

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ჭყიშვილი

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

თიბისი ლიზინგი

სს თიბისი ლიზინგი დაარსდა 2003 წელს თიბისი ბანკის მიერ და დაარსების დღიდან, კომპანია ცდილობს ლიზინგის ბაზარზე გახდეს ლიდერი კომპანია და აწესებს კლიენტების მომსახურების მაღალ სტანდარტებს. თიბისი ლიზინგი ემსახურება კორპორაციულ თუ საცალო ვაჭრობის კლიენტებს სხვადასხვა გაყიდვების არხების მეშვეობით და მუდმივად წარადგენს ინოვაციურ და ახალ პროდუქციას საქართველოს ლიზინგის ბაზარზე.

შინაარსი

ფინანსური ინდიკატორები	2
საოპერაციო მაჩვენებლები	3
კომპანიის მიმოხილვა	4
ლიზინგის ბაზრის მიმოხილვა	5
წლის ფინანსური აქტივების მიმოხილვა	6
ზრდადი მომგებიანობა	7
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	7
გაუფასურების ანარიცხი	8
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯები	8
რისკ ფაქტორები და გაურკვევლობა	8
მაკრო-ეკონომიკა, პოლიტიკა, ბაზრის პირობები	8
დაფინანსება	9
საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი	9
კონკურენცია	10
რისკების მართვა და შიდა საკონტროლო სისტემები	10
სავალუტო კურსის რყევები	11
პოლიტიკური არასტაბილურობა საქართველოში	12
საოპერაციო გარემო და მაკროეკონომიკური მიმოხილვა	12
რისკის მართვა	14
ფინანსური რისკის მართვა	14
ლიკვიდობის რისკი	16
კორონავირუსის გავრცელება (COVID-19)	16
საწარმოს ფუნქციონირებადობის განცხადება	17
კორპორაციული მმართველობა	18
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფია	18
მმართველი საბჭოს წევრების ბიოგრაფია	19

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

ფინანსური ინდიკატორები

წმინდა შემოსავალი (ათასობით ქართული ლარი)

ცვლილება	34.0%
2019	8,166
2018	6,094

ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე

ცვლილება	-2.02%
2019	25.61%
2018	27.63%

ბრუნვა საშუალო აქტივებზე

ცვლილება	0.10%
2019	2.58%
2018	2.48%

ხარჯების შემოსავალთან ფარდობა

ცვლილება	-1.41%
2019	43.37%
2018	44.78%

რისკის მართვის ხარჯი

ცვლილება	-0.24%
2019	2.13%
2018	2.37%

სულ აქტივები (ათასობით ქართული ლარი)

ცვლილება	18.2%
2019	342,316
2018	289,684

არაწარმადი ლიზინგები

ცვლილება	0.03%
2019	3.02%
2018	2.99%

- ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე – წმინდა შემოსავლის თანაფარდობა აქციონერების საშუალო კაპიტალზე.
- ბრუნვა საშუალო აქტივებზე – გამოიანგარიშება კომპანიის წმინდა შემოსავლის თანაფარდობით აქტივების საშუალო ოდენობაზე.

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

- ხარჯების შემოსავალთან ფარდობა- ადმინისტრაციული ხარჯების შეფასებაა ლიზინგის წმინდა შემოსავალთან მიმართებით.
- რისკის ხარჯი- სულ ანარიცხი გაყოფილი მთლიან ინვესტიციასთან ფინანსურ ლიზინგში.
- არაწარმადი ლიზინგი -ლიზინგები, რომლებსაც დაფარვის ვადაგადაცილება 90 დღეზე მეტი აქვთ პლიუს არაჯანსაღად რესტრუქტურიზებული ლიზინგები, რომლებსაც 90 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება აქვთ გაყოფილი მთლიან პორტფელზე.

საოპერაციო მაჩვენებლები

თანამშრომლების რაოდენობა

2019	123
2018	110

ფილიალების რაოდენობა

2019	3
2018	5

აქტიური კლიენტების რაოდენობა

2019	4,003
2018	3,639

აქტიური კონტრაქტების რაოდენობა

2019	6,009
2018	5,349

კომპანიის მიმოხილვა

თიბისი ლიზინგი 2003 წელს დაფუძნდა. კომპანიის მთავარი ბიზნეს მიზანი მცირე და საშუალო მეწარმეების აქტივების დაფინანსების უზრუნველყოფაა, ისევე, როგორც საცალო ვაჭრობის ლიზინგი-დეკემბრის მდგომარეობით საცალო ვაჭრობის კლიენტებისთვის გაცემულმა ლიზინგებმა მთლიანი სალიზინგო პორტფელის 12.4% შეადგინა. კომპანია შემდეგი სახის სალიზინგო პროდუქციას სთავაზობს თავის კლიენტებს:

- ფინანსური ლიზინგი - ლიზინგის მიმღები ჩვეულებრივ იძენს ლიზინგის აქტივს ვადის დასრულებისთვის.
- საოპერაციო ლიზინგი-ლიზინგის მიმღები უზრუნველყოფს ლიზინგის აქტივს კომპანიას სალიზინგო ვადის დასრულებისთვის.

ფინანსური ლიზინგი ყველაზე პოპულარული პროდუქტია კომპანიის პორტფელის უდიდესი წილით (დაახლოებით 98%), მას ფეხდაფეხ მოყვება საოპერაციო ლიზინგი.

2019 წელს კომპანიამ აქტიურად დაიწყო IPO ლიზინგების გაცემა, რომელიც აფინანსებს კომერციულ და საცხოვრებელ საკუთრებას კორპორატიული და საცალო კლიენტებისთვის. 2019 წლის ფინანსური წლის განმავლობაში კომპანიამ 8 მილიონ ლარზე მეტი ლიზინგი გაყიდა ახალი IPO პროდუქტით.

თითოეული ლიზინგი გაიცემა დოკუმენტებზე დაყრდნობით (მოთხოვნის ჩათვლით), რომლებიც სათანადოდაა წარმოდგენილი პოტენციური კლიენტის მიერ. პროდუქტის გამოშვებამდე, კომპანია მოითხოვს სალიზინგო აქტივის ობიექტურ შეფასებას.

ვინაიდან სალიზინგო აქტივები ლიზინგის პროდუქტის გირაოს სახით წარმოდგება, კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკა ითხოვს, რომ ისინი იყოს დაზღვეული კლიენტების ან თვითონ კომპანიის მიერ. მხოლოდ მაღალი რეიტინგის მქონე სადაზღვევო კომპანიებია მიღებული, როგორც შესაფერისი პროვაიდერი.

მას შემდეგ, რაც ლიზინგი ძალაში შევა, კომპანია აწარმოებს მის რეგულარულ, ყოველწლიურ მონიტორინგს, ფინანსური დოკუმენტაციის ან აქტივის მონიტორინგის/გადაფასების მეშვეობით.

კომპანიის ფართოდ დივერსიფიცირებული ვალდებულებების სტრუქტურა მხარდაჭერილია მაღალი რეიტინგის მქონე მსესხებლებით, რომლებიც მოიცავს ისეთ კომპანიებს, როგორებიცაა Symbiotics, ResponsAbility, Triple Jump, Micorvest, BlueOrchard, Green for Growth Fund, BSTDB, IFAD და EFA აგრეთვე ადგილობრივი ქართული ბანკები. 2019 წელს, კომპანიამ ისეთ მსხვილ ფინანსურ ინსტიტუტებთან დაასრულა მოლაპარაკებები, როგორიცაა EBRD, FMO და Proparco. ამ ურთიერთობების ფარგლებში თიბისი ლიზინგს შეუძლია ისარგებლოს საკრედიტო ლიმიტით ორივე ვალუტაში აშშ დოლარსა და ევროში. 2020 წლის დასაწყისში კომპანიამ უკვე დაასრულა გარიგებები FMO და Proparco-სთან და მიიღო 11.9 მილიონი ევროს ოდენობის თანხები.

2020 წლის მარტში თიბისი ლიზინგმა წარმატებით დაასრულა 70 მილიონი ლარის ღირებულების ფასიანი ქაღალდების საჯაროდ განთავსება, რომლიდანაც თავდაპირველმა განთავსებამ 58.4 მილიონი ლარი შეადგინა. გამოცემულ ობლიგაციას გააჩნია 3 წლიანი დაფარვის ვადა და დენომინირებულია ადგილობრივ ვალუტაში.

იმისათვის, რომ საქართველოს ეროვნულ ბანკს დაემტკიცებინა საჯარო ქაღალდების გამოშვება, თიბისი ლიზინგს უნდა მიეღო რეიტინგი მაღალრეიტინგული საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოებისგან. ამიტომ, კომპანიამ 2019 წელს დაიწყო აუდიტის პროცესი და 2020 წელს Fitch-მა

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

თიბისი ლიზინგს მიანიჭა BB- სტაბილური პროგნოზით რეიტინგი. 2020 წლის მარტში Fitch-მა 'BB-' საკომპენსაციო უზრუნველყოფილი ვალის რეიტინგი მიანიჭა ასევე თიბისი ლიზინგის 70 მილიონიან ობლიგაციების გამოშვებას..

ახალი ფინანსური ინსტიტუტების და კაპიტალის სტრუქტურების ოპტიმიზაციის წარდგენით, თიბისი ლიზინგის მშობელმა კომპანიამ თიბისი ბანკმა მოახდინა 6 მილიონი ლარის ინვესტირება კაპიტალში 2019 წლის დეკემბერში და იმავდროულად, დაამტკიცა დამატებითი ინვესტირება 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით, რომელიც ძალაში 2020 წელს შევა.

ამჟამად, კომპანია ოპერირებს სათაო ოფისით და 3 საცალო ვაჭრობის ფილიალით, რომელთაგან 2 განთავსებულია თბილისის გარეთ. საცალო ვაჭრობის ფილიალები ემსახურებიან კლიენტებს, ვისაც ყოველთვიური შემოსავალი 700-2000 ლარი აქვთ და მეორად და იმპორტირებულ ავტომობილების ფინანსურ ლიზინგზე. ფილიალების გარდა, კომპანია წარმოდგენილია სავაჭრო ადგილებით 4 ოფიციალურ ავტომობილების სადილეროში. კორპორაციულ კლიენტებს ემსახურება კომპანიის სათაო ოფისი.

სამომავლო განვითარების გეგმები და ახლო წარსულში ჩატრებული კვლევები და განვითარების პროექტები

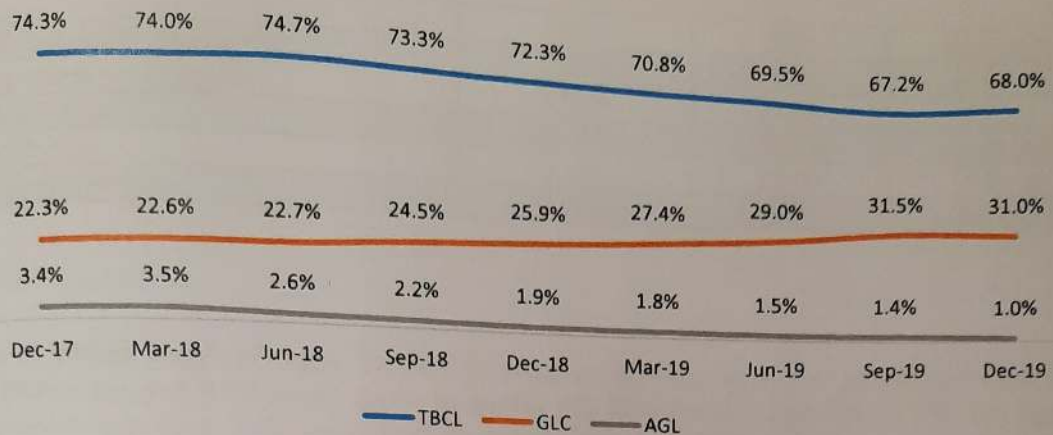
კომპანია თავის ძირითადი ოპერაციული სისტემის შემდგომი განვითარების ეტაპზეა და მუდმივად მუშაობს სხვადასხვა ინსტრუმენტების გაუმჯობესებასა და დამატებაზე, მისი თანამშრომლებისთვის ყოველდღიური სამუშაო გარემოს გასამარტივებლად და, ამავე დროს, მომხმარებლისთვის მაღალი დონის მომსახურებისთვის. ამჟამად საიჯარო აქტივების მონიტორინგის ახალი სისტემა დამუშავების პროცესშია და უნდა ამოქმედდეს 2020 წლის ბოლოს. აგრეთვე კომპანია მუშაობს მობილური ანგარიშგების პროგრამაზე, რომლის საშუალებითაც კომპანიის მენეჯმენტი შეძლებს ყოველდღიურად ნახოს განახლებული ინფორმაცია. მობილური მოწყობილობის დახმარებით.

ლიზინგის ბაზრის მიმოხილვა

მთავარი მოთამაშეები ბაზარზე არიან თიბისი ლიზინგი („TBCL“), საქართველოს ლიზინგის კომპანია („GLC“), და ალიანს ჯგუფის ლიზინგი („AGL“). საქართველოს ლიზინგის ბაზარზე სხვა აქტიური კომპანიებია ლიბერთი ბანკი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვისის კაპიტალი, შპს მოგო და სხვა მრავალი მიკროსაფინანსო და არასაბანკო სასესხო ინსტიტუტები. სამი ძირითადი კომპანია (კომპანია, GLC და AGL) დომინირებენ საქართველოს ლიზინგის ინდუსტრიაში; თუმცა ისინი ფოკუსირებას დიდ მცირე და საშუალო საწარმოებზე ახდენენ, როდესაც საცალო ვაჭრობის ლიზინგის ბაზარი უმეტესად აუთვისებელია. ლიზინგების უმეტესობა (დაახლოებით 97%) წარმოადგენს ფინანსურ ლიზინგს.

საბაზრო წილის მიხედვით თიბისი ლიზინგს 2019 წლის მეოთხე კვარტალში ბაზრის 68% ეკავა და ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას წლების განმავლობაში. საბაზრო წილების შესახებ მონაცემები ამ სამი ძირითადი მოთამაშისთვის მოცემულია ქვემოთ მოცემულ გრაფაში:

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება



2011 წელს, საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი კანონი სამოქალაქო სამართლის უნიფიკაციის საერთაშორისო ინსტიტუტის (UNIDROIT) პრინციპების მიხედვით, დამოუკიდებელი მთავრობათაშორის ორგანიზაცია, რომელიც დაფუძნებულია რომში და რომლის მიზანია სამოქალაქო და სახელმწიფოთა კომერციული სამართლის თანხვედრაში მოყვანა. შედეგად, საქართველოს საგადასახადო და სამოქალაქო კოდექსებში მთელი რიგი ცვლილებები განხორციელდა. ახალმა კანონმდებლობამ კომპანიებისთვის უფრო ძლიერი მოტივაცია შექმნა გასცენ ლიზინგები, მათთვის საგადასახადო მოქნილობის, ლიზინგის მიმღებებისთვის უფრო ადვილი საგადასახადო პროცედურების უფლების მინიჭებით, შემცირებული საგადასახადო ეფექტური განაკვეთებით ლიზინგის გამცემებისთვის და ლიზინგის მიმღებებისთვის, ლიზინგის საბუღალტრო არღიცვის ცვლილებების მეშვეობით.

2017 წლის 1 იანვრიდან, ახალმა შესწორებებმა საგადასახადო კოდექსში, საშუალება მისცა სალიზინგო კომპანიებს გათავისუფლდნენ მათი შემოსავლების მოგების გადასახადისგან, თუ მოგება არ განაწილდა დივიდენდების სახით მათ აქციონერებზე.

აგრეთვე, შეიცვალა დღგ-ს გადახდის რეგულაციები, რაც მიღებული ავანსების დაბეგვრის საგნად კლასიფიცირებას გულისხმობს (გრძელვადიანი რეგულარული მომსახურების გადახდები).

არსებული საგადასახადო კანონები და სამთავრობო საგადასახადო პოლიტიკა შეიძლება მომავალში შეიცვალოს, ეს ასევე დამოკიდებულია მთავრობის ცვლილებაზე. მსგავსი ცვლილებები შეიძლება მოიცავდეს ახალი ან გაზრდილი გადასახადების შემოღებას კომპანიისათვის ან კომპანიის კლიენტებისთვის, რასაც შესაძლოა ჰქონდეს არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

წლის ფინანსური აქტივების მიმოხილვა

თიბისი ლიზინგის ფინანსური ანგარიშგება ფასს (ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების) მიხედვითაა მომზადებული.

მთავარი ფინანსური ინდიკატორები:

თიბისი ლიზინგი

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

	2019	2018	ცვლილება
ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე	25.61%	27.63%	-2.02, pp
ბრუნვა საშუალო აქტივებზე	2.58%	2.48%	0.1, pp
მოგების ხარჯი	43.37%	44.78%	-1.41, pp
რისკის ხარჯი	2.13%	2.37%	-0.24, pp
NPL უმოქმედო სესხი	3.02%	2.99%	0.03, pp

ზრდადი მომგებიანობა

კომპანიის წმინდა მოგება იზრდება წლიდან წლამდე და 2019 წელიც არ იყო გამონაკლისი. გასული წლის წმინდა მოგებამ 8,166 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 2018 წელთან შედარებით, 34%-ით მეტია. გაზრდილი მომგებიანობა ძირითადად ლიზინგის პორტფელის მნიშვნელოვანი ზრდით და აქტივებისა და ვალდებულებების ეფექტური მართვითაა გამოწვეული.

ერთერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ფინანსური თანაფარდობა კომპანიისათვის არის ROAE (ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე), რაც გასული წლისთვის 25.61% იყო. ROE და ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე 2018 წელთან შედარებით მცირედით შემცირდა, რაც 2019 წლის დეკემბერში კაპიტალში ინვესტიციებს უკავშირდება.

	2019	2018	ცვლილება
წმინდა შემოსავალი	8,165,526	6,094,041	34%
წმინდა შემოსავალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	8,074,695	6,293,169	28%
ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე	25.61%	27.63%	-2.02, pp
ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე (განგრძობითი ოპერაციები)	25.33%	28.53%	-3.2, pp

წმინდა სალიზინგო შემოსავალი

ამ პერიოდში წმინდა სალიზინგო შემოსავალმა 31,615 ათასი ლარი შეადგინა, 21% -ით მეტი, ვიდრე გასულ წელს. როგორც ადრე იყო აღნიშნული, ლიზინგის პორტფელში მნიშვნელოვანი ზრდა შეინიშნებოდა, რაც გაზრდილი მომგებიანობის ძირითადი მიზეზი იყო. საპროცენტო განაკვეთი მეტად გაიზარდა, ვიდრე ლიზინგიდან შემოსავალი, რაც მოზიდული სასხრების ხარჯის გაზრდამ გამოიწვია. წინა წელთან შედარებით, ლიზინგის შემოსავლის მარჟა შემცირდა, საპროცენტო ხარჯის ზრდის გამო, რაც დაკავშირებულია ნასესხები სასხრების რეფინანსირების განაკვეთების ზრდასთან.

	2019	2018	ცვლილება
ლიზინგის შემოსავალი	52,295,329	41,391,514	26%
საპროცენტო ხარჯი	20,680,162	15,356,399	35%
ლიზინგის წმინდა შემოსავალი	31,615,167	26,035,115	21%
ლიზინგის წმინდა შემოსავლის მარჟა	60.46%	62.90%	-2.44, pp

ქეთევან ჭეშუაჭიშვილი

გაუფასურების ანარიცხი

კომპანიის რისკის ხარჯი შედგება ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციების გაუფასურების ანარიცხისგან სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხისგან.

სულ ანარიცხის დანახარჯი გაიზარდა 13%, რაც ფინანსური აქტივების ანარიცხის ცვლილებით არის გამოწვეული, რომელიც უნდა გაიზარდოს დასრულებული ლიზინგების მოთხოვნების ნაშთებში. პერიოდის განმავლობაში რისკის ხარჯი შემცირდა 0.24 %-ით და შეადგინა 2.13 % 2019 ფინანსური წლის ბოლოსთვის.

	2019	2018	Change
ლიზინგის მოთხოვნების ანარიცხი	563,351	623,551	-10%
სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხი	4,957,102	4,262,283	16%
სულ ანარიცხი	5,520,453	4,885,834	13%
ფინანსურ ლიზინგში მთლიანი ინვესტიცია	259,761,726	206,163,934	26%
COR	2.13%	2.37%	-0.24, pp

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯები

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯები გაიზარდა და შეადგინა 10,371 ათასი ლარი, რაც 14% -ით მეტია ვიდრე გასულ წელს. მსგავსი ზრდის მთავარი განმსაზღვრელი არის პერსონალის დანახარჯები, რომელიც გაიზარდა ლიზინგის პორტფელის ზრდასთან ერთად. მიუხედავად გაზრდილი დანახარჯებისა, მოგების ხარჯის თანაფარდობა მნიშვნელოვნად შემცირდა 2019 წლის ბოლოსთვის და 43.37% შეადგენს.

	2019	2018	Change
დანახარჯები პერსონალზე	5,067,167	3,937,380	29%
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,784,191	996,166	79%
სხვა ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯები	3,519,461	4,175,964	-16%
სულ ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯები	10,370,819	9,109,510	14%
შემოსავლის ხარჯი	43.37%	44.78%	-1.41, pp

რისკ ფაქტორები და გაურკვევლობა

მაკრო-ეკონომიკა, პოლიტიკა, ბაზრის პირობები

ისე, როგორც მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში, საქართველოშიც კომპანიების ბიზნესი, ფინანსური მდგომარეობა და ოპერაციების შედეგები დიდწილად მაკროეკონომიკური და საბაზრო პირობებითაა ნაკარნახევი. კომპანია ბრუნვის უმეტეს ნაწილს ლიზინგის მომსახურების შეადგენს, რისი ზრდაც დამოკიდებულია საქართველოს ბაზარზე სალიზინგო მომსახურების მოთხოვნაზე. საქართველოს ეკონომიკის ვარდნამ შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს ლიზინგის მომსახურების საერთო

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

მოთხოვნაზე, რასაც, თავის მხრივ, შეუძლია კომპანიის ბიზნესისა და ზრდის პერსპექტივებისთვის ზიანის მიყენება.

