentioned no provision is accrued in the financial statements.

Taxes - Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

Operating environment - Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets, including economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to change rapidly, tax and regulatory frameworks are subject to varying interpretations. The future economic direction of Georgia is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

Management report - In accordance with the Law on accounting, reporting and auditing (article 7) the Company has an obligation to prepare and submit Management Report to the State Regulatory Authority, together with Independent Auditors' Report no later than 1 October of the year following the reporting period. The Company has not fulfilled this obligation at the date of issue of the financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

25. Commitments and contingencies (continued)

Contingent liabilities related to loans received - GEL6,000,717 on company's bank account as at 31 December 2022 (as at 31 December 2023: GEL0) is pledged as collateral for the loans received from a financial institutions. The Company is forbidden to: withdraw the amount on the account before fulfilling the obligations under the loan agreement, alienate the receivable or the subject of the pledge without the prior consent of the pledgee.

Contingent liabilities related to secured loans received - Possible liabilities arising from the bail described in Note 21 are not recognized, because the management of the Company cannot estimate it reasonably, however, management believes that fair value is not significant.

Co-borrower - The Company has 4 co-borrowing contracts as at 31 December 2023. According to these agreements, the Company is jointly responsible for repayment of the loans along with borrowers. All the borrowers represent related parties of Finbureau LLC. Specifically, loan with amount of GEL5,500,280 is issued to the shareholder of the Company and loans with amounts GEL2,000,000, GEL459,465 and USD197,297 are issued to entities under common control. The maturity dates of these borrowings are determined as 2027 year. These borrowings are fully secured with real estate and personal guarantee of borrowers (related parties), as well as purchased loan portfolio of GEL3,014,085 of Finbureau LLC. The Company has not accrued allowance related to its responsibility for the loan repayments as at 31 December 2023 in the financial statements, as the Management of the Company believes that it won't incur any material loss in this regard.

The Company has 3 co-borrowing contracts as at 31 December 2022. According to these agreements, the Company is jointly responsible for repayment of loans along with borrowers. All the borrowers are related parties of Finbureau LLC. Specifically, loan with amount of GEL7,153,134 is issued to the owner of the Company and loans with amounts GEL562,192 and USD252,460 are issued to entities under common control. The maturity dates of these borrowings are determined as 2027 year. These borrowings are fully secured with real estate and personal guarantee of borrowers (related parties). The company's assets are not used as collaterals of these borrowings as at 31 December 2022. The Company has not accrued allowance related to its responsibility for the loan repayments as at 31 December 2022 in the financial statements, as the Management of the Company believes that it won't incur any material loss in this regard.

Compliance with covenants - The Company is subject to certain financial and non-financial covenants according to the loan agreements as at 31 December 2023 and 2022:

Covenant description	Status as at 31.12.2023	Status as at 31.12.2022
Profitability		
Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA)	Complied	Complied
Solvency/coverage		
Debt service coverage ratio (DSCR)	Not complied	Complied
Cash Flow Available For Debt Service [DSCR (CFADS)]	Complied	Complied
Interest Coverage Ratio (ICR)	Complied	N/A

The Company is not in compliance with some of the financial covenants as at 31 December 2023. During the fiscal year 2023, the Company disclosed that it had breached certain covenants. In response, the Company received a waiver from financial institutions, which stated that the breach of covenants would not cause to demand repayment of loans. The covenant breaches did not result in a demand for loan repayment before the issue of these financial statements. Nonetheless, the borrowers have the right to demand the repayment of long-term borrowings (GEL11,011,674) due to these breaches. As a result, the Company has not classified the aforementioned loans as current loans in the Note 21 of the Financial statements.

During the fiscal year 2022, the Company disclosed that it had breached non-financial covenant related to dividends paid in 2022. In response, the Company received a waiver from financial institutions N1 and N3, which stated that the payment of dividends would not be considered a breach of the beforementioned covenant. As at 31 December 2022, the Company remains non-compliant with certain other covenants. However, subsequent to the reporting period 2022, the Company obtained a waiver from financial institutions N2 and N4, which have elected not to demand repayment of loans despite the covenant breaches. Covenant breaches did not result in a demand for loan repayment before 31 December 2022. Nonetheless, the borrowers have the right to demand the repayment of long-term borrowings (GEL12,594,340) due to these breaches. As a result, the Company has classified the aforementioned loans as current loans as at 31 December 2022 in the Note 21 of the Financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

(In GEL)

26. Events after the reporting period

Loans received and repaid

After 31 December 2023, before the issue of these financial statements the Company received borrowings from financial institutions with the amount of GEL821,380. The purpose of the borrowing was to purchase a loan portfolio. Annual interest rate of the borrowings is determined as monetary interest rate +4.5% and +5% (borrowings were received from 2 financial institutions) and maturity is 3 years and 5 years. Also, after 31 December 2023, before the issue of the financial statements the Company repaid borrowings of GEL2,248,290.

Dividend distribution

After 31 December 2023, before the issue of these financial statements dividends totaling GEL1,603,547 were distributed to the Company's owners.

Purchase of loan portfolios

After 31 December 2023, before the issue of the financial statements the Company purchased loan portfolios with total principal amount of GEL13,036,492. Purchase price for the loan portfolios mentioned above amounts to GEL888,783.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023
წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძვლები	10
3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	21
5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	24
6. ამონაგები	29
7. სხვა შემოსავალი	29
8. სესხის პორტფელის მართვასთან დაკავშირებული ხარჯები	29
9. შრომის ანაზღაურება	29
10. სხვა ხარჯები	29
11. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	30
12. მოგების გადასახადის ხარჯი	30
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები	31
14. საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები	32
15. გაცემული სესხები	32
16. სხვა აქტივები	32
17. შესყიდული სესხების პორტფელი	33
18. იჯარა	34
19. ძირითადი საშუალებები	35
20. საგადასახადო ვალდებულებები	35
21. მიღებული სესხები	36
22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	38
23. საწესდებო კაპიტალი	38
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	38
25. პირობითი ვალდებულებები	39
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	40

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ფინბიუროს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ფინბიუროს“ (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობის ვართ კომპანიისგან, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

მნიშვნელოვანი გარემოებების ამსახველი აზრები

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ კომპანია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებს მიღებული სესხების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ გარკვეულ მოთხოვნებს. აღნიშნული დარღვევების გამო გამოსესხებულეს აქვთ უფლება მოითხოვონ სესხების (11,011,674 ლარი) დაფარვა, რომლებიც 21-ე შენიშვნაში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილია როგორც გრძელვადიანი სესხები. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე კომპანიამ მიიღო პატიების წერილები ბანკებისგან, რომლებმაც 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოთხოვნების დარღვევის მიუხედავად უარი თქვეს სესხის დაუყოვნებლივ გადახდის მოთხოვნაზე. ჩვენი დასკვნა აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით არ არის მოდიფიცირებული.

სხვა ინფორმაცია

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

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

დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევლება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

დავით დარსაველიძე (SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 აპრილი 2024

შპს ფინბიურო

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	6	29,859,170	29,517,513
სხვა შემოსავალი	7	1,382,595	545,012
სესხის პორტფელის მართვასთან დაკავშირებული პირდაპირი ხარჯები	8	(10,588,407)	(13,294,424)
შრომის ანაზღაურება	9	(3,400,859)	(3,009,797)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,169,685)	(1,176,311)
სხვა ხარჯები	10	(2,466,829)	(2,918,241)
საოპერაციო მოგება		13,615,985	9,663,752
ფინანსური შემოსავალი	11	419,002	819,619
ფინანსური ხარჯი	11	(4,313,641)	(3,470,582)
მოგება/(ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან, წმინდა		26,457	(91,257)
მოგება დაბეგვრამდე		9,747,803	6,921,532
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(1,568,227)	(901,213)
მთლიანი სრული შემოსავალი		8,179,576	6,020,319

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2024 წლის 19 აპრილს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

დავით აღსაბაძე

ფინანსური დირექტორი

ლიკა გოგაძე

შპს ფინბიურო

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2023	31.12.2022
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	1,344,304	536,258
საბანკო დეპოზიტები	14	-	6,360,633
გაცემული სესხები	15	248,358	449,257
სხვა აქტივები	16	405,353	371,334
შესყიდული სესხების პორტფელი	17	57,287,313	53,446,719
გადავადებული მოგების გადასახადი	12	51,625	-
არამატერიალური აქტივები		48,803	63,707
აქტივების გამოყენების უფლება	18	2,004,906	1,502,475
ძირითადი საშუალებები	19	550,859	774,160
სულ აქტივები		61,941,521	63,504,543
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები			
გადავადებული მოგების გადასახადი	12	-	17,791
საგადასახადო ვალდებულებები	20	3,779,019	3,226,905
საიჯარო ვალდებულებები	18	2,070,052	1,544,900
მიღებული სესხები	21	26,204,653	31,827,765
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	888,893	1,926,416
სულ ვალდებულებები		32,942,617	38,543,777
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	23	195,044	195,044
გაუნაწილებელი მოგება		28,803,860	24,765,722
სულ კაპიტალი		28,998,904	24,960,766
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		61,941,521	63,504,543

10-41 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ფინბიურო

კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31.12.2021	195,044	20,915,186	21,110,230
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(2,169,783)	(2,169,783)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	6,020,319	6,020,319
31.12.2022	195,044	24,765,722	24,960,766
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(4,141,438)	(4,141,438)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	8,179,576	8,179,576
31.12.2023	195,044	28,803,860	28,998,904

შპს ფინბიურო

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
შესყიდული სესხების პორტფელიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		25,291,221	25,009,080
დეპოზიტებიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		804,965	725,654
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(10,493,353)	(10,571,152)
სასამართლო ბაჟი		(993,090)	(3,867,696)
სხვა ხარჯები		(2,004,537)	(2,554,214)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(2,325,755)	(2,560,960)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები სამუშაო კაპიტალში ცვლილებამდე		10,279,451	6,180,712
 შესყიდული სესხების პორტფელის ძირის მიღება		9,718,974	7,568,152
სესხების პორტფელის შესყიდვა		(10,295,630)	(24,187,338)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		9,702,795	(10,438,474)
 ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(30,600)	(198,018)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		-	65,595
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(12,343)	(32,207)
სესხების გაცემა		-	(326,772)
გაცემული სესხებიდან ფულის მიღება		-	135,300
საბანკო დეპოზიტების ზრდა		6,000,717	2,681
ფულადი ნაკადების წმინდა შემოდიდება/(გადიდება) საინვესტიციო საქმიანობიდან		5,957,774	(353,421)
 ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხის მიღება		12,075,501	34,078,246
სესხის გადახდა		(17,700,962)	(21,247,071)
საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდა		(777,395)	(706,816)
საიჯარო ვალდებულების პროცენტის გადახდა		(126,503)	(170,995)
სესხებზე გადახდილი პროცენტები		(4,184,789)	(3,325,567)
გადახდილი დივიდენდები		(4,141,438)	(2,169,783)
(ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული)/ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(14,855,586)	6,458,014
ფულადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული შედეგი		3,063	(4,151)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		808,046	(4,338,032)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	536,258	4,874,290
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	1,344,304	536,258

10-41 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს “ფინბიურო” (შემდგომში „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომრით 419995599, დაფუძნდა 2015 წლის მაისში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სესხების მართვა, სპეციალიზებულია სესხების შესყიდვასა და კუთვნილი სესხების პორტფელიდან ამოღებებზე. კომპანია 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობს 20 ფილიალს საქართველოს მასშტაბით (2022: 18).

2019 წლის მაისში კომპანიას მიენიჭა სესხის გამცემი სუბიექტის სტატუსი. აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანიის საქმიანობა მოქცეულია ეროვნული ბანკის რეგულირების ქვეშ. აღნიშნული რეგულაციების მიხედვით სესხის გამცემი სუბიექტები გათანაბრებულნი არიან ფინანსურ ინსტიტუტებთან.

კომპანიის მართვის უმაღლესი ორგანოა პარტიორთა კრება.

კომპანიის ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს პარტიორთა კრება. კომპანიის ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული ხელმძღვანელთა გუნდი, წარმოდგენილი ხელმძღვანელთა საბჭოს სახით.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილობრივი ფლობის სტრუქტურა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2023	31.12.2022
ვახტანგ ოთხმეზური	30%	30%
მალხაზ ბუღდიაშვილი	30%	30%
ფინანსური ინვესტიციების კომპანია	40%	40%
	100%	100%

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო ბენეფიციარ მფლობელებს წარმოადგენენ ვახტანგ ოთხმეზური და მალხაზ ბუღდიაშვილი, თითოეული 50%-იანი წილით.

კომპანიის სათაო ოფისის მისამართია: საქართველო, თბილისი, დიდუბის რაიონი, წყალტუბოს ქ., N10. კომპანიის ღირებულებით ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღით არის დავით აღსაბაძე.

