

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა
2024 წლის 31 დეკემბერს

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე	3
---	---

მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალი“	4
ფინანსური მაჩვენებლები.....	5
გენერალური დირექტორის წერილი	7
სტრატეგია	8
ძირითადი მიღწევები.....	8
მმართველობა.....	9
სასესხო პროდუქტები	9
2024 წლის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა	10
სესხის გაუფასურების ხარჯის/შემოსავლის ცვლილება	15
ინფორმაცია ფილიალების საოპერაციო საქმიანობაზე.....	17
სამომავლო გეგმები	20
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....	21



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

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 24 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 ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას 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. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების, ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

თამარ სუმბაძე (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-966804**)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

11 სექტემბერი, 2025

**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე
სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას**

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 24 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

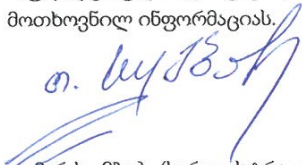
ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას 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. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების, ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.



თამარ სუმბაძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-966804)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

11 სექტემბერი, 2025

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალი“

სს „ლაზიკა კაპიტალი“ წარმოადგენს არასაბანკო, არასადეპოზიტო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციას, რომელიც რეგისტრირებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შემოსავლების სამსახურისა და ეროვნული ბანკის მიერ საქართველოს კანონის „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ და საქართველოს კანონის „მეწარმეთა შესახებ“ შესაბამისად.

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალი“ მიკროდაკრედიტების სფეროში მოქმედი ერთ-ერთ მოწინავე კომპანიაა, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე ბიზნესის განვითარება საქართველოში. კომპანიის მისია მდგომარეობს მცირე და საშუალო შემოსავლების მქონე მეწარმეებისათვის ადეკვატური ფინანსური სერვისების ხელმისაწვდომობის უზრუნველყოფაში, მეწარმეთა ზღვრულად დაბალშემოსავლიან სეგმენტზე საჭირო სასტარტო და საბრუნავი კაპიტალის წარმოქმნასა და დაბალშემოსავლიანი ბაზრის მცირე და საშუალო ბიზნესის სტანდარტებთან ინტეგრირებაში. მცირე ზომის სასოფლო და ნახევრად ურბანულ ტერიტორიებზე მოქმედი მეწარმეები წარმოადგენს სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ გეოგრაფიული ექსპანსიის ძირითად არეალს.

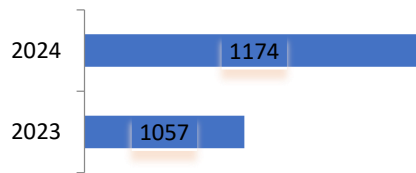
სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“ საქმიანობა დაიწყო 2000 წელს მცირე საკრედიტო პროექტის სახით, რომელიც ფინანსდებოდა ფონდი „ოქსფამის“ მიერ. 2003 წელს განხორციელდა პროექტის გამოყოფა „ოქსფამისაგან“ და დარეგისტრირდა, როგორც „მცირე ბიზნესის განვითარების ფონდი“. 2007 წელს, მარეგულირებელი საკანონმდებლო მოთხოვნებიდან გამომდინარე, ფონდი გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და აღნიშნული პერიოდიდან ოპერირებს, როგორც სს მისო „ლაზიკა კაპიტალი“. კომპანია 2006 წლიდან ფინანსდება მოწინავე საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მიერ.

სტრატეგიულ ხედვაში წარმოდგენილი მკვეთრი პრო-სოციალური კურსის მიუხედავად, „ლაზიკა კაპიტალი“ წარმოადგენს მოგებაზე ორიენტირებულ ორგანიზაციას და მიზნად ისახავს ინვესტირებულ კაპიტალზე ოპტიმალური ფინანსური უკუგების მიღებას.

ფინანსური მაჩვენებლები

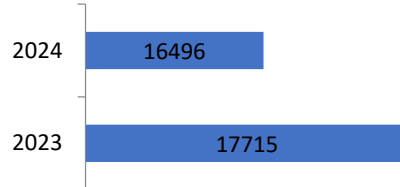
წმინდა მოგება (ათასი ლარი)

ზრდა 11%



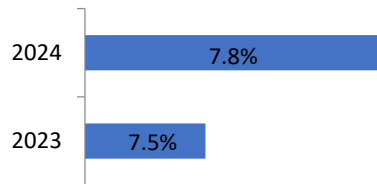
საოპერაციო შემოსავალი (ათასი ლარი)

კლება -6.88%



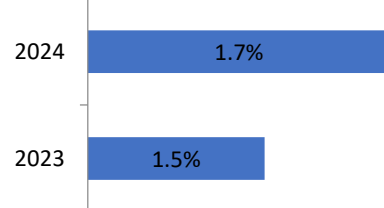
უკუგება კაპიტალზე

ზრდა 0.3 pp



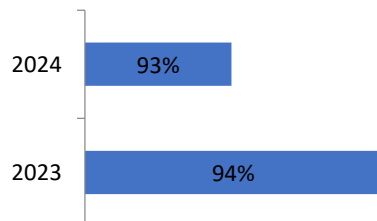
უკუგება საშუალო აქტივებზე

ზრდა 0.2 pp



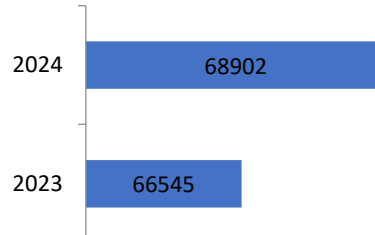
ხარჯების შემოსავლებთან თანაფარდობა

კლება -1.0 pp



მთლიანი აქტივები (ათასი ლარი)

ზრდა 4%



სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

საოპერაციო მაჩვენებლები

2024	7'589	61.7 მლნ ლარი	255	18
	აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	გაცემული სესხები (გაუფასურების რეზერვის ჩათვლით)	დასაქმებულთა რაოდენობა	ფილიალების რაოდენობა
2023	9'390	58.1 მლნ ლარი	242	19

გენერალური დირექტორის წერილი

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალი“ 2024 წელსაც განაგრძნობდა მისი სტრატეგიული მიზნის რეალიზაციას, რაც დაბალშემოსავლიანი მოსახლეობისათვის ფინანსური მომსახურების ხელმისაწვდომობის გაზრდაში გამოიხატებოდა. წლის განმავლობაში განვითარებული უარყოფითი ტენდენციების მიუხედავად, კომპანიამ შეძლო გაუმჯობესებინა მისი ძირითადი ფინანსური მაჩვენებელი, რაც 2024 წელთან შედარებით მომგებიანობის მაჩვენებლის, კაპიტალზე და აქტივებზე უკუგების მაჩვენებლების გაუმჯობესებაში გამოიხატა.

აღსანიშნავია, რომ ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესება მიღწეულ იქნა საკრედიტო პორტფელის ზრდის ფონზე, რომლის მოცულობამ 2024 წლის მონაცემებით 62.8 მლნ ლარს მიაღწია. საკრედიტო და საოპერაციო საქმიანობის მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებულმა მაჩვენებლებმა განაპირობა ფინანსური წლის მოგებით დასრულება. 2024 წლის ფინანსური შედეგებით უკუგებამ კაპიტალზე 7.8%, ხოლო წმინდა მოგებამ 1 174 ათასი ლარი შეადგინა.

მიუხედავად სირთულეებისა და მზარდი კონკურენციისა, კომპანიის მიერ მიღწეული შედეგები, რაც გამოიხატა ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესებაში, ასევე მომსახურების და მომხმარებელზე მიწოდებული პროდუქტების ხარისხის გაუმჯობესებაში, ნათლად ადასტურებს მის უნარს, გაუმკლავდეს არსებულ და სამომავლო გამოწვევებს და განაგრძოს წარმატებული განვითარების გზა.

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

სტრატეგია

ძირითადი მიღწევები

2024 წელს სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მნიშვნელოვანი მიღწევა ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესებაა 2023 წელთან მიმართებით. 2024 წელს უკუგება კაპიტალზე 7.8% შეადგინა, რაც 0.3 pp-ით აღემატება 2023 წელს დაფიქსირებულ 7.5%-იან მაჩვენებელს. გაუმჯობესება დაფიქსირდა ასევე აქტივებზე უკუგების მაჩვენებელში, რომელმაც 1.7% შეადგინა და 0.3 pp-ით გაზრდილია 2023 წლის მაჩვენებელთან შედარებით. აღსანიშნავია, რომ 2024 წელს 1 pp-ით გაუმჯობესდა მთლიანი ხარჯების/შემოსავლებთან შეფარდების მაჩვენებელი. რომელმაც 93 % შეადგინა.

2024 წელს კომპანიის მოგება 1 174 ათასი ლარი შედგინა, მაშინ როდესაც 2023 წელს აღნიშნული მაჩვენებელი 1 057 ათას ლარს შეადგენდა (ზრდა 11 %).

აღსანიშნავია, რომ 2024 წელს კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესებასთან ერთად დადებითი დინამიკა აღინიშნა საკრედიტო პორტფელის ზრდის თვალსაზრისით. 2024 წელს სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ სასესხო პორტფელის მოცულობა 59.5 მლნ ლარიდან 62.8 მლნ ლარამდე გაიზარდა, რაც პროცენტულ გამოხატულებაში 5.5%-იან ზრდას შეესაბამება.

მიუხედავად საკრედიტო პორტფელის მოცულობის ზრდისა, საპროცენტო შემოსავლის მოცულობა შემცირდა და 15.2 მლნ ლარი შეადგინა, რაც 8.8%-ით ნაკლებია 2023 წლის მაჩვენებელზე. ამავდროულად, ზრდის ტენდენცია დაფიქსირდა სხვა არასაპროცენტო შემოსავლების მიხედვით, რომლის მოცულობაც 22.4%-ით გაიზარდა და 1 321 ათასი ლარი შეადგინა.

ამავდროულად, 6.8%-ით გაიზარდა საოპერაციო ხარჯების მოცულობა - 2023 წლის 1 780 ათასი ლარიდან 1 901 ათას ლარამდე.

მთლიანი აქტივების მოცულობა ამავე პერიოდში 66.5 მლნ ლარიდან 68.9 მლნ ლარამდე 3.5 %-ით გაიზარდა, რაც სასესხო პორტფელის მოცულობის ზრდას უკავშირდება.

2024 წელს კომპანიაში დასაქმებული თანამშრომლების რაოდენობა 242-დან 255-მდე გაიზარდა. დასაქმებულთა რიცხოვნების ზრდამ - 5.4% შეადგინა. უნდა აღინიშნოს, რომ 2024 წელს კომპანიის ფილიალების რაოდენობა ერთი ერთეულით შემცირდა და 18 ერთეული შეადგინა. კომპანია კვლავაც განაგრძობს ნიჭიერი და მოტივირებული კადრების მოზიდვას და შრომით ბაზარზე ერთ-ერთი აქტიური დამსაქმებელია.

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

მმართველობა

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალში“ უმაღლესი გადაწყვეტილების მიმღები ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც დაკომპლექტებულია საფინანსო სფეროში ფართო და მნიშვნელოვანი გამოცდილების მქონე პიროვნებებისგან. სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს კომპანიის უმნიშვნელოვანესი გადაწყვეტილებების მიღებას, განსაზღვრავს განვითარების სტრატეგიას, ამტკიცებს წლიურ ბიუჯეტს, იხილავს დირექტორთა საბჭოს მიერ წარმოდგენილ ანგარიშებს, ახორციელებს კონტროლს კომპანიის საქმიანობაზე.

ორგანიზაციის ყოველდღიურ საქმიანობას წარმართავს გენერალური დირექტორი დირექტორთა საბჭოს მეშვეობით. დირექტორთა საბჭოს წევრებს წარმოადგენენ საოპერაციო, გაყიდვების, საფინანსო და რისკების დირექტორები. დირექტორთა საბჭოს შეკრებები იმართება რეგულარულად და მასზე განიხილება ორგანიზაციის მიმდინარე საკითხები და მათი გადაჭრის გზები.

სასესხო პროდუქტები

ხელმისაწვდომობა, ადეკვატურობა, რენტაბელობა და ეფექტიანობა არის „ლაზიკა კაპიტალის“ სასესხო პროდუქტების სტრუქტურის და დიაპაზონის განმსაზღვრელი ძირითადი პრინციპები.

დაბალშემოსავლიან მეწარმეთა ქვედა ზღვარისთვის გამარტივებული სესხის აღების პროცედურები დაბალანსებულია შედარებით რთული და კომპლექსური მოთხოვნებით მოზრდილი სასესხო თანხებისათვის, რომელიც დამახასიათებელია უფრო დინამიური მცირე და საშუალო ბიზნეს სექტორისათვის.

ამ ეტაპზე ორგანიზაციის საკრედიტო სქემა წარმოდგენილია შემდეგი სასესხო პროდუქტებით:

- 1) მრავალპროფილიანი, ინდივიდუალური, სტანდარტული ბიზნეს სესხები 20 000 ლარის ჩათვლით ეკონომიკურად აქტიური მოსახლეობისათვის;
- 2) მრავალპროფილიანი, ინდივიდუალური, სტანდარტული ბიზნეს სესხები 20 000-დან 100 000 ლარის ჩათვლით გადასახადის გადამხდელად რეგისტრირებული ფიზიკური და იურიდიული პირებისათვის;
- 3) განვადება;

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

2024 წლის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ ფინანსური შედეგები მომზადებულია საერთაშორისო ფინანსური სტანდარტების მიხედვით.