კომპანიის ბიზნესი, ფინანსური მდგომარეობა და ოპერაციების შედეგები დამოკიდებულია საქართველოს მაკროეკონომიკურ პირობებსა და ადგილობრივ პოლიტიკაზე, ინფლაციის და დეფლაციის, ვალუტის კურსის რყევების, ფინანსებთან ხელმისაწვდომობის და საპროცენტო განაკვეთის ჩათვლით. მაკროეკონომიკური პირობების და ადგილობრივი პოლიტიკის ცვლილებებმა მატერიალურად უარყოფითად შეიძლება იმოქმედოს კომპანიასა და მის ბიზნესზე, ფინანსურ სათანადოდ მორგება მსგავსი პოლიტიკის ცვლილებაზე და რისკების შემსუბუქება, მისი ბიზნეს ოპერაციები და პერსპექტივები შესაძლოა უარყოფითი გავლენის ქვეშ აღმოჩნდნენ.

დაფინანსება

კომპანიის ბიზნესი საბალანსოა, რაც ლიზინგის პორტფელის ზრდის მხარდასაჭერად საგრძნობლად დიდ დაფინანსებას საჭიროებს, რათა დაფინანსდეს მისი ოპერაციები და დაიფაროს ვალები. კომპანიას უწევს ძირითადი და საპროცენტო გადახდების წარმოება მისი დაუფარავი სესხების მიმართ. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია ძირითადად აწარმოებს დაფინანსების მნიშვნელოვან წილს ლიზინგის ოპერაციებიდან, გრძელვადიანი ბიზნესის საჭიროებებისა და ფულის მოთხოვნების შესაბამისობა მოითხოვს საფუძვლიან ლიკვიდურობას და სტაბილურ ხელმისაწვდომობას მრავალჯერად საფინანსო წყაროებთან. კომპანია აფინანსებს მის ოპერაციებს და ეკონომიკური აქტივობის ზრდას თავდაპირველად ბანკის საშუალებით და სხვა პარტნიორი ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრებით, ობლიგაციების გამოცემით და ფულადი სახსრების შედინებით სააქციო კაპიტალში, იმ ფულად სახსრებზე დამატებით, რომელიც მისი ბიზნეს ოპერაციებიდანაა ნაწარმოები. თუ კომპანია ვერ შეძლებს შეინარჩუნოს მისი მიმდინარე და სამომავლო დაფინანსება კომერციულად მისაღები პირობებით, მან შესაძლოა ვეღარ შეძლოს საკმარისი დაფინანსების მოპოვება მიმდინარე წყაროებიდან. კომპანიის დაფინანსების მიმდინარე წყაროები ადექვატურია დაგეგმილი ზრდის მხარდასაჭერად, მაგრამ, როგორც გარე და შიდა ფაქტორების შედეგი, შეიძლება არ იყოს საკმარისი ლიკვიდურობის საჭიროებებისთვის სამომავლოდ, და შესაძლოა არ ჰქონდეს შესაძლებლობა დროულად აღმოაჩინოს ახალი წყაროები ბიზნესისთვის დაფინანსების მოსაზიდად.

საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი

ორივე, ლიზინგის შემოსავალი, რომელსაც კომპანია იღებს ლიზინგის მიმღებებისგან და საპროცენტო განაკვეთი, რომელსაც კომპანია იხდის მისი სესხების დასაფარად, დაქვემდებარებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს. საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მაღალი მერყეობა პირდაპირ იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ ხარჯებზე, ლიზინგის შემოსავალზე, წმინდა საპროცენტო მარჟაზე და კომპანიის საპროცენტო მარჟასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. თუმცა, კომპანია გულმოდგინედ ცდილობს საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის რისკის შემცირებას მცოცავი და ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების თანხვედრაში მოყვანით მის დაფინანსებაში და სალიზინგო დაფინანსების მხარეს. საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების რყევები დამოკიდებულია კომპანიის კონტროლს გარეთ არსებულ ფაქტორებზე, ისეთებზე როგორიცაა საქართველოს საბანკო და საფინანსო სექტორების მარეგულირებელი ჩარჩო და საქართველოს ეკონომიკური და პოლიტიკური გარემო.

კონკურენცია

სალიზინგო ინდუსტრია სწრაფად ვითარდება და უფრო და უფრო მეტად კონკურენტული ხდება. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას საბაზრო წილის 68% უჭირავს და ქართული ლიზინგის ინდუსტრიას ჯერ კიდევ განვითარების დიდი პოტენცია გააჩნია, არ შეიძლება არსებობდეს რაიმე გარანტია იმისა, რომ კომპანიას ექნება შესაძლებლობა შეინარჩუნოს ბაზრის ლიდერის პოზიცია ზრდადი ინტენსიური კონკურენციის შედეგად. კომპანიის რამოდენიმე კონკურენტს შესაძლოა ჰქონდეს უფრო დიდი ფინანსური და მმართველობითი რესურსი. აგრეთვე შესაძლებელია მათ ჰქონდეთ მეტი ოპერაციული და ფინანსური რესურსი, ისევე, როგორც მომხმარებლების ქსელი და მათთან ურთიერთობები, უფრო დაბალი საფინანსო ხარჯები, რისკების მიმართ უფრო მაღალი გამძლეობა ან რისკების შეფასების სხვანაირი მეთოდები, ისეთები როგორებიცაა ინვესტიციების უფრო ფართო სპექტრი, მეტი ურთიერთობების დამყარება უფრო აგრესიული გასაყიდად ფლობილი აქტივების ფასის შეთავაზების პოლიტიკა. დამატებით, კომპანიის რამოდენიმე კონკურენტს პერსპექტიული ლიზინგის მიმღებებისთვის უკეთესი პირობების შეთავაზების შესაძლებლობა შეიძლება ჰქონდეს.

კომპანია ასევე კონკურენციაშია დიდ კომერციულ ბანკებთან და სხვა ფინანსური მომსახურების მიმწოდებლებთან საქართველოში და მიუხედავად იმ ფაქტისა, რომ კომპანია თავის კლიენტებს სთავაზობს სარგებელს, რომელიც სპეციფიურია მხოლოდ ლიზინგისთვის, მისი სამართლებრივი სტრუქტურისა და სპეციფიური ბუნების მიზეზით, ამ ინსტიტუტებმა შესაძლოა კომპანიის მიმდინარე და პერსპექტიულ კლიენტებს უფრო მომგებიანი პირობებით დაფინანსება მიაწოდონ. მეტიც, მეტად სარგისი საფინანსო პირობები შესაძლოა იყოს შეთავაზებული გარკვეული ტიპის სალიზინგო აქტივების დილერებისგან/დისტრიბუტორებისგან.

რისკების მართვა და შიდა საკონტროლო სისტემები

ბოლო წლების განმავლობაში, კომპანიის ბიზნესი განვითარდა სხვადასხვა ინდუსტრიებში, მისი ბიზნესი მოდელი და რისკები უფრო კომპლექსური გახდა. კომპანია მუდმივად აუმჯობესებს მისი რისკების მართვის სისტემას, რაც მოიცავს მთავარი რისკების ოფიცრის დაქვემდებარებაში ცალკე სტრატეგიული ერთეულის შემოღებას, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის საკრედიტო, აქტივებისა და სამართლებრივ რისკებზე. დამატებით, კომპანია ყოველწლიურად აწარმოებს ფინანსურ და საგადასახადო აუდიტს, რომელიც დამოუკიდებელი მესამე მხრის აუდიტორების მიერ ხორციელდება და ასევე შიდა აუდიტს, რომელიც მშობელი კომპანიის მიერ ხორციელდება კონტროლის უკმარისობის გამოსავლენად. ასეთი აუდიტის შედეგები მოეხსენებათ აქციონერებს. კომპანიის ბიზნესის და გამოსავლენად. ასეთი აუდიტის შედეგები მოეხსენებათ აქციონერებს. კომპანიის ბიზნესის და გამოსავლენად. ასეთი აუდიტის შედეგები მოეხსენებათ აქციონერებს. კომპანიის ბიზნესის და გამოსავლენად.

კომპანიის სხვა რისკების მართვის მეთოდები დამოკიდებულია ბაზართან, კლიენტებთან და სხვა რელევანტურ საკითხებთან დაკავშირებული ინფორმაციის შეფასებაზე, რომელიც შეიძლება არასწორი, არასრული, მოძველებული ან არასათანადოდ შეფასებული იყოს.

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

ამასთანავე, კომპანიის ბიზნესის განვითარებასთან ერთად, მისი რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის პოლიტიკამ შესაძლოა ეფექტურად ვერ შეამციროს ყველა ტიპის რისკი, მოულოდნელი რისკების და ისეთი რისკების ჩათვლით, რომელზეც კომპანიას შესაძლოა არ ჰქონდეს ინფორმაცია, რომლებმაც შეიძლება წვლილი შეიტანოს უმოქმედო აქტივების თანაფარდობის ზრდაში. დამატებით, საოპერაციო, სამართლებრივ თუ ფინანსურ რისკებთან მიმართებაში, კომპანიას ესაჭიროება მთელი რიგი სხვადასხვა პოლიტიკის და პროცედურების შემუშავება, იმისათვის, რომ სწორად აღწეროს და გადამოწმოს ტრანზაქციების და მოვლენების დიდი რაოდენობა. ნებისმიერმა წარუმატებლობამ კომპანიის რისკების მართვის პროცედურების სათანადო დანერგვისას ან ნებისმიერმა წარუმატებლობამ შესაბამისი რისკების გამოვლენისას, შესაძლოა გამოიწვიოს მატერიალური და უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე.

საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული ზარალი შეიძლება დადგეს თუ კომპანიის მიერ დანერგილი რისკის მართვის პოლიტიკის, პროცედურების და შეფასების მეთოდები რისკების შესამცირებლად და საკრედიტო ზარალისგან თავის დასაცავად ნაკლებად ეფექტური გამოდგება, ვიდრე ეს მოსალოდნელი იყო. კომპანია, რისკის მართვისთვის, იყენებს თვისობრივ ინსტრუმენტებს და საზომებს, რომლებიც ეფუძნება ბაზრის დაკვირვებად ისტორიულ მახასიათებლებს. მსგავსი ინსტრუმენტები და საზომები შესაძლოა არ გამოდგეს სამომავლო რისკის პროგნოზირებისთვის, განსაკუთრებით იმ გაზრდილი რყევების ან შეფასებების დაცემის პერიოდებში, რომელშიც კომპანიის სალიზინგო პორტფელის სწრაფ ზრდას აქვს ადგილი. დამატებით, მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია მოითხოვს რეგულარულ ფინანსური ინფორმაციის გამჟღავნებას მისი კორპორაციული კლიენტებისგან, კლიენტების ფინანსური ანგარიშგებები შეიძლება ყოველთვის არ ასახავდეს ყველა კლიენტის ფინანსური მდგომარეობის სრულ და ზუსტ სურათს. ამასთან, კომპანიის კორპორაციული კლიენტების გარკვეულ რაოდენობას შესაძლოა არ ჰქონდეს ვრცელი ან გარედან გადამოწმებული საკრედიტო ისტორია და მათი ანგარიშები შესაძლოა ვერ გადამოწმდეს გარე აუდიტის მიერ. ამასთან, კომპანიის საკრედიტო რისკის შეფასების პროცედურების მიუხედავად, კომპანიამ შესაძლოა ვერ შეძლოს ყველა პერსპექტიული ლიზინგის მიმღების მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის სწორად შეფასება და ზუსტად ვერ განსაზღვროს ასეთი კორპორაციული ლიზინგის მიმღების ლიზინგის დროულად გადახდის შესაძლებლობა.

სავალუტო კურსის რყევები

კომპანიის მთლიანი აქტივების დიდი ნაწილი, განსაკუთრებით ლიზინგის პორტფელი, დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, უპირველესად აშშ დოლარში, მაშინ, როდესაც კლიენტების უმრავლესობა, რომელსაც ლიზინგები დენომინირებული აქვთ აშშ დოლარში, გამოიმუშავებენ მათ შემოსავალს ლარში. ასეთი კლიენტები, როგორც წესი, არ არიან დაცვულები ვალუტის კურსის რყევებისგან სალიზინგო ვალუტისა ლართან მიმართებაში. შესაბამისად, ლარის ნებისმიერმა გაუფასურებამ სალიზინგო ვალუტის მიმართ, შესაძლოა გამოიწვიოს ლიზინგის დაფარვასთან დაკავშირებული სიმძნელები, რომლებმაც, შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის სალიზინგო პორტფელის ხარისხის შემცირება და გაზარდოს გაუფასურების ანარიცხი ლიზინგებისთვის, რომელიც გავრცელებულია კომპანიის კლიენტებზე, რასაც, შესაძლოა, მატერიალურად უარყოფითი გავლენის მოხდენა კომპანიაზე.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს მისი ღია სავალუტო პოზიციები მოუხედავად იმისა, რომ კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს მისი ღია სავალუტო პოზიციები

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

რაიმე გარანტია იმისა, რომ ეს ზომები უცხოური ვალუტის კურსის რისკებისგან დაიცვას მოახერხებს. თუ ლარის კურსი აშშ დოლართან მიმართებაში მერყეობს, ამან შესაძლოა კომპანია მიიყვანოს ზარალამდე, რამაც, შესაძლოა, კომპანიაზე უარყოფითი მატერიალური გავლენა იქონიოს.

პოლიტიკური არასტაბილურობა საქართველოში

1991 წელს დამოუკიდებლობის აღდგენის შემდეგ, საქართველომ მნიშვნელოვანი პოლიტიკური ტრანსფორმაცია განიცადა, კონსტიტუციური რესპუბლიკიდან, ფედერალური სოციალისტური სახელმწიფოს ჩათვლით, დამოუკიდებელ სუვერენულ დემოკრატიადა. პოლიტიკური კლიმატი ქვეყანაში ძალიან ცვალებადი იყო 1990-იანებში და 2000-იანების დასაწყისში.

კოალიციამ „ქართული ოცნება“ საქართველოს პარლამენტში ადგილების უმეტესობა მოიგო არჩევნებში, რომელიც 2012 წლის ოქტომბერში ჩატარდა. შემდეგ, მიხეილ სააკაშვილის მმართველმა პარტიამ აღიარა დამარცხება, რამაც გამოიწვია საქართველოში ძალაუფლების გადაცემა. მალევე, საქართველოს პარლამენტმა, ბატონი ივანიშვილი პრემიერ-მინისტრად აირჩია; თუმცა, 2013 წლის ნოემბერში, ის გადადგა და აღარ არის არჩეული ოფიციალური პირი. 2018-ში, ბატონი ივანიშვილი დაუბრუნდა პოლიტიკურ მოღვაწეობას, როგორც კოალიცია „ქართული ოცნების“ თავმჯდომარე და 2019 წელსაც რჩება იმავე პოზიციაზე. 2019 წლის 8 სექტემბერს, საქართველოს პრემიერ მინისტრის პოსტი ბატონმა გიორგი გახარიამ დაიკავა.

საქართველოს ეკონომიკური პოლიტიკა ემყარება თავისუფალი ბაზრის ეკონომიკის პრინციპებს, რომელიც მოიცავს საკუთრების უფლების, თავისუფალი კონკურენციის და კერძო სექტორის თავისუფლების დაცვას, ეფექტური და გამჭვირვალე მთავრობით. კოალიცია „ქართული ოცნება“ ძირითადად ჩანს, რომ ბიზნესის და ინვესტორების მიმართ მეგობრულია და პრინციპში, ამ დრომდე, საქართველოს ეკონომიკის ლიბერალიზაციისა და გაუმჯობესების ძირითადი ეკონომიკური და ფისკალური პოლიტიკის მომხრედ რჩება. პრემიერ მინისტრი დაპირებულია დამატებით რეფორმებს, რომლებიც მოიცავს საგადასახადო სისტემის რეფორმას, ეკონომიკური ზრდისა და სამუშაო ადგილების შექმნის შემდგომ წახალისებას.

ნებისმიერ პოლიტიკურ არასტაბილურობას საქართველოში, შესაძლოა ჰქონდეს ნეგატიური გავლენა საქართველოს ეკონომიკაზე, რომელსაც, თავის მხრივ, შესაძლოა ჰქონდეს მატერიალურად უარყოფითი გავლენა კომპანიის ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და პერსპექტივებზე, ისევე, როგორც, ობლიგაციების სავაჭრო ფასზე.

საოპერაციო გარემო და მაკროეკონომიკური მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი საოპერაციო გარემო საქართველოს ფარგლებშია. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოს აქვს, სწრაფად ცვალებადი და მოწყვლადია მსოფლიო საბაზრო ეკონომიკის პირობებთან და ეკონომიკურ რეცესიებთან მიმართებაში. ამის შედეგად, საქართველოში წარმოებული ოპერაციები შესაძლოა დადგეს გარკვეული რისკების ქვეშ, რომლებიც, როგორც წესი, არ არის დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრისთვის..

სტრუქტურულმა რეფორმებმა და შემოღინების დივერსიფიცირებულმა წყაროებმა 2019 წელს კიდევ ერთხელ გაასწორეს ანგარიში. ბოლო წლებში, ზრდის მაღალ პოტენციალთან ერთად, სიცოცხლისუნარიანობა საქართველოს ეკონომიკის დამახასიათებელი ნიშანი გახდა, რაც ასახულია ქვეყნის სუვერენული საკრედიტო რეიტინგის განგრძობით აღმასვლაზე. 2019 წლის 11 ოქტომბერს

თიბისი ლიზინგი

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

Standard and Poor --მა საქართველოს სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი „BB“-დან „BB“ სტაბილური პერსპექტივით რეიტინგამდე გააუმჯობესა.

მიუხედავად იმისა, რომ COVID-19 ნამდვილად წარმოადგენს გამოწვევას როგორც გლობალური, ისევე საქართველოს ტურიზმზე დამოკიდებული ეკონომიკისთვის, სავარაუდოა რომ შოკი ძირითადად დროებითია, ვიდრე მუდმივი, ეკონომიკა და სექტორების უმეტესი ნაწილი უნდა დაუბრუნდეს ნორმალური ზრდის ტრაექტორიას გონივრულ ვადებში. ამავდროულად, ეს რთული პერიოდი იქნება, თუმცა, კომპანიის მოწინავე რისკების მართვის პრაქტიკამ, მათ შორის სტრესის ტესტირებამ და რისკების შემცირებამ ანგარიში უნდა გაასწოროს.

2020 წლის ზრდის თავდაპირველი პროგნოზი დაახლოებით 5% იყო. მოსალოდნელი იყო, რომ ეკონომიკა ამ განაკვეთით გაიზრდებოდა მსხვილმასშტაბიანი ინფრასტრუქტურული პროექტების უფრო აქტიურ ფაზაში გადასვლის გარეშე და იმ დაშვებით, რომ რუსეთთან ფრენების აკრძალვა არ მოიხსნებოდა. COVID-19-თან დაკავშირებული კრიზისის გამო, ჩვენ მოველით, რომ ეკონომიკა შემცირდება 2020 წელს, თუმცა 2021 წელს ზრდა პოზიტიური უნდა გახდეს. მაშინ, როდესაც შოკი სერიოზულია და გაურკვევლობების დონე მაღალი, საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მხარდაჭერა მნიშვნელოვანი შემამსუბუქებელი ფაქტორია. ამის გარდა, პანდემიამდე არ შეინიშნებოდა ეკონომიკის უკიდურესად მაღალი განვითარების ტემპები. ამგვარად, შოკის გავლენა ეკონომიკაზე და ფინანსურ სექტორზე უფრო მართვადი უნდა იყოს.

მთლიანობაში, საგარეო ბალანსის დინამიკა ჯანსაღი დარჩა. ტურიზმიდან შემოდიანების დაბალი ზრდის შემდეგ, მომსახურებით ვაჭრობის ბალანსი ოდნავ შემცირდა 2018 წლის მშპ-ის 12.7% -დან მშპ-ს 12.2% -მდე, რაც გაანეიტრალა საქონლით ვაჭრობის უფრო დაბალმა დეფიციტმა (მშპ 2.3% -ით შემცირდა). შედეგად, CA- ს ბალანსი მშპ - ს თანაფარდობასთან გაუმჯობესდა 2019 წელს მისი ისტორიული დაბალი 5.1% -იანი მაჩვენებლით, 2018 წლის 6.8% -თან შედარებით. CA- ს დეფიციტმა განაგრძო სრულად დაფინანსება პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების შემოდიანებით, რამაც 5.6 პროცენტი შეადგინა წმინდა საფუძველზე, 2018 წელთან შედარებით 0.3 პროცენტული მაჩვენებლის ზრდით. მიუხედავად იმისა, რომ ეს მაჩვენებელი ბოლო რამოდენიმე წლის განმავლობაში საშუალო დონეზე დაბალია, FDI-ს შემოდიანება ამჟამინდელ დონეზე ჯერ საკმაოდ მაღალია მეზობელ ქვეყნებთან შედარებით, ისევე, როგორც ცენტრალურ და აღმოსავლეთ ევროპის ქვეყნებში.

ლარის გაცვლითი კურსის გაუფასურება 2019 წლის ივნისიდან ინფლაციის 7.0%-მდე გაზრდის მნიშვნელოვანი ფაქტორია 2019 წლის დასასრულის მდგომარეობით. მაღალი ინფლაციის ზეწოლის საპასუხოდ, სებ-მა გაამკაცრა მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის 6.5 %დან სექტემბრის დასაწყისში 9.0%-მდე 2019 წლის დასასრულის მდგომარეობით. ლარში ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის უფრო მკაცრმა პოზიციამ უფრო ძლიერ გარე სექტორთან ერთად ხელი შეუწყო ლარის კურსის გამყარებას. 2019 წლის ბოლოს აშშ დოლარი/ლარი იმყოფება 2.87 დონეზე, გამყარდა რა მაქსიმალური 2.98-დან სექტემბრის ბოლოს.