2. მომზადების საფუძველები

წარდგენის საფუძველი

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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, დამრგვალების გარეშე.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის მიხედვით მომზადება კომპანიის ხელმძღვანელობისგან ითხოვს გარკვეული შეფასებების გაკეთებას, რაც გავლენას იქონიებს აქტივებისა და ვალდებულებების საანგარიშო ღირებულებებზე. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის, ასევე იმოქმედებს შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობაზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ფაქტიური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მიმდინარე შეფასებისაგან. შეფასებები პერიოდულად გადაიხედება. კორექტირებები, რამაც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები გამოიწვია, მიეკუთვნება იმ პერიოდის ფინანსურ შედეგებს, როცა ეს ცვლილებები გატარდა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების შესახებ განმარტებები მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

კომპანიას აქვს სესხის გამცემი სუბიექტის სტატუსი და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულირებით გათანაბრებულია ფინანსურ ინსტიტუტებთან. ამ ფაქტიდან გამომდინარე კომპანია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას წარადგენს ლიკვიდურობის საფუძველზე.

ფინანსურ ანგარიშგებაში სეგმენტური ინფორმაცია არ არის წარმოდგენილი, რადგან კომპანიას აქვს საქმიანობის მხოლოდ ერთი არსებითი სეგმენტი.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის.

ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობა მისი მიზნების მისაღწევად და შესასრულებლად.

კომპანიის ხელმძღვანელობას აქვს გონივრული მოლოდინი, რომ კომპანიას, მთლიანობაში, აქვს საკმარისი რესურსი, ფუნქციონირების გასაგრძელებლად, ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებიდან 12 თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი საფრთხე შეუქმნას კომპანიის შესაძლებლობას, გააგრძელოს ფუნქციონირება პროგნოზირებად მომავალში.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში

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

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები. ფასს 17 ნერგავს საერთაშორისო თანმიმდევრულ მიდგომას სადაზღვევო ხელშეკრულების აღრიცხვის მიმართ. ფასს 17-მდე, მთელ მსოფლიოში არსებობდა მნიშვნელოვანი სხვადასხვაობა სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვასა და წარდგენასთან დაკავშირებით, ფასს 4 ნებას რთავდა მრავალ (არა-ფასს) სააღრიცხვო მიდგომას. ფასს 17-ის ძალაში შესვლა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ცვლილებებს ბევრი მზღვეველისთვის, რაც გულისხმობს არსებული სისტემებსა და პროცესებში ცვლილების შეტანას.

ახალი სტანდარტის ხედვით, სადაზღვევო ხელშეკრულება მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის და მომსახურების ხელშეკრულების ელემენტებს, ამასთან გამომუშავებული ფულადი ნაკადების დიდი ნაწილი არსებითად ცვალებადია დროთა განმავლობაში. შედეგად, სტანდარტი აყალიბებს შემდეგ მიდგომებს:

- მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების აღიარება მოგებასა და ზარალში იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ხდება მომსახურების გაწევა ხელშეკრულების თანახმად;
- სადაზღვევო მომსახურების შედეგების (მათ შორის სადაზღვევო შემოსავლის) წარდგენა სადაზღვევო ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯებისგან განცალკევებით;
- სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევანი ცალკეული პორტფელის მიმართ სადაზღვევო ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯის მთლიანად მოგებასა და ზარალში წარდგენასთან ან ნაწილობრივ სრულ შემოსავალში წარდგენასთან დაკავშირებით.

ფასს 17-ის გამოცემის შემდეგ, სტანდარტში შევიდა შესწორებები და გადავადდა ძალაში შესვლის თარიღი.

სააღრიცხვო პოლიტიკების წარდგენა (შესწორება- ბასს 1 და ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2) – 2021 წლის თებერვალში, IASB-იმ გამოსცა ბასს 1-ის შესწორება, რომელიც ცვლის სააღრიცხვო პოლიტიკის წარდგენის მოთხოვნებს „მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის“ „არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციით“. მოცემული შესწორება იძლევა მითითებას იმის შესახებ, როდის არის მოსალოდნელი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია იქნას არსებითად მიჩნეული. აღნიშნული შესწორება ძალაშია იმ ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რომელთა საანგარიშგებო პერიოდი იწყება 2023 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გადასვლა ნებადართულია. რადგან ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2 არ წარმოადგენს სავალდებულო სახელმძღვანელოს, არ მომხდარა სავალდებულო ძალაში შესვლის თარიღის განსაზღვრა ფასს პრაქტიკული ანგარიშგება 2-ის შესწორებასთან მიმართებაში.

სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორება) – 2021 წლის თებერვალში, IASB-იმ გამოსცა ბასს 8-ის შესწორება, რომელმაც დაამატა სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება ბასს 8-ში. შესწორებაში ასევე დაზუსტდა, რომ სააღრიცხვო შეფასებაზე ამოსავალი მონაცემების ან შეფასების მეთოდის ცვლილების გავლენით გამოწვეული შედეგი წარმოადგენს სააღრიცხვო შეფასების ცვლილებას, თუკი მონაცემების ან შეფასების მეთოდის ცვლილება გამოწვეული არ არის წინა პერიოდის შეცდომების გასწორებით.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

გადავადებული გადასახადი, რომელიც უკავშირდება ერთი ოპერაციიდან წარმოქმნილ აქტივებს და ვალდებულებებს (ბასს 12-ის შესწორება). 2021 წლის მაისში, IASB-იმ გამოსცა ბასს 12-ის შესწორება, რომელიც აკონკრეტებს, ვრცელდება თუ არა თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისი გარკვეულ ოპერაციებზე, რომლებიც იწვევს როგორც აქტივის, ასევე ვალდებულების სიმულაციურად აღიარებას (მაგ: იჯარა ფასს 16-ის შესაბამისად). შესწორების შედეგად, ბასს 12.15-ს დაემატა კრიტერიუმი თავდაპირველი აღიარების გამონაკლისთან დაკავშირებით, რომლის მიხედვითაც გამონაკლისი არ ვრცელდება აქტივების ან ვალდებულების თავდაპირველ აღიარებაზე, რომლებიც წარმოშობს თანაბარი ოდენობის დასაბეგრ და გამოსაქვით დროებით სხვაობებს.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, აღნიშნულ ცვლილებებს არ აქვს არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან

მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (შესწორება ბასს 7-ში და ფასს 7-ში). 2023 წლის მაისში, IASB-იმ გამოუშვა მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები, რომელიც წარმოადგენს ბას 7-ის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებების და ფასს 7-ის ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნების შესწორებას. აღნიშნული შესწორებები წარმოიშვა IFRS-ის ინტერპრეტაციის კომიტეტისგან მიღებული წარდგენის შედეგად, რომელიც შეეხებოდა ვალდებულებებს და მასთან დაკავშირებულ, მიწოდების ჯაჭვის დაფინანსების შეთანხმებებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებს და მათ განმარტებით შენიშვნებს. 2020 წლის დეკემბერში, კომიტეტმა გამოაქვეყნა აგენდა გადაწყვეტილება მიწოდების ჯაჭვის დაფინანსების შეთანხმებებთან დაკავშირებით - რევერსული ფაქტორინგი, რომელიც შეეხებოდა აღნიშნულ წარდგენას დაფუძნებულს ფინანსური აღრიცხვის სტანდარტების მოთხოვნებზე, მოცემული პერიოდისთვის. აღნიშნული პროცესის განმავლობაში, დაინტერესებული მხარეების უკუკავშირმა აჩვენა ამ დროისთვის არსებული მოთხოვნების შეზღუდვები, რომელიც უკავშირდება მომხმარებელთა მნიშვნელოვანი ინფორმაციის საჭიროებების დაკმაყოფილებას, რათა გასაგები იყოს მიწოდების ფინანსური შეთანხმებები საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებებში და შესაძლებელი გახდეს საწარმოების ერთმანეთთან შედარება. ამ უკუკავშირის საპასუხოდ, IASB-იმ შეიმუშავა ვიწრო მასშტაბის სტანდარტის კორექტირება, რამაც გამოიწვია შესწორება. შესწორებები მოითხოვს, საწარმოებმა მოამზადონ გარკვეული სპეციფიური განმარტებები (ხარისხობრივი და რაოდენობრივი), რომელიც შეეხება მიწოდების ფინანსურ შეთანხმებებს. შესწორებები ასევე იძლევა მითითებებს მიწოდების ფინანსური შეთანხმებების მახასიათებლებზე.

საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვისას (ფასს 16-ის შესწორება). 2020 წლის ივნისში ფასს 16-ის ინტერპრეტაციების საბჭომ გამოსცა დღის წესრიგის გადაწყვეტილება ცვლადი საიჯარო გადახდებიანი უკუიჯარის პირობით გაყიდვასთან დაკავშირებით. აღნიშნული საკითხი გადაეცა IASB-ს ზოგიერთი ასპექტის სტანდარტში გათვალისწინების მიზნით. 2022 წლის სექტემბერში IASB-იმ გამოსცა საბოლოო შესწორება.

შესწორების თანახმად გამყიდველ-მოიჯარეს მოეთხოვება იმგვარად განსაზღვროს „საიჯარო გადახდები“ ან „გადასინჯული საიჯარო გადახდები“, რომ არ აღიაროს გამყიდველი-მოიჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ოდენობის მოგება ან ზარალი.

ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად (ბასს 1-ში შესწორება) 2020 წლის იანვარში IASB-იმ გამოსცა ბასს 1-ის შესწორება ვალდებულების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით. ხოლო 2022 წლის ოქტომბერში შემდგომი შესწორება განხორციელდა კოვენანტებიან გრძელვადიან ვალდებულებებთან მიმართებაში. შესწორების თანახმად, საწარმოს მოეთხოვება გააჩნდეს ვალდებულების დაფარვის გადავადების არსებითი უფლება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ სულ მცირე თორმეტი თვით და აღნიშნული უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულების კლასიფიკაციაზე გავლენას არ ახდენს ალბათობა იმისა, რომ საწარმო გამოიყენებს უფლებას საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვით გადავადებასთან დაკავშირებით. COVID-19 პანდემიის შედეგად შესწორების ძალაში შესვლის თარიღი გადაიწია ერთი წლით და ეფექტურია იმ ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რომელთა საანგარიშგებო პერიოდი იწყება 2024 წლის 1 იანვრიდან.

კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები (ბასს 1-ში შესწორება) ბასს 1-ში ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად შესწორების გამოცემის შემდგომ, 2022 წლის ოქტომბერში IASB-იმ კვლავ შეასწორა ბასს 1. თუ საწარმოს გადავადების უფლება წარმოადგენს კონკრეტული პირობების დაკმაყოფილების საგანს, ასეთი პირობები გავლენას ახდენს მაშინ, როცა უფლება არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საწარმომ შეასრულოს პირობები საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე ან დასრულებისას და არა მაშინ, როცა საწარმო ვალდებულია დააკმაყოფილოს პირობები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

აღნიშნული შესწორება, ასევე, განმარტავს „დაფარვის“ მნიშვნელობას, ვალდებულების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მიზნით. ბანკის ხელმძღვანელობის შეფასებით აღნიშნულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ბანკის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გ) სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვრიდან

გასაცვლელი სავალუტო კურსის არ არსებობა (შესწორება ბასს 21-ში) 2023 წლის 15 აგვისტოს, IASB-იმ გამოსცა გასაცვლელი კურსის არ არსებობა, რომელიც წარმოადგენს ბასს 21-ის, უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგების, შესწორებას (შესწორებები).

შესწორება წარმოიშვა IFRS-ის ინტერპრეტაციის კომიტეტისგან მიღებული წარდგენის შედეგად, რომელიც შეეხება ვალუტის კურსის განსაზღვრას, როდესაც გასაცვლელი კურსის არ არსებობს გრძელ ვადიან პერიოდში. შესწორებამდე, ბასს 21-ი არ მოიცავდა აშკარა მოთხოვნებს გასაცვლელი კურსის განსაზღვრასთან დაკავშირებით, როდესაც ვალუტა არ იცვლება სხვა ვალუტაში, რაც წარმოშობდა პრაქტიკაში აღრიცხვის მრავალფეროვნებას. კომიტეტმა გასცა რეკომენდაცია, რომ IASB-ს შეემუშავებინა ბასს 21-ში ვიწრო მასშტაბის შესწორება აღნიშნული საკითხის გადასაწყვეტად. შემდგომი განხილვების შედეგად, 2021 წლის აპრილში IASB-იმ გამოსცა განმარტებითი დრაფტი ბასს 21-თან დაკავშირებულ შესწორებებზე და საბოლოო შესწორება გამოიცა 2023 წლის აგვისტოში. შესწორება წარმოადგენს მოთხოვნას, შეფასდეს როდის იცვლება ვალუტა სხვა ვალუტაში და როდის არა. შესწორება საწარმოს სთხოვს განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კური, როდესაც საწარმო დაასკვნის რომ ვალუტა სხვა ვალუტაში არ იცვლება.