ბალანსი		
ლ '000	2024	2023
აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3'928	4'894
კლიენტებზე გაცემული სესხები	61'700	58'073
სხვა აქტივები	334	505
ძირითადი საშუალებები	2'004	2'076
აქტივის გამოყენების უფლება	928	982
არამატერიალური აქტივები	8	15
სულ აქტივები	68'902	66'545
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	51'666	50'518
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	256	354
საიჯარო ვალდებულებები	1'022	1'064
სხვა ვალდებულებები	44	56
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	209	22
სულ ვალდებულებები	53'197	52'014
კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	3'750	3'750
სახაზინო აქციები	-445	-445
საემისიო კაპიტალი	2'537	2'537
გაუნაწილებელი მოგება	9'863	8'689
მთლიანი კაპიტალი	15'705	14'531
ვალდებულებები და კაპიტალი	68'902	66'545

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

მოგება-ზარალის ანგარიშგება

ლ '000	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	15'175	16'636
საპროცენტო ხარჯი	-5'133	-5'155
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	10'042	11'481
გაუფასურების ხარჯი	-972	-2'099
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	9'070	9'382
სხვა შემოსავალი	1'321	1'079
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების ცვლილებიდან მოგება/(ზარალი), ნეტო	-340	-2'982
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	-4'817	-4'484
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-1'901	-1'780
ცვეთა და ამორტიზაცია	-765	-751
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	-1'111	526
მოგება დაბეგვრამდე	1'457	990
მოგების გადასახადის ხარჯი	-283	67
მთლიანი სრული შემოსავალი	1'174	1'057

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

	2024	2023	ცვლილება
უკუგება კაპიტალზე ¹	7.8%	7.5%	0.3 pp
უკუგება აქტივებზე ²	1.7%	1.5%	0.2 pp
ხარჯი/შემოსავალთან	93%	94%	-1.0 pp

ფინანსური მაჩვენებლების განსაზღვრება:

1. უკუგება კაპიტალზე უდრის აქციონერების კუთვნილ წმინდა მოგებას, შეფარდებული იმავე პერიოდის აქციონერების კუთვნილი კაპიტალის საშუალო მაჩვენებელზე
2. უკუგება აქტივებზე უდრის წმინდა მოგებას, შეფარდებულს იმავე პერიოდის მთლიანი აქტივების საშუალო მაჩვენებელზე
3. ხარჯი/შემოსავალთან უდრის პერიოდის მთლიან საოპერაციო ხარჯებს, შეფარდებულს იმავე პერიოდის მთლიან საოპერაციო შემოსავლებთან

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

მომგებიანობა

საპროცენტო შემოსავლების შემცირების მიუხედავად, სს „მისო ლაზიკა კაპიტალმა“ ფინანსური წელი მოგებით დაასრულა, რაც ძირითადად საკრედიტო პორტფელის ხარისხობრივი გაუმჯობესების შედეგად რეზერვის ხარჯის, ასევე, სვოპ ოპერაციების საპროცენტო ხარჯის შემცირებამ განაპირობა. 2024 წელს კომპანიის წმინდა მოგებამ 1 174 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 11 %-ით აღემატება 2023 წლის მაჩვენებელს, რომელიც 1 057 ათას ლარს შეადგენდა. შედეგად, უკუგება კაპიტალზე 0.3 pp-ით გაუმჯობესდა და 7.8 % შეადგინა, ხოლო უკუგება მთლიან აქტივებზე 0.2 pp-ით გაუმჯობესდა და 1.7 % შეადგინა.

ლ '000	2024	2023	ცვლილება
წმინდა მოგება	1174	1057	11%
უკუგება კაპიტალზე	7.8%	7.5%	0.3 pp
უკუგება მთლიან აქტივებზე	1.7%	1.5%	0.2 pp

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

კომპანიის საპროცენტო შემოსავალმა 2024 წელს 15 175 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 8.8 %-ით ნაკლებია. საპროცენტო შემოსავლების კლება მთლიანი პორტფელის საპროცენტო ამონაგების შემცირებას უკავშირდება.

საპროცენტო შემოსავლების კლებასთან ერთად, ასევე კლება დაფიქსირდა მოზიდულ სახსრებზე საპროცენტო ხარჯის მიხედვით. საპროცენტო ხარჯმა 2024 წელს 5 133 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 0.4 %-ით ნაკლებია 2023 წლის მაჩვენებელზე. პროცენტულ გამოხატულებაში საპროცენტო შემოსავლების საპროცენტო ხარჯებთან წინსწრები ტემპით კლების შედეგად, წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მოცულობა 2024 წელს 10 042 ათას ლარი შეადგინა და კლებამ 2023 წელთან მიმართებაში 12.5% შეადგინა.

ლ '000	2024	2023	ცვლილება
საპროცენტო შემოსავალი	15175	16636	-8.8%
საპროცენტო ხარჯი	-5133	-5155	-0.4%
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	10042	11481	-12.5%

სხვა შემოსავალი

2024 წელს სხვა შემოსავლების ზრდა დაფიქსირდა. სხვა შემოსავლების მოცულობამ 2024 წელს 1 321 ათასი ლარი შეადგინა, მაშინ როდესაც 2023 წელს აღნიშნული მაჩვენებელი 1 079 ათას ლარს შეადგენდა. ზრდამ პროცენტულ გამოხატულებაში 22.4 % შეადგინა. სხვა შემოსავლების ზრდა განპირობებულია ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული ჯარიმებისა და პირგასამტეხლების მოცულობის გაზრდილი მაჩვენებლით.

ლ '000	2024	2023	ცვლილება
სხვა შემოსავალი	1321	1079	22.4%

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

სხვა საოპერაციო ხარჯები

2024 წელს სხვა საოპერაციო ხარჯებმა შეადგინა 1 901 ათასი ლარი, რაც 2023 წელთან შედარებით 6.8%-იან ზრდას შეესაბამება. ზრდა ძირითადად თანამშრომელთა ტრენინგების, კვლევების, სარეკლამო და პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ხარჯების ზრდითაა გამოწვეული.

ლ '000	2024	2023	ცვლილება
სხვა საოპერაციო ხარჯები			
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	(259)	(218)	18.8%
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები*	(245)	(234)	4.7%
თანამშრომელთა ტრენინგები, მომზადება	(234)	(15)	1460.0%
კვალიფიკაციის ამაღლება			
ტრანსპორტირების ხარჯები	(211)	(201)	5.0%
დაცვის ხარჯები	(166)	(144)	15.3%
საკომუნიკაციო ხარჯები	(155)	(165)	-6.1%
კომუნალური ხარჯები	(146)	(153)	-4.6%
სასამართლო ხარჯები	(140)	(164)	-14.6%
ოფისის ხარჯები	(120)	(98)	22.4%
სხვა გადასახადები	(72)	(49)	46.9%
სარეკლამო ხარჯები	(68)	(43)	58.1%
საკომისიო ხარჯები	(18)	(24)	-25.0%
სხვა	(67)	(272)	-75.4%
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1'901)	(1'780)	6.8%

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

კვლევებზე და განვითარებაზე გაწეული ხარჯები

კომპანიის მიერ კვლევებისა და განვითარების მუხლით გაწეული ხარჯების მოცულობამ 198.4 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 2023 წლის მაჩვენებლისაგან, რომელიც 30.2 ათას ლარს შეადგენდა, 557 %-ითაა გაზრდილი. გაწეული ხარჯები ძირითადად მოიცავს კვლევების, ტრენინგების, კონფერენციებზე მონაწილეობისა და ახალი თანამშრომლების გადამზადების ხარჯებს.

დასახელება	2024	2023	+/- %
თანამშრომლების ტრენინგის ხარჯი	24.1	9.3	159%
კვლევის და განვითარების ხარჯები	159.3	0	
კონფერენციებზე მონაწილეობის ხარჯი	14.7	19.3	-24%
ახალი თანამშრომლების გადამზადების ხარჯი	0.3	1.6	-81%
სულ კვლევები და განვითარება	198.4	30.2	557%

სხვა აქტივების გაზიფერა

	2024	2023	ცვლილება
საგადასახადო აქტივი	-	136	-100.0%
დასაკუთრებული ქონება	183	154	18.8%
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	128	182	-29.7%
სხვა აქტივები	23	33	-30.3%
წარმოებული ფინანსური აქტივები	-	-	-
სულ სხვა აქტივები	334	505	-33.9%

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

სესხის გაუფასურების ხარჯის/შემოსავლის ცვლილება

2024 წლის გაუფასურების რეზერვის გამოთვლისას, ფასს 9 სტანდარტის მოთხოვნების შესაბამისად, გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მიდგომა. მისი წინამორბედი ბასს 39-გან განსხვავებით, სტანდარტის ძირეული პრინციპი გაუფასურების მიმართ მდგომარეობს გაუფასურების რეზერვის აღიარებაში მანამ, სანამ ზარალი სინამდვილეში დადგება. ზარალები აღიარდება აქტივის სრული არსებობის განმავლობაში, მიუხედავად აქტივის საკრედიტო ხარისხის გაუარესებისა. თუმცა საკრედიტო ხარისხის გაუარესება იწვევს ზარალის აღიარების მიდგომისა და მოცულობის ცვლილებას.

საკრედიტო პორტფელის ხარისხობრივი ანალიზი

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	31 დეკემბერი 2024		
	მოთიანი სესხები	ECL	წმინდა სესხები
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	60'012	(527)	59'485
30 დღემდე გადაცილება	181	(38)	143
30–60 დღის დაგვიანება*	160	(48)	112
60–90 დღის დაგვიანება	132	(62)	70
90–180 დღის დაგვიანება	321	(208)	113
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	245	(66)	179
რესტრუქტურულიზებული სესხი	1'703	(105)	1'598
სულ გაცემული სესხები	62'754	(1'054)	61'700

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი	31 დეკემბერი 2023		
	მოთიანი სესხები	ECL	წმინდა სესხები
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	55'650	(528)	55'122
30 დღემდე გადაცილება	436	(85)	351
30–60 დღის დაგვიანება*	213	(72)	141
60–90 დღის დაგვიანება	244	(110)	134
90–180 დღის დაგვიანება	643	(430)	213
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	167	(55)	112
რესტრუქტურულიზებული სესხი	2'135	(135)	2'000
სულ გაცემული სესხები	59'488	(1'415)	58'073

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა

	31 დეკემბერი 2024			
	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
	12 თვიანი ECL	ECL არსებობის მანძილზე	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ECL	
საწყისი ნაშთი	615	259	541	1'415
ახალი სესხები	517	-	-	517
1 ეტაპზე გადასვლა	46	(46)	-	-
2 ეტაპზე გადასვლა	(302)	302	-	-
3 ეტაპზე გადასვლა	-	(274)	274	-
გადახდები სესხებზე	(467)	(25)	(1'077)	(1'569)
ჩამოწერილი სესხები	-	-	(1'333)	(1'333)
სხვა მიზეზებით გამოწვეული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	156	(39)	1'907	2'024
ჯამი წლის ბოლოს	565	177	312	1'054

	31 დეკემბერი 2023			
	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
	12 თვიანი ECL	ECL არსებობის მანძილზე	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ECL	
საწყისი ნაშთი	663	312	590	1'565
ახალი სესხები	637			637
1 ეტაპზე გადასვლა	13	(13)		-
2 ეტაპზე გადასვლა	(17)	18	(1)	-
3 ეტაპზე გადასვლა	-	(11)	11	-
გადახდები სესხებზე	(408)	(64)	(106)	(578)
ჩამოწერილი სესხები	-	-	(2'681)	(2'681)
სხვა მიზეზებით გამოწვეული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები	(273)	17	2728	2'472
ჯამი წლის ბოლოს	615	259	541	1'415

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

ნასესხები სახსრები

2024 წლის მონაცემებით ნასესხები სახსრების მოცულობა შეადგენდა 51 666 ათას ლარს, რაც 2023 წლის ნასესხებთან შედარებით - 50 518 ათას ლართან შედარებით 2.3%-ითაა გაზრდილი. კომპანიის მიერ ნასესხები სახსრები შედგება, როგორც უცხოური ფინანსური ინსტიტუტებიდან არაუზრუნველყოფილი სესხების სახით მოზიდული, ასევე ადგილობრივი კომერციული ბანკებიდან უზრუნველყოფილი სესხების სახით მოზიდული სახსრებისგან.

ლ '000	2024	2023	ცვლილება
ნასესხები სახსრები	48'202	47'292	1.9%
ნასესხები სუბორდინირებული სახსრები	2'787	2'665	4.6%
დარიცხული პროცენტი	672	556	20.9%
დარიცხული პროცენტი სუბორდინირებულ სესხებზე	5	5	0.0%
მთლიანი ნასესხები სახსრები	51'666	50'518	2.3%

ინფორმაცია ფილიალების საოპერაციო საქმიანობაზე

2024 წლის განმავლობაში ფილიალების ქსელი არ გაფართოებულა. წლის განმავლობაში განხორციელდა ქობულეთის და მარტვილის ფილიალების ახალ ლოკაციაზე გადაყვანა, რითაც გაიზარდა აღნიშნული ფილიალების საერთო ფართი, სრულად განახლდა ინტერიერი და მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა კლიენტების მომსახურების პირობები. ამავდროულად, ფილიალების ოპტიმიზაციის მიზნით მოხდა ბათუმის ერთ-ერთი სერვის-ცენტრის დახურვა, რამაც ფილიალების საერთო რაოდენობის ერთი ერთეულით შემცირება გამოიწვია. ფილიალების მეშვეობით გაცემული წესი სესხების მოცულობამ საანგარიშო პერიოდში 61.7 მლნ ლარი, ხოლო გაცემული სესხების რაოდენობამ 7 949 შეადგინა. ფილიალების მიხედვით დასაქმებულთა რაოდენობა, გაცემული სესხების მოცულობა და რაოდენობა, ასევე სასესხო პორტფელის მოცულობა ასახულია თანდართულ ცხრილში.