ლარის მკაცრი მონეტარული პოლიტიკის მიუხედავად, კრედიტების გაცემის ზრდა მყარი დარჩა ძირითადად უცხოურ ვალუტაში დაჩქარებული დაკრედიტების ხარჯზე 2019 წლის ბოლოს, რაც მხარდაჭერილი იყო უცხოურ ვალუტაში ბანკების საკმარისი ლიკვიდობის რეზერვებთან ნაკლები მოთხოვნების დახმარებით. 2019 წლის ბოლოს საბანკო საკრედიტო პორტფელი გაიზარდა 16,1 %-ით წლიდან წლამდე საფუძველზე, ვალუტის გაცვლის კურსების გავლენის გარეშე, ძირითადად ბიზნეს სესხების ხარჯზე (+23.3% წლიდან წლამდე, გაცვლითი კურსების გავლენის გარეშე) რამაც ხელი შეუწყო ეკონომიკურ ზრდას. ამავდროულად საცალო ვაჭრობის ზრდა შედარებით ნელი იყო (6,0 % წლიდან წლამდე, ვალუტის გაცვლის კურსების გავლენის გარეშე) რაც მკაცრი გონივრული რეგულირების დამსახურებაა. მიუხედავად სავალუტო დაკრედიტების გარკვეული დაჩქარებისა, ფინანსური

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

ამ ზღვრებში ჯდება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები განსაზღვრულია შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადო ფუნქციონირებისთვის, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმალიზებისთვის.

საკრედიტო რისკი

კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, ეს ის რისკია, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე, ვალდებულების ვერ შესრულებით გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის. საკრედიტო რისკი მაშინ დგება, როდესაც კომპანია იწყებს ფინანსურ ლიზინგის კონტრაქტს და სხვა ტრანზაქციებს კონტრაქტებთან და ეს ფინანსური აქტივების ინიცირებას იწვევს. საკრედიტო რისკის დადგომის მაქსიმუმი უტოლდება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

რისკების მართვა და მონიტორინგი დედა კომპანიის საკრედიტო კომიტეტის და კომპანიის მმართველი საბჭოს მიერ წინასწარ დადგენილი ლიმიტების ფარგლებში ხორციელდება. დედა კომპანიის კომიტეტი გადაწყვეტილებებს იღებს იმ იჯარების გაცემაზე, რომელთა ღირებულება 300,000 დოლარს აღემატება. საკრედიტო კომიტეტზე თუ კომპანიის მმართველ საბჭოზე განაცხადის წარდგენამდე, ყველა რეკომენდაციას ლიზინგის პროცესებთან დაკავშირებით (ლიზინგის მიმღების ლიმიტების დამტკიცება, ცვლილებები ლიზინგის ხელშეკრულებებში, და ა.შ.) განიხილავს და ამტკიცებს საკრედიტო დეპარტამენტის რისკების მართვის მენეჯერი.

კომპანია მის ფინანსური ლიზინგის კონტრაქტებს ისეთ სტრუქტურაში ათავსებს, რომ ლიზინგის მიმღები ავანსად იხდის შესყიდვის ობიექტის ღირებულების 20%-ს ლიზინგის დაწყებისთანავე. კომპანიას აქვს ლიზინგის აქტივის განკარგვის უფლება ლიზინგის ვადების განმავლობაში. ფინანსური ლიზინგის აქტივების განკარგვის უფლება გადადის ლიზინგის მიმღებებზე ამ კონტრაქტების ვადების დასრულებისას.

რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ლიზინგის აქტივებთან, როგორიცაა სხვადასხვა მიზეზით მიყენებული ზიანი, ქურდობა და სხვა, ზოგადად დაზღვეულია. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს ლიზინგის მიმღებების ფინანსურ წარმადობას მათი ვალების დაფარვის მონიტორინგით და ფინანსური ანგარიშების ანალიზით. მთავარი ფაქტორები კომპანიისთვის იმის გასათვლელად თუ რა სტატუსი აქვს ლიზინგს, გაუფასურდა თუ ვადაგასულია, არის ლიზინგის მიმღებების წარმადობა და ლიზინგის აქტივის ღირებულება. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციისთვის შექმნილი ანარიცხი ადეკვატურია იმისათვის, რომ ლიზინგის ღირებულება და ლიზინგის აქტივის ღირებულება ერთმანეთს შეესაბამებოდეს.

პორტფელში არსებული პოტენციური ზარალი გადაიფასდა. შეფასებისას აღინიშნა, რომ პორტფელში არსებული პოტენციური ზარალი გადაიფასდა. შეფასებისას აღინიშნა, რომ პორტფელში არსებული პოტენციური ზარალი გადაიფასდა.

საბაჭრო რისკი.

[illegible]

பெரிய கிணறு

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

გამოყენება ვერ უზრუნველყოფს ზარალის პრევენციას ამ ზღვრების გარეთ, უფრო მნიშვნელოვანი ბაზრის მოძრაობის დროს.

სავალუტო რისკი.

სავალუტო რისკი განსაზღვრულია ისეთ რისკად, რომლის დროსაც ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება მერყეობს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო. კომპანიამ შესაძლოა გამოსცადოს დომინანტი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რყევების გავლენა მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე. მმართველი საბჭო აკონტროლებს და მართავს სავალუტო რისკს ღია სავალუტო პოზიციის, ქართული ლარის გაუფასურების შეფასებაზე და სხვა მაკროეკონომიკურ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს მინიმუმამდე დაიყვანოს ზარალი მნიშვნელოვანი კურსების რყევების დროს ეროვნულ ვალუტასთან მიმართებაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

კომპანიას გააჩნია დომინანტი დონეების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის რყევების მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. გამომუშავებულ ფინანსურ შემოსავალს და გადახდილ საპროცენტო ხარჯებს შორის მარჯა შეიძლება გაიზარდოს მსგავსი ცვლილებების გამო, მაგრამ შესაძლოა შემცირდეს ან წარმოქმნას ზარალი იმ დროს, როდესაც მოულოდნელ მოძრაობას ჰქონდა ადგილი.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა რეალური ღირებულებით საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან ყველა მისი ფინანსური აქტივი და ვალდებულება აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით. ფულადი ნაკადების საპროცენტო რისკი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩნდება ერთი ნასესხები სახსრიდან, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ატარებს ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთს ან საერთოდ უპროცენტოა.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი შეეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული ვადა მოსული ფინანსური ვალდებულებების დასაფარავად საკმარისი თანხების ხელმისაწვდომობას. მმართველი საბჭო (შიდა საბჭო, რომელშიც შედის კომპანიის გენერალური დირექტორი, გენერალური დირექტორის მოადგილე, ფინანსური დირექტორი, საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსი) აკონტროლებს ამ ტიპის რისკებს საბოლოო დაფარვის თარიღების ანალიზის, მომდევნო ფინანსურ პერიოდში კომპანიის სტრატეგიის განსაზღვრის გზით. ლიკვიდობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახორციელებს საპროგნოზო ფულადი ნაკადების მონიტორინგს კლიენტებთან და კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებაში.

კორონავირუსის გავრცელება (COVID-19)

ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ პანდემიად გამოცხადებულ COVID-19-ის განვითარება დაიწყო ჩინეთში და სწრაფად გავრცელდა მთელს მსოფლიოში 2020 წლის დასაწყისში. COVID-19-ის პანდემიამ უკვე გამოიწვია დიდი ეკონომიკური შეფერხებები, შეაჩერა საერთაშორისო მოგზაურობა და გამოიწვია ქვეყნის იზოლაცია. COVID-19-ის პანდემიის შედეგია საქართველოში ეკონომიკური ზრდის შემცირება, უმუშევრობის ზრდა, ლარის გაუფასურება, საქონელისა და უძრავი ქონების ფასების შემცირება და კერძო სექტორის კრედიტუნარიანობის შემცირება და ასევე კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების ზრდა.

ქეთევან ჯეიშაძე

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

იმის გამო, რომ ტურიზმის წვლილი საქართველოს ეკონომიკაში მნიშვნელოვანი იყო, გავლენაც მნიშვნელოვანი უნდა იყოს. მოსალოდნელია, რომ ზრდაზე ნეგატიურ გავლენას იქონიებს შემცირებული ექსპორტი, ფულადი გზავნილები და FDI -ს შემოღინება, ასევე იზოლაცია, რათა ვირუსის ფართოდ გავრცელების პრევენცია მოხდეს. ამავდროულად, იმპორტიც უნდა დაკორექტირდეს. ამის მიუხედავად, ადგილი ექნება მიმდინარე ანგარიშების ნაშთების ზრდას.

თუმცა, საქართველო აქტიურად მუშაობს საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან დახმარების მოსაპოვებლად. მთავრობის 15 მარტის განცხადების მიხედვით, 1.7 მილიარდი აშშ დოლარი, ან 2019 წლის მშპ-ს 10% იქნება მობილიზებული ძირითადად მთავრობის საფინანსო საჭიროებებისთვის და ნაწილობრივ ცენტრალური ბანკის საერთაშორისო რეზერვებისთვის. დამატებით დაახლოებით 1.5 მილიარდი აშშ დოლარი იქნება გამოყენებული კერძო სექტორის მხარდასაჭერად. მოსალოდნელია, რომ ეს ინვესტირებები გააძლიერებენ COVID-19-ის კრიზისით გამოწვეულ ნეგატიურ შედეგებს. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის პროგნოზებით, 14 აპრილის მდგომარეობით, საქართველოს ეკონომიკის 4.0%-ით შეკვეცაა მოსალოდნელი 2020 წელს, მაშინ, როდესაც 2021 წელს ზრდის აღდგენაა მოსალოდნელი 3 %-ით. საერთაშორისო მხარდაჭერასთან ერთად, ასევე მნიშვნელოვანია იმის გათვალისწინება, რომ პანდემიამდე არ შეინიშნებოდა ეკონომიკის უკიდურესად მაღალი განვითარების ტემპები, მათ შორის საცხოვრებელი საკუთრების ბაზარზე. ამგვარად, იმ დაშვებით, რომ COVID-19 უმეტესწილად უფრო დროებითი შოკია, ვიდრე მუდმივი, ინდუსტრიების უმეტესობა შედარებით სწრაფად უნდა აღდგეს, თუმცა სტუმარ-მასპინძლობის სექტორი სავარაუდოდ ჩამორჩება დამატებითი დროის განმავლობაში.

თიბისი ლიზინგის მიერ COVID-19-ის გავრცელების განმავლობაში განხორციელდა მთელი რიგი მოქმედებები მისი მომხმარებლებისა და თანამშრომლების დასაცავად და კომპანიის ოპერაციების შეფერხების მინიმუმამდე შემცირების მიზნით.

კომპანიამ შემოიღო სამთვლიანი საშეღვათო ვადა ძირითად და საპროცენტო გადახდებზე ყველა საცალო და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის. ჩვენ მჭიდროდ ვურთიერთობთ ჩვენს ბიზნეს კლიენტებთან, განვიხილავთ მათ სტრატეგიებს და ერთმანეთს ვუზიარებთ ჩვენს მოსაზრებას ეკონომიკასა და მის მთავარ სექტორებზე.

დამატებით, კომპანია ახორციელებს სტრესის შემოწმებასა და მგრძნობელობის ანალიზს. ჩვენ გავანალიზეთ მრავალგვარი სცენარები იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს კომპანიისთვის საკმარისი ლიკვიდობა. სტრესის შემოწმების და მოსალოდნელი სცენარების შედეგები აქტიურად ექვემდებარება მონიტორინგს ხელმძღვანელობის და რისკების კომიტეტის მიერ რათა უზრუნველყოფილი იყოს გონივრული მართვა და დროული ქმედებები, საჭიროებისამებრ,

COVID-19 პანდემიის შედეგად, კომპანიამ გააქტიურა დისტანციური სამუშაო პოლიტიკა, რომელიც უზრუნველყოფს საშინაო სამუშაო გარემოს დაცვას შესაბამისი კიბერ-საფრთხეებისგან და უსაფრთხოების ჯგუფი უზრუნველყოფს ზედამხედველობას სატელეკომუნიკაციო არხებზე.

საწარმოს ფუნქციონირებადობის განცხადება

ხელმძღვანელობამ სრულად განიხილა ხელმისაწვდომი ინფორმაცია, რომელიც ეხება კომპანიის მთავარ რისკებს, სტრატეგიას, ფინანსურ სიჯანსაღეს, ლიკვიდობას და გადახდისუნარიანობას და განსაზღვრა, რომ კომპანია რჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ. ხელმძღვანელობამ არ გამოუვლენია რაიმე სახის არსებითი გაურკვევლობა, რომელიც შესაძლოა დაემუქროს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებას და

ფორმალური დამტკიცება

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

მას გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ კომპანიას გააჩნია საკმარისი რესურსები იმისათვის, რომ დარჩეს გადახდისუნარიანი და ოპერაციული პროგნოზირებადი მომავლისთვის (რაც, ამ მიზნისთვის წარმოადგენს 12 თვეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების დამტკიცების თარიღიდან). შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძველზე.

კორპორაციული მმართველობა

თიბისი ლიზინგის კორპორაციული ორგანოებია: აქციონერთა საერთო ყრილობა („საერთო ყრილობა“), სამეთვალყურეო საბჭო და მმართველი საბჭო, თითოეული მისი პასუხისმგებლობებით და უფლებამოსილებით საქართველოს კანონის და კომპანიის წესდების შესაბამისად. აქციონერთა საერთო ყრილობა ირჩევს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველი საბჭოს მეთვალყურეობაზე. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს კომპანიის აღმასრულებელ დირექტორს და თავის მხრივ, აღმასრულებელი დირექტორი კომპანიის მმართველი საბჭოს წევრებს ნიშნავს, რომელიც კომპანიის აღმასრულებელი ორგანოა და პირდაპირ პასუხისმგებელია ყოველდღიურ საქმიანობაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფია

ვახტანგ ბუცხრიკიძე, თავმჯდომარე

ვახტანგ ბუცხრიკიძე შეუერთდა თიბისი ბანკს 1993 წელს, როგორც საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსი მენეჯერი და არჩეული იქნა მმართველი საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილედ 1994 წელს. 1996 წელს ის გახდა მმართველი საბჭოს თავმჯდომარე. 1998 წლიდან მოყოლებული, მას ეკავა თიბისი ბანკის აღმასრულებელი დირექტორის თანამდებობა და სათავეში ედგა თიბისის სხვადასხვა კომიტეტებს.

ბატონი ბუცხრიკიძე დაინიშნა კომპანიის აღმასრულებელ დირექტორად 2016 წლის მაისში და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრად 2016 წლის სექტემბერში. ბატონი ბუცხრიკიძე აგრეთვე ისეთი ორგანიზაციებისა სამეთვალყურეო საბჭოების წევრია, როგორიცაა საქართველოს ბანკების ასოციაცია და ის, საქართველოს ბიზნესის ასოციაციის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეა. 2011 წლიდან მას ასევე ეკავა საქართველოს საპარტიორო ფონდის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის თანამდებობაც. 2016 წელს, ბატონი ბუცხრიკიძე შეუერთდა ვიზას ცენტრალური და აღმოსავლეთ ევროპის, შუა აღმოსავლეთის და აფრიკის (CEMEA) ბიზნეს საბჭოს.

ბატონმა ბუცხრიკიძემ ბიზნესის ადმინისტრაციის მაგისტრის წოდება თბილისში, მენეჯმენტის ევროპულ სკოლაში მოიპოვა 2001 წელს. მან დაამთავრა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტი 1992 წელს ეკონომიკის განხრით და აქვს ეკონომიკის ინსტიტუტისა და მეცნიერებათა აკადემიის ასპირანტის კვალიფიკაცია.

ნიკოლოზ ქურდიანი, წევრი

ნიკოლოზ ქურდიანს საბანკო ინდუსტრიაში 10 წელზე მეტი გამოცდილება აქვს, რაც მოიცავს 5 წლიან სამუშაო გამოცდილებას ავსტრიის, თურქეთისა და ყაზახეთის უნიკრედიტ ჯგუფში. სანამ 2014 წელს

ქურდიანი ნიკოლოზ

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

თიბისი ბანკს შეუერთდებოდა, ბატონი ქურდიანი იყო მმართველი დირექტორი კასპი ბანკში, საცალო ვაჭრობის ლიდერ ბანკში ყაზახეთში.

სანამ ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის წოდებას მიიღებდა 2007 წელს, საქართველოს რესპუბლიკა ბანკის საცალო ვაჭრობის ბანკინგის განყოფილების უფროსი იყო, ჯგუფი სოსიეტე ენერალი, და ასევე ეკავა სხვადასხვა პოზიციები საქართველოს ბანკში 2003-2006 წლებში. მას გააჩნია ცოდნა და გამოცდილება შესყიდვის შემდგომი ინტეგრაციის და რესტრუქტურისაციის სფეროში, ისევე, როგორც საცალო ვაჭრობის და მცირე და საშუალო საწარმოების ბანკინგის სფეროში. 2008-2010 წლებს შორის ბატონ ქურდიანს ეკავა უფროსი გაყიდვების მხარდაჭერის ექსპერტის თანამდებობა ავსტრიის ბანკის, უნიკრედიტ ჯგუფის, რომელიც პასუხისმგებელია თურქეთზე, ყაზახეთზე, უკრაინასა და სერბეთზე, ცენტრალური და აღმოსავლეთ ევროპის საცალო ვაჭრობის განყოფილებაში. 2010 და 2013 წლებს შორის, საცალო ვაჭრობის განყოფილების უფროს იყო ATF ბანკში, ყაზახეთის უნიკრედიტ ჯგუფში.

ბატონმა ქურდიანმა ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის წოდება 2007 წელს, IE ბიზნესის სკოლაში მოიპოვა. მას აგრეთვე აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის მეცნიერებათა მაგისტრის ხარისხი საერთაშორისო ეკონომიკაში საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტიდან და დაამთავრა ბიზნეს ადმინისტრირების ბაკალავრიატი გერმანიაში Ruhr-University Bochum-ში და კავკასიის ბიზნეს სკოლა.

მერი ჩაჩანიძე, წევრი

ქალბატონო მერი ჩაჩანიძე თიბისი ბანკს 2017 წელს შემოუერთდა, როგორც დირექტორის მოადგილე კორპორაციულ და საინვესტიციო ბანკინგში. 2019 წლის შემდეგ, თიბისი კაპიტალის მმართველი დირექტორის ადგილი უკავია. სანამ თიბისი ბანკს შემოუერთდებოდა, ის მუშაობდა SEAF-ში, საერთაშორისო საინვესტიციო ფირმაში, რომელსაც სათაო ოფისი 10 წელია ვაშინგტონში, კოლუმბიის ოლქში აქვს, ინვესტიციების დირექტორად. ქალბატონი ჩაჩანიძე ფლობს თბილისის თავისუფალი უნივერსიტეტის ბიზნეს ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხს ფინანსებში.

მმართველი საბჭოს წევრების ბიოგრაფია

გაიოზ გოგუა, მთავარი აღმასრულებელი დირექტორი

გაიოზ (გაგა) გოგუა მუშაობს თიბისი ლიზინგის აღმასრულებელ დირექტორად 2017 წლის ნოემბრიდან. მის ამჟამინდელ თანამდებობამდე, ის მუშაობდა თიბისი ბანკში, რომელსაც ის შეუერთდა 2001 წელს, როგორც კრედიტ მენეჯერი. წლების განმავლობაში თიბისი ბანკში ის მუშაობდა სხვადასხვა მმართველობით პოზიციებზე, რეგიონალური დირექტორის, ფილიალის დირექტორის და ფილიალის საკრედიტო განყოფილების უფროსის თანამდებობებზე. ბატონ გაგუას გააჩნია ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის და ფიზიკის მაგისტრის ხარისხები საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტიდან და ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი ESM დან.

ირაკლი ხატიაშვილი, კომერციული დირექტორი

ირაკლი ხატიაშვილი შეუერთდა თიბისი ლიზინგს 2018 წელს და წლების განმავლობაში ის მუშაობდა საქართველოს წამყვან ბანკებში საკრედიტო და კომერციულ დეპარტამენტებში მაღალ თანამდებობებზე. ბატონ ხატიაშვილს ბიზნესის ბაკალავრის ხარისხი აქვს გამოყენებად მათემატიკასა და კომპიუტერულ მეცნიერებებში საქართველოს სახელმწიფო უნივერსიტეტიდან.

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

ნუზარ ლოლაძე, ფინანსური დირექტორი

ბატონი ლოლაძე შეუერთდა თიბისი ლიზინგს 2014 წელს როგორც ფინანსური დირექტორი. სანამ თიბისი ლიზინგში დაიწყებდა მუშაობას, იგი მუშაობდა კომპანიაში Ernst & Young, უფროს აუდიტორად და მოგვიანებით გარიგებების საკონსულტაციო სერვისების ლიდერად. ბატონმა ლოლაძემ დაამთავრა კავკასიის ბიზნეს სკოლა.

გიორგი მაისურაძე, რისკების მთავარი ოფიცერი

ბატონი მაისურაძე შეუერთდა თიბისი ლიზინგს 2018 წლის დასაწყისში როგორც რისკების დირექტორი. მას წამუშევარი აქვს საქართველოს სხვადასხვა კომერციულ ბანკებში, ამასთანავე, მუშაობდა საქართველოს ეროვნულ ბანკში, როგორც უფროსი მენეჯერი ან დეპარტამენტის უფროსი. მას აქვს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხი მიკროეკონომიკაში.