სხვა

კომპანიის ხელმძღვანელობას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

შეფასების და წარსადგენი ვალუტა

ა) შეფასების და წარდგენის ვალუტა

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც კომპანია ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა). ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარებში, რომელიც კომპანიის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტაა.

ბ) უცხოური ვალუტის კონვერტირება

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. მონეტარული მუხლების კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის მუხლში „მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა“.

უცხოური ვალუტაში არსებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6894	2.9753
კურსი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.7020	2.8844

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აკლასიფიცირებს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის მომსახურების მიწოდებიდან, ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს შესყიდული სესხების პორტფელს, სხვა აქტივებს, საბანკო დაწესებულებებში განთავსებულ დეპოზიტებსა და ფულს და ფულის ეკვივალენტებს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL)

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღით აფასებს ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კალკულაციისთვის იყენებს ყველა მიზანშეწონილ და დასაბუთებად ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მისაღები დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

- შესყიდული სასესხო პორტფელი

კლასიფიკაცია. შესყიდული სასესხო პორტფელი წარმოდგენილია გრძელვადიან და მოკლევადიან აქტივებად. სასესხო პორტფელის ის ნაწილი, რომლის დაფარვასაც კომპანიის ხელმძღვანელობა ელოდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვეში, წარმოდგენილია, როგორც მოკლევადიანი აქტივები.

შემდგომი აღიარება. შესყიდვის დროს შეძენილი სესხის თითოეული პორტფელის აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, რომელსაც ემატება პირდაპირი შესყიდვის დანახარჯები, შემდგომ კი ამორტიზებული ღირებულებით. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

გაუფასურება. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს მომავალ ფულად ნაკადებს და შესაბამისად შეძენილი პორტფელების მიმდინარე ღირებულებას. გაუფასურების მონიტორინგი ხდება რეგულარულად. პორტფელის გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადი აჭარბებს რეალურ ფულად ნაკადს. გაუფასურების ხარჯი აისახება შეფასების ცვლილებაში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. როდესაც რეალური ფულადი ნაკადი აჭარბებს პროგნოზირებულ ფულად ნაკადებს, შეფასების ცვლილებაში აღიარდება გაუფასურების კომპენსირება.

- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები/გაცემული სესხები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები/გაცემული სესხები აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, და რომელიც აღიარებულია ხარჯად სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების/გაცემული სესხები სრულ ღირებულებას არეზერვებს, როდესაც განსაზღვრავს, რომ სავაჭრო მოთხოვნა/გაცემული სესხები აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კომპანია ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების/გაცემული სესხები არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს/გაცემული სესხები აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნების/გაცემული სესხები გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების/გაცემული სესხები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა მოთხოვნები წარდგენილია სხვა აქტივების კლასიფიკაციით.

- ფული და ფულის ეკვივალენტები/საბანკო დეპოზიტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, ფულს ბანკში და დეპოზიტებს რომელთა თავდაპირველი ვადაც მაქსიმუმ 90 დღეა და თავისუფალია ყოველგვარი საკონტრაქტო დატვირთვებისგან. ფული და ფულის ეკვივალენტები/საბანკო დეპოზიტები საწყისად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდეგ ამორტიზებადი ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების ჩამოწერა

ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულადი ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ოპერაციის მიზნიდან გამომდინარე კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას.

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება. ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ძირითადი საშუალებები

კომპანია ძირითად საშუალებებს აღრიცხავს ბასს 16 „ძირითადი საშუალებების“ შესაბამისად. ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწვევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)
ტექნიკური აღჭურვილობა	5-6
ავეჯი და სხვა	4-6
ავტომობილები	8

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ხდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და საჭიროების შემთხვევაში, მათი შეცვლა.

აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან, და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება წმინდა თანხით, როგორც სხვა საოპერაციო მოგება/ზარალი.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება გარდა გუდვილისა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოიხილავს მატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებას რათა განსაზღვროს, არსებობს თუ არა მინიშნება აქტივის გაუფასურების შესახებ. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, კომპანია ახორციელებს აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებას. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება, კომპანია განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება მოცემული აქტივი.

აქტივის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული წარმოადგენს აქტივების უმცირეს ჯგუფს, რომელიც მოიცავს მოცემულ აქტივს და წარმოქმნის ფულად სახსრებს უწყვეტი გამოყენების შედეგად, რომელთა მიღება, უმეტესწილად, დამოკიდებული არ არის სხვა აქტივებიდან ან აქტივთა ჯგუფიდან ფულადი სახსრების მიღებაზე.

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება წარმოადგენს გასვლის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდეს თანხას. აქტივის გამოყენების ღირებულება არის აქტივიდან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება.

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება უნდა შემცირდეს მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე. შემცირების თანხა წარმოადგენს გაუფასურების ზარალს და დაუყოვნებლივ აღიარდება ხარჯის სახით მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია განსაზღვრავს არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. მისი არსებობის შემთხვევაში, კომპანია აფასებს მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალის კომპენსირების შემთხვევაში იზრდება აქტივის (ფულადის სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება, მაგრამ არაუმეტეს იმ საბალანსო ღირებულებისა, რომელიც მიღებული იქნებოდა წინა წლებში გაუფასურების ზარალის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

შემოსავალი

კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს საპროცენტო შემოსავალი. კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ და როდესაც მისი შეფასება საიმედოდ შესაძლებელია.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვითება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და მანამ, სანამ გაიცემა ნებართვა ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებაზე, აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

ხარჯების აღიარება

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

ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, თუ აღარ მოიტანს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა დაკმაყოფილება აქტივის აღიარების მოთხოვნისა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

მოგების გადასახადი

2022 წლის 27 დეკემბერს გამოქვეყნდა საქართველოს კანონი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსში (სსკ) ცვლილების შეტანის შესახებ, რომელიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან. აღნიშნულ ცვლილებებს კომპანიაზე აქვს შემდეგი გავლენა: აღნიშნულ ცვლილებამდე საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით განსაზღვრული იყო, რომ საბანკო დაწესებულებები, საკრედიტო კავშირები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და სესხის გამცემი სუბიექტები მოგების გადასახადის ახალი (ესტონური) რეჟიმით დაიბეგრებოდნენ 2023 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებამ განსაზღვრა, რომ დროითი განრიგი აღარ დაწესდება და მომავალში ეს სუბიექტები დაიბეგრებიან ისევ ძველი რეჟიმით, კერძოდ ერთობლივ შემოსავალსა და სსკ-ის მიერ გათვალისწინებული გამოქვითვების თანხებს შორის სხვაობის მიხედვით (97-ე მუხლი, მე-12 ნაწილი).

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადის აღიარება ხდება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო და ფინანსურ ბაზებს შორის არსებული დროებითი სხვაობების მიხედვით. თუმცა, გადავადებული მოგების გადასახადი არ აღიარდება, თუ ის წარმოშობილია აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარების შედეგად, რომელიც ოპერაციის მოხდენის დროს გავლენას არ ახდენს არც საგადასახადო და არც ფინანსურ ბაზაზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს დაკავშირებულია ბიზნეს კომბინაციასთან.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული მოგების გადასახადის განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იმოქმედებს მაშინ, როდესაც მოხდება შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების წარმოშობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდის დროებით სხვაობებთან გაიჭვითება.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის პერიოდებისთვის საგადასახადო ხარჯი შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება შესაბამისად - სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდზე. შედეგად, კომპანიას საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ურთიერთგადახურვით.

კომპანია როგორც მოიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას კომპანია აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, კომპანია აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

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

საწყისი აღიარება

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

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

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

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

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანიის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის უნდა მოიცავდეს:

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის კომპანიამ აქტივის გამოყენების უფლება თვითღირებულებით უნდა შეაფასოს. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება უნდა მოიცავდეს:

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

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივის გამოყენების უფლება ცვდება წრფივი მეთოდით საიჯარო ვადის დასრულებამდე ან აქტივის დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლომდე, თუ, როგორც იშვიათად, მომსახურების ვადა უფრო მცირეა, ვიდრე იჯარის ვადა.

როდესაც კომპანია ხელახლა აფასებს იჯარის რომელიმე პირობას (მაგალითად, როდესაც იგი აფასებს იჯარის გახანგრძლივების ალბათობას ან შეწყვეტის უფლების გამოყენებას), იგი აკორექტირებს საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას რათა ზუსტად ასახოს გადასინჯული პირობების შესაბამისი მომავალი გადახდები, რომელიც დადისკონტირებულია გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით.

საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ჩვეულებრივ გადასინჯება როდესაც მომავალი გადახდების ცვლადი ნაწილი დამოკიდებულია განაკვეთზე ან გადასინჯება ინდექსი, რომლის დროსაც დადისკონტირების განაკვეთი რჩება უცვლელი. ორივე შემთხვევაში აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულებაც ეკვივალენტური თანხით კორექტირდება, რომელიც გაიცვითება დარჩენილი (გადასინჯული) საიჯარო ვადის მანძილზე. თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში.

როცა კომპანია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია უნდა აისახოს, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

კომპანია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღირიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

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

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

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა.

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

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

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

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

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

3. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

ფინანსური ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში მოსალოდნელია - აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. კომპანიაში ანარიცხი აღიარდება, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული), რომელიც წარმოიქმნება წარსული მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა; და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება.

4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გადახედვა ხდება მუდმივად, გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს მომავალ პერიოდში მოსალოდნელ მოვლენებსაც. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ძირითადი შეფასებები და დაშვებები

შესყიდული სესხების პორტფელი. შესყიდული სესხების პორტფელი წარმოადგენს შეძენილ გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს. სესხების პორტფელის შეძენის მომენტში ხელმძღვანელობა ახდენს მსესხებლების სეგმენტაციას სხვადასხვა მნიშვნელოვანი მაჩვენებლის მიხედვით და განსაზღვრავს პორტფელის ხარისხს, რის შედეგადაც ადგენს თითოეული სესხის პორტფელისთვის შესყიდვის მისაღებ ღირებულებას. პორტფელის შესყიდვის შემდგომ ხელმძღვანელობა დადგენილი პერიოდულობით აანალიზებს ისეთ ფაქტორებს, როგორიცაა მომავალი ფულადი ნაკადების შემოძინების დროულობა, მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობა. ყველა ზემოაღნიშნული ფაქტორი სუბიექტურია და სესხების არსებობის მანძილზე შეიძლება გამოიწვიოს შეფასების მნიშვნელოვანი ცვლილებები. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზებული ღირებულების მნიშვნელოვანი ცვლილება.

შეძენილი პორტფელის საწყისი აღიარება ხდება რეალურ ღირებულებას დამატებული დანახარჯებით, რომელიც პორტფელის შესყიდვის პირდაპირ დანახარჯებს წარმოადგენს და შემდეგ აღრიცხვა ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, რომლისთვისაც გამოყენებულია საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, რაც განისაზღვრება თავდაპირველი აღიარებისას და ემატება/აკლდება შემდგომი გაუფასურების ხარჯი/კომპენსირება.

აქტივი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც იანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იანგარიშება თავდაპირველი აღიარებისას და ეხება სესხების საბალანსო ღირებულების პერიოდულ უცვლელ უკუგებას.

4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

ისტორიული მონაცემები კომპანიის ხელმძღვანელობას ეხმარება შეაფასოს მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენა მომავალ ფულად ნაკადებზე.

კომპანიის ხელმძღვანელობა პერიოდულად განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა რაიმე ახალი ფაქტორი, რაც მიაწვდის შეფასების ცვლილებას. ეს ფაქტორებია:

- მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზის ცვლილება. შესყიდული სასესხო პორტფელიდან მისაღები ფულადი ნაკადების პროგნოზის მონიტორინგს კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს ყოველ კვარტლურად. ფულადი ნაკადების პროგნოზის ცვლილება აღიარდება, როგორც შეფასების ცვლილება, როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფაქტობრივი ფულადი ნაკადებისგან (დეტალები მოცემულია მე-17 შენიშვნაში).
- ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, რომელიც წამოადგენს პორტფელის შესყიდვის დროს გამოყენებულ ნაგულისხმევ საპროცენტო განაკვეთს (IRR) და ინდივიდუალურად განისაზღვრება თითოეულ შესყიდულ პორტფელთან მიმართებაში სესხების ამოღების დანახარჯების გათვალისწინების გარეშე.

სესხების პორტფელის შეძენის მომენტში კომპანია ითვალისწინებს სხვადასხვა მნიშვნელოვან მაჩვენებელს, რომელიც გავლენას ახდენს პორტფელის ხარისხსა და ამოღების მაჩვენებელზე, რის შედეგადაც ადგენს თითოეული სესხის პორტფელისთვის შესყიდვის მისაღებ ღირებულებას.