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

ინფორმაცია ფილიალების შესახებ

ფილიალი	ქალაქი /რაიონი	2024 წელი					დამატებითი ინფორმაცია: მისამართი
		თანამშრომელთა რაოდენობა	მსესხებელთა რაოდენობა	გაცემული სესხების ბალანსი (ათასი ლარი)	გაცემული სესხების მოცულობა (ათასი ლარი)	გაცემული სესხების რაოდენობა	
სულ		255	7589	62754	65544	7949	
სათაო ოფისი	ზუგდიდი	50	2	2	2	1	კ. გამსახურდიას ქ. 59;
ზუგდიდი	ზუგდიდი	27	793	5675	5'434	711	კ. გამსახურდიას ქ. 59;
წალენჯიხა	წალენჯიხა	8	288	1996	2'038	255	9 აპრილის ქ. N2;
მესტია	მესტია	8	197	2649	2'923	232	რუსთაველის 10;
სენაკი	სენაკი	13	518	4066	3'949	527	წერეთლის 18;
მარტვილი	მარტვილი	11	669	4457	4'464	702	თავისუფლების და პრესის კვეთა;
ჩხოროწყუ	ჩხოროწყუ	9	266	1555	1'489	262	აღმაშენებლის 14;
ოზურგეთი	ოზურგეთი	9	312	2821	2'893	334	წულაძის 7;
ქობულეთი	ქობულეთი	13	552	4108	5'026	645	აღმაშენებლის გამზ. 9
ხულო	ხულო	8	235	2046	2'214	286	აბაშიძის 14;
ქუთაისი	ქუთაისი	18	490	3991	4'378	500	ზ. გამსახურდიას გამზ. 25/21;
სამტრედია	სამტრედია	9	261	2298	2'387	280	ჭანტურიას 2;
ცაგერი	ცაგერი	6	211	1528	1'208	207	კოსტავას 19;
ზესტაფონი	ზესტაფონი	16	693	6708	7'161	803	აღმაშენებლის 29;
ბაღდათი	ბაღდათი	8	414	3029	3'380	554	წერეთლის 11;
ხელვაჩაური	ბათუმი	5	260	3192	3'202	236	ფრ. ხალვაშის გამზ. 7/11;
ხოზი	ხოზი	5	154	1018	742	104	ცოტნედადიანის 208;
ბათუმი 2	ბათუმი	18	889	8329	8'758	840	კ. გამსახურდიას 51/53;
ახალციხე	ახალციხე	14	385	3286	3'896	470	კოსტავას 5

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

საკუთარი აქციების შეძენა

კომპანიის მიერ 2024 წელს საკუთარი აქციების ამოსყიდვა აქციონერებიდან ან სახაზინო აქციების გაყიდვა არ განხორციელებულა. ამდენად, სახაზინო აქციების რაოდენობა 2024 წელს დარჩა უცვლელი 22 250 აქცია (აქციების საერთო რაოდენობის 11,9 %) და მათი ნომინალური ღირებულება 445 ათას ლარს შეადგენს.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

დასახელება	2024	2023	+/- %
აქტიური სესხების რაოდენობა	8'448	10'589	-20.22%
აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	7'589	9'390	-19.18%
ქალი მსესხებლების რაოდენობა	3'500	4'478	-21.84%
მსესხებლების რაოდენობა სოფლად	5'221	6'114	-14.61%
გაცემული სესხების რაოდენობა	7'949	9'851	-19.31%
ახალ მსესხებლებზე გაცემული სესხების რაოდენობა	1'512	2'378	-36.42%
დახურული სესხების რაოდენობა	9'538	12'285	-22.36%
რეფინანსირებული სესხების რაოდენობა	313	384	-18.49%
კონსულების რაოდენობა	66	133	-50%
დასაქმებულთა რაოდენობა	255	242	5.37%
საკრედიტო მენეჯერების რაოდენობა	16	14	14.29%
ჯგუფის უფროსების რაოდენობა	2	3	-33.33%
საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობა	64	63	1.59%
ფილიალების რაოდენობა	18	19	0.00%

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

სამომავლო გეგმები

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ 2024 წლის ბიუჯეტით, დაგეგმილია კომპანიის ძირითადი მაჩვენებლების შემდგომი გაუმჯობესება. კომპანიის აქტიური მსესხებლების რაოდენობის ზრდა დაგეგმილია 10761-მდე (+ 41.8 %), ხოლო მთლიანი საკრედიტო პორტფელის ზრდა დაგეგმილია 78,9 მლნ ლარამდე (+25.76%). აღნიშნული მიზნის მისაღწევად 2024 წლის ბიუჯეტით დაგეგმილი გაცემული სესხების მოცულობა 80.2 მლნ ლარს (ზრდა 22.37 %) შეადგენს. წლის განმავლობაში კომპანიაში დასაქმებულთა რაოდენობის ზრდა დაგეგმილია 289 დასაქმებულამდე (+13.13 %), მათ შორის საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობის ზრდა 82-მდე. 2024 წლის ბიუჯეტით დაგეგმილია ფილიალების და სერვისცენტრების რაოდენობის შემდგომი ზრდა 22 ერთეულამდე .

დასახელება	2024	2025 დაგეგმილი	+/- %
აქტიური მსესხებლების რაოდენობა	7'589	10'761	41.80%
მთლიანი პორტფელი	62'754'688	78'918'300	25.76%
გაცემული სესხების საშუალო მიმდინარე ბალანსი	8'299	7'333	-11.64%
გაცემული სესხების რაოდენობა	7'949	15'491	94.88%
სულ გაცემული სესხების მოცულობა	65'544'415	80'208'150	22.37%
დასაქმებულთა რაოდენობა	255	289	13.33%
მ.შ. საკრედიტო ექსპერტების რაოდენობა	64	82	28.13%
ფილიალების რაოდენობა	18	22	22.22%

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ სტრატეგიის მნიშვნელოვანი ნაწილია რისკების მართვა. კომპანიის ბიზნესიდან გამომდინარე მნიშვნელოვანია რისკების დროულად იდენტიფიცირება და ეფექტურად მართვა. კომპანიაში არსებობს შიდა აუდიტისა და მონიტორინგის ერთეული, როგორც დამოუკიდებელი მხარე, რომელი ერთეულიც არ არის ჩართული კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაში და ახდენს სხვადასხვა პროცესების დამოუკიდებელ შემოწმებას და შეფასებას. შიდა აუდიტის სამსახურიანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე, რაც უზრუნველყოფს აღნიშნული სამსახურის საქმიანობის მიუკერძოებლობასა და დამოუკიდებლობას. გარდა აღნიშნულისა კომპანიაში მოქმედებს შიდა და საველე კონტროლის განყოფილება, რომელიც ასევე უშუალოდაა ჩართული კომპანიის ძირითადი რისკების იდენტიფიცირებასა და გამოვლენაში. განყოფილება ასევე არ მონაწილეობს ყოველდღიურ საოპერაციო საქმიანობაში, რაც უზრუნველყოფს მის დამოუკიდებლობას შიდა კონტროლის განხორციელებისას. განყოფილების ანგარიშები სისტემატურად წარედგინება რისკების კომიტეტსა და დირექტორთა საბჭოს. კომპანიის შიდა კონტროლის განყოფილება პერიოდულად ატარებს დამოუკიდებელ შემოწმებას, რათა დროულად იქნას აღმოჩენილი რისკები და გაუმჯობესებული შესაბამისი კონტროლები.

ქვემოთ ჩამოთვლილია სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებმაც შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობის შედეგებზე.

1. კანონმდებლობასთან შეუსაბამობა

რისკის აღწერა

ფინანსურ სფეროში მოქმედი კომპანიები აქტიურად განიცდიან კანონმდებლობასთან შეუსაბამობით გამოწვეულ რისკებს, რაც აღნიშნულ სფეროში მიღებული საკანონმდებლო და ნორმატიული აქტების სიმრავლით და ამ სფეროში მიმდინარე მუდმივი ცვლილებებითაა განპირობებული. აღნიშნულიდან გამომდინარე კანონმდებლობასთან შეუსაბამობის რისკის მიტიგაცია ერთ-ერთი მთავარი გამოწვევაა მისო „ლაზიკა კაპიტალისათვის“.

რისკის განეიტრალება

მარეგულირებლის მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით კომპანიაში გამოყოფილია ანგარიშგებებზე პასუხისმგებელი პირი საექსპოზიციო ოპერაციების გამოვლენისა და მონიტორინგის სამსახურში ანგარიშგებების წარსადგენად. აღნიშნული პირი ასევე უზრუნველყოფს AML-ის ფარგლებში კანონმდებლობით გათვალისწინებული ანგარიშგებების წარდგენას. ყოველდღიური საოპერაციო საქმიანობის კანონმდებლობის შესაბამისა წარმართვის მიზნით ფუნქციები განაწილებულია დირექტორატებს შორის, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან მათ დაქვემდებარებულ საქმიანობის კანონმდებლობის მოთხოვნის შესაბამისად წარმართვაში და შესაძლო შეუსაბამობების გამოვლენაში. უნდა აღინიშნოს, რომ კანონმდებლობის მოთხოვნებთან შეუსაბამობის კუთხით საანგარიშგებო პერიოდში რამე სახის დარღვევა არ გამოვლენილა.

2. ბიზნესის თანდაყოლილი საოპერაციო რისკის ნაწილია შიდა ან გარე თაღლითობა

რისკის აღწერა

გარე თაღლითობის ყველაზე გავრცელებული ფორმა არის სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ მიმართ კანონსაწინააღმდეგო ქმედება მესამე პირის მიერ ან კომპანიის თანამშრომლების დაყაჩაღება. შიდა თაღლითობა კი მომდინარეობს სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ თანამშრომლების მიერ განხორციელებული ქმედებებისგან.

აღსანიშნავია, რომ საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიას შიდა და გარე თაღლითობებით მიყენებული ზარალი არ განუცდია.

რისკის განეიტრალება

სს მისო „ლაზიკა კაპიტალის“ შიდა და საველე კონტროლის განყოფილება ახორციელებს აქტიურ მონიტორინგს, თაღლითობის რისკების აღმოჩენის და თავიდან აცილების მიზნით. შიდა და საველე კონტროლის განყოფილების მიერ ხორციელდება სასესხო პორტფელის მონიტორინგი, რისთვისაც წინასწარ შერჩეული მსესხებლების საქმიანობის ანალიზი ხორციელდება ადგილზე ვიზიტით. მონიტორინგისას გამოვლენილი შეუსაბამოების ანალიზი პერიოდულად მიეწოდება რისკების კომიტეტსა და დირექტორთა საბჭოს, ხოლო თაღლითობის რისკის გამოვლენის შემთხვევაში ანგარიში დაუყოვნებლივ წარედგინება დირექტორთა საბჭოს. პოტენციურ თაღლითობათა სირთულის გათვალისწინებით კომპანიაში მუდმივად ხდება პროცესების, კონტროლის, პროცედურებისა და სისტემების გაუმჯობესება.

3. ლიკვიდობის რისკი

რისკის აღწერა

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას ექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლებელია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე

რისკის განეიტრალება

ლიკვიდობის რისკის გასანეიტრალებლად ფინანსური განყოფილება რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს. ასევე მუდმივად კონტროლდება ფულადი ნაშთები, რათა დროულად მოხდეს ფულადი სახსრების მობილეთაცვით საბანკო ანგარიშებზე. ფულადი ნაშთების მიმდინარე კონტროლი ასევე ხორციელდება ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებული ლიკვიდობის კოეფიციენტის დაცვის მიზნით.

4. უკრაინაში მიმდინარე საომარ მოქმედებებთან დაკავშირებული რისკი

უკრაინაში მიმდინარე საომარი მოქმედებებმა მნიშვნელოვან გამოწვევები შექმნა გლობალური და რეგიონალური უსაფრთხოების თვალსაზრისით. კონფლიქტის გაჭიანურების ფონზე კვლავინდებურად ნარჩუნდება გამოწვევები, რომლებიც ქართული ეკონომიკის წინაშე არსებობს. რისკ ფაქტორებს შორის, რომლებმაც უკვე იქონია უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე და მათი ზემოქმედების რისკი კვლავინდებურად მაღალია, გამოვყობდით: ინფლაციის მაჩვენებლის ზრდა, ლარის გაცვლითი კურსის ცვალებადობა, რუსეთიდან და უკრაინიდან ფულადი გზავნილების მოცულობის არასტაბილურობა.

რისკის განეიტრალება

რუსეთ-უკრაინის ომი და რუსეთის მიმართ დაწესებული საერთაშორისო სანქციები მნიშვნელოვან შეფერხებებს ქმნის აღნიშნული ქვეყნებიდან პროდუქციის ექსპორტში, რამაც უკვე გამოიწვია ცალკეულ სასურსათო პროდუქტებზე და ნედლეულზე ფასების ზრდა. აღნიშნული განპირობებს ინფლაციური ფაქტორების ზრდას, როგორც გლობალურად, ასევე ქვეყნის მასშტაბით. აღნიშნული ეფექტის შემცირების მიზნით კომპანია განაგრძობს შესაბამის ღონისძიებების განხორციელებას ხარჯების ეფექტიანობის გაზრდისა და შესყიდვების პროცესის შემდგომი გაუმჯობესების მიზნით. ლარის გაცვლითი კურსის არასტაბილურობა სირთულეებს ქმნის ფულადი სახსრების მოძრაობის დაგეგმვის თვალსაზრისით, ასევე ზრდის სავალუტო პოზიციის გადაფასების შედეგად შესაძლო დანაკარგების რისკს. აღნიშნული რისკ-ფაქტორების მინიმიზაციის მიზნით გაუმჯობესდება ფულადი სახსრების მოძრაობის საპროგნოზო მაჩვენებლების დაგეგმვა, ასევე გამკაცრდება კონტროლი ღია სავალუტო პოზიციების მისაღები ღონის უზრუნველყოფის მიზნით.