აღმასრულებელი დირექტორი

გაიოზ გოგუა

ფინანსური დირექტორი

ნუზარ ლოლაძე

2020 წლის 26 ივნისი

ნუზარ ლოლაძე

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

მეზანტი

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	შესავალი	5
2	კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში	27
5	ახალი და შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	27
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	30
7	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	35
8	გადახდილი ავანსები	36
9	ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები	36
10	წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	36
11	ძირითადი საშუალებები	41
12	არამატერიალური აქტივები	43
13	საინვესტიციო ქონება	43
14	შეწყვეტილი ლიზინგებიდან დაბრუნებული აქტივები	45
15	სხვა ფინანსური აქტივები	45
16	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	47
17	კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	48
18	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	48
19	სუბორდინირებული სესხები	48
20	სხვა ვალდებულებები	49
21	სააქციო კაპიტალი	49
22	ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	50
23	ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	50
24	ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	50
25	ჰეჯირება	53
26	ფინანსური რისკის მართვა	64
27	კაპიტალის მართვა	64
28	წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	65
29	რეალური ღირებულების შეფასება	68
30	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები	69
31	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	69
32	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	71

ბუღალტრული აღრიცხვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს თიბისი ლიზინგის აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგებები (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგებები“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს თიბისი ლიზინგის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის; და
- ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისა და კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებებსა და მასზე გაცემულ ჩვენს აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებებზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო

ბიუჯან ბუქუაძე

ფინანსურ ანგარიშგებებთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

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

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებებიც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებებთან მიმართებაში

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ან კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე

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

ქეთევან ჭიჭუაშვილი

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული საადრიცხო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული საადრიცხო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ან კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი ან კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისლოთერჰაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლევან კანკავა (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A -592839)

2020 წლის 26 ივნისი
თბილისი, საქართველო

ლევან კანკავა

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	7		
გადახდილი ავანსები	8	19,357	18,639
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		3,552	2,490
ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის		2,974	1,019
გადახდილი ავანსები	9		
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	10	30,779	36,068
ძირითადი საშუალებები	11	257,031	203,707
არამატერიალური აქტივები	12	8,253	9,278
საინვესტიციო ქონება	13	1,725	1,160
შენფუთვითი ლიზინგებიდან დაბრუნებული		2,210	2,100
აქტივები	14		
სხვა ფინანსური აქტივები	15	6,129	7,805
სხვა აქტივები		10,111	7,326
		197	92
სულ აქტივები		342,318	289,684
ვალდებულებები			
სესხები ბანკებიდან და სხვა ფინანსური			
ინსტიტუტებიდან	16	242,196	204,369
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	17	18,836	17,726
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	18	-	8,094
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	28	734	48
სუბორდინირებული სესხი	19	31,227	29,247
სხვა ვალდებულებები	20	10,280	5,483
სულ ვალდებულებები		303,273	264,967
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	21	3,659	3,059
დამატებითი შენატანი კაპიტალში		7,550	2,150
გაუნაწილებელი მოგება		27,674	19,508
ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი	25	162	-
სულ კაპიტალი		39,045	24,717
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		342,318	289,684

აღმასრულებელი დირექტორი
გაიოზ გოგუა

ფინანსური დირექტორი
ნუგზარ ლოლაძე

2020 წლის 26 ივნისი

შენიშვნები, რომელიც მოცემულია 5-დან 72-ე გვერდამდე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

თიბისი ლიზინგი 1

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი ფინანსური ლიზინგიდან		49,174	39,190
შემოსავალი საოპერაციო ლიზინგიდან		3,122	2,201
საპროცენტო ხარჯი		(20,680)	(15,356)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	22	(7,701)	(5,693)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი		23,915	20,342
ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის გაუფასურების ანარიცხი	10	(563)	(624)
გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ დარჩენილი წმინდა სალიზინგო შემოსავალი		23,352	19,718
სხვა ფინანსურ აქტივებში გაუფასურების ანარიცხი	15	(4,957)	(4,262)
ზარალი დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვა/რელიზინგიდან		(169)	(378)
დაბრუნებული აქტივების ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე	0	(163)	(506)
შემოსულობა დაბრუნებული აქტივების თავდაპირველ აღიარებაზე		437	294
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(10,371)	(9,110)
ზარალი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა შემოსულობებიდან		(2,867)	(56)
სავალუტო კურსის კონვერტაციის შემოსულობები შემცირებული ზარალით (ზარალი შემცირებული შემოსულობებით)		1,544	(227)
სხვა შემოსავალი		1,269	820
შემოსულობა/(ზარალი)საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	13	91	(199)
მოგება დაბეგვრამდე		8,166	6,094
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		8,166	6,094
სხვა სრული შემოსავალი			
მუხლები, რომლებიც შესაძლებელია რეკლასიფიცირდეს მოგება-ზარალში:			
ფულადი ნაკადების ჰეჯირების შემოსულობები	25	162	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		8,328	6,094

შენიშვნები, რომელიც მოცემულია 5-დან 72-ე გვერდამდე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

თიბისი ლიზინგი

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანი კაპიტალში	ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	3,059	2,150	-	13,414	18,623
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	6,094	6,094
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	3,059	2,150	-	19,508	24,717
წლის მოგება	-	-	-	8,166	8,166
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	162	-	162
აქციების გამოშვება	600	5,400	-	-	6,000
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,659	7,550	162	27,674	39,045

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან		206,675	145,976
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან, ლიზინგის დაწყებამდე		13,050	18,664
ფულადი სახსრების მიღება დაბრუნებული აქტივების რეალიზაციიდან		9,549	3,208
ფულადი სახსრების მიღება შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან		1,431	895
მიმდინარე ანგარიშებიდან მიღებული პროცენტი		291	42
ფინანსური ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული		(211,274)	(200,544)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(5,669)	(4,612)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯებისთვის გადახდილი ფული		(3,374)	(2,384)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(3,465)	(2,703)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან ფულადი სახსრების გადინება		(1,912)	(4)
საოპერაციო ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული		(605)	(7,566)
ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		4,697	(49,028)
სუბორდინირებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	24	(2,683)	(1,908)
ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	24	(16,821)	(11,712)
გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე გადახდილი პროცენტი	24	(428)	(394)
გადახდილი გადასახადები		(10,124)	(5,204)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(25,359)	(68,246)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	11	(520)	(410)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	12	(681)	(535)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,201)	(945)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ბანკებისგან და ფინანსური ორგანიზაციებისგან მიღებული სესხები	24	177,879	137,414
შემოსულობები ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან	21	6,000	-
გადაფარული სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	24	(147,531)	(78,771)
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა	24	(8,606)	-
იჯარის ვალდებულებების დაფარვა	24	(598)	-
გადაფარული სუბორდინირებული სესხები	24	-	(15,611)
დეპოზიტებიდან (ბანკების) მიღებული ფული	24	-	4,432
მიღებული სუბორდინირებული სესხები	24	-	28,604
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		27,144	76,068
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე		134	3,897
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		718	10,774
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	6	18,639	7,865
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	6	19,357	18,639

შენიშვნები, რომელიც მოცემულია 5-დან 72-ე გვერდამდე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ქეთევან ზეიწყაშვილი 4

1 შესავალი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგისთვის (კომპანია)

კომპანია დაფუძნდა 2003 წელს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს აქციებით შეზღუდულ დახურულ საქციო საზოგადოებას და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რეგისტრირებულია ვაკე-საბურთალოს სასამართლოში საიდენტიფიკაციო ნომრით: 205016560.

ძირითადი საქმიანობა: კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობა ფინანსებისა და საოპერაციო ლიზინგის კომპანიებისა და ფიზიკური პირებისთვის მიწოდებაა. კომპანია ფართო სპექტრის სალიზინგო პროდუქციის ყველაზე დიდი მიმწოდებელია 2500-ზე მეტი დიდი, კორპორაციული, მიკრო, მცირე და საშუალო მეწარმეობის (მმსმ) და ფიზიკური პირების კლიენტებისთვის მთელს საქართველოში. კომპანიის პროდუქტი მოიცავს ფინანსურ და საოპერაციო ლიზინგს აგრარულ, სამედიცინო, სამშენებლო, მომსახურების, სამრეწველო და საცალო ვაჭრობის სფეროებში. კომპანია, მის პროდუქციას მომხმარებელს სთავაზობს სხვადასხვა გაყიდვების არხების მეშვეობით, რომლებიც მოიცავს უშუალო მშობელ ბანკს, ოფიციალურ წარმომადგენლობებს, მიმწოდებლებს და პირდაპირი გაყიდვების არხებს. კომპანია ლიზინგის სახით გასცემს სხვადასხვა ტიპის აქტივებს, ინდუსტრიული აღჭურვილობიდან და საინფორმაციო ტექნოლოგიებში გამოყენებული აღჭურვილობიდან დაწყებული, ავტომობილებით დამთავრებული, რომლებიც შესყიდულია მომწოდებლებისგან საქართველოში და მის ფარგლებს გარეთ. კომპანია პარტნიორია ისეთი სამთავრობო სააგენტოებისა, როგორებიცაა აწარმოე საქართველოში და სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტო (APMA), რომლებიც ახდენენ კომპანიების სუბსიდირებას მათი ბიზნესის ზრდის ხელშესაწყობად. კომპანიას მუდმივად ჰყავს 120-ზე მეტი თანამშრომელი და ოპერირებს სათაო ოფისში და სამ საცალო ვაჭრობის ფილიალში.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები წარმოადგენდნენ შემდეგს:

აქციონერები	2019 მფლობელობის წილი, %	2018 მფლობელობის წილი, %
სს თიბისი ბანკი („მშობელი“)	100.00%	99.61%
უმცირესობის წილის მფლობელი – ინდივიდუალური		0.39%
სულ	100%	100%

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი მაკონტროლებელი მხარე იყო საჯარო პასუხისმგებლობის კომპანია (PLC) თიბისი ბანკის კომპანია, რომელიც რეგისტრირებულია გაერთიანებულ სამეფოში.

რეგისტრაციის მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის ოფისის სარეგისტრაციო მისამართია 0160,

ჭავჭავაძის გამზირი 76 მ, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ათასობით ქართულ ლარში

(“GEL”), თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

ქეთევან ტყეშელაშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გარდა, რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან, ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად ესადაგება ყველა წარდგენილ პერიოდს, თუ არ არის სხვაგვარად მითითებული (იხილეთ შენიშვნა 5)

ფუნქციონირებადი საწარმო . თიბისი ლიზინგმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა. ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია ისეთ არსებითი გაურკვევლობების შესახებ, რომელსაც შეუძლია კომპანიის უნარის, გააგრძელოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, მნიშვნელოვანი ექვის ქვეშ დაყენება.

კომპანიის, როგორც მოიჯარის ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის. კომპანიამ მიიღო ფასს 16, იჯარები, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით და გამოიყენა გარკვეული გამარტივებები პრაქტიკული მიზანშეწონილობებისთვის. სტანდარტი ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას ადრე არ მიუღია რაიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ შესწორება, რომელიც გამოცემულია, თუმცა ჯერ არ არის ძალაში.

ჰეჯირების აღრიცხვა. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში, კომპანიამ პირველად გამოიყენა ჰეჯირების აღრიცხვა. ჰეჯირების აღრიცხვის მიზანია წარმოადგინოს რისკის მართვის საქმიანობის გავლენა. ფინანსურ ინსტრუმენტები გამოყენებულია ისეთი ზემოქმედების სამართავად, რომელიც გამომდინარეობს გარკვეული რისკებიდან, რომელსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს მოგება-ზარალზე (P&L), ან სხვა სრულ შემოსავალზე (OCI).

კომპანია იყენებს ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვას. რისკი, რომელიც ჰეჯირებულია ფულადი ნაკადების ჰეჯირებაში წარმოადგენს იმ ფულადი ნაკადების ცვალებადობაზე დაქვემდებარებას, რომლებიც მიკუთვნებადია გარკვეული რისკისათვის, რომელიც ასოცირდება აღიარებულ აქტივთან ან ვალდებულებასთან, არა საბალანსო უწყისის არ აღიარებულ მტკიცე ვალდებულებებთან ან მაღალი ალბათობის საპროგნოზო გარიგებასთან და შეუძლია გავლენა იქონიოს მოგება-ზარალზე.

ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები გამოიყენება მხოლოდ, იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია ყველა ჩამოთვლილი კრიტერიუმი:

- ჰეჯირების ურთიერთობა მოიცავს მხოლოდ შესაბამის ჰეჯირების ინსტრუმენტებსა და შესაბამის ჰეჯირების მუხლს;
- ჰეჯირების ურთიერთობის დაწყებისას, ჰეჯირების ურთიერთობის მინიჭებული აქვს ფორმალური კლასიფიკაცია და დოკუმენტაცია და კომპანიის ჰეჯირების გამოყენების რისკების მართვის მიზანი და სტრატეგია. ეს დოკუმენტაცია მოიცავს ჰეჯირების ინსტრუმენტის იდენტიფიკაციას, ჰეჯირებულ მუხლს, ჰეჯირებული რისკის ბუნებას და იმას, როგორ შეაფასებს კომპანია, აკმაყოფილებს თუ არა ჰეჯირების ურთიერთობა ჰეჯირების ეფექტურობის მოთხოვნებს.

ჰეჯირების ურთიერთობა ჰეჯირების ეფექტურობის ყველა მოთხოვნას აკმაყოფილებს, თუ:

- არსებობს ეკონომიკური ურთიერთდამოკიდებულება ჰეჯირებულ მუხლსა და ჰეჯირების ინსტრუმენტს შორის;
- აღნიშნული ეკონომიკური ურთიერთდამოკიდებულებით გამოწვეულ ღირებულების ცვლილებაში არ დომინირებს საკრედიტო რისკის გავლენა;
- განსახილველი ჰეჯირების ურთიერთობისთვის ჰეჯირების კოეფიციენტი იგივეა, რაც გამომდინარეობს ფაქტობრივად ჰეჯირებული მუხლების და ამ მუხლების ჰეჯირებისთვის ფაქტობრივად გამოყენებული ჰეჯირების ინსტრუმენტების ოდენობიდან.

ბიზნეს გეგმა

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს

მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია, პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის ტრანსფერები ითვლება, რომ მოხდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. იხილეთ 29 შენიშვნა.

ტრანზაქციის დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) საბალანსო ღირებულებებში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია ის, რომლის

მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ზრუტო საბალანსო ღირებულებამდე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა,

ბიჭან ზემოყაუ

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში.

დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება..

ფინანსური ინსტრუმენტები - თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI), რაც გამოიწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ნებისმიერი შესყიდვა და გაყიდვა, რაც მოითხოვს რეგულაციის მიერ, ან ბაზრის პრინციპების მიერ დადგენილ ვადებში (შესყიდვები და გაყიდვები „რეგულარულად“) მიწოდებას, აღრიცხულია, როგორც ვაჭრობის თარიღი, რომელიც, თავის მხრივ ის თარიღია, როდესაც კომპანია ვალდებულია უზრუნველყოს ფინანსური აქტივის მიწოდება. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო ხდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო უზრუნველყოფისთვის.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით (FVTPL, FVOCI და AC). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე მართვისთვის და დაკავშირებული შეფასება პროტფელზე და (ii) აქტივის დამახასიათებელ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ბიზნეს-მოდელი ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი“) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების აქტივების ჯგუფის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი მისაღწევად განხორციელებული თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად. კომპანიის მიერ ბიზნეს-მოდელის საკმარისობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულებების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმათთან დაკავშირებით, როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები.

ბიზნეს-მოდელი

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ფულადი ნაკადების მახასიათებლები როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI"). ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთან შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე. რაც შეეხება სალიზინგო ვალდებულებებსა და ფინანსურ გარანტიებს, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცალკე ანარიცხი აღიარდება ვალდებულების სახით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება,

ინსტრუმენტებიდან წარმოქმნილი ზარალი

11

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ხარისხის ცვლილების საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც უტოლდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“)

თუ კომპანია გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“) იმის აღწერა, როგორ განსაზღვრავს კომპანია, რომ რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოცემულია 26-ე შენიშვნაში

თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივის გაუფასურებულია, მაშინ ეს აქტივი მე-3 ეტაპზე გადაქვთ და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. აქტივების გაუფასურებისა და დეფოლტის კომპანიას განმარტებები ახსნილია 26-ე შენიშვნაში.

შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("ПОСЛ" აქტივები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყოველთვის სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით შეფასდება. 26-ე პენიშენაში მოცემულია ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების მეთოდების შესახებ, მათ შორის იმის ახსნა, კომპანია როგორ ითვალისწინებს პერსპექტიულ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მოდელში.

გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, როგორცაა მაგალითად საკრედიტო ბარათები, რომელთაც შეიძლება ჰქონდეთ როგორც სესხის, ისე უცნობი ვალდებულების კომპონენტი, კომპანია გამონაკლისის სახით მოსალოდნელ საკრედიტო რისკს შეაფასებს იმ პერიოდზე, როდესაც კომპანიის წინაშე საკრედიტო რისკია, ანუ მანამ, სანამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ შემცირდება საკრედიტო რისკის მართვის ღონისძიებებით, თუნდაც ეს პერიოდი მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს სცილდებოდეს. აღნიშნულის მიზეზია ის, რომ თანხის დაბრუნებისა და უცნობი ვალდებულების გაუქმების მოთხოვნის სახელშეკრულებო პერიოდით.

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

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (ი) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების მთელი რისკი და უპოვნება ან მისი მთელი რისკი და უპოვნება.

საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რიგის...

ಪ್ರಾಚೀನ ಕುರಿಗಿರಿ

ვ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

(ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები - მოდიფიცირება. ზოგჯერ კომპანია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. კომპანია შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითად თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ., მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული უკუგება), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. კომპანია შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები - შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები ფინანსური ვალდებულებები - შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსურ ვალდებულებებისა (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება ახლანდელი ღირებულებისგან. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ის მუხლებია, რომელიც მზადაა კონვერტირდეს ცნობილ ფულად სახსრებში, რომელიც ექვემდებარება ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია.

ლიზინგის დასაწყისი. ლიზინგის დასაწყისად ითვლება ლიზინგის ხელშეკრულების გაფორმების, ან ვალდებულების აღების თარიღი, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ადრე მოხდა. ამ განმარტების მიზნებისათვის, ვალდებულების აღება ხდება წერილობით, გარიგებაში მონაწილე მხარეთა ხელმოწერის საფუძველზე, და მასში კონკრეტულად არის აღწერილი გარიგების ძირითადი პირობები.

ლიზინგის ვადის ათვლა. ლიზინგის ვადის ათვლა იწყება იმ თარიღიდან, როცა ლიზინგის მიმღებს მიენიჭება ლიზინგის საფუძველზე გადაცემული აქტივით სარგებლობის უფლება. ეს არის ლიზინგის თავდაპირველი აღიარების თარიღი.

წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში / ფინანსური შემოსავლის აღიარება. წმინდა ინვესტიციებს წმინდა ინვესტიციის ღირებულებით ასახავს. ლიზინგში ფინანსურ ლიზინგში კომპანია ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის ღირებულებით ასახავს. ლიზინგში წმინდა ინვესტიცია გამოიანგარიშება, როგორც ლიზინგის მინიმალური შენატანების ჯამი, რომელიც ლიზინგის მიმღების მიერ გარანტირებული თანხები და სხვა ნებისმიერი არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულება (ლიზინგში მთლიან ინვესტიციასთან ერთად), რომლის დისკონტირებაც ლიზინგში ღირებულება (ლიზინგში მთლიან ინვესტიციასთან ერთად), რომლის დისკონტირებაც ლიზინგში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით ხდება. ლიზინგში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ლიზინგის დაწყებისას, ლიზინგში მთლიანი ინვესტიციის დისკონტირების ის განაკვეთია, რომელიც ლიზინგის რეალური ღირებულებას უტოლდება. მიმდინარე ღირებულებას ლიზინგით შესაძენი აქტივის რეალური ღირებულებას უტოლდება.

განსხვავება ლიზინგში მთლიან ინვესტიციასა და წმინდა ინვესტიციას შორის არის არარეალიზებული ფინანსური შემოსავალი. არარეალიზებული ფინანსური შემოსავლის ამორტიზება ლიზინგის ვადის განმავლობაში ლიზინგის ხელშეკრულებით ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით ხდება.

ბიზნეს გეგმის მიხედვით

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ლიზინგის დაწყებამდე მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსი აისახება, როგორც ლიზინგის ხელშეკრულებისათვის გადახდილი ავანსები, ან წინასწარ გადახდილი თანხები, როგორც ეს ქვემოთ თანამონაწილეობის თანხა აისახება, როგორც ლიზინგის მიმღებისგან კომპანიის მიერ მიღებული წმინდა ინვესტიციებით დაკორექტირებული კლიენტებისგან მიღებული ავანსები.

საოპერაციო ლიზინგი. ამ შემთხვევაში კომპანია არის ლიზინგის გამცემი ლიზინგის ხელშეკრულების შესაბამისად და არ ხდება კომპანიის მიერ ლიზინგის მიმღებისათვის ლიზინგის საგნის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა სახის შემთხვევითი რისკისა თუ სარგებლის არსებითი ფორმით გადაცემა, ხოლო ლიზინგის შენატანებიდან მისაღები თანხები აღიარებულია, როგორც ლიზინგის ვადის განმავლობაში მისაღები საიჯარო შემოსავლის წრფივი მეთოდით შემცირება. ლიზინგის ვადა ის პერიოდია, რომელიც გაუქმებას არ ექვემდებარება და რომლის განმავლობაშიც ლიზინგის მიმღები ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე მიიღებს აქტივს სხვა პირობების ამოქმედების პარალელურად, რომელთა ფარგლებშიც ლიზინგის მიმღებს აქვს აქტივის ლიზინგის წესით ფლობის გაგრძელების შესაძლებლობა, მომდევნო შენატანების პირობებში ან მათ გარეშე, ისე რომ ლიზინგის დაწყებისას გონივრული ჩანს ლიზინგის მიმღების მიერ ამ შესაძლებლობის განხორციელების შესაძლებლობა. სააღრიცხვო პოლიტიკა საოპერაციო ლიზინგის ქვეშ აქტივებისთვის განსაზღვრულია ძირითად საშუალებებში, ქვემოთ. სხვა შემოსავალი ლიზინგის აქტივების შესაკეთებელი და საექსპლუატაციო ხარჯების დასაფარად შეყვანილია შემოსავალში საოპერაციო ლიზინგიდან.

კომპანიის, როგორც მოიჯარის მიერ იჯარის აღრიცხვა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

კომპანიის იჯარა აღიარდება როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ თარიღით, რომლითაც იჯარით გაცემული აქტივი მზადაა კომპანიის მიერ გამოსაყენებლად. ყოველი იჯარის გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის, ფინანსური ხარჯი დაირიცხება მოგება-ზარალზე იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე, რომ ყოველი პერიოდისთვის ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე აწარმოოს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი. აქტივი გამოყენების უფლებით აღიარდება თვითღირებულებით და ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის საფუძველზე აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი დროის განმავლობაში.

ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება იჯარიდან თავდაპირველად შეფასდება ამჟამინდელი ღირებულების საფუძველზე. იჯარის ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი საიჯარო გადახდების წმინდა ამჟამინდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული გადახდები), შემცირებული ნებისმიერი იჯარის წამახალისებელი მოთხოვნით;
- ცვლადი საიჯარო გადახდა, რომელიც დაფუძნებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე;
- მოიჯარის მიერ ნარჩენი ღირებულების გარანტიით მოსალოდნელი გადასახდელი თანხები;
- შესყიდვის ოფციონის ფასის გამოყენება, თუ მოიჯარისთვის გონივრულად სარწმუნოა ამ ოფციონის გამოყენება, და
- იჯარის შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდა, თუ იჯარის პირობებში ასახულია მოიჯარის მიერ ამ ოფციონის გამოყენება.