მომავალი ფულადი ნაკადების შემოღინების დროულობისა და მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობის შეფასება, ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს მნიშვნელოვან მსჯელობებს, რაც მოიცავს ზარალის არსებობას, თანხებსა და გადახდების დროულობას. ყველა ზემოაღნიშნული ფაქტორი სუბიექტურია და სესხების არსებობის მანძილზე შეიძლება გამოიწვიოს შეფასების მნიშვნელოვანი ცვლილებები. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზებული ღირებულების მნიშვნელოვანი ცვლილება.

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

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

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

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

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

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

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

დეტალები იჯარის ვადების განსაზღვრასთან დაკავშირებით, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს, მოცემულია მე-18 შენიშვნაში.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით. კომპანიამ გამოიყენა ერთი და იგივე დისკონტირების განაკვეთი მეტ-ნაკლებად ანალოგიური მახასიათებლების მქონე საიჯარო ხელშეკრულებების პორტფელთან მიმართებაში;

დეტალები ზღვრული სასესხო განაკვეთის შესახებ, იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს, იხილეთ მე-18 შენიშვნაში.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადის გაანგარიშებისთვის კომპანია იყენებს ფასიკ 23-ის ინტერპრეტაციას - „მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“. ინტერპრეტაციის მიხედვით თუ კომპანია დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომას, ის ამ გაურკვევლობის გავლენას ითვალისწინებს შესაბამისი დასაბეგრი მოგების (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტების ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრისას.

კომპანია თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომისთვის გაურკვევლობის გავლენას ასახავს ქვემოთ განხილული მეთოდებიდან ერთ-ერთის გამოყენებით, იმისდა მიხედვით, კომპანიის აზრით, რომელი მეთოდის გამოყენებით უფრო უკეთ არის შესაძლებელი გაურკვევლობის გადაჭრის შედეგის პროგნოზირება:

ა) ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულება - შესაძლო შედეგების დიაპაზონიდან აღებული ერთადერთი, ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი სიდიდე. ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდით იმ შემთხვევაში იქნება შესაძლებელი უფრო უკეთ გაურკვევლობის გადაჭრის შედეგის პროგნოზირება, თუ შესაძლო შედეგი მხოლოდ ორია, ან შესაძლო შედეგები კონცენტრირებულია ერთი სიდიდის გარშემო;

ბ) მოსალოდნელი ღირებულება - შესაძლო შედეგების დიაპაზონიდან აღებული ალბათობებით შეწონილი სიდიდეების ჯამი. მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდით იმ შემთხვევაში იქნება შესაძლებელი უფრო უკეთ გაურკვევლობის გადაჭრის შედეგის პროგნოზირება, თუ შესაძლო შედეგების დიაპაზონში შესაძლო შედეგების რაოდენობა ორზე მეტია და ერთი სიდიდის გარშემო არ არის კონცენტრირებული.

საგადასახადო კოდექსი არ არეგულირებს სასესხო პორტფელებიდან მიღებული შემოსავლის და გამოქვითვის სპეციფიკას, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, ფასების მიხედვით აღრიცხვა მოგების გადასახადის მიზნებისთვის სხვა მეთოდებთან შედარებით ყველაზე მეტად უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრას. ხელმძღვანელობის შეფასება ფასს-ის მიხედვით მოგების გადასახადის დათვლის მეთოდის ირგვლივ არის კონცენტრირებული, ამიტომ მოგების გადასახადისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების განსაზღვრის მიზნებისთვის კომპანიამ გამოიყენა ფასს-ების მიხედვით აღრიცხვა. დამატებითი დეტალებისთვის იხილეთ მე-12 შენიშვნა.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. კომპანია დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი შემდეგი რისკების წინაშე:

- საბაზრო რისკი
 - საპროცენტო რისკი
 - უცხოური ვალუტის რისკი
- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური განყოფილებისგან, მიმოიხილავს დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას.

კომპანიის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის, დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	31.12.2023	31.12.2022
შესყიდული სესხების პორტფელი	57,287,313	53,446,719
გაცემული სესხები	248,358	449,257
სხვა აქტივები	245,957	243,685
საბანკო დეპოზიტები	-	6,360,633
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,344,304	536,258
სულ ფინანსური აქტივები	59,125,932	61,036,552

ფინანსური ვალდებულებები	31.12.2023	31.12.2022
მიღებული სესხები	26,204,653	31,827,765
საიჯარო ვალდებულებები	2,070,052	1,544,900
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	888,893	1,926,416
სულ ფინანსური ვალდებულებები	29,163,598	35,299,081

ფასს 7 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 7 მოითხოვს განმარტებითი შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

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

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

კომპანიას არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 7-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია 1-ლი დონის, ხოლო დანარჩენი ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები მე-3 დონის მიხედვით.

კაპიტალის მართვის მიდგომა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავედროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას კაპიტალის ზრდით, დივიდენდების განაწილებით და ა.შ.

კომპანიამ შეიმუშავა კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პოლიტიკა და მიდგომები იმისთვის, რათა მართოს ის რისკები, რომლებიც კაპიტალის პოზიციაზე ახდენს გავლენას.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- კომპანიამ შეინარჩუნოს სტაბილურობის მოთხოვნილი დონე, შედეგად, უზრუნველყოს მომხმარებლების დაცულობა;
- გაანაწილოს კაპიტალი ეფექტურად და დაეხმაროს ბიზნესს განვითარებაში, რათა უკუგებად კაპიტალზე დააკმაყოფილოს მფლობელთა მოთხოვნები;
- შეინარჩუნოს ფინანსური მოქნილობა ლიკვიდურობის შენარჩუნებისა და კაპიტალის სხვადასხვა ბაზარზე წვდომისთვის;

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

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, კომპანიამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით და ა.შ.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

კომპანიის საბაზრო რისკი წარმოიშობა პროცენტის მატარებელი, სავაჭრო და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებების შედეგად.

• საპროცენტო რისკი

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

კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია ლარში.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალებადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი პერიოდის განმავლობაში დაუფარავი იყო.

100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონიერულობის ფარგლებში.

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023		2022	
	პროცენტის ზრდა 100 საბაზისო ერთეულით	პროცენტის შემცირება 100 საბაზისო ერთეულით	პროცენტის ზრდა 100 საბაზისო ერთეულით	პროცენტის შემცირება 100 საბაზისო ერთეულით
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(262,047)	262,047	(211,250)	211,250

• სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,237,061	21,427	85,816	1,344,304
გაცემული სესხები	248,358	-	-	248,358
შესყიდული სესხების პორტფელი	55,553,851	1,733,462	-	57,287,313
	57,039,270	1,754,889	85,816	58,879,975
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	26,204,653	-	-	26,204,653
საიჯარო ვალდებულება	540,486	1,529,566	-	2,070,052
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	888,893	-	-	888,893
	27,634,032	1,529,566	-	29,163,598
ღია საბალანსო პოზიცია	29,405,238	225,323	85,816	

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2022
ფული და ფულის ეკვივალენტები	511,144	24,913	201	536,258
საბანკო დაწესებულებებში	6,360,633	-	-	6,360,633
განთავსებული დეპოზიტები	449,257	-	-	449,257
გაცემული სესხები	51,438,647	2,008,072	-	53,446,719
შესყიდული სესხების პორტფელი	58,759,770	2,032,896	201	60,792,867
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	31,827,765	-	-	31,827,765
საიჯარო ვალდებულება	366,614	1,178,286	-	1,544,900
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,926,416	-	-	1,926,416
	34,120,795	1,178,286	-	35,299,081
ღია საბალანსო პოზიცია	24,638,975	854,610	201	

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა წმინდა მოგებაზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

მოგება/(ზარალი)	ლარი/ აშშ დოლარი	ლარი/ აშშ დოლარი	ლარი/ ევრო	ლარი/ ევრო
	20%	-20%	20%	-20%
31.12.2023	45,065	(45,065)	17,163	(17,163)
31.12.2022	170,940	(170,940)	40	(40)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი განპირობებულია შესყიდული სესხების პორტფელიდან, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძვლიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მართვა შეძენილ სასესხო პორტფელთან მიმართებაში ხელმძღვანელობისთვის მნიშვნელოვანი ამოცანაა. ხელმძღვანელობის მიერ რისკის მართვა თავდაპირველად იწყება პორტფელის შესაძენად გადასახდელი ფასის განსაზღვრის დროს.

შეძენილ სასესხო პორტფელთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი იმართება ხელმძღვანელობის მიერ რათა განისაზღვროს სესხის პორტფელის შესაძენად გადასახდელი თვდაპირველი ფასი. შესყიდული სესხების პორტფელები როგორც წესი არაუზრუნველყოფილი სესხებია, რაც ამცირებს საჭირო ინვესტიციის მოცულობას და მნიშვნელოვნად ამარტივებს პორტფელების მართვას, უზრუნველყოფილი სესხების მართვისგან განსხვავებით. როგორც წესი სასესხო პორტფელის შესყიდვა ხდება სესხის ნომინალურ ღირებულებაზე გაცილებით დაბალ ფასად და ამასთან კომპანიას გადმოეცემა უფლება მისაღებ მთლიან ფულად ნაკადებზე, მათ შორის საპროცენტო სარგებელსა და საკომისიოზე.

შესყიდვის დროს შეძენილი სესხის თითოეული პორტფელი აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელსაც ემატება პირდაპირი შესყიდვის დანახარჯები, შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის მიერ შეძენილი ყველა სესხის პორტფელი თავისი ბუნებით გაუფასურებულია შესყიდვის მომენტშივე, რაც ასახულია პორტფელის საწყისი აღიარების დროს მის რეალურ ღირებულებაში. ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ისტორიული მონაცემები კომპანიის ხელმძღვანელობას ეხმარება შეაფასოს მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენა მომავალ ფულად ნაკადებზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი დაიანგარიშება თავდაპირველი აღიარებისას და ასახავს სესხის საბალანსო ღირებულების პერიოდულ ამოღებებს.

ხელმძღვანელობა მუდმივად ამოწმებს ფულად ნაკადებსა და შესყიდული სესხების პორტფელის საბალანსო ღირებულებებს. პორტფელის გაუფასურებაზე შეფასება ხდება ყოველთვის, როდესაც არსებობს მტკიცებულება, რომ შესყიდული სესხების პორტფელი არის გაუფასურებული. გაუფასურება აღიარდება როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადი აჭარბებს რეალურ ფულად ნაკადს. გაუფასურების ხარჯი აისახება შეფასების ცვლილებაში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ ხასიათდება კონცენტრირებული საკრედიტო რისკით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, კომპანია მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2023	31.12.2022
ფინანსური აქტივები		
შესყიდული სესხების პორტფელი	57,287,313	53,446,719
გაცემული სესხები	248,358	449,257
სხვა აქტივები	245,957	243,685
საბანკო დეპოზიტები	-	6,360,633
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,344,304	536,258
	59,125,932	61,036,552

გაცემული სესხები, საბანკო დეპოზიტები, სხვა აქტივები და ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოადგენენ „არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული“ ფინანსური აქტივების კატეგორიას.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ კომპანია შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ხელმძღვანელი გუნდი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესია.

ლიკვიდურობის რისკის ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2023
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	12,013,372	20,820,068	-	32,833,440
საიჯარო ვალდებულება	963,716	1,344,949	-	2,308,665
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	12,977,088	22,165,017	-	35,142,105
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	888,893	-	-	888,893
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,865,981	22,165,017	-	36,030,998

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2022
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	32,449,539	6,521,403	-	38,970,942
საიჯარო ვალდებულება	934,598	691,705	-	1,626,303
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	33,384,137	7,213,108	-	40,597,245
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,926,416	-	-	1,926,416
სულ ფინანსური ვალდებულებები	35,310,553	7,213,108	-	42,523,661

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

6. ამონაგები

	2023	2022
შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზაცია	25,291,221	25,009,080
შეფასების ცვლილება	4,567,949	4,508,433
	29,859,170	29,517,513

7. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2023 წელს შეადგენს 1,382,595 ლარს, და წარმოადგენს ვადაგადასული საგადასახადო ვალდებულების ჩამოწერიდან მიღებულ შემოსავალს.

2022 წელს სხვა შემოსავალმა შეადგინა 545,012 ლარი. სხვა შემოსავლების მნიშვნელოვან ნაწილს 2022 წელს (ჯამურად 250,993 ლარი), წარმოადგენს შპს ქრიმ ფინანს ჯორჯიას მიმართ არსებული ვალდებულების ჩამოწერა. შპს "ქრიმ ფინანს ჯორჯიამ" დაარღვია სესხების პორტფელის გაყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რის გამოც კომპანიამ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პირობების შესაბამისად, ჩამოწერა შპს "ქრიმ ფინანს ჯორჯიას" მიმართ არსებული ვალდებულება.