სს „მისო ლაზიკა კაპიტალის“ მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

უნდა აღინიშნოს, რომ რეგიონში რუსეთ-უკრაინის ომით გამოწვეულ უარყოფით ფაქტორებთან ადაპტირება გარკვეულწილად მიღწეულია, თუმცა რისკები კვლავინდებურად ნარჩუნდება და მათი უარყოფითი გავლენა შესაძლოა გაიზარდოს კონფლიქტის შემდგომი გაჭიანურების ან საომარი მოქმედებები შემდგომი ესკალაციის ფონზე.

მმართველობის ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2025 წლის 11 სექტემბერს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

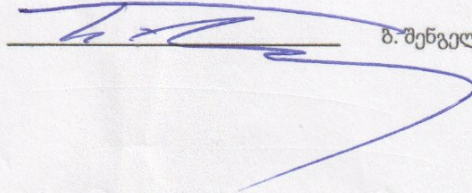
გენერალური დირექტორი

ბ. შენგელია

უნდა აღინიშნოს, რომ რეგიონში რუსეთ-უკრაინის ომით გამოწვეულ უარყოფით ფაქტორებთან ადაპტირება გარკვეულწილად მიღწეულია, თუმცა რისკები კვლავინდებურად ნარჩუნდება და მათი უაროფითი გავლენა შესაძლოა გაიზარდოს კონფლიქტის შემდგომი გაჭიანურების ან საომარი მოქმედებები შემდგომი ესკალაციის ფონზე.

მმართველობის ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2025 წლის 11 სექტემბრის დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი


ზ. შენგელია

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2024 წლის 31 დეკემბერს

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგებები

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება.....	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	9

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძვლები	10
3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	22
5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	23
6. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	34
7. სხვა შემოსავალი	34
8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	35
9. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	35
10. გადასახადები	35
11. ფული და ფულის ექვივალენტები	36
12. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	36
13. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები.....	40
14. ძირითადი საშუალებები	42
15. მიღებული სესხები	43
16. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით	45
17. სააქციო კაპიტალი, სახაზინო აქციები, საემისიო კაპიტალი	45
18. გასული წლის რეკლასიფიკაცია.....	46
19. პირობითი ვალდებულებები	46
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	47
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	48

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ორგანიზაციისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-15 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ ორგანიზაციას ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე გააჩნია ფინანსური და არაფინანსური შეზღუდვები. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია არღვევდა არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტების მიერ დაწესებულ რამდენიმე ფინანსურ შეზღუდვას. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე, ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

ჩვენ, ასევე, ვამახვილებთ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების მე-19 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს რომ ორგანიზაცია არ არის შესაბამისობაში ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ ერთ-ერთ მოთხოვნასთან, თუმცა აღნიშნულზე მიღებული აქვს პატიების წერილი ეროვნული ბანკისგან აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე, ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი საადრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;



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

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

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

თამარ სუმბაძე (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-966804**)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 აპრილი, 2025

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალის“ (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლად ვართ ორგანიზაციისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-15 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ ორგანიზაციას ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე გააჩნია ფინანსური და არაფინანსური შეზღუდვები. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია არღვევდა არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტების მიერ დაწესებულ რამდენიმე ფინანსურ შეზღუდვას. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე, ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

ჩვენ, ასევე, ვამახვილებთ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების მე-19 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს რომ ორგანიზაცია არ არის შესაბამისობაში ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ ერთ-ერთ მოთხოვნასთან, თუმცა აღნიშნულზე მიღებული აქვს პატიების წერილი ეროვნული ბანკისგან აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე, ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი საადრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვს ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;



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

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეტავალყურეობაზე 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:

თამარ სუმბაძე (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-966804**)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 აპრილი, 2025

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	6	15,175	16,636
საპროცენტო ხარჯი	6	(5,133)	(5,155)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		10,042	11,481
გაუფასურების ხარჯი	12	(972)	(2,099)
წმინდა საპროცენტო შემოსავლის სხვის გაუფასურების აწარიცხის შემდეგ		9,070	9,382
სხვა შემოსავალი*	7	1,321	1,079
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	16	(340)	(2,982)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	8	(4,817)	(4,484)
სხვა საოპერაციო ხარჯები*	9	(1,901)	(1,780)
ცვეთა და ამორტიზაცია*		(765)	(751)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან		(1,111)	526
მოგება დაბეგვრამდე		1,457	990
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	10	(283)	67
მთლიანი სრული შემოსავალი		1,174	1,057

* წინა წლის რეკლასიფიკაცია - იხილეთ ნე-18 შენიშვნა

ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 24 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი



ბესიკ შენგელია

უფროსი ფინანსური
ოფიცერი



ირაკლი ყურაშვილი

9-48 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	6	15,175	16,636
საპროცენტო ხარჯი	6	(5,133)	(5,155)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		10,042	11,481
გაუფასურების ხარჯი	12	(972)	(2,099)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		9,070	9,382
სხვა შემოსავალი*	7	1,321	1,079
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	16	(340)	(2,982)
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	8	(4,817)	(4,484)
სხვა საოპერაციო ხარჯები*	9	(1,901)	(1,780)
ცვეთა და ამორტიზაცია*		(765)	(751)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან		(1,111)	526
მოგება დაბეგრამდე		1,457	990
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	10	(283)	67
მთლიანი სრული შემოსავალი		1,174	1,057

* წინა წლის რეკლასიფიკაცია - იხილეთ მე-18 შენიშვნა

ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 24 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი	_____	ბესიკ შენგელია
უფროსი ფინანსური ოფიცერი	_____	ირაკლი ყურაშვილი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	3,928	4,894
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12	61,700	58,073
სხვა აქტივები		334	505
არამატერიალური აქტივები		8	15
აქტივების გამოყენების უფლება	13	928	982
ძირითადი საშუალებები	14	2,004	2,076
სულ აქტივები		68,902	66,545
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	15	51,666	50,518
ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	16	256	354
საიჯარო ვალდებულებები	13	1,022	1,064
სხვა ვალდებულებები		44	56
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	10	209	22
სულ ვალდებულებები		53,197	52,014
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	3,750	3,750
სახაზინო აქციები	17	(445)	(445)
საემისიო კაპიტალი	17	2,537	2,537
გაუნაწილებელი მოგება		9,863	8,689
მთლიანი კაპიტალი		15,705	14,531
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		68,902	66,545

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	სახაზინო აქციები	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი 2022	3,750	(445)	2,537	7,632	13,474
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	-	1,057	1,057
31 დეკემბერი 2023	3,750	(445)	2,537	8,689	14,531
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	-	1,174	1,174
31 დეკემბერი 2024	3,750	(445)	2,537	9,863	15,705

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიღებული პროცენტი	15,482	16,719
გადახდილი პროცენტი	(4,760)	(5,050)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი	939	1,316
ფულადი ნაკადები მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	(340)	(2,389)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(4,828)	(4,638)
გადახდილი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,004)	(1,788)
კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან მიღებული თანხები	60,637	58,860
კლიენტებზე გაცემული სესხები	(65,544)	(51,166)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(418)	11,864
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(469)	(185)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული ფული	695	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	226	(185)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების გადახდა	(26,695)	(38,228)
სესხების მიღება	26,183	29,621
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(571)	(465)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	(1,083)	(9,072)
ფულადი სახსრების გადაფასების ეფექტი	309	216
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (შემცირება)	(966)	2,823
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	4,894	2,071
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	3,928	4,894

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი დაარსდა 2007 წელს, როგორც სააქციო საზოგადოება (შემდგომში “ორგანიზაცია”). ორგანიზაცია რეგისტრირებულია საგადასახადო დეპარტამენტის ზუგდიდის რაიონულ ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით 220411132.

ორგანიზაცია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე. ორგანიზაციის ზედამხედველია საქართველოს ეროვნული ბანკი (“სებ”).

ორგანიზაციის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. თითოეული ფილიალის ყოველდღიური საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს მმართველი, რომელსაც ნიშნავს ორგანიზაციის სამეთვალყურეო საბჭო. ორგანიზაციის ყოველდღიურ მართვაზე პასუხისმგებელია დირექტორთა საბჭო, რომელსაც ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო.

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია გაცემს მიკრო და მცირე სესხებს (100,000 ლარამდე) საქართველოში.

ორგანიზაციის სათავო ოფისი მდებარეობს: საქართველოში, ქ. ზუგდიდში, გამსახურდიას ქ. № 59. ასევე, ორგანიზაციას ჰქონდა 18 სერვის ცენტრი დასავლეთ საქართველოში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 19 სერვის ცენტრი)

დეტალური ინფორმაცია აქციონერთა შესახებ გაშიფრულია მე-17 შენიშვნაში. ორგანიზაციას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის.

2. მომზადების საფუძველები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამრგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-4 შენიშვნაში. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა გარდა მოგება-ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობას და აქციონერებს სურვილი აქვთ განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე ისეთი არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის უნარზე გააგრძელოს საქმიანობა. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება შესაბამისია ორგანიზაციისთვის.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2024 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შესული სტანდარტები და შესწორებები:

მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (შესწორება ბასს 7-ში და ფასს 7-ში). 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). შესწორების თანახმად, გამყიდველ-მოიჯარეს მოეთხოვება იმგვარად განსაზღვროს „საიჯარო გადახდები“ ან „გადასინჯული საიჯარო გადახდები“, რომ არ აღიაროს გამყიდველ-მოიჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ოდენობის მოგება ან ზარალი.

ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად (ბასს 1-ში შესწორება) 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.

კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები (ბასს 1-ში შესწორება) შესწორების თანახმად, 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. აღნიშნული შესწორება, ასევე, განმარტავს „დაფარვის“ მნიშვნელობას, ვალდებულების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მიზნით.

ცვლილებების გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბ) სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც ჯერ არ შესულა ძალაში

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვრიდან

გასაცვლელი სავალუტო კურსის არ არსებობა (შესწორება ბასს 21-ში) 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.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვრიდან

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში (შესწორებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში). ცვლილებები შეეხება შემდეგ მოთხოვნებს ფასს 9-სა და ფასს 7-ში:

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

- ელექტრონული გადარიცხვით ანგარიშსწორებული ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა;

ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია

- ძირითადი საკრედიტო შეთანხმების მნიშვნელოვანი ელემენტები (მხოლოდ ძირის დაფარვა და პროცენტის შეფასება – ‘SPPI ტესტი’);
- სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც ცვლიან ფულადი ნაკადების ვადებს ან სიდიდეს;
- ფინანსური აქტივი რეგრესის უფლების გარეშე;
- ინვესტიციები ხელშეკრულებით დაკავშირებულ ინსტრუმენტებში.

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

- ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით სხვა მთლიანი შემოსავლის სახვით;
- სახელშეკრულებო პირობები, რომლებმაც შეიძლება შეცვალონ ფულადი ნაკადების სახელშეკრულებო ვადა ან მოცულობა.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება. წლიური გაუმჯობესება შემოიფარგლება ცვლილებებით, რომლებიც აზუსტებს ფასს სტანდარტების ფორმულირებას ან ასწორებს სტანდარტის მიერ გამოწვეულ მცირე არასასურველ შედეგებს.

- მცირე დაზუსტებები და გაუმჯობესება შეეხება შემდეგ სტანდარტებს: IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 და IAS 7 (მაგალითად, ჰეჯირების აღრიცხვა, საიჯარო ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა).

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებაზე დამოკიდებულ ელექტროენერგიას (ადრე ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებები) (ფასს 9-სა და ფასს 7-ში ცვლილებები). ცვლილებები მოიცავს:

- „საკუთარი მოხმარების“ მოთხოვნების გამოყენების დაზუსტება;
- ჰეჯირების აღრიცხვის ნებართვა, თუ ეს ხელშეკრულებები გამოიყენება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად; და
- ახალი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნების დამატება, რათა ინვესტორებს შეეძლოთ გააცნობიერონ ამ ხელშეკრულებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებელზე და ფულად ნაკადებზე.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან

ფასს 18 წარდგენა და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში. ფასს 18, რომელიც გამოქვეყნდა ბასს-ის მიერ 2024 წლის 9 აპრილს, ასახავს მნიშვნელოვან ახალ მოთხოვნებს თუ როგორ არის წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, განსაკუთრებული აქცენტით შემდეგ საკითხებზე:

- მოგება-ზარალის ანგარიშგება, მათ შორის მოთხოვნები სავალდებულო შუალედური ჯამების წარდგენის შესახებ.
- ინფორმაციის დაჯგუფება და ჩაშლა, მათ შორის ზოგადი პრინციპების დანერგვა, თუ როგორ უნდა მოხდეს ინფორმაციის დაჯგუფება და ჩაშლა ფინანსურ ანგარიშგებებში.
- ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრულ შესრულების ზომებთან (MPMs) დაკავშირებული ინფორმაციის გამჟღავნება, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური ეფექტურობის საზომებს, რომელიც ეფუძნება ფასს სტანდარტების მიერ მოთხოვნილ ჯამს ან შუალედურ ჯამს.

ფასს 19 შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები. 2024 წლის 9 მაისს, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოსცა IFRS 19 რომელიც შესაბამის შვილობილ კომპანიებს საშუალებას აძლევს გამოიყენონ შემცირებული გამჟღავნების მოთხოვნები ფასს სტანდარტების აღიარების, შეფასებისა და წარდგენის მოთხოვნების გამოყენებისას. საწარმოს მიერ ფასს 19-ის გამოყენების დასაშვები კრიტერიუმებია:

- საწარმო არის შვილობილი კომპანია;
- საწარმოს არ გააჩნია საჯარო ანგარიშვალდებულება; და
- საწარმოს ჰყავს საბოლოო ან შუალედური მშობელი, რომელიც აწარმოებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც ხელმისაწვდომია საჯარო გამოყენებისთვის, რომელიც შეესაბამება სრულ ფასს სტანდარტებს.