საიჯარო გადახდები დისკონტირდება იჯარაში გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა არ არის შესაძლებელი, მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი გამოიყენება, ეს ის განაკვეთია, რომელიც მოიჯარეს უნდა გადაეხადა იმ ნასესხები სახსრებისთვის, რომელიც აუცილებელია მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში და მსგავსი ვადებით და პირობებით.

ბათუმის რაიონული საკრებულო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივები გამოყენების უფლებით შეფასდება თვითღირებულებით და შედგება შემდეგისგან:

- იჯარის ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების თანხა
- ნებისმიერი საიჯარო გადახდა, რომელიც განხორციელებულია დაწყების თარიღით ან მანამდე, შემცირებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო წამახალისებლებით;
- ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯი, და
- აღდგენის ხარჯები.

როგორც გამონაკლისი ზემოაღნიშნულიდან, კომპანია მოკლევადიან იჯარებს და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს აღრიცხავს საიჯარო გადახდების, წრფივი მეთოდის საფუძველზე საოპერაციო ხარჯებად აღიარების მეშვეობით.

იჯარის ვადების განსაზღვრისას, კომპანიის ხელმძღვანელობა ყველა იმ ფაქტსა თუ გარემოებას ითვალისწინებს, რომელიც ქმნის ოფციონის გაგრძელებით სარგებლობის ეკონომიკურ წამახალისებელს, ან იჯარის შეწყვეტით არ სარგებლობის ოფციონს.

კომპანიის, როგორც მოიჯარის მიერ საოპერაციო იჯარის აღრიცხვა 2019 წლის 1 იანვრიდან. მაშინ, როდესაც კომპანია მოიჯარეა ისეთ იჯარაში, რომელიც არ გადასცემს მფლობელობის არსებითად ყველა რისკებსა თუ სარგებელს მეიჯარისგან კომპანიას, სულ საიჯარო გადახდები დაირიცხება წლის მოგება-ზარალზე წრფივი მეთოდის საფუძველზე იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები. იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოადგენს იჯარის აქტივების შესყიდვისთვის განხორციელებულ გადახდებს, რომლებიც გადადის ფინანსური იჯარის წმინდა ინვესტიციაში საიჯარო ხელშეკრულების დაწყების თარიღით. 2019 წლის 1 იანვრამდე იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილია ავანსები აღიარებული იყო როგორც ფინანსური აქტივი, ეს მიდგომა შეიცვალა ახალი მიდგომით, სადაც იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარდება, როგორც არა-ფინანსური აქტივები. იხილეთ შენიშვნა 3.

შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან მისაღები თანხები. შეწყვეტილი კონტრაქტებიდან მისაღები თანხები კომპანია აღიარებს ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის მომენტიდან. ამ მისაღები თანხების აღიარება ხდება იმ ოდენობით, რომელიც უდრის დარიცხული/მიღებული ფინანსური შემოსავლისა და ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის მომენტისათვის ლიზინგის მიმღების მიერ გადასახდელი ლიზინგის მინიმალური შენატანების დაუფარავი ნაწილის ჯამს. მისაღები თანხების ასახვა ამორტიზებული ღირებულებისა და შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სხვაობის სახით ხდება.

ლიზინგის მიმღებზე გაცემული სესხები. შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან მისაღები თანხები გარკვეულ შემთხვევებში რეკლასიფიცირდება, როგორც ლიზინგის მიმღებებისათვის გაცემული სესხები და ყოფილ ლიზინგის მიმღებსა და კომპანიას შორის არსებობს შეთანხმება, რომლის მიხედვითაც ლიზინგის მიმღებმა დაადასტურა პრინციპით, რომელიც უდრის ლიზინგის მიმღების მიერ გადასახდელი თანხებთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა და შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სხვაობის სახით ხდება.

წინასწარ გადახდილი თანხები. წინასწარ გადახდილი თანხებში მირითადად შედის სალიზინგო აქტივების დაზღვევისთვის გადახდილი ავანსები, საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულების შესაბამისად ლიზინგით შესაძენი აქტივები და სხვა წინასწარ გადახდილი თანხები. წინასწარ გადახდილი თანხების ასახვა გაუფასურების შემცირებული მის საბალანსო ღირებულებაზე, წინასწარ გადახდილი თანხების ამოღებადი ღირებულება ამოღებად ღირებულებამდე მცირდება. გადახდილი თანხის საბალანსო ღირებულება აღიარება ხდება იმ წლის მოგებასა თუ მიღებულის სხვაობის, ანუ გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება იმ წლის მოგებასა თუ

ბათუმის რაიონის საკრებულო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ზარალში, რომელშიც ის წარმოიშვა. წინასწარ გადახდილი თანხების გაუფასურების შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ხდება.

სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად სხვა მოთხოვნების აღიარება რეალური ღირებულებით ხდება, შემდგომ კი - ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით. მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი დგინდება მაშინ, როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ კომპანიას არ შეეძლება ყველა მისაღები თანხის ამოღება ასეთი თანხებისთვის განსაზღვრული თავდაპირველი პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ნიშნებად სახელდება დებიტორის მნიშვნელოვანი ფინანსური პრობლემები, დებიტორის გაკოტრების თუ ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა, და დაუფარავი თუ ვადაგადაცილებული ვალდებულებები.

ანარიცხის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც აქტივის საბალანსო ღირებულებისა და სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების სხვაობა, რომელიც დისკონტირებულია საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, და ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში. როცა სხვა მოთხოვნები ამოუღებელია, მათი ჩამოწერა სხვა მოთხოვნებისთვის არსებული სარეზერვო ანგარიშის გაქვითვის გზით ხდება. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგებასა და ზარალში აისახება.

შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებების საფუძველზე დასაკუთრებული აქტივები. ლიზინგის ხელშეკრულებების შეწყვეტის შედეგად დაბრუნებული აქტივები ითვლება ისეთ აქტივებად, რომელთა გაყიდვა თუ ლიზინგით გადაცემა ხელახლა არის შესაძლებელი. თუ აქტივების გადაცემა საოპერაციო ლიზინგის წესით ხდება, ლიზინგის შენატანებიდან მისაღები თანხები აღიარებულია, როგორც ლიზინგის ვადის განმავლობაში მისაღები საიჯარო შემოსავლის წრფივი მეთოდით შემცირება. საწყის ეტაპზე, ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღისათვის, შეწყვეტილი ხელშეკრულებიდან მიღებული აქტივების აღიარება რეალური ღირებულებით ხდება, ხოლო შემდგომ ხელახლა ფასდება ღირებულებისა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების შედარებით მიღებული უმცირესი ოდენობით.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა. ფინანსური მდგომარეობის ამსახველ ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა და ასახვა ხდება მაშინ, როცა კომპანიას აქვს აღიარებული თანხების გაქვითვის კანონიერი უფლება და ასევე განზრახული აქვს, რომ ან მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა ღირებულებით ან გაყიდოს აქტივი და პარალელურად დაფაროს ვალდებულება.

გაქვითვის ასეთი უფლება (a) არ უნდა იყოს დამოკიდებული სამომავლო მოვლენებზე და (b) უნდა იყოს იურიდიულად განხორციელებადი მომდევნო გარემოებებში: (i) ბიზნესის წარმოების ჩვეულ პროცესში (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდის უუნარობასა და გაკოტრების შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალებების ასახვა ხდება შემდეგნაირად: ღირებულებას აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

ანგარიშგების თითოეული თარიღისათვის ხელმძღვანელობა აფასებს, ჩანს თუ არა ქონების და მანქანა-დანადგარების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა აფასებს ამოღებადი თანხის ოდენობას, რომელიც შემდეგნაირად გამოითვლება: ერთმანეთს ედრება აქტივის რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობა და გამოყენებითი ღირებულება და გამოიყენება უფრო დიდი სიდიდით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ამოღებად თანხამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის უწყისში. წინა წლებში აქტივის აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკუგატარება ხდება მაშინ, როცა იცვლება აქტივის გამოყენებითი გაუფასურების ზარალის უკუგატარება ხდება მაშინ, როცა იცვლება აქტივის რეალური ღირებულებას ღირებულების განსაზღვრისათვის გაკეთებული შეფასება ან აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯების სიდიდე.

ბიზნესი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაყიდვიდან მიღებული თანხებისა და საბალანსო ღირებულების შედარებით განსაზღვრული ნამეტისა თუ ზარალის (დანაკარგის) აღიარება მოგებასა თუ ზარალში ხდება.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება კლებადი ნაშთის მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დაქვემდებარებული ავტომობილებისა, რომელიც იყენებს წრფივ მეთოდს. დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები მოცემულია ქვემოთ:

	წლები
კომპიუტერები და საოფისე აღჭურვილობა	5
ავტომობილები საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში გაცემული ავტომობილები	5
ავეჯი და მოწყობილობები	5
საიჯარო გაუმჯობესებები	6.5
აქტივები გამოყენების უფლებით	3

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც შემდეგნაირად გამოითვლება: აქტივის განკარგვის შედეგად კომპანიის მიერ მიმდინარე პერიოდში მიღებულ თანხას გამოკლებული განკარგვის ხარჯები, თუ აქტივი უკვე მოძველებულია და ამჟამად მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს მოსალოდნელ მდგომარეობაშია. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია, თუ კომპანია აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური არსებობის ბოლომდე აპირებს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო გამოყენების ვადები განხილვას და კორექტირებას ექვემდებარება, ანგარიშგების თითოეული თარიღისათვის, შესაძლებლობის ფარგლებში.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს შეზღუდული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვთ და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს და ლიცენზიებს.

შემძენილი კომპიუტერული პროგრამებისა და ლიცენზიების კაპიტალიზაცია მათ შესაძენად და გამოსაყენებლად გაწეული ხარჯების კაპიტალიზაციის შედეგად ხდება.

ერთეულის მიერ კონტროლირებად, იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამებთან უშუალოდ ასოცირებული განვითარების ხარჯები აისახება როგორც არამატერიალური აქტივები, თუ არსებობს იმის ალბათობა, რომ სტაბილურად მზარდი ეკონომიკური სარგებლის შემოსული ნაკადები ხარჯებს აღემატება. კაპიტალიზებულ ხარჯებში შედის პროგრამის შემქმნელი გუნდის თანამშრომელთა ხარჯები და შესაბამისი ზედნადები ხარჯების სათანადო წილი. კომპიუტერულ პროგრამასთან ასოცირებული და შესაბამისი ზედნადები ხარჯების სათანადო წილი. კომპიუტერულ პროგრამასთან ასოცირებული ყველა სხვა ხარჯის, მაგალითად, მოვლა-შენახვის გატარება მისი გაწევისას ხდება.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზება წრფივი მეთოდის გამოყენებით ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადის განმავლობაში:

	წლები:
ლიზინგის ERP პროგრამა	10
სხვა არამატერიალური აქტივები	5-7

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულების შემცირება ხდება შემდეგნაირად: ერთმანეთს ედრება გამოყენებითი ღირებულება და რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობა და იზომება უდიდესით.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონებას კომპანია ფლობს საიჯარო შემოსავლის მისაღებად ან იმ კაპიტალის ღირებულების გასაზრდელად და რომელიც არ არის კომპანიის მიერ დაკავებული. საინვესტიციო ქონების აღიარება თავდაპირველად ხდება მისი ღირებულებით (ამაში შედის ტრანზაქციის ხარჯებიც) და შემდგომ, ხდება მისი ხელახალი შეფასება რეალური ღირებულებით.

ქეთევან ჭყიუაშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რომელიც თავის მხრივ საბაზრო პირობების გათვალისწინებით კორექტირდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომლის სანაცვლოდაც შესაძლებელია მისი გაცვლა ინფორმირებულ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებების ფარგლებში.

აქტიურ ბაზარზე ფასების არარსებობის პირობებში, კომპანია იყენებს სხვადასხვა წყაროებიდან მიღებულ ინფორმაციას, მათ შორის:

- (ა) სხვადასხვა ტიპის, მდგომარეობის თუ ლოკაციის მქონე ქონებისთვის დაწესებული ფასები აქტიურ ბაზარზე, რომლებიც სწორედ ამ განსხვავებების ასახვის მიზნით არის დაკორექტირებული;
- (ბ) მსგავსი ქონებისთვის ნაკლებად აქტიურ ბაზარებზე დაწესებული ბოლოდროინდელი ფასები, რომლებიც ტრანზაქციის თარიღიდან მოყოლებული ეკონომიკურ პირობებთან მიმართებაში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით არის დაკორექტირებული; და
- (გ) სანდო წყაროების მეშვეობით შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული საპროგნოზო მაჩვენებლები, რომლებიც დასტურდება ნებისმიერი ლიზინგის თუ სხვა არსებული კონტრაქტების პირობებით და (შესაძლებლობის ფარგლებში) გარე წყაროებით, როგორებიცაა მაგალითად იმავე ლოკაციაზე და პირობებში, მსგავსი ქონებისთვის განსაზღვრული მიმდინარე საბაზრო იჯარის ოდენობა, და რომლის ფარგლებშიც ფულადი ნაკადების ოდენობისა და დროის გამოსაანგარიშებლად გაურკვევლობის მიმდინარე საბაზრო შეფასების ამსახველი დოსკონტირების განაკვეთები გამოიყენება.

კომპანიის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება დამოუკიდებელი შემფასებლების ანგარიშებზე დაყრდნობით განისაზღვრება. ხსენებულ შემფასებლებს გააჩნიათ აღიარებული და რელევანტური პროფესიული კვალიფიკაცია და წარსული გამოცდილება მსგავს ლოკაციაზე განთავსებულ და მსგავს კატეგორიას მიკუთვნებულ ქონების შეფასებასთან მიმართებაში.

საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულების ცვლილებების შედეგად მიღებული შემოსულობისა თუ დანაკარგის ასახვა მოგებასა თუ ზარალის წლიურ მაჩვენებელში ხდება და წარდგენილია ცალკე.

კლიენტებისგან მიღებული ავანსები. ლიზინგით მოსარგებლებისგან მიღებული ავანსები წარმოადგენს ლიზინგის ვადის დაწყებამდე მიღებულ შენატანებს, რომელთა გატარებაც ამორტიზებული ლიზინგის ფინანსური ლიზინგში წმინდა ინვესტიციებით იქვეითება კლიენტის ღირებულებით ხდება. ეს ავანსები ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციებით იქვეითება კლიენტის მიერ გადასახდელი პირველი სალიზინგო შენატანის თარიღზე.

ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები აისახება მაშინ, როცა კონტრაქტის შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. სავაჭრო და სხვა კრედიტორების ასახვა ამორტიზებული ღირებულებით ხდება.

სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან. ბანკებიდან მიღებული სესხების აღიარება თავდაპირველად ხდება რეალური ღირებულებით. შესაბამისად, გადასახდელი თანხები ამორტიზებული ღირებულებით გატარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად.

სუბორდინირებული სესხები. სუბორდინირებული სესხები მოიცავს გრძელვადიან საბანკო სესხებს და აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად. სუბორდინირებული სესხების დაფარვა ნაკლებად პრიორიტეტულია ყველა სხვა კრედიტორთან შედარებით ლიკვიდაციის შემთხვევაში.

გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები კომპანიის მიერ გამოშვებული ობლიგაციებია. მათი ასახვა ამორტიზებული ღირებულებით ხდება. თუ კომპანია შეისყიდის მის მიერვე გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს, მათი ამოღება ხდება ფინანსური

ბილალ ზეინი

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მდგომარეობის ამსახველი ანგარიშგებიდან და ვალდებულების საბალანსო ღირებულებისა და ანაზღაურების სხვაობა აისახება ვალის განულების შედეგად მიღებულ ნამეტ შემოსავალში.

ანარიცხები. რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როცა კომპანიას წარსული შემთხვევებიდან გამომდინარე წარმოეშევა იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება და არსებობს ალბათობა იმისა, რომ ეკონომიკური სარგებლების მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ხსენებული ვალდებულების შესასრულებლად, ხოლო ამ უკანასკნელის შეფასება სანდო წყაროებით არის შესაძლებელი.

სააქციო კაპიტალი. სააქციო კაპიტალის აღიარება მისი ღირებულებით ხდება. ნაღდი ფულის ნაცვლად კაპიტალში აქტივების სახით განხორციელებული შენატანი მისი განხორციელების თარიღისათვის განსაზღვრული რეალური ღირებულებით აისახება.

პირობითი ვალდებულებები. პირობითი ვალდებულებების აღიარება არ ხდება ფინანსურ უწყისებში, თუ არ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ რესურსების გადინება იქნება საჭირო ვალდებულების შესასრულებლად, ხოლო ამ უკანასკნელის შეფასება სანდო წყაროებით არის შესაძლებელი. პირობითი აქტივის აღიარება არ ხდება ფინანსურ უწყისებში, არამედ აისახება მაშინ, როცა წარმოიშევა ეკონომიკური სარგებლების გადინების ალბათობა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით აღირიცხება. ვალუტის გაცვლის მიზნით კომპანია კონტრაქტზე ბანკებთან ახორციელებს ანაბრების ჩათვლას. ამგვარი ანაბრები, თუმცა სამართლებრივად განცალკევებულია, აგრეგირებულია და ერთ წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტად აღირიცხება (სავალუტო სვოპი) ნეტოს საფუძველზე, როდესაც (i) ანაბრები ფორმდება ერთსა და იმავე დროს და ერთმანეთის გათვალისწინებით, (ii) მათი კონტრაქტები ერთი და იგივე მხარეა, (iii) ისინი დაკავშირებულია ერთსა და იმავე რისკთან, და (iv) არ არსებობს ცალსახა ბიზნეს მიზანი იმისათვის, რომ ეს ოპერაციები ცალ-ცალკე იყოს სტრუქტურირებული, რადგან მიზნის მიღწევა ერთი ოპერაციის ფარგლებშიც არის შესაძლებელი. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი აქტივებად აღირიცხება, თუ რეალური ღირებულება დადებითია, ხოლო ვალდებულებებად - თუ უარყოფითი. ცვლილებები წარმოებული ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებაში შედის მოგებაში ან ზარალში.

მოგების გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებებში მოგების გადასახადები ასახულია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსათვის მიღებული ან არსებითად მიღებული კანონმდებლობის საფუძველზე.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ცვლილებები, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებულ მოგებაზე, თუ არ მოხდა ამ უკანასკნელის განაწილება ან დივიდენდის სახით განაწილების დაგეგმვა.

15 % საშემოსავლო გადასახადი ერიცხება სრულ თანხას (ე.ი. წმინდა დივიდენდს ემატება 5%-იანი წყაროსთან დაკავების გადასახადი, ასეთი არსებობის შემთხვევაში და გაიყოფა 0.85-ზე) ფიზიკური პირებისა თუ არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებული მოგებიდან რეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის გადახდილი დივიდენდები საგადასახადო დაბეგრას არ ექვემდებარება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში მიღებული მოგებიდან განაწილებული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით სრულ თანხაზე, რომელსაც აკლდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტი, რომელიც თავის მხრივ შემდეგნაირად გამოითვლება: დეკლარირებული და დასაბეგრი მოგებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე პერიოდის მთლიან წმინდა მოგებაში, და შემდეგ გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის საოპერაციო და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი („ლარი“). უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიყვანება ქართულ ლარში საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული სპოტ კურსის მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები იმ გავრცელებული სავალუტო კურსის მიხედვით აისახება, რომელიც ოპერაციის თარიღზე ფიქსირდება. კურსების გადაყვანის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი კი შუვა უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციების შედეგად მიღებულ წმინდა ნამეტ შემოსავალში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასრულებული გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების კონვერტაციისთვის შემდეგნაირად დაფიქსირდა: 1 აშშ დოლარი = 2.8677 ლარს (2018: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარს); 1 ევრო = GEL 3.2095 (2018: 1 ევრო = 3.0701 ლარს).

პერსონალის ხარჯები და პერსონალთან დაკავშირებული შენატანები. ხელფასები, ანაზღაურებადი შვებულებები და ბიულეტენები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი, ასევე წილობრივი ნაღდი ანგარიშსწორების სქემების ნაწილი აისახება იმ წელიწადში, როდესაც შესაბამისი მომსახურებების გაწევა მოხდა კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

წილობრივი გადახდები. წილობრივი გადახდებით ანგარიშსწორება საწარმოსა და სხვა მხარეს (პერსონალის ჩათვლით) შორის შეთანხმდება, რომელიც სხვა მხარეს უფლებას ანიჭებს მიიღოს ფულადი სახსრები და საწარმოს სხვა აქტივები იმ თანხებისთვის, რომლებიც დაფუძნებულია საწარმოს ან საწარმოთა ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების (მათ შორის აქციების და აქციის ოფციონის) ან საწარმოს ან საწარმოთა სხვა ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების (მათ შორის აქციების და აქციების ოფციონის) ფასზე (ან ღირებულებაზე). ყოველ საბალანსო უწყისის თარიღზე, კომპანია გადასინჯავს მისი წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის დაშვებებს. წილობრივი ანგარიშსწორების სქემიდან გამომდინარე დაგროვილ აქციებზე კაპიტალის ზრდა აღირიცხება წილობრივი გადახდების რეზერვზე. სქემის მონაწილეთათვის წილის გადაცემისას, შესაბამისი წილობრივი გადახდების რეზერვი გადადის საქციო კაპიტალში და საემისიო შემოსავალში.