8. სესხის პორტფელის მართვასთან დაკავშირებული ხარჯები

	2023	2022
სესხის ამოღებასთან დაკავშირებული მომსახურების ხარჯი	(9,595,317)	(9,426,718)
სახელმწიფო ბაჟი სასამართლოებში განსახილველ საქმეებზე	(993,090)	(3,867,706)
	(10,588,407)	(13,294,424)

9. შრომის ანაზღაურება

შრომის ანაზღაურება 2023 წელს მოიცავს სახელფასო ხარჯებსა და თანამშრომელთა სხვა სარგებელს 3,400,859 ლარის ოდენობით (2022: 3,009,797 ლარი).

10. სხვა ხარჯები

	2023	2022
კომუნიკაციის ხარჯი	(708,008)	(783,342)
საოფისე ხარჯი	(353,892)	(398,250)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯი	(273,592)	(330,431)
კომუნალური ხარჯი	(270,052)	(312,164)
რეკლამის ხარჯი	(180,010)	(331,072)
საგადასახადო ხარჯი, გარდა მოგების გადასახადისა	(166,687)	(213,405)
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	(118,600)	(31,336)
საწვავის ხარჯები	(91,350)	(127,423)
მივლინების ხარჯი	(51,955)	(35,808)
დაცვის ხარჯი	(47,809)	(44,525)
დაზღვევის ხარჯი	(8,665)	(9,274)
რემონტისა და შეკეთების ხარჯი	(5,965)	(3,400)
ბანკის საკომისიო ხარჯი	(3,618)	(65,930)
სხვა ხარჯი	(186,626)	(231,881)
	(2,466,829)	(2,918,241)

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

11. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

საპროცენტო შემოსავალი	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებიდან	385,332	747,146
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან	33,670	72,473
	419,002	819,619

საპროცენტო ხარჯი

	2023	2022
მიღებული სესხების საპროცენტო ხარჯი	(4,187,138)	(3,299,587)
საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(126,503)	(170,995)
	(4,313,641)	(3,470,582)

12. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2023	2022
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(1,637,643)	(829,820)
დროებითი სხვაობების წარმოქმნასთან და ჩამოწერასთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადის ხარჯი	69,416	(66,945)
გადასახადის განაკვეთის გაზრდით წარმოქმნილი გადავადებული გადასახადის ხარჯი (+5%)*	-	(4,448)
	(1,568,227)	(901,213)

მოგება დაბეგვრამდე

	2023	2022
მოგების გადასახადის განაკვეთი	20%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,949,561)	(1,038,230)
გადასახადის განაკვეთის ზრდის გავლენა მუდმივ სხვაობებზე (+5%)*	-	(3,771)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი**	381,334	140,788
	(1,568,227)	(901,213)

(*) 2022 წლის 27 დეკემბერს გამოქვეყნდა საქართველოს კანონი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსში (სსკ) ცვლილების შეტანის შესახებ, რომელიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან. აღნიშნულ ცვლილებებს კომპანიაზე აქვს შემდეგი გავლენა: აღნიშნულ ცვლილებამდე საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით განსაზღვრული იყო, რომ საბანკო დაწესებულებები, საკრედიტო კავშირები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და სესხის გამცემი სუბიექტები მოგების გადასახადის ახალი (ესტონური) რეჟიმით დაიბეგრებოდნენ 2023 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებამ განსაზღვრა, რომ დროითი განრიგი აღარ დაწესდება და მომავალში ეს სუბიექტები დაიბეგრებიან ისევ ძველი რეჟიმით, კერძოდ ერთობლივ შემოსავალსა და სსკ-ის მიერ გათვალისწინებული გამოქვითვების თანხებს შორის სხვაობის მიხედვით (97-ე მუხლი, მე-12 ნაწილი).

ასევე, სსკ-ის 98-ე მუხლს, რომელიც განსაზღვრავს მოგების გადასახადის განაკვეთს, დაემატა ახალი მე-4 ნაწილი, რომლის თანახმადაც, საბანკო დაწესებულების, საკრედიტო კავშირის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის, სესხის გამცემი სუბიექტის დასაბეგრადი მოგება დაიბეგრება 20 პროცენტით.

(**) მუდმივი სხვაობების ეფექტი არსებითად გამოწვეულია დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავლის ეფექტით. საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული საპროცენტო შემოსავლები არ იბეგრება.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

12. მოგების გადასახადის ხარჯი (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება და მისი მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

დროებითი სხვაობების ეფექტი	31.12.2021	აღრიცხული მოგება/ზარალში	31.12.2022	აღრიცხული მოგება/ზარალში	31.12.2023
ძირითადი საშუალებები	(142,767)	(12,065)	(154,832)	44,660	(110,172)
არამატერიალური აქტივები	(2,716)	(7,347)	(10,063)	6,582	(3,481)
აქტივების გამოყენების უფლება	24,580	(16,095)	8,485	4,544	13,029
გადასახდელი ხელფასები	174,505	(35,886)	138,619	13,630	152,249
საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625
წმინდა საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	53,602	(71,393)	(17,791)	69,416	51,625

გადავადებული მოგების გადასახადის აღიარება ხდება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო და ფინანსურ ბაზებს შორის არსებული დროებითი სხვაობების მიხედვით. თუმცა, გადავადებული მოგების გადასახადი არ აღიარდება, თუ ის წარმოშობილია აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი აღიარების შედეგად, რომელიც ოპერაციის მოხდენის დროს გავლენას არ ახდენს არც საგადასახადო და არც ფინანსურ ბაზაზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს დაკავშირებულია ბიზნეს კომბინაციასთან.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული მოგების გადასახადის განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იმოქმედებს მაშინ, როდესაც მოხდება შესაბამისი გადავადებული საგადასახადო აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების წარმოშობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდის დროებით სხვაობებთან გაიქვითება.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის პერიოდისთვის საგადასახადო ხარჯი შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება შესაბამისად - სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31.12.2023	31.12.2022
ეროვნული ვალუტა ბანკში	1,237,061	511,144
უცხოური ვალუტა ბანკში	107,243	25,114
	1,344,304	536,258

ეროვნული ვალუტა ბანკში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს მოთხოვნამდე დეპოზიტებს სს თიბისი ბანკში და სს საქართველოს ბანკში, ღირებულებით - 835,819 ლარი და 342,354 ლარი. დეპოზიტების წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთად განსაზღვრულია 6% და 5%, შესაბამისად.

ეროვნული ვალუტა ბანკში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს მოთხოვნამდე დეპოზიტებს სს “ლიბერთი ბანკში”, ღირებულებით - 348,513 ლარი. დეპოზიტების წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთად განსაზღვრულია 7.5%.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

14. საბანკო დეპოზიტები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები მოიცავს 6,360,633 ლარის ოდენობით ფულს საბანკო ანგარიშზე და საპროცენტო მოთხოვნას (31.12.2023: 0 ლარი). ამ თანხით უზრუნველყოფილია ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულებები (შენიშვნა 21). კომპანიას ეკრძალება: გაიტანოს ანგარიშზე არსებული თანხა - 6,000,717 ლარი, სასესხო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებამდე, გაასხვისოს მოთხოვნა ან გირავნობის საგანი მოგირავნის წინასწარი თანხმობის გარეშე.

საბანკო დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 2023 წლის პერიოდისთვის შეადგენს 385,332 ლარს (2022: 747,146 ლარი).

საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

15. გაცემული სესხები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს გაცემული სესხები შპს ფინანსურ სერვისზე, რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 248,358 ლარი (31.12.2022: 449,257 ლარი). გაცემულ სესხებზე წლიური საპროცენტო განაკვეთი განსაზღვრულია 13.38%-დან 13.75%-მდე (2022: 12.49%-13.75%). გაცემული სესხების დაფარვის ვადაა 2025 წლის 1 მარტიდან 2025 წლის 30 სექტემბრამდე პერიოდი.

გაცემულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 2023 წლის პერიოდისთვის შეადგენს 33,670 ლარს (2022: 72,473 ლარი).

გაცემული სესხების გრძელვადიანი და მოკლევადიანი წილები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2023	31.12.2022
მოკლევადიანი წილი	61,199	278,900
გრძელვადიანი წილი	187,159	170,357
	248,358	449,257

16. სხვა აქტივები

2023 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულება შეადგენს 405,353 ლარს (31.12.2022: 371,334 ლარი). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა აქტივების არსებითი ნაწილი წარმოადგენს შპს „თიბისი ფისა“ და შპს „ოპპას“ მიმართ არსებულ მოთხოვნებს, ღირებულებით 213,287 ლარი (2022: 243,685 ლარი). აღნიშნული მოთხოვნები დაკავშირებულია კომპანიისთვის ვებ გვერდის, მობილური აპლიკაციისა და თვითმომსახურების ტერმინალების მეშვეობით სწრაფი გადახდის მომსახურებასთან.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

17. შესყიდული სესხების პორტფელი

	2023	2022
გრძელვადიანი	42,928,547	40,620,703
მოკლევადიანი	14,358,766	12,826,016
	57,287,313	53,446,719
1 იანვარი	53,446,719	31,905,012
შესყიდული სესხების პორტფელი	9,164,594	25,087,779
მომწოდებლისთვის დაბრუნებული სესხების პორტფელი	(158,601)	-
შესყიდული სესხების პორტფელის ამორტიზაცია	25,291,221	25,009,080
მიღებული ფულადი ნაკადები	(35,010,195)	(32,577,232)
შეფასების ცვლილება	4,567,949	4,508,433
ავანსებთან გაქვითვა	(6,254)	(192,351)
გაცვლითი კურსის ცვლილების შედეგები	(8,120)	(294,002)
31 დეკემბერი	57,287,313	53,446,719

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით შესყიდული სესხების პორტფელში დაგირავებულია შემდეგი მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად:

- ფინანსური ინსტიტუტი N1 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 34,324,145 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N2 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,014,085 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N3 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,626,032 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N4 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 2,496,443 ლარი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით შესყიდული სესხების პორტფელში დაგირავებულია შემდეგი მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად:

- ფინანსური ინსტიტუტი N1 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 29,012,459 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N2 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,893,727 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N3 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 8,394,243 ლარი;
- ფინანსური ინსტიტუტი N4 – უზრუნველყოფილია შესყიდული სესხების პორტფელში, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 3,023,897 ლარი.

შესყიდული სესხების პორტფელი წარმოადგენს შეძენილ გაუფასურებელ ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც წლის ბოლოს აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წამოადგენს პორტფელის შესყიდვის დროს გამოყენებულ ნაგულისხმევ საპროცენტო განაკვეთს (IRR) და ინდივიდუალურად განისაზღვრება თითოეულ შესყიდულ პორტფელთან მიმართებაში მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებით სესხების მართვის დანახარჯების გათვალისწინების გარეშე. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ შეაფასა მომავალი ეკონომიკური ფაქტორების შესაძლო გავლენა, რაც თავის მხრივ მოქმედებს მოსალოდნელ ფულადი ნაკადებზე. შესყიდული სესხების პორტფელის ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

18. იჯარა

კომპანიას იჯარით აღებული აქვს ფართი ადმინისტრაციული ოფისისთვის და მომსახურების ოფისებისთვის. საიჯარო გადასახდელები შედგება ფიქსირებული ნაწილისაგან და წარმოდგენილია ლარში და უცხოურ ვალუტაში - დოლარში. საიჯარო ხელშეკრულებების ზღვრული სასესხო განაკვეთი შეადგენს 8%-14%-ს.