თუ ეს სხვაგვარად არ არის აღწერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

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

ამორტიზირებული ღირებულებით

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

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

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

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

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

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

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

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

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

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

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

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

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

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად ECL ანგარიშდება ყველა ფინანსურ აქტივზე, რომელიც აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ან რეალური ღირებულების ცვლილების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე

დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შეძენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

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

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

სამ ეტაპიანი მიდგომა

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

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

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

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

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ.

ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

ორგანიზაციის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

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

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და
- არ არსებობს არასასურველი არასტაბილურობა, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გაუფასურების ზარალი 12 თვიანი PD-დან არსებობის მანძილის PD-ზე გადასვლის დროს.

საპროგნოზო ინფორმაცია

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

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

ორგანიზაციამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ს რეალური ზრდის განაკვეთი;
- ინფლაციის განაკვეთი;
- მონეტარული პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ECL -ის გაზომვა

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

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

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

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

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 5 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

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

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 8 წლის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) განმავლობაში გადევნებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოდინებები წლის ჭრილში.

ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს კანონმდებლობით დადგენილ ზღვარს. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“. ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

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).

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

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება რეალური ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით წარმოდგენილია მე-16 შენიშვნებში.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისას და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით. ფასიანი ქაღალდების გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული რეალური ღირებულების ცვლის ეფექტი აღიარდება, როგორც რეალური ღირებულების ცვლილებისას მიღებული შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8068	2.9306
გაცვლითი კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6894	2.9753

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფული და ფულის ეკვივალენტები

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

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

გაცემული სესხები და სხვა აქტივებში წარდგენილი სხვა მოთხოვნები არის ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივები. გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ მათი ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

პირველი და მეორე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის ორგანიზაცია პროცენტულ შემოსავალს ანგარიშობს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი მე - 3 ეტაპის ფინანსური აქტივებისთვის ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) ამორტიზებული ღირებულების გამოყენებით (ანუ მთლიანი საბალანსო ღირებულება - საკრედიტო ზარალი). ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შეძენილი ან საკრედიტო ზარალით წარმოშობილი აქტივები, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (EIR) ამ შეძენილი ან საკრედიტო ზარალით წარმოშობილი აქტივების ამორტიზებული ღირებულების მიხედვით.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგება ზარალში რეალური ღირებულების ცვლილების ასახვით აღრიცხული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოადგენს უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საწყისი აღიარებისას აღიარდება რეალური ღირებულებით ფორვარდული და სვოპ კონტრაქტის დადების თარიღით და შემდგომ გადაფასდება ღირებულების ცვლილების შესაბამისად. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება ფინანსურ აქტივებში, როდესაც მათი რეალური ღირებულება დადებითია და აღიარდება ფინანსურ ვალდებულებებში, როდესაც მათი ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილება აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვლილების მომენტში.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

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

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
შენობები	30-50
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით
სატრანსპორტო საშუალებები	5
ოფისის აღჭურვილობა	3-5
ავეჯი და აღჭურვილობა	3-5
ბუღალტრული პროგრამა	5

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ორგანიზაცია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით და ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადააჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც სამისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

ორგანიზაციის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯები კორექტირდება გადავადებული გადასახადების თანხებით, რომლებიც წარმოიშობა სხვაობიდან აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის. ასეთი კორექტირებები გამოიწვევს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ასახვას.

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

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

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები

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

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

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 ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით და უნდა მოიცავდეს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- 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.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთის გამოკლებით. აქტივს ცვეთა უნდა დაერიცხოს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა. აქტივების გამოყენების უფლება მიმდინარე და შესადარისი პერიოდების განმავლობაში იცვითებოდა 2-10 წლის ვადაზე.

როდესაც ორგანიზაცია ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ან შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, ორგანიზაციამ ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

ანარიცხები

ანარიცხი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც წარსული მოვლენების შედეგად წარმოიქმნება მიმდინარე ვალდებულება, რესურსების გადინება არის მოსალოდნელი და ვალდებულების ოდენობა შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

ანარიცხის საუკეთესო შეფასება არის ის თანხა, რასაც საწარმო, გონივრულ ფარგლებში, დახარჯავდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დასაფარად, ან ამ ვალდებულების მესამე მხარისთვის გადასაცემად ამ თარიღისათვის. განსაზღვრულია მოსალოდნელი კორექტირებული ფულადი ნაკადებისთვის შეწონილი ალბათობის გამოყენება, იმ მიზნით რომ ფულადი ნაკადების შეფასებებში აისახოს განუსაზღვრელობები და დისკონტირება, რათა მოხდეს ფულის დროითი ღირებულების ასახვა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიზის შეფასება

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

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის მსესხებელი, სესხის უზრუნველყოფიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით.
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები

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

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

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ორგანიზაცია 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. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური საიჯარო გადახდების შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმისგან, რაც წარდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

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

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

საკრედიტო რისკი

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

ორგანიზაციის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მიკრო საფინანსო ორგანიზაციის (MFO) რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ორგანიზაციას საკრედიტო რისკის მართვის მიზნით შემუშავებული აქვს პოლიტიკა და პროცედურები, რომლითაც ხელმძღვანელობენ სპეციალური კომიტეტები სესხის გაცემის და გაცემული სესხების რისკიანობის ანალიზის და კონტროლისას. საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები განიხილება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს და სტანდარტებს, რომლებიც განისაზღვრება ორგანიზაციის საკრედიტო პოლიტიკით, შესაბამისი პროდუქტის ინსტრუქციებით, მარეგულირებელი მოთხოვნების შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

ორგანიზაცია ახორციელებს მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად ავსებს მისი კლიენტების გადახდისუნარიანობას. მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ მდგომარეობას და სხვა მსგავსი ჯგუფის მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან ორგანიზაციის მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის აღმოჩენას, მართვას და მის დროულ განეიტრალებას. საკრედიტო რისკების განეიტრალებაში ასევე მნიშვნელოვან როლს თამაშობს სესხის უზრუნველყოფა.

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა შეადგენდა:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გარდა)	3,905	4,874
კლიენტებზე გაცემული სესხები	61,700	58,073
სხვა აქტივები	110	164
	65,715	63,111

კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი იხილეთ მე-12 შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკების კატეგორიები

ორგანიზაცია ახორციელებს საკრედიტო რისკის კატეგორიების გამოყოფას იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომელიც განისაზღვრება საკრედიტო შეფასების გზით. საკრედიტო რისკის კატეგორია განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით, რაც არის რისკ ფაქტორების ინდიკატორი. აღნიშნული ფაქტორები იცვლება გამოვლენილი რისკის სახეობისა და მსესხებლის ტიპიდან გამომდინარე.

ნებისმიერი რისკის გამოვლენა ხდება საწყის ეტაპზე მსესხებელზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციის დამუშავების გზით. რისკების გამოვლენა, რასაც შესაძლოა მოჰყვეს სხვადასხვა სახის საკრედიტო რისკი, ექვემდებარება მუდმივ მონიტორინგს. სესხის გაცემა განისაზღვრება წინასწარ შემუშავებული საკრედიტო ქულაზე დაყრდნობით, რაც შემდგომ აისახება სესხისთვის მისანიჭებელ კატეგორიაზე.

სესხისთვის მინიჭებული კატეგორიები ქულების მიხედვით:

- A > 295 ქულა
- B >= 260-295 ქულა
- C < 260 ქულა
- C1 არ არის გათვალისწინებული (სეზონური სესხების შემთხვევაში, რადგან არ არის დამოკიდებული რეიტინგზე)

კატეგორიები დავალიანების შემთხვევაში:

- C3 > 1-30 დღიანი ვადაგადაცილება
- D > 31-60 დღიანი ვადაგადაცილება
- D1 > 61-90 დღიანი ვადაგადაცილება
- D2 > 91-120 დღიანი ვადაგადაცილება
- D3 > 121-180 დღიანი ვადაგადაცილება
- E > 181 დღიანი ვადაგადაცილება

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიები:

R1 მიმდინარე რესტრუქტურიზაცია და რესტრუქტურიზებული 1-90 დღიანი ვადაგადაცილების გამო

R2 რესტრუქტურიზაცია >90 დღეზე მეტი ვადა გადაცილებისთვის

დეფოლტის კატეგორიები:

დეფოლტის კლასები წარმოდგენილია D2, D3, E, R2 კატეგორიებში.

დაკვირვების ქვეშ არსებული სესხები:

C2 კატეგორია წარმოდგენილია სესხებით, რომლებსაც მიენიჭათ D და D1 კატეგორია ბოლო დავალიანების გამო, მაგრამ არ არის იმ მომენტისთვის ვადაგადაცილებაში, R1 (იხილეთ ქვემოთ წესები) და სესხები, რომლებიც გადავიდა C2 კატეგორიაში რისკების დეპარტამენტის მიერ, ქვემოთ მოცემული სპეციალური წესების გათვალისწინებით (ამ შემთხვევაში არ არის დამოკიდებული ქულებზე).

კატეგორიის ცვლილებები

ნებისმიერი C3 კატეგორიის სესხი, რომელიც აღარ არის ვადაგადაცილებული, გადადის A, B, C და C1 კატეგორიებში. თუ სესხები, რომლებიც იყო D და D1 კატეგორიაში მაგრამ მიმდინარე მომენტისთვის არ არის ვადაგადაცილებაში, გადადის C2 კატეგორიაში. ვადაგადაცილების შემთხვევაში მოხდება სესხის დაბრუნება შესაბამის კატეგორიაში.

D2, D3, E და R2 სესხები მუდმივად რჩება მოცემულ კლასში, სესხის სრულად დაფარვამდე.

პარალელური სესხების შემთხვევაში:

- თუ კლიენტს აქვს ერთი ვადაგადაცილებული სესხი, მომხმარებლის ყველა სესხი, იქნება გადასული აღნიშნულ კატეგორიაში, არსებული სესხებისგან ყველაზე დიდი ECL- ის მაჩვენებლით.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს ერთი რესტრუქტურიზებული სესხი, მისი ყველა დანარჩენი სესხი გადადის რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიაში, რესტრუქტურიზებულ სესხს ენიჭება უპირატესობა ვადაგადაცილებულთან შედარებით. აქედან გამომდინარე, თუ მომხმარებელს აქვს 1 რესტრუქტურიზებული სესხი და 1 - ვადაგადაცილებული, ორივე მათგანი გადავა რესტრუქტურიზებული სესხების კატეგორიაში.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს პარალელური სესხები, და მათგან არც ერთი არ არის ვადაგადაცილებული, რესტრუქტურიზებული ან არ არის შესული C1, C2 კატეგორიებში, ყველა მათგანს მიენიჭება კატეგორია, რომელიც მას მიენიჭა ბოლო სესხის გაცემის დროს. მაგალითად, თუ მომხმარებელს ქონდა 1 სესხი A კატეგორიაში და კიდევ აიღო სხვა სესხი სხვა დროს, რომელსაც მიენიჭა B კატეგორია, ორივე სესხი გაერთიანდება B კატეგორიაში, რადგან ეს არის ბოლოს გაცემული სესხის კატეგორია.
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელს აქვს პარალელური სესხები, რომელთაგან არც ერთზე არ ფიქსირდებოდა ვადაგადაცილება ან რესტრუქტურიზაცია და იმავდროულად ერთ-ერთი მათგანი არის C1 კატეგორიაში, C1 კატეგორიის სესხსაც მიენიჭება ის კატეგორია, რომელიც მიენიჭა მომხმარებლის მიერ ბოლოს აღებულ სესხს (გარდა ამ სესხისა).
- იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი სარგებლობს პარალელური სესხებით, და მათგან არც ერთი არ არის ვადაგადაცილებული ან რესტრუქტურიზებული და ერთ-ერთ მათგანს მიენიჭა C2 კატეგორია, მომხმარებლის ყველა სესხი გადავა C2 კატეგორიაში.

იმ შემთხვევაში, თუ A, B, C და C1 კატეგორიის სესხებში შეიმჩნევა რისკის ზრდა, აღნიშნული სესხები შესაძლოა იქნეს გადატანილი C2 კატეგორიაში შემდეგ ჯგუფებად:

- საკრედიტო ოფიცრის მიხედვით;
- ფილიალის;
- მდებარეობის (ქალაქი; რეგიონი);
- ქვე-სექტორის (პირუტყვი, სათბურები, შიდა ტრანსპორტი და ა.შ.);

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

- ნებისმიერი სპეციფიური სესხის;
- ნებისმიერი სპეციფიური მომხმარებელის მიხედვით.

ორგანიზაციის რისკების დეპარტამენტის მიერ ხდება რეკომენდაციების გაწევა C2 კატეგორიაში სესხების გადატანის თაობაზე, რაც ემყარება შესაბამის ანალიზს. აღნიშნული ცვლილება უნდა იქნეს დადასტურებული აღმასრულებელი საბჭოს მიერ. რეკომენდაციის საფუძველს უნდა წარმოადგენდეს შემდეგი გარემოებები:

- მოსალოდნელი დაბალი შემოსავალი ან დაბალი ფასები გარკვეული სახის სასოფლო-სამეურნეო კულტურებზე;
- მოსალოდნელი ფინანსური რყევები და არასტაბილურობა ზოგ საფინანსო სექტორში;
- მოსალოდნელი მაღალი რისკი კონკრეტულ ფილიალში, სადაც შიდა თაღლითური შემთხვევები იქნა გამოვლენილი.