ცვლილებები წარდგენაში და შეცდომების გასწორება. წლის განმავლობაში, კომპანიამ შეცვალა მისი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების კლასიფიკაცია მოგება-ზარალის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებში, ასევე შეცვალა ლიზინგის ხელშეკრულების ავანსების კლასიფიკაცია შენიშვნა 26-ში, ფინანსური რისკის მართვა. კომპანიას სჯერა, რომ ეს ცვლილებები სანდო და უფრო შენიშვნა 26-ში, ფინანსური რისკის მართვა. კომპანიას სჯერა, რომ ეს ცვლილებები სანდო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას გვაწვდის წინამდებარე ფინანსური მდგომარეობის პირობებსა და გარიგებებზე. კომპანიამ ასევე შეცვალა მისი საოპერაციო ლიზინგის მიზნებისთვის აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ფულადი სახსრების კლასიფიკაცია იმ საოპერაციო საქმიანობად, რომელიც არასწორად იყო წარდგენილი როგორც საინვესტიციო საქმიანობა წინა პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში. ასევე, ცვლილებები და შესწორებები რეტროსპექტიულად განხორციელდა ანგარიშგებაში. ასევე, ცვლილებები და შესწორებები რეტროსპექტიულად განხორციელდა ანგარიშგებაში.

და შესაძარისებრიც შესაბამისად გადაანგარიშდა. კომპანიამ იმ პირდაპირი ლიზინგის ხარჯების რეკლასიფიკაცია მოახდინა, როგორცაა: ლიზინგით გაცემული დაზღვევის საფასური, ლიზინგით გაცემული აქტივის საკუთრების გადასახადი და ლიზინგით გაცემული პირდაპირი ხარჯები ადმინისტრაციული დანახარჯებიდან პირდაპირ ლიზინგით გაცემული პირდაპირი ხარჯები ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ლიზინგის ხარჯებში. ამ ცვლილებამ გავლენა იქონია ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ლიზინგის წარდგენაზე, ასევე მოგება-ზარალის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებზე.

აქვე მოცემული ცხრილი წარმოადგენს მოგება-ზარალის ანგარიშგების წარდგენის ცვლილებებს:

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

	2018 თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	2018 რეკლასიფიცირებული
ლიზინგში ინვესტიციის შემოსავალი			
	39,190		39,190
შემოსავალი საოპერაციო ლიზინგიდან	2,201		2,201
საპროცენტო ხარჯი			
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	(15,356)	(5,693)	(15,356)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	26,035	(5,693)	20,342
ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციის გაუფასურების ანარიცხი	(624)		(624)
გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ დარჩენილი წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	25,411	(5,693)	19,718
სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხი	(4,262)		(4,262)
სხვა შემოსავალი	820		820
შემოსულობა დაბრუნებული აქტივების თავდაპირველ აღიარებაზე	294		294
ხელახლა დასაკუთრებული აქტივების ჩამოწერა წმინდა რეალიზაციის ღირებულებამდე	(506)		(506)
ზარალი დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვა/ რელიზინგიდან	(378)		(378)
ზარალი წმინდად წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემოსულობის გარეშე	(56)		(56)
სავალუტო კურსის კონვერტაციის	(227)		(227)
ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით			
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(14,803)	5,693	(9,110)
შემოსულობა/(ზარალი) საინვესტიციო საქმიანობის გადაფასებიდან	(199)		(199)
მოგება დაბეგვრამდე	6,094	-	6,094
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი			
	6,094	-	6,094
წლის მოგება	-	-	-
სხვა სრული შემოსავალი			
	6,094	-	6,094
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	-

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ცვლილებებს ფულადი ნაკადების ანგარიშგების წარდგენაში:

	2018 თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	2018 რეკლასიფიცირებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან	145,976		145,976
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან, ლიზინგის დაწყებამდე	18,664		18,664
ფულადი სახსრების მიღება დაბრუნებული აქტივების რეალიზაციიდან	3,208		3,208
ფულადი სახსრების მიღება შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან	895		895
ფინანსური ლიზინგისთვის შემენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული	(200,544)		(200,544)
საოპერაციო ლიზინგისთვის შემენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული	-	(7,566)	(7,566)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯებისთვის გადახდილი ფული	-	(4,612)	(4,612)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(6,996)	4,612	(2,384)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(2,703)		(2,703)
ბანკში მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშებზე პროცენტიდან მიღებული ფულადი სახსრები	42		42
ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი სახსრები	(41,458)	(7,566)	(49,024)
სუბორდინირებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	(1,908)		(1,908)
ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	(11,712)		(11,712)
გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე გადახდილი პროცენტი	(394)		(394)
გადახდილი გადასახადები	(5,204)		(5,204)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(60,676)	(7,566)	(68,242)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(7,976)	7,566	(410)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(535)		(535)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(8,511)	7,566	(945)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ბანკებისგან და ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები	137,414		137,414
მიღებული სუბორდინირებული სესხები	28,604		28,604
დაფარული სუბორდინირებული სესხები	(15,611)		(15,611)

ხეთკარ ზუგუშვილი

საქეთო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დეპოზიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები (ბანკებისგან მისაღები)	4,432	4,432
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან ფულადი სახსრების გადინება	(4)	(4)
გადაფარული სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	(78,771)	(78,771)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	76,064	76,064
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე	3,897	3,897
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	10,774	10,774
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	7,865	7,865
-	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	18,639	18,639

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების წარდგენის რეკლასიფიკაციის გავლენას:

	2018 თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	2018 რეკლ ასიფიკ ირებული
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	3,937		3,937
დაზღვევის ხარჯები	3,476	(3,414)	62
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	2,289	(1,933)	356
ცვთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	996		996
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	926		926
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	511		511
განთავსება და ქირა	504	(66)	438
აქტივების მოვლა-შენახვის ხარჯები	424		424
სარეკლამო ხარჯები	311	(280)	31
ლიზინგით გაცემული აქტივების რეგისტრაციის საფასური	165		165
ბანკის საკომისიოები	52		52
მიწისა და შენობა-ნაგებობების მოვლა-შენახვა	10		10
არარეზიდენტების საშემოსავლო (წყაროსთან დაკავების)	1,202		1,202
გადასახადი			
სხვა ხარჯები	14,803	(5,693)	9,110

სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

კომპანიამ შეცვალა იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსების კლასიფიკაცია. 2019 წლის 1 იანვრამდე იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარებული იყო როგორც ფინანსური აქტივები. ახალი მდგომარეობის მიხედვით, იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარდება, როგორც არა-ფინანსური აქტივები. წარდგენაში ამ ცვლილებამ არ იქონია

ქეთევან ჭეიფიძე

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, თუმცა იმოქმედა ფინანსური რისკის მართვის შენიშვნაზე.

კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების რისკისადმი დაქვემდებარებაზე რეკლასიფიკაციის გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ახალი მიდგომით წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი- სტერლინგი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,866	11,117	605	51	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	63,740	116,997	22,970	-	203,707
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,642	4,599	-	-	8,241
სხვა ფინანსური აქტივები	2,667	3,679	980	-	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	76,915	136,392	24,555	51	237,913
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	79,940	107,475	16,954	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	8,094	-	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	12,477	4,058	1,191	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	2,445	26,802	-	-	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	8,289	-	8,289
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,117	320	3,202	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	95,979	146,749	29,636	-	272,364
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	(19,064)	(10,357)	(5,081)	51	(34,451)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	17,382	11,173	7,513	-	36,068
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	(1,682)	816	2,432	51	1,617

* არა-მონეტარული ავანსები, რომლებიც გადაანგარიშდება იჯარის პორტფელში დაწყების თარიღიდან. მოკლე ვადებისა და იმ ალბათობის გათვალისწინებით, რომ ავანსები არ გარდაიქმნება ლიზინგად უცხოურ ვალუტაში, ხელმძღვანელობამ ისინი განიხილა ღია სავალუტო პოზიციის ანალიზისთვის.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების რისკზე დაქვემდებარებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, როგორც ეს წარდგენილია 2018 წლის ფინანსურ ანგარიშგებებში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,866	11,117	605	51	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	63,740	116,997	22,970	-	203,707
იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები	17,382	11,173	7,513	-	36,068
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,642	4,599	-	-	8,241
სხვა ფინანსური აქტივები	2,667	3,679	980	-	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	94,297	147,565	32,068	51	273,981

ქეთევან ჭეიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	79,940	107,475	16,954	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	8,094	-	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	12,477	4,058	1,191	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	2,445	26,802	-	-	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	8,289	-	8,289
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,117	320	3,202	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	95,979	146,749	29,636	-	272,364
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	(1,682)	816	2,432	51	1,617

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკეთებს გათვლებს და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს მომდევნო საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების აღრიცხვაზე. მუდმივად ზდება გათვლებისა და დასკვნების შეფასება ხელმძღვანელობას გამოცდილებიდან და სხვა ფაქტორებიდან გამომდინარე, მათ შორის მომავალში მოსალოდნელი ისეთი ფაქტების გათვალისწინებით, რომლებიც გარკვეული გარემოებების გათვალისწინებით გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელად მიიჩნევა. სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, გარდა გათვლებისა, ხელმძღვანელობა ასევე აკეთებს გარკვეულ დასკვნებს. იმ დასკვნებში, რომლებსაც ყველაზე ხელშესახები ეფექტის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ ოდენობებზე შეუძლიათ, ხოლო გათვლებში, რომლებიც მნიშვნელოვნად ცვლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას მომდევნო საანგარიშგებო წლის განმავლობაში მოიხრება შემდეგი:

ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულებების საფუძველზე დასაკუთრებული აქტივები. ამ აქტივების რეალურ ღირებულებას კომპანია ადგენს ლიზინგის შესაბამისი ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღზე გარე შემფასებლის მიერ ჩატარებული შეფასების საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას კომპანია განსაზღვრავს საანგარიშგებო თარიღისათვის, რაც შემდეგნაირად გამოითვლება: შეფასებულ გასაყიდ ფასს აკლდება გაყიდვასთან დაკავშირებით შეფასებული ყველა სახის ხარჯი. რეალური ღირებულება და გასაყიდი ფასი შიდა და გარე შემფასებლების მიერ საბაზრო შედარების მიდგომის საფუძველზე განისაზღვრება. საგადასახადო ანგარიშგების მიზნებისათვის, აქტივების კლასიფიკაცია გამოყენებით განისაზღვრება. საგადასახადო ანგარიშგების მიზნებისათვის, აქტივების კლასიფიკაცია გამოყენებით განისაზღვრება. საგადასახადო კოდექსის მუხლების შესაბამისად, ხოლო ამორტიზებული ღირებულება კი იანგარიშება საგადასახადო კოდექსის მუხლების შესაბამისად, ხოლო ამორტიზებული ღირებულება კი იანგარიშება კომპანიის მიერ იჯარით გასაცემი აქტივის ყიდვის თარიღიდან.

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ფასს 16, „იჯარა“ ფასს 16-მა შეცვალა ასს 17, იჯარები, იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც დაიწყო 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ. კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. ახალი ლიზინგის წესებიდან გამომდინარე რეკლასიფიკაციები და პორექტირებები აღიარებულია საწყის საბალანსო უწყისში 2019 წლის 1 იანვარს. 2018 წლის შესადარისი ინფორმაცია ანგარიშგებულია ასს 17-ის მიხედვით და არ არის შედარებადი 2019 წლისთვის წარდგენილ ინფორმაციასთან.

ქეთევან ჭყეიშვილი

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ფასს 16 -ის მიღებისას, კომპანიამ იმ იჯარებთან დაკავშირებული იჯარის ვალდებულებები აღიარა, რომლებიც მანამდე კლასიფიცირებული იყო, როგორც „საოპერაციო იჯარა“ ასს 17, იჯარების პრინციპების მიხედვით. ეს ვალდებულებები შეფასდა დარჩენილი საიჯარო გადახდების ამჟამინდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რომლებიც გამოყენებულია გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელის საფუძველზე.

იჯარის ვალდებულებებზე გამოყენებული ზღვრული სასესხო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით 7.3% იყო აშშ დოლარში დენომინირებული ხელშეკრულებებისთვის და 11.4% ლარში დენომინირებული ხელშეკრულებებისთვის.

ფასს 16-ის მიღებისას, კომპანიამ გამოიყენა შემდეგი პრაქტიკული მიზანშეწონილობები, რომელიც დაშვებულია სტანდარტით:

- გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების საიჯარო პორტფელის ერთჯერადი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება,
- ოპერაციული იჯარის, რომელსაც დარჩენილი საიჯარო ვადა 12 თვეზე ნაკლები აქვს 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოკლევადიან იჯარად აღრიცხვა
- თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯის გამოყენების უფლებით აქტივების შეფასებიდან გამოკლება თავდაპირველი გამოყენების თარიღით, და
- რეტროსპექტიული ხედვის გამოყენება იჯარის იმ ვადების განსაზღვრისას, სადაც ხელშეკრულება მოიცავს იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობას.

შემდეგი ცხრილი აჯამებს საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და საწყის იჯარის ვალდებულებებს, რომელიც აღიარებულია 2019 წლის 1 იანვარს:

	2019 წლის 1 იანვარი
ათასობით ქართულ ლარში	
სულ სამომავლო მინიმალური იჯარის გადახდები	1,241
შეუქმევადი* საოპერაციო იჯარებისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(760)
- შემცირებული ვალდებულებით, რომელიც არ იძლევა ROA-ს უფლებას	(53)
- ამჟამინდელ ღირებულებამდე დისკონტირების გავლენა	(21)
- შემცირებული დაბალღირებულებიანი და მოკლევადიანი იჯარები, რომლებიც არ არის აღიარებული ვალდებულებად	407
სულ იჯარის ვალდებულებები აღიარებული 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.	174
რომელთაგან შემდეგი არიან:	233
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულებები	
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულებები	

* შეუქმევადი იჯარა მოიცავს ისეთ იჯარებს, რომლების შეწყვეტაც შესაძლებელია მხოლოდ: (a) გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, (b) მოიჯარე იგივე ან ეკვივალენტი აქტივის სხვა ბაუთვალისწინებელი ვითარების დადგომისთანავე, (c) მოიჯარე იგივე ან ეკვივალენტი აქტივის სხვა იჯარას გააფორმებს ან (d) მოიჯარის მიერ ისეთი დამატებითი თანხის გადახდისას, რომელიც, იჯარის დაწყების დროს, მისი გაგრძელება გონივრულად გარკვეულია.

ჭიჭიკაძე ზორბეგ

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ცვლილებამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გავლენა იქონია 2019 წლის 1 იანვარს საბალანსო უწყისის შემდეგ მუხლებზე:

აქტივები გამოყენების უფლებით – ზრდა 407 ათასი ქართული ლარი;

იჯარის ვალდებულებები – ზრდა 407 ათასი ქართული ლარი;

2019 წლის 1 იანვარს, გაუნაწილებელ მოგებაზე გავლენა იყო ნულის ტოლი.

აქტივები გამოყენების უფლებით ქვემოთ მოცემული მუხლების კლასის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა- ნაგებობები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	407	407
დამატებები	731	731
ცვეთის საფასური	(404)	(404)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	734	734

ფასს 16-ის შემდგომი აღიარება და პოლიტიკა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოყენების უფლებით აქტივების ნაშთები 734 ათასი ლარი და 796 ათასი ლარია, შესაბამისად. საპროცენტო ხარჯში წარდგენილი საპროცენტო ხარჯი იჯარის ვალდებულებებზე შეადგენდა 75 ათას ლარს, რომელიც აღიარებულია საპროცენტო ხარჯში.

ახალი სტანდარტი ადგენს იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და გაშვების პრინციპებს. ყველა იჯარა აისახება იმაში, რომ მოიჯარე მოიპოვებს აქტივის განმავლობაში, ასევე დაფინანსების დასაწყისში და, თუ საიჯარო გადახდები ხორციელდება დროის განმავლობაში, ასევე დაფინანსების მოპოვებაში. შესაბამისად, ფასს 16 აღმოფხვრის იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად ან ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოთხოვნილია 13-ის 17-ით და ამის ნაცვლად, წარადგენს მხოლოდ მოიჯარის სააღრიცხვო მოდელს. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იმ იჯარისთვის, რომელსაც ვადა 12 თვეზე მეტი აქვს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხსენებული აქტივი დაბალღირებულებიანია; და ბ) შემოსავლის ანგარიშგებაში საიჯარო აქტივების იჯარის ვალდებულებებზე პროცენტისგან განცალკევებით ცვეთის დარიცხვა.

2019 წლის 1 იანვრიდან იჯარა აღიარდება როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ თარიღით, რომლითაც იჯარით გაცემული აქტივი მზადაა კომპანიის მიერ გამოყენებად. ყოველი იჯარის გადახდა გადუნაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის, ფინანსური ხარჯი დაირიცხება დარჩენილ ნაშთზე აწარმოოს მუდმივი პერიოდული ყოველი პერიოდისთვის ვალდებულების უფლებით აღიარდება თვითღირებულებით და ცვეთა საპროცენტო განაკვეთი. აქტივი გამოყენების უფლებით აღიარდება მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას ერიცხება წრფივი მეთოდის საფუძველზე აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი დროის განმავლობაში.

ქეთევან ჭეიშყაძე

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

სხვა ფასს-ეზის მიღება

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები კომპანიისთვის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე;

- ფასიკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით “ (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარიდან)
- ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ასს 28 “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში ” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ასს 12-სა და ასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები ასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

6 საბუნალოტრო აორიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსს-ის ცვლილებები მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, ბიზნესს ეხება.

რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივების სფეროშია დასაწყისი გზა.

ფასს 17- „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გარიგების) ფასს 17-ით ჩანაცვლად ფასს 4, რომელიც **იანვარს ან შემდეგ დაწესებული წლიური პერიოდებისათვის)**, ფასს 17-ით გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიებს აძლედა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის მათთვის საჭირო სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით, იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის შედარება.

ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ აქტივების

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანაბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმოში შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შეღავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამიზნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შეღავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას. შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შეღავათების გამოიყენება, შეღავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია - შესწორებები ასს 1-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის 2022 წლის 1 იანვრიდან). ეს ვიწრო მასშტაბის ვალდებულებები კლასიფიცირდება ან როგორც გრძელვადიანი, ან როგორც მოკლევადიანი, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არის არსებული. ვალდებულებები გრძელვადიანია თუ საწარმოს, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, გააჩნია იმის არსებითი უფლება გადავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს, რომ ეს უფლება იყოს უპირობო. ხელმძღვანელობის მოლოდინი იმის შესახებ, რომ საწარმო შემდგომში გამოიყენებს ანგარიშსწორების გადავადებას არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში არსებობს, თუ საწარმო აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით. ვალდებულება კლასიფიცირდება მოკლევადიანად თუ პირობა დარღვეულია საანგარიშო პერიოდის მსვლელობისას ან მანამდე, იმ შემთხვევაშიც, თუ ამ პირობაზე უარი გამსესხებლისგან არის მიღებული მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. საპირისპიროდ, სესხი კლასიფიცირდება გრძელვადიანად თუ სესხის შეთანხმება ირღვევა მხოლოდ საანგარიშო თარიღის შემდეგ. დამატებით, შესწორებები მოიცავს კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას იმ ვალისათვის, რომლის ანგარიშსწორებასაც კომპანია მისი კაპიტალში გადაანგარიშებით შეძლებს. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის დაფარვა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომელიც მოიცავს ეკონომიკურ სარგებელს ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამოწვევის იმ გადაანგარიშებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება გადაანგარიშებული იყოს კაპიტალში, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი-როგორც გადაანგარიშების შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი-როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე შემადგენელი კომპონენტი.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ქეთევან ჭეიქიძე

შემოსულობები სავარაუდო მოხმარებამდე, წამგებიანი ხელშეკრულებები- ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე- ასს 16, ასს 37 და ფასს 3 -ის ვიწრო 16 და ასს 41 -ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის წლიური გაუმჯობესებები- ფასს 1, ფასს 9, ფასს შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის) ასს 16-ის შესწორება უკრძალავს საწარმოს ძირითადი წარმოებული მუხლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობის გამოქვითვას. მსგავსი მუხლების ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, იმიტომ, რომ ის ჯერ მზად არ არის მისი სავარაუდო მოხმარებისთვის. ასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას. აქტივის ფინანსური წარმადობა ამ შეფასების რელევანტური არ არის. ამგვარად, აქტივს შეუძლია ხელმძღვანელობის განზრახვის შესაბამისად ფუნქციონირება და ექვემდებარება ცვეთას სანამ არ მიაღწევს ხელმძღვანელობის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობას!

ასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ ხარჯების განაწილებისგან, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ სანამ წამგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუმჯობესების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი. ფასს 3-ში შევიდა შესწორებები, რომლებიც მიუთითებს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე იმისათვის, რომ განისაზღვროს, თუ რას წარმოადგენს აქტივი საწარმოთა გაერთიანებისას. შესწორების შეტანამდე, ფასს 3 მიუთითებდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე. დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამონაკლისი დამატა ვალდებულებებს და პირობით ვალდებულებებს. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმო, ფასს 3 -ის გამოყენების ნაცვლად ასს 37 ან ფასს 21 უნდა გამოიყენოს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალური სტრუქტურული საფუძვლები. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ელიარებინა, რასაც ასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსულობის აღიარება, რომელმაც არ გამოკვეთა ეკონომიკური სარგებელი. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ასს 37-ით.

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. ღირებულებებზე საზღაური შესაძლებელია ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. შესწორების მიხედვით, ის გადახდილი იყოს ან მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში. ილუსტრაციული მაგალითი 13, რომელიც მოყვება ფასს 16-ს, შესწორდა, რათა შეიჯაროს მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდება საიჯარო გაუმჯობესებებს, იყოს ამოღებული. შესწორების მიხედვით, საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუმჯობესების აღმოფხვრა.

ფასს 1 იძლევა საშუალებათა უფლებას შეილობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შეილობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებებში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შეილობილი საწარმო, არ შესულა შესწორებები.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ბიუჯეტის დირექტორი

ფასს 1-ში შევიდა შესწორებები, რათა მიეცეს ფასს 1-ის შედავათით მოსარგებლე საწარმოებს იმის უფლება, რომ დაგროვილი საკურსო სხვაობებიც შეაფასოს მშობელი საწარმოს მიერ ანგარიშგებული თანხების გამოყენებით, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის შესწორებები აფართოებს ზემოთ აღნიშნულ შედავათს დაგროვილ საკურსო სხვაობებზე პირველად სტანდარტების მიმღები საწარმოებისთვის ხარჯების შესამცირებლად. ეს შესწორება ასევე ეხება იმ მეკავშირე და ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს, რომლებმაც ისარგებლეს იმავე ფასს 1-ის შედავათით.