აქტივების გამოყენების უფლების მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქტივის გამოყენების უფლება

1 იანვარი

შემოსვლა

ცვეთა

შეფასების ცვლილება

გასვლა

31 დეკემბერი

2023

2022

1,502,475

2,045,883

210,431

591,671

(887,237)

(876,542)

1,199,694

(4,702)

(20,457)

(253,835)

2,004,906

1,502,475

საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და მოძრაობები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

საიჯარო ვალდებულება

1 იანვარი

შემოსვლა

საპროცენტო ხარჯი

საიჯარო გადახდები

დღგ-ის თანხა

სხვაობები უცხოური გაცვლითი კურსიდან

შეფასების ცვლილება

გაცემულ სესხებთან გაქვითვა

გასვლა

31 დეკემბერი

2023

2022

1,544,900

2,209,747

210,431

591,671

126,503

170,995

(903,898)

(877,811)

114,266

169,559

(27,848)

(215,935)

1,199,694

(4,702)

(174,853)

(237,036)

(19,143)

(261,588)

2,070,052

1,544,900

საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

19. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	ტექნიკური აღჭურვილობა	ავთო	მსუბუქი ავტომობილები	სხვა	სულ
31.12.2021	1,068,851	74,059	380,548	19,278	1,542,736
შემოსვლა	159,993	33,215	-	6,110	199,318
გასვლა	(101,361)	(9,820)	(71,904)	(1,580)	(184,665)
31.12.2022	1,127,483	97,454	308,644	23,808	1,557,389
შემოსვლა	30,174	-	-	426	30,600
31.12.2023	1,157,657	97,454	308,644	24,234	1,587,989
დაგროვილი ცვეთა					
31.12.2021	(384,348)	(37,072)	(155,600)	(13,936)	(590,956)
ცვეთა	(213,986)	(22,096)	(44,453)	(4,596)	(285,131)
გასვლა	69,846	4,564	18,169	1,579	94,158
31.12.2022	(528,488)	(54,604)	(181,884)	(16,953)	(781,929)
ცვეთა	(194,657)	(19,360)	(37,332)	(3,852)	(255,201)
31.12.2023	(723,145)	(73,964)	(219,216)	(20,805)	(1,037,130)
საბალანსო ღირებულება					
31.12.2022	598,995	42,850	126,760	6,855	775,460
31.12.2023	434,512	23,490	89,428	3,429	550,859

20. საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდზე. შედეგად, კომპანიას საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ურთიერთგადახურვით. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საგადასახადო ვალდებულებები ჯამურად 3,779,019 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 3,226,905 ლარი) ძირითადად შედგება გადასახდელი მოგების გადასახადის ვალდებულებებისგან.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

21. მიღებული სესხები

			31.12.2023	
გამსესხებელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	მოკლევადიანი	გრძელვადიანი
ფინანსური ინსტიტუტი N1	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3.5%	5,235,913	11,011,674
ფინანსური ინსტიტუტი N2	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 4.5%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%, არა უმცირეს 14%	1,968,295	-
ფინანსური ინსტიტუტი N3	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 4.5%, არა უმცირეს 15.5%	1,235,155	4,968,473
ფინანსური ინსტიტუტი N4	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%.	669,624	1,115,519
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5.5%, არა უმცირეს 10.5%		
			9,108,987	17,095,666

31.12.2022				
გამსესხებელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	მოკლევადიანი	გრძელვადიანი
ფინანსური ინსტიტუტი N1	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 2.5%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3%	10,078,418	-
ფინანსური ინსტიტუტი N2	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 3.5%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%	2,043,393	1,973,488
ფინანსური ინსტიტუტი N3	ლარი	მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 5%, არა უმცირეს 14%		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 4.5%, არა უმცირეს 15.5%	7,029,725	-
ფინანსური ინსტიტუტი N5	ლარი	13.9% (6/29/2022 - 6/27/2023);		
		მონეტარული პოლიტიკის წლიურ განაკვეთს + 2.9%, არა უმცირეს 13.9% (6/27/2023-დან)	6,502,007	4,200,734
			25,653,543	6,174,222

მიღებული სესხების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი აქტივებით:

ა) **ფინანსური ინსტიტუტი #1** - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად შესაძლებელია გამოყენებულ იქნას საბანკო ანგარიშების ბლოკირება მაქსიმალური ღირებულებით 5,800,000 აშშ დოლარი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია ამ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული ბლოკირებული თანხები.

აღნიშნული სესხების უზრუნველსაყოფად ასევე გამოყენებულია პირადი თავდებობა 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობითა და შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 34,324,145 ლარი

ბ) **ფინანსური ინსტიტუტი #2** - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 3,014,085 ლარი;

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

21. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

გ) ფინანსური ინსტიტუტი #3 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 3,626,032 ლარი;

დ) ფინანსური ინსტიტუტი #4 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 2,496,443 ლარი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი აქტივებით:

ა) ფინანსური ინსტიტუტი #1 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად შესაძლებელია გამოყენებულ იქნას საბანკო ანგარიშების ბლოკირება მაქსიმალური ღირებულებით 5,800,000 აშშ დოლარი. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია ამ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული ბლოკირებული თანხები.

აღნიშნული სესხების უზრუნველსაყოფად ასევე გამოყენებულია პირადი თავდებობა 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობითა და შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 29,012,459 ლარი;

ბ) ფინანსური ინსტიტუტი #2 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 3,893,727 ლარი;

ც) ფინანსური ინსტიტუტი #3 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია შეძენილი სესხების პორტფელები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 8,394,243 ლარი;

დ) ფინანსური ინსტიტუტი #5 - ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულია საბანკო დაწესებულებებში განთავსებული დეპოზიტები ოდენობით 6,000,717 ლარი. კომპანიას ეკრძალება: გაიტანოს ანგარიშზე არსებული თანხა სასესხო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებამდე, გაასხვისოს მოთხოვნა ან გირავნობის საგანი მოგირავნის წინაწარი თანხმობის გარეშე.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიების კონტრაქტებით, რომელიც უკავშირდება ზემოთ ჩამოთვლილი ფიზიკური პირების მიერ კომპანიის სესხების უზრუნველყოფებს, არ მომხდარა ნაშთების კორექტირება, არაარსებითობიდან გამომდინარე.

მიღებულ სესხებში განხორციელებული ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, რომლებიც მიღებულია ფინანსური აქტივობების შედეგად, შესაძლოა წარმოდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

	2023	2022
1 იანვარი	31,827,765	19,022,570
ფულადი ნაკადები:		
სესხის გადახდა	(17,700,962)	(21,247,071)
სესხის აღება	12,075,501	34,078,246
პროცენტის გადახდა	(4,184,789)	(3,325,567)
არაფულადი ნაკადები:		
პროცენტის დარიცხვა	4,187,138	3,299,587
31 დეკემბერი	26,204,653	31,827,765

შპს ფინბიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

22. საფაქრო და სხვა ვალდებულებები

	31.12.2023	31.12.2022
სახელფასო ვალდებულება	761,247	693,097
სხვა	127,646	102,283
სესხის პორტფელის შესყიდვიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები	-	1,131,036
	888,893	1,926,416

ფინანსური ვალდებულებების ხარისხობრივი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

23. საწესდებო კაპიტალი

2023 და 2022 წელს არ განხორციელებულა საწესდებო კაპიტალზე ბრუნვები. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 195,044 ლარს.

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ბასს 24 „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ მიხედვით, არის, როდესაც:

- ა) მხარე პირდაპირ, ან ერთი ან მეტი შუალედური რგოლის საშუალებით, არაპირდაპირ: აკონტროლებს საწარმოს, კონტროლდება საწარმოს მიერ, ან იმყოფება საერთო კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ საწარმოებს); საწარმოში ისეთი წილის მფლობელია, რომ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა შეუძლია მასზე; და ერთობლივად აკონტროლებს საწარმოს;
- ბ) მხარე არის საწარმოს, ან მისი სათავო საწარმოს, უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრი;
- გ) მხარე არის (ა) და (ბ) პუნქტებით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (დ) პუნქტებში განსაზღვრულ რომელიმე პიროვნებას, ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი ხმის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პიროვნებები.

დაკავშირებულ მხარეებთან თითოეული შესაძლო კავშირის განხილვისას, ყურადღება უნდა გამახვილდეს ოპერაციის ეკონომიკურ შინაარსზე, და არა მის სამართლებრივ მხარეზე. კომპანიისა და მისი დაკავშირებული მხარეების არსებითი ურთიერთობის დეტალები მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციების შედეგები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2023	31.12.2022
გაცემული სესხები		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	248,358	449,257
საიჯარო ვალდებულება		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	1,438,310	1,168,358

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

	2023	2022
ფინანსური შემოსავალი		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	33,670	72,473
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი		
უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(717,307)	(1,093,385)
ფინანსური ხარჯები		
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები	(77,115)	(124,297)
სხვა ხარჯები		
მფლობელები	(11,996)	(13,779)

25. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული საკითხები - 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სასამართლო დავები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციისაგან, კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და კომპანიას დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ფინანსურ ანგარიშგებაში. სასაგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

მმართველობის ანგარიშგება - ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მიხედვით (პუნქტი 7) კომპანიას აქვს ვალდებულება მოამზადოს და სახელმწიფო მარეგულირებელ ორგანოში წარადგინოს მმართველობის ანგარიშგება, დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად, არაუგვიანეს საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის 1 ოქტომბრისა. ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების თარიღისთვის, კომპანიას არ აქვს შესრულებული აღნიშნული ვალდებულება.

მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები - 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბანკო ანგარიშზე არსებული ფული 6,000,717 ლარის ოდენობით (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 0 ლარი) დაგირავებულია ფინანსური ინსტიტუტიდან მიღებული სესხის უზრუნველსაყოფად. კომპანიას ეკრძალება გაიტანოს ანგარიშზე არსებული თანხა სასესხო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებამდე, გაასხვისოს მოთხოვნა ან გირავნობის საგანი მოგირავნის წინასწარი თანხმობის გარეშე.

მიღებული სესხების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები - 21-ე შენიშვნაში აღწერილი თავდებობის შედეგად წარმოქმნილი შესაძლო ვალდებულებები არ არის აღრიცხული, რადგან მათი შეფასება საიმედოდ შეუძლებელია, თუმცა ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათი რეალური ღირებულება არ არის მატერიალური.

თანამსესხებელი - 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს 4 თანამსესხებლობის ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულებების მიხედვით კომპანიას მსესხებლებთან ერთად აქვს ამ სესხების დაფარვის სოლიდარული პასუხისმგებლობა. ყველა მსესხებელი არის შპს ფინბიუროს დაკავშირებული მხარე. ამ სესხებიდან 5,500,280 ლარის ოდენობის სესხი გაცემულია კომპანიის მფლობელზე ხოლო სესხები 2,000,000 ლარის, 459,465 ლარის და 197,297 აშშ დოლარის ოდენობით გაცემულია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიაზე.

აღნიშნული სესხების დაფარვის ვადად განსაზღვრულია 2027 წელი. ეს სესხები არის სრულად უზრუნველყოფილი მსესხებლების კუთვნილი უძრავი ქონებითა და პირადი გარანტიით (დაკავშირებული მხარეები), ასევე შპს ფინბიუროს სასესხო პორტფელით რომლის საბალანსო ღირებულებაც 3,014,085 ლარი. კომპანიას რაიმე სახის ანარიცხი არ აქვს აღიარებული 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ სესხების დაფარვასთან დაკავშირებით აღებული პასუხისმგებლობის გამო, რადგან თვლის, რომ კომპანიას არ წარმოექმნება ამასთან დაკავშირებით რაიმე მატერიალური დანაკარგი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს 3 თანამსესხებლობის ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულებების მიხედვით კომპანიას მსესხებლებთან ერთად აქვს ამ სესხების დაფარვის სოლიდარული პასუხისმგებლობა. ყველა მსესხებელი არის შპს ფინბიუროს დაკავშირებული მხარე. ამ სესხებიდან 7,153,134 ლარის ოდენობის სესხი გაცემულია კომპანიის მფლობელზე, ხოლო სესხები 562,192 ლარისა და 252,460 აშშ დოლარის ოდენობით გაცემულია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიაზე. აღნიშნული სესხების დაფარვის ვადად განსაზღვრულია 2027 წელი. ეს სესხები არის სრულად უზრუნველყოფილი მსესხებლების კუთვნილი უძრავი ქონებითა და პირადი გარანტიით (დაკავშირებული მხარეები). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქტივებით არ არის უზრუნველყოფილი აღნიშნული სესხები.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კომპანიას რაიმე სახის ანარიცხი არ აქვს აღიარებული 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ სესხების დაფარვასთან დაკავშირებით აღებული პასუხისმგებლობის გამო, რადგან თვლის, რომ კომპანიას არ წარმოეჭმნება ამასთან დაკავშირებით რაიმე მატერიალური დანაკარგი.

კოვენანტები - 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვალდებულია დააკმაყოფილოს მიღებული სესხების ხელშეკრულებებით განსაზღვრული შემდეგი ფინანსური და არა-ფინანსური კოვენანტები:

კოვენანტის აღწერა	სტატუსი 31.12.2023-ის მდგომარეობით	სტატუსი 31.12.2022-ის მდგომარეობით
მომგებიანობა		
მოგება საპროცენტო ხარჯების, გადასახადების გადახდის, ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯების გარეშე (EBITDA)	დაკმაყოფილებულია	დაკმაყოფილებულია
გადახდისუნარიანობა/დაფარვა		
სესხით მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტი (DSCR)	არ არის დაკმაყოფილებული	დაკმაყოფილებულია
სესხით მომსახურებისთვის ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრები [DSCR (CFADS)]	დაკმაყოფილებულია	დაკმაყოფილებულია
პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტი (ICR)	დაკმაყოფილებულია	არ არის რელევანტური

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვერ აკმაყოფილებს რამდენიმე ფინანსურ კოვენანტს. ამასთან დაკავშირებით, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე კომპანიამ მოიპოვა პატიების წერილი ფინანსური ინსტიტუტებისგან, რომლის მიხედვითაც ფინანსური ინსტიტუტები უარს ამბობენ კოვენანტების დარღვევის მიუხედავად სასესხო ვალდებულებების დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნაზე. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე კოვენანტების დარღვევას არ გამოუწვევია სესხების დაფარვის მოთხოვნა. მიუხედავად ამისა, მსესხებლებს უფლება აქვთ მოითხოვონ გრძელვადიანი სესხების (11,011,674 ლარი) დაფარვა აღნიშნული დარღვევების გამო. შედეგად, კომპანიამ არ მოუხდენია ზემოაღნიშნული სესხების კლასიფიკაცია მოკლევადიან სესხებად ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში.