კატეგორიის ცვლილება, ასევე, ხდება სესხის რეფინანსირების დროს; ახალი სესხის გაცემისას რეიტინგის კალკულაცია ხდება განახლებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით.

A, B, C და C1 კატეგორიის სესხები, რომლებიც იქნა გადატანილი C2 კატეგორიაში, უბრუნდება თავის კატეგორიას იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ ნახსენები რისკ ფაქტორები აღარ არსებობს.

D და D1 კატეგორიის სესხები უბრუნდებიან თავის თავდაპირველ კატეგორიას ვადაგადაცემული დღეების მიხედვით.

საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს შემდეგი ორი შემთხვევის დასადგენად: შეაფასოს, ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და ასევე, მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში.

ორგანიზაციამ მოახდინა პორტფელის საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის მნიშვნელოვანი მამოძრავებლების იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება წარსული ინფორმაციის ანალიზის გამოყენებით. ორგანიზაციამ შეაფასა მაკროეკონომიკური ცვლადების გავლენა დეფოლტის ალბათობაზე და ანაზღაურების განაკვეთზე. ანალიზის დროს გამოყენებული იყო შემდეგი მაკრო-ეკონომიკური ცვლადი მონაცემები:

- საქართველოს მშპ-ს რეალური ზრდის განაკვეთი;
- ინფლაციის ტემპი;
- მონეტარული პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი;

მნიშვნელოვან საპროგნოზო ინდიკატორებსა და ფინანსური აქტივების სხვადასხვა პორტფელზე დეფოლტისა და ზარალის განაკვეთებს შორის კავშირი შემუშავდა 3 და 5 წლის განმავლობაში განვლილი მონაცემების ანალიზის საფუძველზე, დეფოლტის ალბათობის და დეფოლტის დადგომისას დანაკარგების შემთხვევაში, შესაბამისად. ამ ანალიზზე დაყრდნობით, ორგანიზაციამ ვერ მოახდინა პორტფელის დეფოლტის ძირითადი ურთიერთობის იდენტიფიცირება ზემოთ ჩამოთვლილ განაკვეთთან მიმართებაში.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელების მიხედვით. იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით. PD-ს გაანგარიშება ხორციელდება სამი წლის საშუალო და შემდეგ 1 წლის მონაცემების დამატებით და საბოლოო PD მიიღება მიგრაციის მატრიცების ექსტრაპოლაციის გამოყენებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო PD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 5%-ით, რაც შეადგენს 53/(53) ათას ლარს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო PD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 6.17%-ით, რაც შეადგენს 87/(87) ათას ლარს.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD არის სავარაუდო ზარალის მასშტაბი დეფოლტის შემთხვევაში. ორგანიზაცია აფასებს LGD-ს პარამეტრებს სესხის აღდგენის ისტორიაზე დაყრდნობით, დეფოლტის გამომწვევი მიზეზების საპირწონედ. LGD მოდელი ითვალისწინებს მხოლოდ ფულადი სახსრების დაბრუნებას. LGD-ს დაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორად ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო LGD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 10%-ით, რაც შეადგენს 105/(105) ათას ლარს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო LGD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 10%-ით, რაც შეადგენს 141/(141) ათას ლარს.

მომხმარებლის სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2024	ეტაპი	ეტაპი 1		ეტაპი 2		ეტაპი 3		წმინდა სესხები	მთლიანი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი% *
		მთლიანი სესხები	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი			
სოფლის მეურნეობა									
ა:									
A	ეტაპი 1	324	(2)	-	-	(2)	322	0.62%	
B	ეტაპი 1	16,333	(146)	-	-	(146)	16,187	0.89%	
C	ეტაპი 1	-	-	-	-	-	-	0.00%	
C1	ეტაპი 1	4,523	(44)	-	-	(44)	4,479	0.97%	
C2	ეტაპი 1	6,327	(58)	-	-	(58)	6,269	0.92%	
C3	ეტაპი 1	5,485	(53)	-	-	(53)	5,432	0.97%	
D	ეტაპი 2	1,035	-	(79)	-	(79)	956	7.63%	
D1	ეტაპი 2	108	-	(7)	-	(7)	101	6.48%	
D2	ეტაპი 3	7	-	-	(5)	(5)	2	71.43%	
D3	ეტაპი 3	13	-	-	(9)	(9)	4	69.23%	
E	ეტაპი 3	183	-	-	(110)	(110)	73	60.11%	
სულ სესხები		34,338	(303)	(86)	(124)	(513)	33,825	1.49%	

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2024		ეტაპი 1			ეტაპი 2		ეტაპი 3				
		მთლიანი	12 თვის		სრული	მოსალოდნელი	სრული	მოსალოდნელი	სულ		მთლიანი
		სესხები	მოსალოდნელი		მოსალოდნელი	საკრედიტო ზარალი	მოსალოდნელი	საკრედიტო	მოსალოდნელი	წმინდა	სესხების
ეტაპი			საკრედიტო		საკრედიტო რისკით		ზარალი -	საკრედიტო	საკრედიტო	სესხები	მოსალოდნელი
			ზარალი		გაუფასურების		რისკით	რისკით	ზარალი		საკრედიტო
					გარეშე		გაუფასურებული				ზარალი% *
ვაჭრობა											
და											
სერვისი											
A	ეტაპი 1	223	(2)	-	-	(2)	221	0.90%			
B	ეტაპი 1	13,233	(132)	-	-	(132)	13,101	1.00%			
C	ეტაპი 1	-	-	-	-	-	-	0.00%			
C1	ეტაპი 1	3,148	(30)	-	-	(30)	3,118	0.95%			
C2	ეტაპი 1	4,728	(44)	-	-	(44)	4,684	0.93%			
C3	ეტაპი 1	4,245	(50)	-	-	(50)	4,195	1.18%			
D	ეტაპი 2	735	-	(87)	-	(87)	648	11.84%			
D1	ეტაპი 2	21	-	(4)	-	(4)	17	19.05%			
D2	ეტაპი 3	8	-	-	(6)	(6)	2	75.00%			
D3	ეტაპი 3	31	-	-	(20)	(20)	11	64.52%			
E	ეტაპი 3	367	-	-	(151)	(151)	216	41.14%			
სულ		26,739	(258)	(91)	(177)	(526)	26,213	1.97%			
სესხები											

2024		ეტაპი 1		ეტაპი 2		ეტაპი 3				
				სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული			სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები	მთლიანი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი% *
ეტაპი	მთლიანი სესხები	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი								
წარმოება										
A	ეტაპი 1	3	-	-	-	-	-	3		0.00%
B	ეტაპი 1	915	(2)	-	-	-	(2)	913		0.22%
C	ეტაპი 1	-	-	-	-	-	-	-		0.00%
C1	ეტაპი 1	280	(1)	-	-	-	(1)	279		0.36%
C2	ეტაპი 1	216	(1)	-	-	-	(1)	215		0.46%
C3	ეტაპი 1	211	-	-	-	-	-	211		0.00%
D	ეტაპი 2	24	-	-	-	-	-	24		0.00%
D1	ეტაპი 2	11	-	-	-	-	-	11		0.00%
E	ეტაპი 3	17	-	-	(11)	(11)	6			64.71%
სულ სესხები		1,677	(4)	-	(11)	(15)	1,662			0.89%

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილები მოიცავს ინფორმაციას კლიენტთა სესხების საკრედიტო ხარისხის თაობაზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2023		ეტაპი 1			ეტაპი 2		ეტაპი 3			
				სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული				მთლიანი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი% *
სასოფლო- სამეურნეო:	ეტაპი	მთლიანი სესხები	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი				სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები		
A	ეტაპი 1	15,025	(140)	-	-	(140)	14,885			0.93%
B	ეტაპი 1	9,203	(91)	-	-	(91)	9,112			0.99%
C	ეტაპი 1	4,309	(39)	-	-	(39)	4,270			0.91%
C1	ეტაპი 1	19	-	-	-	-	19			0.00%
C2	ეტაპი 1	109	(1)	-	-	(1)	108			0.92%
C3	ეტაპი 1	197	(38)	-	-	(38)	159			19.29%
D	ეტაპი 2	86	-	(31)	-	(31)	55			36.05%
D1	ეტაპი 2	102	-	(45)	-	(45)	57			44.12%
D2	ეტაპი 3	50	-	-	(33)	(33)	17			66.00%
D3	ეტაპი 3	161	-	-	(106)	(106)	55			65.84%
E	ეტაპი 3	53	-	-	(24)	(24)	29			45.28%
R1	ეტაპი 2	1,141	-	(40)	-	(40)	1,101			3.51%
R2	ეტაპი 3	50	-	-	(30)	(30)	20			60.00%
სულ სესხები		30,505	(309)	(116)	(193)	(618)	29,887			2.03%

2023		ეტაპი 1			ეტაპი 2		ეტაპი 3			
				სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი -					
ვაჭრობა და მომსახურება	ეტაპი	მთლიანი სესხები	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები	მთლიანი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი% *		
A	ეტაპი 1	12,649	(120)	-	-	(120)	12,529	0.95%		
B	ეტაპი 1	8,264	(90)	-	-	(90)	8,174	1.09%		
C	ეტაპი 1	4,583	(46)	-	-	(46)	4,537	1.00%		
C1	ეტაპი 1	8	-	-	-	-	8	0.00%		
C2	ეტაპი 1	108	(1)	-	-	(1)	107	0.93%		
C3	ეტაპი 1	234	(46)	-	-	(46)	188	19.66%		
D	ეტაპი 2	97	-	(40)	-	(40)	57	41.24%		
D1	ეტაპი 2	136	-	(63)	-	(63)	73	46.32%		
D2	ეტაპი 3	86	-	-	(64)	(64)	22	74.42%		
D3	ეტაპი 3	329	-	-	(211)	(211)	118	64.13%		
E	ეტაპი 3	115	-	-	(31)	(31)	84	26.96%		
R1	ეტაპი 2	868	-	(39)	-	(39)	829	4.49%		
R2	ეტაპი 3	43	-	-	(27)	(27)	16	62.79%		
სულ სესხები		27,520	(303)	(142)	(333)	(778)	26,742	2.83%		

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2023		ეტაპი 1		ეტაპი 2		ეტაპი 3			
				სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურების გარეშე	სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული			მთლიანი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი% *	
წარმოება	ეტაპი	მთლიანი სესხები	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი			სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები		
A	ეტაპი 1	901	(1)	-	-	(1)	900	0.11%	
B	ეტაპი 1	248	(1)	-	-	(1)	247	0.40%	
C	ეტაპი 1	229	-	-	-	-	229	0.00%	
C3	ეტაპი 1	5	(1)	-	-	(1)	4	20.00%	
D	ეტაპი 2	29	-	(1)	-	(1)	28	3.45%	
D2	ეტაპი 3	10	-	-	(9)	(9)	1	90.00%	
D3	ეტაპი 3	7	-	-	(6)	(6)	1	85.71%	
R1	ეტაპი 2	34	-	-	-	-	34	0.00%	
სულ სესხები		1,463	(3)	(1)	(15)	(19)	1,444	1.30%	

ლიკვიდურობის რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით ორგანიზაცია მუდმივად ახორციელებს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს, რაც წარმოადგენს აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესს. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	სულ
მიღებული სესხები	27,192	17,893	9,827	-	54,912
საიჯარო ვალდებულებები	136	338	596	126	1,197
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	27,328	18,231	10,423	126	56,109
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	256	-	-	-	256
სხვა ვალდებულებები	44	-	-	-	44
სულ ფინანსური ვალდებულებები	27,628	18,231	10,423	126	56,409

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 3 წლამდე	3-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	3,589	24,773	25,589	778	3,119	57,848
საიჯარო ვალდებულებები	129	353	514	257	27	1,280
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	3,718	25,126	26,103	1,035	3,146	59,128
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	354	-	-	-	-	354
სხვა ვალდებულებები	56	-	-	-	-	56
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,128	25,126	26,103	1,035	3,146	59,538

საბაზრო რისკი

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

- სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	ევრო
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,344	2,493	91
გაცემული სესხები	61,700	-	-
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	110	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	63,154	2,493	91
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	22,890	28,776	-
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით*	-	256	-
საიჯარო ვალდებულება	456	566	-
სხვა ვალდებულებები	44	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	23,390	29,598	-
ღია საბალანსო პოზიცია	39,764	(27,105)	91
*	ლარი	დოლარი	ევრო
ფორვარდული გარიგება (მე-16 შენიშვნა)	-	26,945	-

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	ევრო
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,562	3,239	93
გაცემული სესხები	58,073	-	-
ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	164	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	59,799	3,239	93
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14,892	35,626	-
ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით*	-	354	-
საიჯარო ვალდებულება	401	663	-
სხვა ვალდებულებები	56	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	15,349	36,643	-
ღია საბალანსო პოზიცია	44,450	(33,404)	93
*	ლარი	დოლარი	ევრო
ფორვარდული გარიგება (მე-16 შენიშვნა)	-	33,348	-

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე.

მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე	(ლარი / დოლარი)		(ლარი / ევრო)	
	2024	2023	2024	2023
20% ზრდა	(5,370)	(6,610)	18	19
20% შემცირება	5,370	6,610	(18)	(19)
ფორვარდ კონტრაქტების ეფექტი:				
20% ზრდა	5,389	6,670	-	-
20% შემცირება	(5,389)	(6,670)	-	-
აკუმულირებული ეფექტი:				
20% ზრდა	19	60	18	19
20% შემცირება	(19)	(60)	(18)	(19)

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთი, უცვლელია.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკის გავლენა ორგანიზაციაზე. იგი წარმოადგენს ორგანიზაციის იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯამს 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელთაც შესაბამისად ერიცხებათ საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.