მოთხოვნა, რომ საწარმოებმა ასს 41-ის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებისას ამოიღონ დაბეგრისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, გაუქმებულია. ეს შესწორება მიზნად ისახავს დაბეგრის შემდგომ საფუძველზე ფულადი ნაკადების დისკონტირების სტანდარტში არსებულ მოთხოვნასთან შესაბამისობაში ყოფნას.

Covid-19-თან დაკავშირებული კონცესიები – შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ შესწორებებმა მოიჯარეებს (და არა მეიჯარეებს) მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო განთავისუფლების ფორმით გამოხატული შედავათით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის კონცესია წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. მოიჯარეს შეუძლია აირჩიოს ქირავნობის კონცესიის იგივენაირად აღრიცხვა, როგორც აღრიცხავდა მაშინ, თუ ის არ იქნებოდა იჯარის მოდიფიკაცია. ბევრ შემთხვევაში, ეს აისახება კონცესიის აღრიცხვაში, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდა. პრაქტიკული მიზანშეწონილობები მხოლოდ ისეთ ქირავნობის კონცესიებზე გამოიყენება, რომელიც COVID-19-ის პანდემიის პირდაპირ შედეგად დადგა და მხოლოდ მაშინ, თუ ყველა ჩამოთვლილი პირობა დაკმაყოფილებულია: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს იჯარის საზღაურის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა ან ნაკლები იმ იჯარის საზღაურზე, რაც უშუალოდ ცვლილებამდე იყო. საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ იმ გადახდებზე, რომლებიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე. და არ არსებობს იჯარის სხვა ვადებისა და პირობების სხვა არსებითი ცვლილება. თუ მოიჯარე არჩევს იჯარისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, მას მოუწევდა პრაქტიკული მიზანშეწონილობის თანმიმდევრულად იმ ყველა საიჯარო ხელშეკრულებაზე გამოყენება, რომელსაც გააჩნია მსგავსი მახასიათებლები და მსგავსი გარემოებები. შესწორება უნდა იქნეს გამოყენებული რეტროსპექტიულად ასს 8-სტან შესაბამისობაში, თუმცა მოიჯარეებს არ მოეთხოვებათ წინა პერიოდების ციფრების გადაანგარიშება ან ასს 8-ს 28(f) ქვეპუნქტის მიხედვით გამჟღავნების უზრუნველყოფა.

თათარ ჭყიპაძე

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

7 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	19,357	18,639
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	18,639

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს თიბისი ბანკში კომპანიის მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულია 16,993 ათასი (2018: 17,371 ათასი ლარი) ლარის ოდენობის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება შემდეგნაირად შეჯამდეს:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
"BB-" "BB+" რეიტინგების მქონე ბანკებში მიმდინარე ანგარიშები	19,081	17,619
"B-" to "B+" რეიტინგების მქონე ბანკებში მიმდინარე ანგარიშები	23	26
მიმდინარე ანგარიშები რეიტინგის არმქონე ბანკებში	253	994
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	18,639

ბანკში განთავსებული გარკვეული ნაშთები არ დაგირავებულია ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.
 ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთებსა და ოპერაციებთან დაკავშირებით მოცემულია შენიშვნაში 31.

საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები, რომლებმაც არ მოითხოვეს ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გამოყენება, და ამოღებულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებიდან, შემდეგია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ათასობით ქართული ლარი		
აქტივების გამოყენების უფლებით იჯარის ვალდებულებების საპირისპიროდ აღიარება	1,138	-
არა-ფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	1,138	-
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ათასობით ქართული ლარი		
იჯარის ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება	1,138	-
არა-ფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	1,138	-

ფასს 16-ის მიხედვით აღიარებული იჯარების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია შენიშვნა 5-ში.

ქეთევან ჭეიშვილი

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

8 გადახდილი ავანსები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სალიზინგო აქტივების დაზღვევისთვის გადახდილი ავანსები	3,414	2,463
სხვა გადახდილი ავანსები	138	27
სულ გადახდილი ავანსები	3,552	2,490

9 ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები

ლიზინგის ხელშეკრულებებისათვის გადახდილი ავანსები წლის ბოლოს შეადგენდა 30,779 ათას ლარს (2018: 36,068 ათასი ლარი). ლიზინგის ხელშეკრულებებისათვის გადახდილი ყველა ავანსი მიმდინარეა, და შესაბამისად კლასიფიცირდება, როგორც წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში, როგორც წესი, ანგარიშგების თარიღიდან ორი თვის განმავლობაში.

10 წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში

წმინდა (ნეტო) და მთლიანი (ბრუტო) ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	341,474	270,870
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(81,712)	(64,706)
ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	259,762	206,164
გაუფასურების ანარიცხი	(2,731)	(2,457)
სულ წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	257,031	203,707

მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
1 წლის ვადაში გადასახდელი თანხები	148,624	122,218
1-დან 5 წლამდე ვადაში გადასახდელი თანხები	192,850	148,652
სულ მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	341,474	270,870

ბიჭკა ჯეიშაძე

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

10 წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

კომპანიას არ გააჩნია ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე სახელშეკრულებო დასაფარი თანხა, რომელიც ჩამოიწერა 2019 და 2018 წლის საანგარიშო პერიოდში და ჯერ ძალაში შესვლის პროცესზეა დაქვემდებარებული.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციების საკრედიტო ზარალის ანარიცხის და მთლიანი საბალანსო ღირებულების ცვლილებებს, საანგარიშო პერიოდის დასაწყისსა და ბოლოს შორის.

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)
ათასობით ლარი								
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	627	229	1,599	2,455	176,933	10,860	18,372	206,165
ტრანსფერები:								
- 12 თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მე-2 და მე-3 ეტაპიდან პირველ ეტაპზე	1	(1)	-	-	4,969	(2,972)	(1,997)	-
- სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში საკრედიტო ზარალში პირველი და მე-3 ეტაპიდან მე-2 ეტაპზე	(14)	14	-	-	(5,951)	6,598	(647)	-
- საკრედიტო-გაუფასურებულში (პირველი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(241)	(58)	299	-	(22,099)	(2,941)	25,040	-
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული პერიოდის განმავლობაში აღიარება შეწყვეტილი ნაწილობრივი ხელახალი გადახდა	1,321	76	81	1,478	138,879	18,664	5,785	163,328
უცხოური ვალუტის გავლენა ECL-ის შეფასების მოდელის დაშვებებში ცვლილებები	(176)	(169)	(1,401)	(1,746)	(55,562)	(4,849)	(10,406)	(70,817)
სხვა მოძრაობები	-	-	-	-	(34,837)	(2,163)	(8,874)	(45,874)
	-	-	-	-	2,714	175	1,057	3,946
	-	-	-	-	-	-	-	-
	11	8	525	544	-	-	-	-
					1,026	394	1,594	3,014
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,529	99	1,103	2,731	206,072	23,766	29,924	259,762

ჩეთვან ჭეიშვილი

10 წმინდა ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

კომპანიის პოლიტიკა იყო გაეკეთებინა ყოველი ლიზინგის კლასიფიცირება როგორც „მიმდინარე, არა გამძვანის პოლიტიკა იყო გაეკეთებინა ყოველი ლიზინგის კლასიფიცირება როგორც „მიმდინარე, არა გაუფასურებულს“ ან „ვადაგადაცილებულს, მაგრამ არ გაუფასურებულს“ სანამ არ გამოვლინდება ლიზინგის გაუფასურების გარკვეული ობიექტური მტკიცებულება. პირველადი ფაქტორები, რის მიხედვითაც კომპანიამ ჩათვალა, რომ ლიზინგი გაუფასურებული იყო ლიზინგის მიმღების ფინანსური მდგომარეობის გაუარესება, მისი ვადაგადაცილებულის სტატუსი და სალიზინგო აქტივის სარეალიზაციო უნარი.

ჩვეულებრივ, კომპანია სტრუქტურულიზებას ახდენს მისი ფინანსური ლიზინგის ხელშეკრულებებისა ისე, რომ ლიზინგის მიმღები ავენსად იხდის მინიმალურ გადასახადს, რომელიც შეადგენს აღჭურვილობის შესასყიდო თანხის მინიმალურ 20% ლიზინგის პერიოდის განმავლობაში. ფინანსური ლიზინგის განკარგავს ლიზინგის აქტივებს სალიზინგო უფლება გადაეცემა ლიზინგის მიმღებს კონტრაქტით გათვალისწინებული აქტივის განკარგვის უფლება გადაეცემა ლიზინგის მიმღებს

საექსპერტო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

10 წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

საკონტრაქტო ვადის ბოლოს, და ექვემდებარება სალიზინგო ვალდებულებების სრულ გადახდას. ზოგადად, ლიზინგის ვადები 5 წლამდეა.

მოთხოვნილი გირაოს ტიპი და ოდენობა დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე. მოპოვებული გირაოს ძირითადი ტიპებია:

- ლიზინგის აქტივები (ინვენტარი და მოწყობილობა)
- პირველადი შენატანი
- უძრავი ქონება

გირაოს ფინანსური გავლენა წარმოდგენილია გირაოს ღირებულების გამჟღავნებით (i) იმ აქტივებისთვის, რომლების უზრუნველყოფაც და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებაც ტოლია ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას (ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები) და (ii) იმ აქტივებისთვის, რომლების უზრუნველყოფაც და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებაც ნაკლებია აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე (არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები).

გირაოს გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	228,651	365,934	31,111	21,041

გირაოს გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	166,476	253,613	39,688	33,460

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ხარისხი გაანალიზებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ზუღმივი ECL SICR-ისათვის)	ეტაპი 3 (ზუღმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებულ ისთვის)	სულ
ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციების რისკის კატეგორია				
- ძალიან დაბალი	175,760	-	-	175,760
- დაბალი	30,312	16,008	-	46,320
- საშუალო	-	4,015	-	4,015
- მაღალი	-	3,743	-	3,743
- დეფოლტი	-	-	29,924	29,924
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	206,072	23,766	29,924	259,762
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(1,529)	(99)	(1,103)	(2,731)
საბალანსო ღირებულება	204,543	23,667	28,821	257,031

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ხარისხი გაანალიზებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (ზუღმივი ECL SICR-ისათვის)	ეტაპი 3 (ზუღმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებულ ისთვის)	სულ
ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციების რისკის კატეგორია				
- ძალიან დაბალი	143,980	-	-	143,980
- დაბალი	32,951	2,350	-	35,301
- საშუალო	-	6,712	-	6,712
- მაღალი	-	1,799	-	1,799
- დეფოლტი	-	-	18,372	18,372
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	176,931	10,861	18,372	206,164
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(629)	(230)	(1,598)	(2,457)
საბალანსო ღირებულება	176,302	10,631	16,774	203,707

ქეთევან ჭეიშქაძე

საქციო საზოგადოება თბილისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

11 ძირითადი საშუალებები

	მიწა	მიმდებარე შენობა- ნაგებობები	კომპიუტერები და საოფისე აღჭურვილობა	ავთომობილები და სხვა ინვენტარი	ავტომობილები	ავტომობილები ფარებისთვის	საიჯარო გაუმჯობესებები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
თვითღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	10	-	230	251	292	2,436	252	-	3,471
დაგროვილი ცვეთა	-	-	(76)	(74)	(45)	(88)	(60)	-	(343)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	10	-	154	177	247	2,348	192	-	3,128
დამატებები	-	-	30	81	212	7,566	87	-	7,976
გასვლები	-	-	-	-	(52)	(236)	(221)	-	(509)
ტრანსფერი ფინანსურ ლიზინგში და დაბრუნებულ აქტივებში	-	-	-	-	-	(514)	-	-	(514)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(32)	(42)	(61)	(815)	(35)	-	(985)
გასვლებსა და ტრანსფერებზე დაგროვილი ცვეთის ანულირება	-	-	-	-	22	80	80	-	182
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10	-	152	216	368	8,429	103	-	9,278
თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10	-	260	332	452	9,252	118	-	10,424
დაგროვილი ცვეთა	-	-	(108)	(116)	(84)	(823)	(15)	-	(1,146)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10	-	152	216	368	8,429	103	-	9,278
ფასს 16-ის მიღება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით								407	407
დამატებები	13	7	142	71	85	605	55	731	1,709
გასვლები	-	-	-	-	(129)	(461)	-	-	(590)
ტრანსფერი ფინანსურ ლიზინგში და დაბრუნებულ აქტივებში	-	-	-	-	-	(1,036)	-	-	(1,036)
ცვეთის ხარჯი	-	(1)	(43)	(49)	(60)	(1,176)	(40)	(404)	(1,773)
გასვლებსა და ტრანსფერებზე დაგროვილი ცვეთის ანულირება	-	-	-	-	21	237	-	-	258

ჩიოვან ზედაყდაძე

საგარეო და ზოგადი ადმინისტრაციის დეპარტამენტი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23	6	251	238	285	6,598	118	734	8,253
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23	7	402	403	408	8,360	173	1,138	10,914
დაგროვილი ცვეთა	-	(1)	(151)	(165)	(123)	(1,762)	(55)	(404)	(2,661)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23	6	251	238	285	6,598	118	734	8,253

ქეთევან ჭყიშაძე

12 არამატერიალური აქტივები

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლიზინგის ERP (საწარმოს რესურსების დაგეგმვის) კომპიუტერული პროგრამა სატესტო რეჟიმში მუშაობდა და შესაბამისად საამორტიზაციო ხარჯი არ დარიცხულა.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საინვესტიციო ქონება შედგება მიწის ნაკვეთისგან (10,839 კვ.მ.) და მასზე განთავსებული შენობა-ნაგებობებისგან (2,847 კვ.მ.), რომელიც კომპანიამ საჯარო აუქციონზე 2012 წლის 25 დეკემბერს შეიძინა. შესასყიდი ფასი 890,513 ლარს შეადგენდა. თავდაპირველად ქონების აღიარება მოხდა ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულების შედეგად დასაკუთრებული აქტივების სახით ლიზინგის მიმღების (გლდანულა სს) მიერ ფინანსურ ლიზინგში განხორციელებული წმინდა ინვესტიციის დაუფარავი ნაშთის გასასწორებლად. თუმცა, ლიზინგის მიმღებმა უარი თქვა არსებული ვალდებულების დაფარვაზე და აუქციონის შედეგების გასააქმებლად მიმართა სასამართლოს. 2016 წელს სასამართლომ გადაწყვეტილება კომპანიის სასარგებლოდ გამოიტანა და აქედან გამომდინარე, კომპანიის ხელმძღვანელობას მიერ ხელახლა მოხდა ქონების ფლობის და მიზანშეწონილობის შეფასება და გადაწყვიტა მისი საკუთრებაში დატოვება კაპიტალის გაზრდის მიზნებისათვის, ამრიგად, მოხდა ქონების რეკლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონებად. 2019 წლის განმავლობაში, წყლის სადრენაჟო სამუშაოები გატარდა და მასთან დაკავშირებული ხარჯი 19,169 ლარისოდენობით კაპიტალიზდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია ლარისოდენობით კაპიტალიზდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია ლარისოდენობით კაპიტალიზდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია ლარისოდენობით კაპიტალიზდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია ლარისოდენობით კაპიტალიზდა.

1973.6 27/10/73

საქეთი საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

13 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება 2,100,000 ლარად შეფასდა. შეფასება განახორციელა შპს ბეიკერ ტილი ჯორჯია-მ, აღიარებული და შესაბამისი პროფესიონალური კვალიფიკაციით გამორჩეულმა შემფასებლების დამოუკიდებელმა კომპანიამ, საერთაშორისო შეფასების სტანდარტებისა და საერთაშორისო შეფასების სტანდარტების კომიტეტის მიერ ქვეყნის კოდექსის შესაბამისად. შემფასებლებმა გამოიყენეს საბაზრო მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საკუთრების საუკეთესო გამოყენების ანალიზს. რეალური ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ქონების გადაფასების შედეგად მიღებული 90,831 ლარის ოდენობის შემოსულობის აღიარება მოხდა 2019 წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

თვითღირებულებით გადატანილი დასაკუთრებულ ი აქტივებიდან	რეალური ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	შეფასების მეთოდი	სხვა საკვანძო ინფორმაცია	არადაკვირვებადი მოწოდებები	არადაკვირვებადი მოწოდებების დიაპაზონი (შეწონილი საშუალო)	ამოსავალი მოწოდებების მგრძნობელობა რეალური ღირებულებისა დმი
საინვესტიციო ქონება	891	2,210	გაყიდვების შედეგების მიდგომა	ფასი კვადრატული ბის მიხედვით	120 - 150	ფასის ზრდა (შემცირება) კვადრატულ მეტრზე გამოიწვევდა რეალური ღირებულების ზრდას ან შემცირებას

მგრძნობელობის ანალიზი. . კვადრატულ მეტრზე ფასის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება გამოიწვევდა საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების 221,000 ლარით გაზრდას ან შემცირებას.

საინვესტიციო ქონება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით :

თვითღირებულებით გადატანილი დასაკუთრებულ ი აქტივებიდან	რეალური ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	შეფასების მეთოდი	სხვა საკვანძო ინფორმაცია	არადაკვირვებადი მოწოდებები	არადაკვირვებადი მოწოდებების დიაპაზონი (შეწონილი საშუალო)
საინვესტიციო ქონება	891	2,100	გაყიდვების შედეგების მიდგომა	ფასი კვადრატულ ლობის მიხედვით	120 - 170

ქეთი საზოგადოება

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

14 შეწყვეტილი ლიზინგებიდან დაბრუნებული აქტივები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
საბალანსო ღირებულება წლის დასაწყისში		
წლის განმავლობაში ლიზინგის შეწყვეტილი	7,805	3,328
ხელშეკრულებების შედეგად დასაკუთრებული აქტივები		
რეალური ღირებულებით	8,955	
აქტივების რეალიზაცია		13,044
დასაკუთრებული აქტივების გადაცემა ახალი ლიზინგით	(6,327)	(2,736)
წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერა	(4,141)	(5,325)
	(163)	(506)
საბალანსო ღირებულება წლის ბოლოს	6,129	7,805

ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე - 163 ათასი ლარი (2018: 506 ათასი ლარი) წარმოადგენს, ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულებების შედეგად დასაკუთრებული აქტივების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების ხელახალი შეფასების გავლენას ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, რაც სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად მარაგების სახით აღიარდება. დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვასა და რელიზინგთან დაკავშირებულმა ზარალმა 169 ათასი ლარი და 378 ათასი ლარი შეადგინა შესაბამისად 2019 და 2018 წლებში.

15 სხვა ფინანსური აქტივები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებების მთლიანი მოთხოვნები	17,868	11,740
შემცირებული: შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებების მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხით	(11,908)	(7,651)
სულ შეწყვეტილი ლიზინგის მოთხოვნის საბალანსო ღირებულება ამორტიზირებული ღირებულებით	5,960	4,089
სხვა მოთხოვნები მთლიანად	6,107	4,379
შემცირებული სხვა მოთხოვნების ანარიცხით	(3,051)	(2,550)
სულ სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება	3,056	1,829
ლიზინგის მიმღებებისათვის გადაცემული სესხები, მთლიანად	3,311	3,425
შემცირებული ლიზინგის მიმღებებისათვის გადაცემული სესხების ანარიცხით	(2,216)	(2,017)
სულ ლიზინგის მიმღებებისათვის გადაცემული სესხების საბალანსო ღირებულება ამორტიზირებული ღირებულებით	1,095	1,408
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	10,111	7,326

სხვა ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და საკრედიტო ზარალი ანარიცხის წარდგენის ეტაპები ფასს - 9 მეშვეობით შემდეგია:

ბიუჯეტის განხილვა

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

15 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიები				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებ ულისთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებ ულისთვის)	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	12,218	12,218	-	-	19,544	19,544
ოჯარებში წმინდა ინვესტიციებიდან გადმოტანილი	-	-	7,417	7,417	-	-	12,714	12,714
პერიოდის განმავლობაში აღიარება შეწყვეტილი	-	-	(2,554)	2,554	-	-	(4,757)	4,757
ცვლილებები, რომლებიც საკრედიტო ხარისხში ცვლილებებმა გამოიწვია	-	-	94	94	-	-	-	-
სხვა მოძრაობები	-	-	-	-	-	-	(215)	215
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	17,175	17,175	-	-	27,286	27,286

	საკრედიტო ზარალის ანარიები				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებ ულისთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებ ულისთვის)	სულ
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	-	7,956	7,956	-	-	12,003	12,003
ტრანსფერები: ოჯარებში წმინდა ინვესტიციებიდან გადმოტანილი	-	-	6,755	6,755	-	-	11,673	11,673
პერიოდის განმავლობაში აღიარება შეწყვეტილი	-	-	(2,073)	(2,073)	-	-	(3,566)	(3,566)
ცვლილებები, რომლებიც საკრედიტო ხარისხში ცვლილებებმა გამოიწვია	-	-	(420)	(420)	-	-	(566)	(566)
სხვა მოძრაობები	-	-	-	-	-	-	-	-

ტიფისი ლიზინგი

საქელი საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	საკრედიტო ზარალის ანარიები				მთლიანი საზალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვიანი s ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ო ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებ ულისთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12 თვიანი s ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ო ECL SICR- სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებ ულისთვის)	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	12,218	12,218	-	-	19,544	19,544
								4

16 სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან

სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სესხები უცხოური ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	105,497	95,667
ქართული ლარი	20,772	12,622
აშშ დოლარი	56,394	73,785
ევრო	28,331	9,260
სესხები ადგილობრივი ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	136,699	108,702
ქართული ლარი	69,215	67,319
აშშ დოლარი	37,663	33,689
ევრო	29,821	7,694
სულ სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	242,196	204,369

ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხები უზრუნველყოფილია გარკვეული ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტებით, გარკვეული ლიზინგებიდან მისაღები თანხებითა და ლიზინგის ხელშეკრულებების ფარგლებში გადახდილი ავანსებით, რაც დეტალურად აღწერილია შენიშვნებში 7 და 9. უზრუნველყოფის სახით დაგირავებული ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მთლიანად შეადგენს 203,899 ათას ლარს (2018: 193,356 ათასი ლარი); უზრუნველყოფის სახით დაგირავებული ლიზინგის ხელშეკრულებების საფუძველზე გადახდილი ავანსების თანხა - 55,665 ათას ლარს (2018: 24,962 ათასი ლარი).