2022 წელს კომპანიას დარღვეული ჰქონდა დივიდენდების გაცემასთან დაკავშირებული კოვენანტები. აღნიშნულის საპასუხოდ კომპანიამ N1 და N3 ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიიღო პატიების წერილი, რომლის მიხედვითაც დივიდენდების გაცემა არ ჩაითვლებოდა კოვენანტების დარღვევად. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვერ აკმაყოფილებს სასესხო ხელშეკრულებებით განსაზღვრულ სხვა მოთხოვნებსაც. ამასთან დაკავშირებით, საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ კომპანიამ მოიპოვა პატიების წერილი N2 და N4 ფინანსური ინსტიტუტებისგან, რომლის მიხედვითაც ფინანსური ინსტიტუტები უარს ამბობენ კოვენანტების დარღვევის მიუხედავად სასესხო ვალდებულებების დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნაზე. უნდა აღინიშნოს, რომ 2022 წლის 31 დეკემბრამდე კოვენანტების დარღვევას არ გამოუწვევია სესხების დაფარვის მოთხოვნა.

რადგანაც, მსესხებლებს აქვთ ზემოთ აღნიშნული კოვენანტების დარღვევასთან დაკავშირებით გრძელვადიანი სესხების (12,594,340 ლარი) დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნის უფლება, ამიტომ, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღნიშნული სესხები წარადგინა როგორც მოკლევადიანი (შენიშვნა 21).

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მიღებული და დაფარული სესხები

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიამ აიღო 821,380 ლარის ღირებულების სესხი. აღნიშნული სესხის მიზანია სასესხო პორტფელის შესყიდვა. სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთად განისაზღვრა მონეტარული პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთს +4.5% და + 5% (სესხების მიღება მოხდა 2 ფინანსური ინსტიტუტისგან) და ვადად 3 წელი და 5 წელი. ასევე 2023 წლის 31 დეკემბრიდან ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიამ დაფარა სასესხო ვალდებულება 2,248,290 ლარის ღირებულებით.

დივიდენდების გაცემა

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე კომპანიის დამფუძნებლებზე განაწილდა დივიდენდები ჯამურად 1,603,547 ლარის ოდენობით.

შპს ფინზიურო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2023 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

შესყიდული სესხების პორტფელი

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე შესყიდული სასესხო პორტფელის ძირმა შეადგინა 13,036,492 ლარი, პორტფელის შესყიდვის ფასმა კი შეადგინა 888,783 ლარი.

შპს ფინბიურო

მმართველობის ანგარიშგება

2023

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე.....	3
1. საქმიანობის ხასიათი და ისტორია	4
2. ხედვა და მისია	4
3. კომპანიის მთავარი ღირებულებები	4
4. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების საქმიანობის შესახებ	5
5. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	5
6. ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ	5
7. სამომავლო გეგმები	5
8. კორპორაციული მართვის სისტემა	6
ინფორმაცია კომპანიის მესაკუთრეების შესახებ	6
შპს „ფინზუროს“ დირექტორატი	6
9. ძირითადი რისკები და მათი მართვა	6
საბაზრო რისკი	7
საპროცენტო რისკი	7
უცხოური ვალუტის რისკი	7
საკრედიტო რისკი	7
ლიკვიდურობის რისკი	8
10. ძირითადი ფინანსური ინფორმაცია	9
11. კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება	10



ტელ: +995 32 2545 845
ტელ: +995 32 2188 188
www.bdo.ge

თარხნიშვილის ქუჩა 2
ვერე ბიზნეს ცენტრი
0108 თბილისი,
საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

შპს „ფინბიუროს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

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

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 19 აპრილს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მივიღეთ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ და მასზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

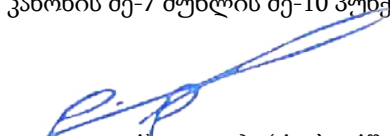
ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

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


დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

31 მაისი 2024

1. საქმიანობის ხასიათი და ისტორია

შპს ფინზიურო („კომპანია“) დაფუძნდა 2015 წლის მაისში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ფინანსური ინსტიტუტებისგან გაუფასურებული სესხების შესყიდვა და მართვა.

2019 წლის მაისში კომპანიას მიენიჭა სესხის გამცემი სუბიექტის სტატუსი და მოექცა საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულირების ქვეშ. მაგრამ კომპანიის მთავარი საქმიანობა არის გაუფასურებული სასესხო პორტფელების შესყიდვა და მართვა, მომხმარებლებზე მორგებული გადახდის გრაფიკების შედგენით, რომელიც მაქსიმალურად შეესაბამება მომხმარებელთა ფინანსურ შესაძლებლობებს და საჭიროებებს. კომპანია მომხმარებლებზე მორგებული გადახდების გრაფიკის შეთავაზებით, ეხმარება მათ რომ აღიდგინონ გადახდისუნარიანობა და დაბრუნდნენ ეკონომიკაში გაჯანსაღებული საკრედიტო რეიტინგითა და ფინანსური მდგომარეობით.

ჩვენ ვცდილობთ ვიყოთ ჩვენი სფეროს ექსპერტები. ვიზიარებთ ევროპულ გამოცდილებას და მუდმივად ვვითარდებით.

საქმიანობის პერიოდში კომპანიამ გრძელვადიანი ურთიერთობები დაამყარა საქართველოში მოქმედ ფინანსურ ინსტიტუტებთან. შვიდწლიანი ისტორიის მანძილზე კომპანიამ შეისყიდა 15-ზე მეტი ორგანიზაციის სასესხო პორტფელი, მათ შორის არის როგორც კომერციული ბანკები, ისე მიკროსაფინანსო ინსტიტუტები და ონლაინ გამსესხებლები.

კომპანია მომხმარებლებს ემსახურება ეთიკის კოდექსის სრული დაცვით.

2. ხედვა და მისია

ხედვა: ერთადერთი ადგილი მომავლის ასაშენებლად აწმყოა, ერთადერთი გზა წარსული ფინანსური ვალდებულებებისგან გასათავისუფლებლად სინამდვილისთვის თვალის გასწორება და მიზნების სწორად დასახვა.

მისია: დაეხმაროს მომხმარებლებს და შესთავაზოს ფინანსური ვალდებულებების მართვის საუკეთესო, მათ საჭიროებებზე მორგებული გზები.

3. კომპანიის მთავარი ღირებულებები

- **გუნდურობა** - ყველა დიდი წარმატების უკან ძლიერი გუნდი დგას. ჩვენი მიზანია თითოეულ თანამშრომელამდე მივიტანოთ განცდა, რომ რა პოზიციაზეც არ უნდა იყვნენ, ისინი ორგანიზაციის მნიშვნელოვანი წევრები არიან.
- **მომხმარებელზე ორიენტირებულობა** - ვიყოთ ჩვენს მომხმარებელზე ორიენტირებული ჩვენთვის ძალიან მნიშვნელოვანია, რასაც ვაღწევთ მომხმარებელთა სასესხო ვალდებულებების სწორი მართვით, რაც მათი ფინანსური გაჯანსაღების წინაპირობაა.

- **პროგრესი** - ცოდნის დაგროვება და თვითგანვითარება არის პროგრესის საყრდენი. ჩვენ მუდამ ვეძებთ გაუმჯობესების სივრცეებსა და სიახლეების დანერგვის შესაძლებლობებს, რადგან გვჯერა, რომ სწორედ ეს არის ბიზნესის კეთების მთავარი არსი: შექმნა ახალი ან სხვა სფეროში დაგროვილი ცოდნა განავითარო და მოარგო შენს რეალობას და ამით მიაღწიო წარმატებას.

4. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საქართველოს მაშტაბით კომპანია აერთიანებს 1 სათავო ოფისს და 19 ფილიალს, დასაქმებული ყავს 695 თანამშრომელი.

ფილიალების ქსელი ფარავს სრულიად საქართველოს და ის განლაგებულია ყველა ძირითად რეგიონში: თბილისი (2 ფილიალი), კახეთი (2 ფილიალი), სამცხე-ჯავახეთი (1 ფილიალი), შიდა ქართლი (2 ფილიალი), იმერეთი (4 ფილიალი), სამეგრელო-ზემო სვანეთი (3 ფილიალი), აჭარა (2 ფილიალი), გურია (1 ფილიალი) და ქვემო ქართლი (2 ფილიალი).

ფილიალების ძირითადი საქმიანობა არის კლიენტების სასესხო ვალდებულებების დამუშავება, მათთან კომუნიკაცია, მათზე მორგებული გრაფიკების შეთავაზება და შეთანხმება, ამასთან მომხმარებლებთან მუდმივი კონტაქტი.

5. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ არის ჩატარებული კვლევა-ძიების სამუშაოები.

6. ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შესაბამისად არ არსებობს ინფორმაცია საკუთარი აქციების გამოსყიდვის შესახებ.

7. სამომავლო გეგმები

კომპანიის სამომავლო გეგმები დაფუძნებულია მდგრად განვითარებაზე, რაც მოიცავს ეფექტურობის გაუმჯობესებით მიღწეულ ზრდას, როგორც სასესხო პორტფელის მოცულობის, ისე მომსახურე ფილიალების ქსელის განვითარების კუთხით. ამ სტრატეგიის ფარგლებში ძალიან დიდი მნიშვნელობა აქვს კომპანიის გაციფრულების კონცეპტუალურ გეგმას, როგორც შიდა საოპერაციო კუთხით, ისე მომხმარებლისთვის სერვისების მიწოდებისა და გადახდის სისტემის არხების განვითარების კუთხით.

ჩვენი მიზანია შევქმნათ დასავლურ პრინციპებზე - ჰუმანურობაზე, კეთილსინდისიერებასა და ურთიერთპატივისცემაზე დამყარებული გარემო. ჩვენ უნდა ვიყოთ ადამიანების თანამგზავრები ფინანსების სწორი მართვის, თავდაჯერებულობისა და ეკონომიკური გაჯანსაღების გზაზე.

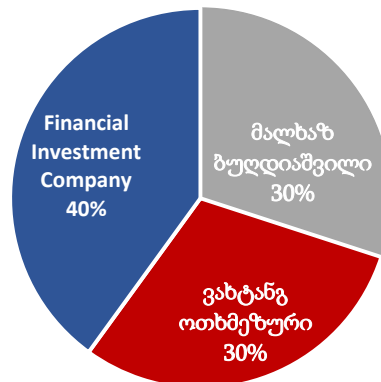
8. კორპორაციული მართვის სისტემა

კომპანიის ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს პარტნიორთა საერთო კრება. კომპანიის ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული მენეჯმენტის გუნდი.

კომპანიის მართვის უმაღლესი ორგანოა პარტნიორთა კრება.

ინფორმაცია კომპანიის მესაკუთრეების შესახებ

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილობრივი ფლობის სტრუქტურა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:



შპს „ფინბუროს“ დირექტორატი

შპს „ფინბუროს“ დირექტორატი შედგება დირექტორის, ფინანსური დირექტორისა და მთავარი იურისტისგან.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დირექტორია დავით აღსაბაძე, ფინანსური დირექტორი - ლიკა გოგაძე, ხოლო კომპანიის მთავარი იურისტი - ანი მიქიაშვილი.

9. ძირითადი რისკები და მათი მართვა

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვისა და რისკის პოლიტიკების განსაზღვრისთვის. კომპანიის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის, დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის დასახულ შედეგებს. ამასთანავე, რისკის მართვის პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პოლიტიკებისა და პროცედურების შემუშავება კომპანიის შესაბამისი ერთეულებზე. კომპანიის ფინანსურ რისკებს მართავს ფინანსური განყოფილება ფინანსური დირექტორის ზედამხედველობით. კომპანიის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის შესაბამისი განყოფილებისგან შედეგებისა და რისკების შესახებ, მიმოიხილავს დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის

განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას და არსებული რისკების მიტიგაციის საშუალებებს, რომ მინიმუმამდე იქნას დაყვანილი მოსალოდნელი უაროფიტი შედეგები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

კომპანია საქმიანობის ფარგლებში სხვადასხვა რისკის წინაშე დგას. რისკების მართვა არის ფუნდამენტური მნიშვნელობის.

კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის ფუნქცია მოქცეულია აქტივ-პასივების მართვის კომიტეტის (ALCO) ჩარჩოს ფარგლებში, რომელიც შემუშავებულია 2022 წლიდან.

აქტივებისა და პასივების მართვის კომიტეტი ახორციელებს საბაზრო რისკის, ლიკვიდობის რისკის, საპროცენტო რისკის მართვასა და ზედამხედველობას. აქტივებისა და პასივების მართვის კომიტეტი აწესებს და ზედამხედველობას უწევს შიდა და გარე ლიკვიდობის მაჩვენებლებს, გეგმავს საპროგნოზო ფულად ნაკადებს, აწესებს ლიმიტებს საპროცენტო რისკების, სავალუტო რისკების, ლიკვიდობისა და გადახდისუნარიანობის რისკების მართვისათვის. აქტივებისა და პასივების მართვის კომიტეტის შეხვედრები იმართება ყოველკვირეულად ან საჭიროების შემთხვევაში.