	2024	2023
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივები	65,529	62,811
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	(51,666)	(50,518)
საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის წმინდა ეფექტი	13,863	12,293

ინფორმაცია პროცენტის მატარებელ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე მოცემულია ზემოთ ლიკვიდურობის რისკის შენიშვნაში.

ორგანიზაცია ახორციელებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის ანალიზს.

ორგანიზაციის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივის და ვალდებულების საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია. გამოწვევის წარმოადგენს ერთი სესხი, რომლის ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 5,037 ათას ლარს. ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ით ცვლილებას შესაძლოა 50 ათასი ლარით ეფექტი ჰქონდეს მოგება-ზარალზე.

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

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

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

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ორგანიზაციამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით. ორგანიზაციის პოლიტიკის შესაბამისად დივიდენდების გაცემა ხდება მხოლოდ იმ წელს, როდესაც სრული შემოსავალი აჭარბებს 1,050 ათას ლარს. აღნიშნულ შემთხვევაში 1,050 ათას ლარზე ნამეტი შეიძლება გაიცეს დივიდენდად, ასევე პერიოდში გაცემულმა დივიდენდის მოცულობამ, არ უნდა გადააჭარბოს პერიოდის სრული შემოსავლის 30%-ს.

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ფასს 7-ის შესაბამისად ორგანიზაციას მოეთხოვება ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის ორგანიზაცია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას ორგანიზაცია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

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

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

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ორგანიზაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით.

სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ორგანიზაცია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები შეფასებულია რეალური ღირებულებით მეორე დონის მიხედვით.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე. აღნიშნული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება ახლოსაა მათ საბალანსო ღირებულებასთან.

6. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი წარმოქმნილი ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებიდან:

გაცემული სესხები

ბანკში განთავსებული თანხები

2024	2023
15,102	16,571
73	65
15,175	16,636

საპროცენტო ხარჯი წარმოქმნილია ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებებიდან:

ადგილობრივი ბანკებისგან მიღებული სესხები

უცხოური ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები

საიჯარო ვალდებულებები

(573)	(784)
(4,454)	(4,283)
(106)	(88)
(5,133)	(5,155)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხამდე

10,042	11,481
---------------	---------------

7. სხვა შემოსავალი

ჯარიმები

მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან

შემოსავალი ადრე დაფარვის საკომისიოებიდან

მიღებული გრანტი*

სხვა

2024	2023
437	547
383	-
329	413
57	-
115	119
1,321	1,079

*ორგანიზაციამ წლის განმავლობაში ერთ-ერთი საერთაშორისო ფონდისგან მიიღო გრანტი, რომელიც აფინანსებს შემდეგი ტიპის ხარჯების 50-75%-ს: ბაზრის კვლევა, კონსულტაცია და მენტორინგი, ხელმძღვანელობისა და ლიდერობის ტრენინგები. გრანტი აღიარებულია შემოსავლის სახით იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც მიღებულია და შესრულებულია შესაბამისი საქმიანობები.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2024	2023
ხელფასი	(3,800)	(3,531)
ბონუსი	(958)	(891)
სხვა სარგებელი	(59)	(62)
	(4,817)	(4,484)

ხელმძღვანელობის ანაზღაურების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-20 შენიშვნაში.

9. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2024	2023
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი	(259)	(218)
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები*	(245)	(234)
თანამშრომელთა ტრენინგები, მომზადება კვალიფიკაციის ამაღლება	(234)	(15)
ტრანსპორტირების ხარჯები	(211)	(201)
დაცვის ხარჯები	(166)	(144)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(155)	(165)
კომუნალური ხარჯები	(146)	(153)
სასამართლო ხარჯები	(140)	(164)
ოფისის ხარჯები	(120)	(98)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(72)	(49)
სარეკლამო ხარჯები	(68)	(43)
საკომისიო ხარჯები	(18)	(24)
სხვა	(67)	(272)
	(1,901)	(1,780)

*საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები მოიცავს 2024 და 2023 წლების ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯებს 47 ათასი ლარის და 42 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

10. გადასახადები

	2024	2023
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(96)	-
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(187)	68
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	(283)	68

მოგების გადასახადის ხარჯის რეკონსილაცია არსებული საგადასახადო განაკვეთის მიხედვით:

	2024	2023
მოგება დაბეგვრამდე	1,457	989
საგადასახადო განაკვეთი	20%	20%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი	(291)	(198)
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	8	265
მოგების გადასახადის სარგებელი (სარგებელი)	(283)	67

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

10. გადასახადები (გაგრძელება)

20%-იანი დროებითი სხვაობები:	31 დეკემბერი 2022	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში	31 დეკემბერი 2023	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში	31 დეკემბერი 2024
გაცემული სესხები	227	(227)	-	-	-
ძირითადი	(332)	34	(298)	38	(260)
საშუალებები	(135)	(61)	(196)	10	(186)
სხვა აქტივები	150	62	212	(8)	204
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	33	33
მიღებული სესხებით	-	260	260	(260)	-
გადავადებული საგადასახადო ზარალი	-				
გადავადებული საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	(90)	68	(22)	(187)	(209)

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	23	20
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	1,259	1,421
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	2,570	3,317
ფული გზაში	76	136
	61,700	4,894

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის ფულადი სახსრების ძირითადი ნაწილი იყო განთავსებული ბანკებში, რომელთაც Fitch-ის რეიტინგების მიხედვით მინიჭებული ჰქონდათ სტაბილური პროგნოზირების რეიტინგები B+ (გრძელვადიანი რეიტინგი) და BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის ფულადი სახსრების ძირითადი ნაწილი იყო განთავსებული ბანკებში, რომელთაც Fitch-ის რეიტინგების მიხედვით მინიჭებული ჰქონდათ სტაბილური პროგნოზირების რეიტინგები B (მოკლევადიანი რეიტინგი) და BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-5 შენიშვნაში.

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მთლიანი გაცემული სესხები	62,061	58,688
დარიცხული პროცენტი	693	800
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(1,054)	(1,415)
	61,700	58,073
სესხები სექტორების მიხედვით:		
სოფლის მეურნეობა	34,338	30,505
ვაჭრობა	26,739	27,520
წარმოება	1,677	1,463
მთლიანი გაცემული სესხები	62,754	59,488
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(1,054)	(1,415)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	61,700	58,073

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

კლიენტებზე გაცემული სესხები სექტორების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2024		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
სოფლის მეურნეობა	34,338	(513)	33,825
ვაჭრობა	26,739	(526)	26,213
წარმოება	1,677	(15)	1,662
	62,754	(1,054)	61,700

	31 დეკემბერი 2023		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
სოფლის მეურნეობა	30,505	(618)	29,887
ვაჭრობა	27,520	(778)	26,742
წარმოება	1,463	(19)	1,444
	59,488	(1,415)	58,073

კლიენტებზე გაცემული სესხები უზრუნველყოფების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2024		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	36,388	(550)	35,838
უზრუნველყოფის გარეშე	11,117	(397)	10,720
უძრავი ქონებით	15,201	(107)	15,094
მოძრავი ქონებით, მათ შორის სატრანსპორტო საშუალებებით	48	-	48
	62,754	(1,054)	61,700

	31 დეკემბერი 2023		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი	სესხები გაუფასურების შემდეგ
მესამე მხარის პირადი გარანტიები	38,760	(751)	38,009
უზრუნველყოფის გარეშე	10,940	(567)	10,373
უძრავი ქონებით	9,781	(97)	9,684
მოძრავი ქონებით, მათ შორის სატრანსპორტო საშუალებებით	7	-	7
	59,488	(1,415)	58,073

ორგანიზაციის სესხები უზრუნველყოფილია იპოთეკით, სატრანსპორტო საშუალებით და პირადი გარანტიით. მოთხოვნები უზრუნველყოფაზე დადგენილია loan-to-value კოეფიციენტით. მაქსიმალური კოეფიციენტი LTV არის 85%. ეს თანაფარდობა ეხება უზრუნველყოფის დისკონტირებულ ღირებულებას, რაც დაგირავებული ქონების რეალური ღირებულების მაქსიმუმ 80% -ს შეადგენს.

არაუზრუნველყოფილი სესხები გაცივმა ფინანსური ანალიზისა და საკრედიტო რეიტინგის მიხედვით, მაქსიმალური ოდენობით 30,000 ლარი.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2024 წლის ბოლოს 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	
	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი (1 ეტაპი)	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე (2 ეტაპი)	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე (3 ეტაპი)	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	615	259	541	1,415
ახალი სესხები	517	-	-	517
გადასვლა პირველ ეტაპზე	46	(46)	-	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(302)	302	-	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	-	(274)	274	-
გადახდილი სესხები	(467)	(25)	(1,077)	(1,569)
ჩამოწერა	-	-	(1,333)	(1,333)
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	156	(39)	1,907	2,024
ნაშთი წლის ბოლოს	565	177	312	1,054

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2024			
	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი (1 ეტაპი)	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე (2 ეტაპი)	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე (3 ეტაპი)	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	56,091	2,493	904	59,488
ახალი სესხები	65,110	-	-	65,110
გადასვლა პირველ ეტაპზე	115	(115)	-	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(2,579)	3,224	(645)	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	-	(2,891)	2,891	-
გადახდილი სესხები	(58,530)	(815)	(1,179)	(60,524)
ჩამოწერა	-	-	(1,333)	(1,333)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	-	-
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	(13)	38	(12)	13
ნაშთი წლის ბოლოს	60,194	1,934	626	62,754

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2023 წლის ბოლოს 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი (1 ეტაპი)	2 ეტაპი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე (2 ეტაპი)	3 ეტაპი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე (3 ეტაპი)	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	663	312	590	1,565
ახალი სესხები	637	-	-	637
გადასვლა პირველ ეტაპზე	13	(13)	-	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(17)	18	(1)	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	-	(11)	11	-
გადახდილი სესხები	(408)	(64)	(106)	(578)
ჩამოწერა	-	-	(2,681)	(2,681)
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	(273)	17	2,728	2,472
ნაშთი წლის ბოლოს	615	259	541	1,415

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კლიენტებისთვის გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულებების შესაბამისი ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2023			
	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი (1 ეტაპი)	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე (2 ეტაპი)	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე (3 ეტაპი)	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	65,757	2,715	1,026	69,498
ახალი სესხები	50,978	-	-	50,978
გადასვლა პირველ ეტაპზე	32	(32)	-	-
გადასვლა მეორე ეტაპზე	(1,014)	1,020	(6)	-
გადასვლა მესამე ეტაპზე	-	(567)	567	-
გადახდილი სესხები	(56,307)	(1,047)	(632)	(57,986)
ჩამოწერა	-	-	(3,137)	(3,137)
წლის მანძილზე ნეტო ცვლილება	(3,355)	404	3,086	135
ნაშთი წლის ბოლოს	56,091	2,493	904	59,488

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

12. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ინფორმაცია გაცემული სესხების ვადაგადაცილების შესახებ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

31 დეკემბერი 2024

	სესხები გაუფასურებამდე	გაუფასურების რეზერვი, %	სესხები გაუფასურების შემდეგ
ვადაგადაცილების გარეშე	60,012	(527)	59,485
30 დღემდე გადაცილება	181	(38)	143
30–60 დღის დაგვიანება	160	(48)	112
60–90 დღის დაგვიანება	132	(62)	70
90–180 დღის დაგვიანება	321	(208)	113
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	245	(66)	179
რესტრუქტურირებული სესხი*	1,703	(105)	1,598
	62,754	(1,054)	61,700

ინფორმაცია გაცემული სესხების ვადაგადაცილების შესახებ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

31 დეკემბერი 2023

	სესხები გაუფასურებამდე	გაუფასურების რეზერვი, %	სესხები გაუფასურების შემდეგ
ვადაგადაცილების გარეშე	55,650	(528)	55,122
30 დღემდე გადაცილება	436	(85)	351
30–60 დღის დაგვიანება	213	(72)	141
60–90 დღის დაგვიანება	244	(110)	134
90–180 დღის დაგვიანება	643	(430)	213
180 დღეზე მეტი დაგვიანება	167	(55)	112
რესტრუქტურირებული სესხი*	2,135	(135)	2,000
	59,488	(1,415)	58,073

13. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათავო და ფილიალების ოფისების იჯარებს. იჯარები მიღებულია სხვადასხვა არადაკავშირებული მხარეებისგან. ხელშეკრულების განახლების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ასევე აშშ დოლარში. აქტივების იჯარის ვადა ოთხ წლამდეა, დისკონტის განაკვეთი ვალუტების შესაბამისად 6.9%-დან 13.84%-მდეა. სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის.

აქტივების გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
ნაშთი წლის დასაწყისში	982	674
შემოსვლები	405	679
იჯარის მოდიფიკაციის ეფექტი	16	-
ცვეთა	(475)	(371)
ნაშთი წლის ბოლოს	928	982

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

13. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
ნაშთი წლის დასაწყისში	1,064	752
შემოსვლები	405	679
მოდIFIკაციის ეფექტი	16	-
საპროცენტო ხარჯი	106	88
იჯარის გადახდა	(571)	(446)
უცხოური ვალუტის გადაფასების ეფექტი	2	(9)
ნაშთი წლის ბოლოს	1,022	1,064

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

14. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	მიწა	შენიშვნები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის აღჭურვილობა	ავეჯი და აღჭურვილობა	სულ
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	2,067	1,246	196	1,702	914	6,243
შემოსვლა	-	-	53	12	77	27	169
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	2,067	1,299	208	1,779	941	6,412
შემოსვლა	-	247	-	9	210	55	521
გასვლა	-	(581)	-	-	-	-	(581)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,733	1,299	217	1,989	996	6,352
დაგროვილი ცვეთა							
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(904)	(564)	(198)	(1,478)	(828)	(3,972)
ცვეთა	-	(46)	(105)	-	(182)	(31)	(364)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(950)	(669)	(198)	(1,660)	(859)	(4,336)
ცვეთა	-	(49)	(97)	(4)	(102)	(30)	(282)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	270	-	-	-	-	270
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(729)	(766)	(202)	(1,762)	(889)	(4,348)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,117	630	10	119	82	2,076
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	118	1,004	533	15	227	107	2,004

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის მიერ ადგილობრივი ბანკებისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია 675 ათასი ლარის და 922 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მიწით, შენობით და იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობის ნაწილით, შესაბამისად.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია იყენებს სრულად ამორტიზირებულ ძირითად საშუალებებს, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 3,011 ათას ლარს და 3,187 ათას ლარს, შესაბამისად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

15. მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ათვისებული ძირი	48,202	47,292
სუბორდინირებულ სესხებზე ათვისებული ძირი	2,787	2,665
დარიცხული პროცენტი	672	556
სუბორდინირებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	5	5
	51,666	50,518

მიღებული სესხები მოკლევადიანი და გრძელვადიანი ნაწილების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მოკლევადიანი ვალდებულებები:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	24,925	23,768
სუბორდინირებული არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	2,792	5
უზრუნველყოფილი სესხები ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	15,018	1,001
გრძელვადიანი ვალდებულებები:		
არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	8,931	23,079
სუბორდინირებული არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	-	2,665
	51,666	50,518

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2024
არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	აშშ დოლარი	6.2% - 8.3%	2025 - 2027	25,984
არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	13.25% - 14.75% - TIBR3M+4.75%	2026	7,872
სუბორდინირებული არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	აშშ დოლარი	11.00%	2029	2,792
უზრუნველყოფილი სესხები რეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	12% - 15%	2025	15,018
				51,666

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023
არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	აშშ დოლარი	6.2% - 8.3%	2024 - 2026	32,956
არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	13.25% - 13.50% - TIBR3M+4.75%	2024 - 2026	13,891
სუბორდინირებული არაუზრუნველყოფილი სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	აშშ დოლარი	11.00%	2029	2,670
უზრუნველყოფილი სესხები რეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	14%	2024	1,001
				50,518

15. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

სესხები მიღებულია როგორც საერთაშორისო ასევე ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან მოზიდული სახსრები არაა უზრუნველყოფილი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ადგილობრივი სესხები უზრუნველყოფილია 675 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების ძირითადი საშუალებებითა და 21,802 ათასი ლარის სასესხო პორტფელით.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ადგილობრივი სესხები უზრუნველყოფილია 922 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების ძირითადი საშუალებებითა და 11,550 ათასი ლარის სასესხო პორტფელით.

ორგანიზაციას მიღებული სესხების ფარგლებში ინვესტორებთან აღებული აქვს ვალდებულება ძირითადად ქვემოთ მოცემული ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილებაზე.

	2024	2023
არაპეჯირებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე სავალუტო რისკის გავლენის კოეფიციენტი	<10%	<10%
საოპერაციო მეგების კოეფიციენტი	N/A	<90%
კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი	>14%	>18%
სხვა სესხების უზრუნველყოფის კოეფიციენტი	<25%	<25%
PAR (30) + გადავადებული სესხები	<5%	<6%
ჩამოწერილი სესხების კოეფიციენტი	<3%	<3%
ღია საკრედიტო პოზიცია	<10%	<10%
PAR (30) + გადავადებული სესხები + ჩამოწერილი სესხების კომბინირებული კოეფიციენტი	<8%	<11%
საოპერაციო თვითუზრუნველყოფის კოეფიციენტი	>100%	>100%
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	>18%	>18%
რისკის დაფარვის კოეფიციენტი	>50%	>50%
აქტივებზე უკუგება	>0%	>0%
საზედამხედველო კაპიტალის კოეფიციენტი	<7%	<7%
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	>-50%	>-50%
უცხოური ვალუტის კოეფიციენტი	<10%	<10%
პორტფელი რისკის კოეფიციენტი	<5%	<5%
ლიკვიდურობის შესაბამისობის კოეფიციენტი	<100%	<100%
კაპიტალის კოეფიციენტის თანაფარდობა	>18%	>18%
PAR > 30 დღის თანაფარდობა+ ჩამოწერის კოეფიციენტი	<8%	<11%
(PAR90 + რესტრუქტურისაცია + ჩამოწერილი სესხები LTM-აღდგენილი LTM)/GLP	<12%	<12%

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია არღვევდა არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე ზოგიერთ ფინანსურ შეზღუდვას. ასეთი სესხების ღირებულებამ შეადგინა 20,004 ათასი ლარი. აღნიშნული შეზღუდვის დარღვევის შემთხვევაში, სესხის სრული მოცულობა შესაძლოა გამხდარიყო მოთხოვნამდე გადასახდელი. თუმცა, ორგანიზაციამ საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე მიიღო პატიების წერილები ამავე არაფინანსური ინსტიტუტებისგან 4,502 ათასი ლარის მოცულობის სესხებზე, რომლის მიხედვითაც ფინანსური ინსტიტუტები არ მოსთხოვდნენ სესხების ვადაზე ადრე დაფარვას ფინანსური და არაფინანსური პირობების დაუკმაყოფილებლობის შემთხვევაში. 7,019 ლარის მოცულობის სესხზე ორგანიზაციამ პატიების წერილი მიიღო 2025 წლის საანგარიშგებო პერიოდში, ხოლო 8,483 ათასი ლარის სესხზე ორგანიზაციას არ მიუღია პატიების წერილი. ხელმძღვანელობა, წარსული გამოცდილებიდან გამომდინარე, არ ელოდება რომ აღნიშნული ფონდები მოითხოვენ სესხის ნაადრევად დაფარვას. მოთხოვნის შემთხვევაში კი, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ შეძლებს საკმარისი ფულადი სახსრების აკუმულირებას.

შესაბამისად, 15,502 ათას ლარის მოცულობის სესხი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდება, როგორც "მოთხოვნამდე" სესხი.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

15. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ფულადი და არაფულადი ცვლილებები სესხებში შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	2024	2023
ნაშთი წლის დასაწყისში	50,518	59,376
ფულადი ნაკადები	(5,272)	(13,643)
არაფულადი ნაკადები:	6,420	4,785
დარიცხული პროცენტი	5,027	5,067
საკურსო სხვაობის კურსის ეფექტი	1,393	(282)
ნაშთი წლის ბოლოს	51,666	50,518

16. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით

ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდ კონტრაქტებს. სვოპები ორ მხარეს შორის გაფორმებული ხელშეკრულებაა, მომავალ პერიოდში განსაზღვრულ ვალუტებში ნომინირებული თანხების გაცვლის შესახებ წინასწარ განსაზღვრული კურსით, წინასწარ განსაზღვრულ თარიღში.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუდისკონტირებელი ფორვარდ კონტრაქტების საკონტრაქტო ღირებულება, რომლებსაც ერთ თვემდე საკონტრაქტო ვადა დარჩათ, შეადგენს 26,945 ათას და 33,348 ათას ლარს შესაბამისად. აღნიშნული კონტრაქტებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული მოგება ან ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში რეალური ღირებულების მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების მუხლში.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფორვარდების დარჩენილი ვალდებულება შეადგენს 256 ათას ლარს და 354 ათას ლარს შესაბამისად.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სვოპების ტრანზაქციებიდან მიღებული ხარჯი შეადგენს 340 ათას ლარს და 2,982 ათას ლარს შესაბამისად.

17. სააქციო კაპიტალი, სახაზინო აქციები, საემისიო კაპიტალი

აქციონერები	31 დეკემბერი 2024			31 დეკემბერი 2023		
	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება	აქციების წილი %	აქციების რაოდენობა	ნომინალური ღირებულება
შენგელია ბესიკ	30.7%	57,500	1,150	30.7%	57,500	1,150
დოლიძე ვახტანგ	20.0%	37,500	750	20.0%	37,500	750
ცხადაია ელისო	9.3%	17,500	350	9.3%	17,500	350
ძნელაძე ვასილ	5.3%	10,000	200	5.3%	10,000	200
პეტრა დინა ტაამსი	5.3%	10,000	200	5.3%	10,000	200
სხვა აქციონერები *	17.5%	32,750	655	17.5%	32,750	655
სს მისო ლაზიკა კაპიტალი	11.9%	22,250	445	11.9%	22,250	445
სულ გამოშვებული აქციები	100.0%	187,500	3,750	100.0%	187,500	3,750

*სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად არ ფლობენ აქციების 5%-ზე მეტს.

17. სააქციო კაპიტალი, სახაზინო აქციები, საემისიო კაპიტალი (გაგრძელება)

გამოშვებული აქციები ნომინალური ღირებულებით 20 ლარი თითოეული ჩვეულებრივი აქციები, რომლებსაც ფლობენ ყველა აქციონერები მინუს: სახაზინო აქციები	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	*აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება	*აქციების რაოდენობა	აქციების ღირებულება
	187,500	3,750	187,500	3,750
	(22,250)	(445)	(22,250)	(445)
სულ სააქციო კაპიტალის რაოდენობა და ღირებულება	165,250	3,305	165,250	3,305

აქციების რაოდენობა არ არის დამრგვალებული.

საემისიო კაპიტალი

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს 2,537 ათასი ლარის საემისიო კაპიტალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და მის რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის.

18. გასული წლის რეკლასიფიკაცია

უკეთესი წარდგენის მიზნით, ორგანიზაციამ გადაწყვიტა გასული წლის რეკლასიფიკაცია ქვემოთ მოცემულ მონაცემებზე.

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	31 დეკემბერი 2023	რეკლასიფიკაცია	31 დეკემბერი 2023 გადანაგარიშებული
საკომისიო შემოსავალი	413	(413)	-
სხვა შემოსავალი	666	413	1,079
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,596)	(184)	(1,780)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(935)	184	(751)

19. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავა

ორგანიზაციის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში დროდადრო მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა.

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის კლიენტების მიმართ, რომლებიც ვერ ახერხებენ სესხების დაფარვას - ორგანიზაციის კლიენტების მხრიდან სესხის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ორგანიზაცია იწყებს სასამართლო დავას კლიენტის წინააღმდეგ. ასეთი დავის უმაღლესი შესაძლო შედეგი არის კლიენტისგან მისაღები სესხის თანხა (მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და სხვა ხარჯებს). გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

ფინანსურ შეზღუდვებთან შესაბამისობა

ორგანიზაციას მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით ფინანსურ კოეფიციენტებთან შესაბამისობის ვალდებულება აქვს, აღნიშნული კოეფიციენტების დარღვევამ შესაძლოა გამოიწვიოს სესხის საპროცენტო ხარჯის ზრდა, ან კრედიტორისგან სესხების დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნა.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაცია ვერ აკმაყოფილებდა ყველა ფინანსურ კოეფიციენტს. დეტალური ინფორმაცია იხილეთ მე-15 შენიშვნაში.

საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) რეგულაციები

2018 წლის 5 ივლისს სებ-ის პრეზიდენტმა დაამტკიცა რეგულაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის შესახებ.

19. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა აცხადებს, რომ ორგანიზაცია სრულად აკმაყოფილებს სებ-ის რეგულაციებს 2024 წლისთვის, გარდა დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტისა - უზრუნველყოფაში მყოფი აქტივების შეფარდება მთლიან კაპიტალთან. ორგანიზაციამ საანგარიშგებო წლის დასრულებამდე სებ-ისგან მიიღო პატიების წერილი, რომლის თანახმადაც ორგანიზაციისთვის 2025 წლის 31 დეკემბრამდე აღნიშნული კოეფიციენტის ზღვარი განისაზღვრა 200%-ით.

უნდა აღინიშნოს, რომ სხვა პირობების დაკმაყოფილების შესახებ მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შესაძლოა განსხვავდებოდეს მარეგულირებლის მსჯელობისაგან.

მმართველობის ანგარიშგება

ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 1 ოქტომბრამდე. ორგანიზაციას ანგარიშგების გამოცემის თარიღისთვის მმართველობითი ანგარიშგება არ აქვს გამოცემული.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და ორგანიზაციის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ორგანიზაციის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდოდ ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. ორგანიზაციის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც ორგანიზაციას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

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

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

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2024 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(326)	(277)	(5)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ლაზიკა კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2023 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(352)	(261)	(8)

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2025 წელს ორგანიზაციამ გააფორმა სესხის ხელშეკრულებები რამდენიმე რეზიდენტ ფინანსურ ინსტიტუტთან და ერთ არარეზიდენტ ფინანსურ ინსტიტუტთან, 7,000 ათასი ლარისა და 500 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით, შესაბამისად.

რეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე წლიური საპროცენტო განაკვეთები დადგენილია 13.9%-დან 15.5%-მდე, ხოლო ერთი სესხი ინდექსირებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე დამატებული 7%-ით. აღნიშნული სესხების ვადები მოიცავს 2025 წლიდან 2026 წლამდე შუალედს.

არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხზე წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 8.85%-დან 9.35%-მდე და მისი დაფარვის ვადა არის 2025 წელი.

2025 წლის აპრილში „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ კანონში ცვლილება შევიდა, რომლის თანახმად, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მიერ გასაცემი მიკროკრედიტების მაქსიმალურ ლიმიტი 100 000-დან 200 000 ლარამდე გაიზარდა.