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

კომპანიის საბაზრო რისკი წარმოიშობა პროცენტის მატარებელი, სავაჭრო და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (**საპროცენტო რისკი**) და ვალუტის კურსის (**სავალუტო რისკი**) ცვლილებების შედეგად.

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანიას აქვს ლარში დენომინირებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტები.

უცხოური ვალუტის რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები, მაგრამ მთლიანობაში ჯამური ღია სავალუტო პოზიცია არ არის მატერიალური და კომპანიის ფინანსური შედეგებისთვის დამლევადია. კომპანია მუდმივად აკეთებს სენსიტიურობის ანალიზს და შედეგებიდან გამომდინარე ხდება გადაწყვეტილებების მიღება.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიას საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი განპირობებულია შესყიდული სესხების პორტფელიდან, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მართვა შეძენილ სასესხო პორტფელთან მიმართებაში ხელმძღვანელობისთვის მნიშვნელოვანი ამოცანაა. ხელმძღვანელობის მიერ რისკის მართვა თავდაპირველად იწყება პორტფელის შესაძენად გადასახდელი ფასის განსაზღვრის დროს.

თითოეული პორტფელის ხარისხისთვის და შესაბამისად, ფასის განსაზღვრისთვის, კომპანია ახდენს მსესხებულების სეგმენტაციას სხვადასხვა მნიშვნელოვანი მაჩვენებლის მიხედვით.

შესყიდული სესხების პორტფელები, როგორც წესი არაუზრუნველყოფილი სესხებია, რაც ამცირებს საჭირო ინვესტიციის მოცულობას და მნიშვნელოვნად ამარტივებს პორტფელების მართვას, უზრუნველყოფილი სესხების მართვისგან განსხვავებით. სასესხო პორტფელის შესყიდვა ხდება სესხის ნომინალურ ღირებულებაზე გაცილებით დაბალ ფასად და ამასთან კომპანიას გადმოეცემა უფლება მისაღებ მთლიან ფულად ნაკადებზე, მათ შორის საპროცენტო სარგებელსა და საკომისიოზე. შესყიდვის ფასის გაანგარიშების დროს კომპანია იყენებს ისტორიულ მონაცემებს.

შესყიდვის დროს შეძენილი სესხის თითოეული პორტფელი აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელსაც ემატება პირდაპირი შესყიდვის დანახარჯები, შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის მიერ შეძენილი ყველა სესხის პორტფელი თავისი ბუნებით გაუფასურებულია შესყიდვის მომენტშივე, რაც ასახულია პორტფელის საწყისი აღიარების დროს მის რეალურ ღირებულებაში.

ამორტიზებული ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს მომავალ ფულად ნაკადებს და შესაბამისად შეძენილი პორტფელების მიმდინარე ღირებულებას. ისტორიული მონაცემები კომპანიის ხელმძღვანელობას ეხმარება სხვადასხვა გარე ფაქტორების გავლენა შეაფასოს მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურების მონიტორინგი ხდება რეგულარულად. პორტფელის გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც პროგნოზირებული ფულადი ნაკადი აჭარბებს რეალურ ფულად ნაკადს. გაუფასურების ხარჯი აისახება შეფასების ცვლილებაში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ ხასიათდება კონცენტრირებული საკრედიტო რისკით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, კომპანია მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცემების სტატუსის მიხედვით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ კომპანია შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს კომპანიაში შექმნილი აქტივ-პასივების მართვის კომიტეტის მეშვეობით, რომელიც დაფუძნებულია 2022 წლის მაისიდან.

კომპანიის ლიკვიდურობის პოლიტიკა, რომელიც შემუშავდა 2022 წლის ივნისში, მოიცავს შემდეგს:

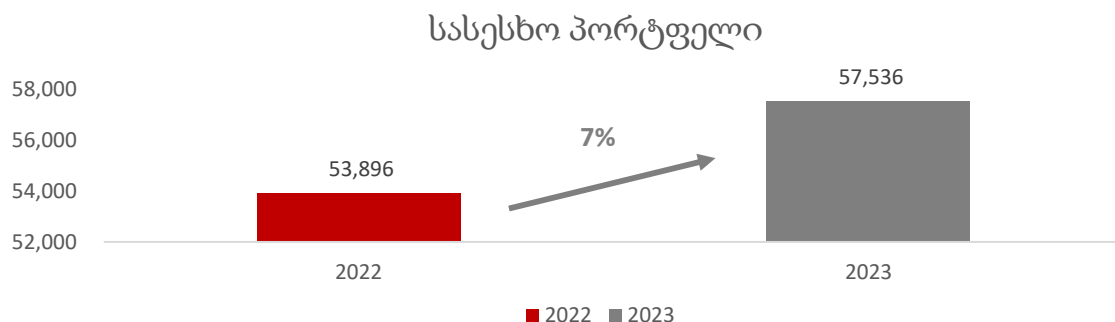
- ✓ ფულადი ნაკადების პროგნოზირება და ლიკვიდური აქტივების საკმარისი დონის შენარჩუნებას დროის სხვადასხვა მონაკვეთში კომპანიის ლიკვიდურობის უზრუნველსაყოფად;
- ✓ კომპანიის სტრატეგიულ მიზნებთან შესაბამისი დაფინანსების გეგმის შენარჩუნებას;
- ✓ დაფინანსების დივერსიფიცირებული წყაროების შენარჩუნებას და ამით როგორც ქვეყნის შიდა, ისე უცხოური წყაროებიდან კომპანიის მიერ სესხების მიღების შესაძლებლობის გაუმჯობესებას;
- ✓ ლიკვიდურობის კოეფიციენტების ყოველდღიური მონიტორინგს;
- ✓ დროის ნებისმიერ შუალედში აქტივებისა და ვალდებულებების სტრუქტურის მუდმივი მონიტორინგის.

კომპანიის ფინანსურ განყოფილებას აკისრია შემდეგი პასუხისმგებლობა:

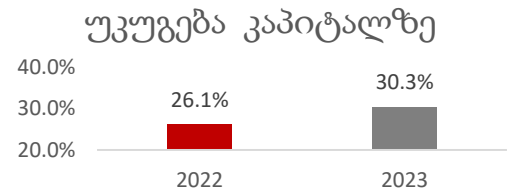
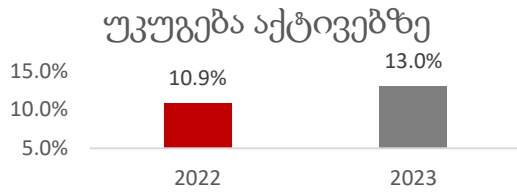
- ✓ ინფორმაციის მომზადება ლიკვიდური აქტივების დონეების შესახებ ძირითად ვალუტებში (ლარი, აშშ დოლარი, ევრო);
- ✓ აქტივ-პასივების კომიტეტზე წარადგინოს ყოველკვირეული ანგარიში ფულადი ნაკადების საპროგნოზო მაჩვენებლების შესახებ ყველა ძირითად ვალუტაში (ლარი, აშშ დოლარი, ევრო);
- ✓ ლიკვიდური აქტივების დონის მუდმივი კონტროლი/მონიტორინგი.

რისკების მართვისათვის კომპანიას შემუშავებული აქვს პოლიტიკები, პროცედურები და დანერგილია მმართველობითი სტრუქტურა მათი აღსრულებისათვის. დირექტორთა საბჭოს ეკისრება საერთო პასუხისმგებლობა რისკების მართვის ჩარჩოზე, ძირითადი რისკების მეთვალყურეობაზე, რისკების მართვის პოლიტიკებსა და პროცედურებზე. სამეთვალყურეო საბჭო ზედამხედველობას უწევს, რომ რისკების მიტიგაციის პროცედურები შესაბამისობაში იყოს კომპანიის სტრატეგიასთან. რეგულარული შეხვედრების და რეპორტირების (სადაც რისკის შეფასების სხვადასხვა მაჩვენებლებია წარმოდგენილი) საშუალებით სამეთვალყურეო საბჭო მონიტორინგს უწევს რისკების მართვის ზოგად პროცესს და რისკის პოლიტიკებისა და პროცედურების შესრულებას. დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია საერთო რისკების კულტურის დანერგვაზე კომპანიის მასშტაბით, რისკის მიტიგაციის ღონისძიებების მონიტორინგსა და დანერგვაზე და იმის უზრუნველყოფაზე, რომ კომპანია მოქმედებს დადგენილი რისკების პარამეტრების ფარგლებში. დირექტორთა საბჭო წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს, ან მისი უფლებამოსილების ფარგლებში, ამტკიცებს რისკების მართვასთან დაკავშირებულ პოლიტიკებს და პროცედურებს. დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია რისკების სტრატეგიის საერთო სტრატეგიასთან შესაბამისობის მოყვანაში. დირექტორთა საბჭო მეთვალყურეობას უწევს რისკებთან დაკავშირებულ საკითხებს სხვადასხვა რეპორტებისა და კომიტეტების მეშვეობით, სადაც ხდება მიღწეული მაჩვენებლებისა და რისკებთან დაკავშირებული საკითხების განხილვა.

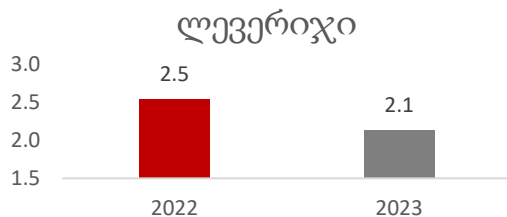
10.ძირითადი ფინანსური ინფორმაცია



სასესხო პორტფელის ზრდა განპირობებულია დამატებითი პორტფელების შესყიდვით, რომელთა ჯამურმა ღირებულებამ 2023 წელს დაახლოებით 9 მილიონი ლარი შეადგინა.



უკუგება კაპიტალზე და უკუგება აქტივებზე ითვლება საანგარიშგებო წლის მოგების შეფარდებით მიმდინარე და წინა წლის აქტივებისა და კაპიტალის საშუალო არითმეტიკულთან. კოეფიციენტების ზრდა 2023 წელს 2022 წელთან შედარებით განპირობებულია 2023 წლის მოგების ზრდით 6,020,319 ლარიდან 8,179,576 ლარამდე.



ლევერიჯის კოეფიციენტი ითვლება პერიოდის აქტივების შეფარდებით პერიოდის კაპიტალთან. კოეფიციენტის შემცირება განაპირობა 2022 წელთან შედარებით 2023 წელს კაპიტალის ზრდით. 2023 წელს 2022 წელთან შედარებით 4 მილიონი ლარით გაიზარდა კაპიტალი გაუნაწილებელი მოგების შედეგად.

ხარჯები შემოსავლებთან კოეფიციენტი ითვლება პერიოდის საოპერაციო და არასაოპერაციო ხარჯების ჯამის შეფარდებით პერიოდის შემოსავლებთან (საპროცენტო და სხვა შემოსავლებს დამატებული პორტფელიდან მიღებული შემოსავლები). მისი ზრდა განპირობებულია შემოსავლების უფრო ნაკლები ტემპით ზრდით, ვიდრე ხარჯების ზრდა იყო. ხარჯების ნაწილში, კი მთავრი ზრდის მიზეზი არის გაზრდილი საპროცენტო ხარჯები, რომელიც თავის მხრივ დაკავშირებული არის 2023 წლის განმავლობაში რეფინანსირების განაკვეთის ზრდასთან, რამდენადაც კომპანიის სასესხო ვალდებულებები არის ლარში და მისი საპროცენტო განაკვეთი მიზმული არის რეფინანსირების განაკვეთზე.

11. კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

კომპანიის მიერ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) მიხედვით სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და მოგება - ზარალს. ასევე, წარმოდგენილი მმართველობის

ანგარიშგება სამართლიანად და ამომწურავად მიმოიხილავს კომპანიის საქმიანობის განვითარებას, შედეგებსა და მდგომარეობას, ასევე არსებული ძირითადი რისკების აღწერას.

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2024 წლის 31 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

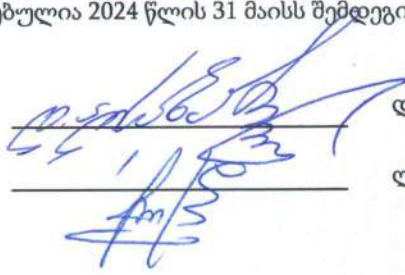
დირექტორი	_____	დავით აღსაბაძე
ფინანსური დირექტორი	_____	ლიკა გოგაძე

ანგარიშგება სამართლიანად და ამომწურავად მიმოიხილავს კომპანიის საქმიანობის განვითარებას, შედეგებსა და მდგომარეობას, ასევე არსებული ძირითადი რისკების აღწერას.

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2024 წლის 31 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

ფინანსური დირექტორი



დავით აღსაბაძე

ლიკა გოგაძე