კომპანია ვალდებულია უზრუნველყოს სასესხო ხელშეკრულებებით განსაზღვრული ფინანსური პირობების შესრულება. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია შესაბამისობაში იყო ხსენებულ შეთანხმებულ პირობებთან.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელი დარიცხული პროცენტები, რომლებიც ასახულია ბანკებისა და ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებში, შეადგენს 2,074 ათას ლარს (2018: 1,726 ათასი ლარი).

ბანკებისა და ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების რეალური ღირებულება მოცემულია შენიშვნაში 29. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთებისა და ოპერაციების შესახებ განმარტებულია შენიშვნაში 31.

ქეთევან ზეიწყაძე

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

17 კლიენტებისგან მიღებული ავანსები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წლის ბოლოს კლიენტებისგან მიღებული ავანსები 18,836 ათას ლარს შეადგენს (2018: 17,726 ათასი ლარი). კომპანია კლიენტებისგან ითხოვს ლიზინგით გაცემული ლიზინგის ხელშეკრულებების მინიმუმ 20%-ის ავანსად გადახდას. ამ თანხებს კომპანიის კლიენტები ანგარიშზე, საგირავნო დეპოზიტის სახით, კლიენტის ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად ლიზინგით გაცემული აქტივების კლიენტისათვის გადაცემამდე. ლიზინგით გაცემული აქტივების ფიზიკური გადაცემის შემდგომ, კლიენტებისგან ავანსის სახით მიღებული თანხები იქვითება იმავე კლიენტების მიერ საიჯარო მოთხოვნის სახით განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციებში. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 15,050 ათასი ლარი (2018: 9,522 ათასი ლარი) არის კლიენტებისგან წინასწარ მიღებული საგირავნო დეპოზიტი, ხოლო კლიენტებისგან მიღებული ავანსების დარჩენილი ნაწილი წინასწარ გადახდილი სალიზინგო შენატანები და დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ავანსებია.

18 გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

	ვალუტა	საბოლოო დაფარვის თარიღი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ადგილობრივ ბაზარზე გამოშვებული ობლიგაციები	აშშ დოლარი	22.07.2019	-	8,094
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები			-	8,094

19 სუბორდინირებული სესხები

	საბოლოო დაფარვის ვადები	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სუბორდინირებული სესხები თიბისი ბანკიდან	31.07.2023	2,448	2,445
სუბორდინირებული სესხები თიბისი ბანკიდან	25.01.2023	28,779	26,802
		31,227	29,247

სულ სუბორდინირებული სესხები

სუბორდინირებულ სესხებში ასახული გადასახდელი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სუბორდინირებულ სესხებში ასახული გადასახდელი დარიცხული პროცენტები შეადგენს 333 ათას ლარს (2016: 307 ათასი ლარი).
 სესხების შეფასება მოცემულია შენიშვნაში 29.
 სუბორდინირებული სესხების რეალური ღირებულების შეფასება მოცემულია შენიშვნაში 29.
 სუბორდინირებული სესხების რეალური ღირებულების შეფასება მოცემულია შენიშვნაში 29.
 ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთებსა და ოპერაციებთან დაკავშირებით განმარტებულია შენიშვნაში 31.

თიბისი ლიზინგი

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

20 სხვა ვალდებულებები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები აქტივების მომწოდებლების წინაშე		
იჯარის ვალდებულებები	7,170	3,695
ვალდებულებები მომსახურების მომწოდებლების წინაშე	796	
დარიცხული ხარჯები	520	589
სულ ფინანსური ვალდებულებები	341	355
გადასახდელი ბონუსები	8,827	4,639
სულ სხვა არა ფინანსური ვალდებულებები	1,453	844
სულ სხვა ვალდებულებები	1,453	844
	10,280	5,483

ვალდებულებები აქტივების მომწოდებლების წინაშე წარმოადგენს ლიზინგის მიზნებისათვის მიღებული აქტივების სანაცვლოდ წარმოშობილი კრედიტორული დავალიანების ნაშთს.

21 სააქციო კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სააქციო კაპიტალი 3,659 ათას ლარს შეადგენს (2018: 3,059 ათასი ლარი). 2019 წლის დეკემბერში კომპანიამ გამოუშვა 600,000 ლარის ღირებულების ჩვეულებრივი აქციები. ერთი აქციის ნომინალური ღირებულება განისაზღვრება 1,000 ლარით. თითოეულ აქციას ერთი ხმის უფლება შეესაბამება.

22 ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები

2019 წელს, კომპანიამ ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გამოყო ისეთი ხარჯები, რომელიც ლიზინგის გრაფიკით არის გათვალისწინებული და ანაზღაურებული იქნება კლიენტის მიერ.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ლიზინგის პირდაპირ ხარჯებს 2019 და 2018 წლებში.

	2019	2018
დაზღვევის ხარჯები	4,468	3,414
სალიზინგო აქტივების ქონების გადასახადი	2,881	1,933
	352	346
ლიზინგის სხვა ხარჯები	7,701	5,693
სულ ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები		

სააღრიცხვო წარდგენაში ცვლილებებზე მეტი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 3.

ქეთევან ჭეიფაშვილი

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

23 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	5,067	3,937
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	1,784	996
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	834	926
ბანკის საკომისიოები	508	165
აქტივების მოვლა-შენახვის ხარჯები	507	438
სარეკლამო ხარჯები	362	424
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	353	356
ლიზინგით გაცემული აქტივების რეგისტრაციის საფასური	-	31
განთავსება და იჯარა	116	511
მიწისა და შენობა-ნაგებობების მოვლა-შენახვა	95	52
არარეზიდენტების საშემოსავლო (წყაროსთან დაკავების) გადასახადი	-	10
სხვა ხარჯები	726	1,202
სხვა ქონების დაზღვევის ხარჯები	19	62
სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	10,371	9,110

24 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	საფინანსო ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები			
	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სუბორდინირებული სესხი	ჯამი
წმინდა ვალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	204,369	8,094	29,247	241,710
ფულადი ნაკადები	13,527	(9,034)	(2,683)	1,810
უცხოური ვალუტის გაცვლის ოპერაციების კორექტირებები	6,328	577	1,924	8,829
დარიცხული პროცენტი	17,124	337	2,789	20,250
სხვა არაფულადი ცვლილებები	848	26	(50)	824
წმინდა ვალი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	242,196	-	31,227	273,423

ზემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჩვენი ვალისა და ვალთან მიმართებაში მომხდარი ცვლილებების ანალიზი თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისათვის. ვალის მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ფინანსური საქმიანობის ნაწილში არის ასახული.

25 ჰეჯირება

ჰეჯირების აღრიცხვის მიზანია მართოს ან თავიდან აიცილოს რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ყოველდღიური ბიზნეს ოპერაციების შედეგად წარმოქმნილ ღია სავალუტო პოზიციასთან. ფინანსური ინსტრუმენტები გამოყენებულია ისეთი ზემოქმედების სამართავად, რომელიც გამოიწვევს გარკვეული რისკებიდან, რომელსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს მოგება-ზარალზე.

ქეთევან ზეიფაძე

25 ჰეჯირება (გაგრძელება)

რისკის მართვის სტრატეგია და მისი გამოყენება რისკის სამართავად

კომპანია ჰეჯირების ურთიერთობაში ჩართულია ძირითადად ლიზინგის მთლიანი ციკლის განმავლობაში ორ პუნქტში, რათა მართოს შემდეგი რისკებისადმი დაქვემდებარება:

1. იჯარის ხელშეკრულების დაწყების თარიღში, სანამ ფულადი სახსრები გადაეცემა მომწოდებელს, ლიზინგის აქტივების შესაძენად, კომპანია დგება სავალუტო რისკის წინაშე, მაშინ, როდესაც ლიზინგის ვალუტა განსხვავდება შესყიდვის ხელშეკრულების ვალუტისგან. საიჯარო აქტივის შესყიდვის მტკიცე ვალდებულება კლასიფიცირებულია როგორც ჰეჯირებული მუხლი და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი (აქტივი), როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. თუ ლიზინგის ვალუტა დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში და აქტივის შესყიდვის ხელშეკრულება დენომინირებულია ფუნქციურ ვალუტაში (ლარი), ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციის მტკიცე ვალდებულება (NIFL) კლასიფიცირდება, როგორც ჰეჯირებული მუხლი და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი (ვალდებულება), როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი.
2. ლიზინგის ხელშეკრულების გარიგების თარიღის შემდეგ, ე.ი. მაშინ, როდესაც მოხდება თანხების გადარიცხვა მომწოდებელთან, ლიზინგის აქტივის შესაძენად, კომპანია აღიარებს ლიზინგის ხელშეკრულებისთვის გადახდილ ავანსს, როგორც არა-ფინანსურ აქტივს. შეუქცევადი ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე, ავანსის გადარიცხვის თარიღისთვის არსებობს შეუქცევადი მტკიცე ვალდებულება ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციებისთვის და იმ შემთხვევებში, როდესაც ლიზინგი დენომინირებულია გადახდილი ავანსის ვალუტისგან განსხვავებულ უცხოურ ვალუტაში, ჩნდება ღია სავალუტო პოზიცია. კომპანია იყენებს ჰეჯირების ინსტრუმენტებს ამ რისკის სამართავად. ამგვარად, ავანსის გადარიცხვის თარიღიდან ლიზინგის დაწყების თარიღამდე მტკიცე ვალდებულება NIFL-ში კლასიფიცირდება ჰეჯირებულ მუხლად, ხოლო სესხი-ჰეჯირების ინსტრუმენტად.

ჰეჯირების ინსტრუმენტები და ჰეჯირების მუხლები

ჰეჯირების აღრიცხვის მიზნებისთვის აქტივის ლიზინგის შესყიდვის მტკიცე ვალდებულება და NIFL-ის მტკიცე ვალდებულება წარმოადგენს ჰეჯირებულ მუხლებს. სვოპ ხელშეკრულებები, ფორვარდული ხელშეკრულებები, დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხი და სესხები ბანკებიდან კომპანიის მიერ გამოიყენება ღია სავალუტო პოზიციის ჰეჯირებისთვის და კლასიფიცირდება, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. რადგან კომპანია ჰეჯირების ინსტრუმენტებს იყენებს საპროგნოზო გარიგებების ჰეჯირებისთვის, ის ჩართულია ფულადი ნაკადების ჰეჯირების ურთიერთობაში.

ქეთევან ჭეიქაძე

საქელიო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

25 ჰეჯირება (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჰეჯირების პოზიციებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.
თანხები გამოსახულია ათასობით ნომინალურ ვალუტაში.

ტიპი	ვალუტა	თანა ნომინალ- ში	განაკვეთი	დაფარვის ვადები	ხაზობრივი მუხლი, რომელიც ანგარიშებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში
ჰეჯირებუ ლი მუხლი	ლიზინგის აქტივის შეძენის მტკიცე ვალდებულება	აშშ დოლარ ი	3,915	-	არა საბალანსო უწყისის დაქვემდებარება
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	სვოპ ხელშეკრულებები	აშშ დოლარ ი	3,254	3.0058 - 3.0455 აშშ დოლარი/ლა რი	21 ოქტომბერი
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	ფორვადული ხელშეკრულებები	აშშ დოლარ ი	661	1.1215 ევრო/აშშ დოლარი	20 იანვარი
ჰეჯირებუ ლი მუხლი	ლიზინგის აქტივის შეძენის მტკიცე ვალდებულება	ევრო	3,869	-	არა საბალანსო უწყისის დაქვემდებარება
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	სვოპ ხელშეკრულებები	ევრო	3,869	3.3412 - 3.4166 ევრო/ლარი	21 ოქტომბერი
ჰეჯირებუ ლი მუხლი	NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	ევრო	451	-	არა საბალანსო უწყისის დაქვემდებარება
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	საკომპენსაციო სესხი	ევრო	451	3.2829 ევრო/ლარი	19 დეკემბერი

თანხები გამოსახულია ათასობით ნომინალურ ვალუტაში.

ტიპი	ვალუტა	თანა ნომინალში	განაკვეთი	დაფარვის ვადები	ხაზობრივი მუხლი, რომელიც ანგარიშებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში
ჰეჯირებული მუხლი	NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	აშშ დოლარი	5,370	-	ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	საკომპენსაციო სესხი	აშშ დოლარი	5,370	21 თებერვალი	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან
ჰეჯირებული მუხლი	NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	ევრო	2,526	-	ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	საკომპენსაციო სესხი	ევრო	2,526	22 მარტი	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან

ჩეთვან ზეიუშაძე

საბჭოს მიერ წინასწარ დადგენილი ლიმიტების ფარგლებში ხორციელდება. დედა კომპანიის კომიტეტი საკრედიტო კომიტეტზე თუ კომპანიის მმართველ საბჭოზე განაცხადის წარდგენამდე, ყველა ცვლილებები ლიზინგის ხელშეკრულებებში (ლიზინგის მიმღების ლიმიტების დამტკიცება, დეპარტამენტის რისკების მართვის მენეჯერი.

რისკები, რომელიც დაკავშირებულია ლიზინგით გაცემულ აქტივებთან, როგორიცაა სხვადასხვა მიზეზით დაზიანებები, ქურდობა და სხვა, როგორც წესი დაზღვეულია. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს მოიჯარეების ფინანსურ წარმადობას მათი ფინანსური ანგარიშების გაანალიზების და დასაფარი ვალების მონიტორინგის მეშვეობით. ის უპირველესი ფაქტორები, რომლებსაც კომპანია ითვალისწინებს იმის განსასაზღვრად იჯარა გაუფასურებულია თუ არა, არის მისი

ხელმძღვანელობა კვარტალურად ასევე აფასებს სხვა ფინანსური აქტივების ამოღებადობას დებიტორების ფინანსური მდგომარეობისა და სხვა ისეთი ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორებიცაა სასამართლო საქმეების შედეგები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ადეკვატური რეზერვია შექმნილი საანგარიშო თარიღისთვის თარიღისათვის.

[illegible]

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს მუდმივი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნებადია საანგარიშო დღის მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარ დეფოლტის მოვლენებზე.

მეორე ეტაპის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს მუდმივ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ანუ იმ საკრედიტო ზარალს, რომლებიც მიკუთვნებადია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მთელ პერიოდში შესაძლო დეფოლტის მოვლენებზე. ისეთი ფაქტორები, როგორიცაა სახელშეკრულებო ხელახლა გადახდის განრიგების არსებობა, ხელახლა გადახდის დაფარვის ვადების გაზრდის საშუალება და კომპანიის მიერ წარმოებული მონიტორინგის პროცესის გავლენა მუდმივობის განსასაზღვრად. მესამე ეტაპის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, დეფოლტი უკვე მოხდა და მუდმივი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასებულია მოსალოდნელი აღდგენების საფუძველზე.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად იყენებს ორ მიდგომას- ინდივიდუალური და კოლექტიური მიდგომა. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად გამოიყენება კრედიტ-გაუფასურებისთვის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მსესხებლებისთვის. დამატებით, კომპანიას შეუძლია არბიტრალურად მიაკუთვნოს არჩეული რისკები ECL ინდივიდუალურ შეფასებას კომპანიის საკრედიტო რისკის ხელმძღვანელობას საფუძველზე ან დამზღვევი დეპარტამენტების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

კომპანია იყენებს დისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადების (DCF) მეთოდს ამოღებადი თანხების განსასაზღვრად ინდივიდუალური შეფასებისას. იმისათვის, რომ ამოღებადი თანხების

შეფასება იყოს დანამდვილებით ზუსტი, კომპანიამ შეიძლება გამოიყენოს სცენარის ანალიზის მიდგომა. სცენარები შეიძლება განისაზღვროს ინდივიდუალური მსესხებლის სამომავლო პერსპექტივების მახასიათებლების გათვალისწინებით, მსესხებლის საოპერაციო სექტორის, მისი საგირავნო უზრუნველყოფის ცვლილების გათვალისწინებით. სცენარის ანალიზის შემთხვევაში კომპანია პროგნოზირებს ამოღებადი თანხას ყველა სცენარისთვის და აფასებს შესაბამის ზარალს. საბოლოო ECL გამოითვლება, როგორც ყოველი სცენარისთვის მოსალოდნელი ზარალის შეწონილი საშუალო, რომელიც შეწონილია სცენარის მოხდენის ალბათობით.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ("SICR"): ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის ყოველ საანგარიშო თარიღზე, სალიზინგო კომპანია აფასებს ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ (SICR მახასიათებელი). SICR-ის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი ფინანსური ინსტრუმენტის დონეზე, სალიზინგო მახასიათებლის გამოსავლენად ინდივიდუალური ფინანსური ინსტრუმენტის დონეზე, სალიზინგო კომპანია ასრულებს მთელი რიგი ფაქტორების ერთიან ანალიზს, მათ შორის იმათისაც, რომელიც დამახასიათებელია გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის და მოიჯარისთვის

ბეთვან ზეყოძაშვილი

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს კომპანიის მიერ არჩეული მიდგომის დეტალებს

SICR -ის მაჩვენებელი	შესვლის პირობები	გამოსვლის პირობები	სალიზინგო კომპანია
1. DPD 30 ზარიერი	ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობამ გადაჭარბა 30 დღეს (მიუხედავად ვადაგადაცილებული თანხისა) კორპორატიული და მცირე და საშუალო ზომის მეწარმე მსესხებლების შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია შესვლის პირობები ერთი ხელშეკრულებისთვის მაინც, მსესხებლის ყველა ხელშეკრულება კლასიფიცირდება როგორც მეორე ეტაპი.	ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა აღარ აჭარბებს 30 დღეს (მიუხედავად ვადაგადაცილებული თანხისა) კორპორატიული და მცირე და საშუალო ზომის მეწარმე მსესხებლების შემთხვევაში, აღარ არის ისეთი ხელშეკრულება, რომელსაც 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.	გამოყენებადია
2. ბოლო 6 თვის მანძილზე აღრიცხული დეფოლტის სტატუსი	. საანგარიშო დღიდან 6 თვის განმავლობაში ხელშეკრულება სრულდება	. 6 თვეზე მეტია გასული ხელშეკრულებიდან გამოსვლის ბოლო თარიღიდან	გამოყენებადია
3. რესტრუქტურიზაცია	ხელშეკრულება რესტრუქტურიზაცია, მაგრამ რესტრუქტურიზაცია არ დაზარალებულა, ანუ რისკი არ დარღვეულა	ხელშეკრულებამ წარმატებით გაიარა რესტრუქტურიზაციის გამოსადეგი ვადა და აღარ კლასიფიცირდება რესტრუქტურიზაციად.	გამოყენებადია გამოვლინდება თუ ხელშეკრულების რესტრუქტურიზაცია კლასიფიცირებულია, როგორც „რესტრუქტურიზაციის შესრულება“ შიდა კლასიფიკაციაში. „კომერციული რესტრუქტურიზაციის“ კლასიფიკაცია არ განიხილება, როგორც SICR-ის გამოწვევი

დეფოლტის რისკი (EAD). დეფოლტის დროს რისკი წარმოადგენს საკრედიტო რისკს დეფოლტის დროს, რომელსაც ადგილი აქვს ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე. დეფოლტის რისკის პარამეტრები, რომლებიც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად, დროზეა დამოკიდებული, ანუ, კომპანია პარამეტრის სხვადასხვა ღირებულებებს აძლევს გამოყენების უფლებას შესაბამის დროის პერიოდებზე, რისკის არსებობის მანძილზე. დეფოლტის რისკის ასეთი სტრუქტურა გამოიყენება პირველი და მეორე ეტაპის ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტზე, დეფოლტის რისკის ვექტორი არის მიმდინარე დეფოლტის რისკის ერთი ელემენტი, როგორც ერთადერთი ღირებულება.

დეფოლტის ალბათობა (PD). დეფოლტის ალბათობის პარამეტრი აღწერს საწარმოს დეფოლტის ალბათობას დროის გარკვეულ პერიოდში. ის გვანცდის იმ ალბათობის შეფასებას, სადაც მსესხებელს არ ექნება სახელშეკრულებო ვალის ვალდებულებების შესრულების უნარი. PD პარამეტრი დროზეა დამოკიდებული (ანუ აქვს სპეციფიური ვადების სტრუქტურა) და გამოიყენება ყველა არადეფოლტირებულ ხელშეკრულებაზე.

თიბისი ლიზინგი

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოდელი ეფუძნება მოკლევადიან და გრძელვადიან PD შეფასებების გათვლას. პირველი შეფასებულია დეფოლტის ყოველწლიურ განაკვეთზე, რომელიც შეიმჩნეოდა იმ პერიოდისთვის, რომელიც ითვლება მოკლევადიანი დეფოლტისკენ მიდრეკილების წარმომადგენლად. ლიზინგის მიმღების რისკ ჯგუფი ცვლის მესამე პარამეტრს. მეორე - ლიზინგის კომპანიის კლიენტების, გრძელვადიანი დეფოლტისკენ მიდრეკილების წარმომადგენელია, მიუხედავად მათი რისკ ჯგუფის დავალებისა.

სალიზინგო კომპანია საზღვრავს რისკ ჯგუფებს შერჩეული კატეგორიების მიხედვით: (მაგ. ლიზინგის მიმღების მიმდინარე დღეების ვადაგადაცილების სტატუსი) ისე, რომ ცალკე რისკ ჯგუფები მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით მოქმედებენ დეფოლტისკენ მიდრეკილებისას. მოდელი აკეთებს დაშვებას, რომ PD მომავალი წლიური პერიოდისთვის საანგარიშო დღის შემდგომ უტოლდება მოკლევადიან PD შეფასებას და დამოკიდებულია რისკ ჯგუფის დავალებაზე. გრძელვადიანი PD შეფასება გამოიყენება იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება საანგარიშო დღის მეოთხე წელს, როდესაც დეფოლტის ალბათობის წრფივი ინტერპოლაცია სავარაუდოდ შუაშია.

გრძელვადიანი PD შეფასების მიზნით, სალიზინგო კომპანია იყენებს მზა განაკვეთებს. მზა განაკვეთები გამოითვლება, როგორც დეფოლტირებული რისკების მოცულობა პერიოდში, გაყოფილი მთლიანად მოქმედი რისკებით, პერიოდის დასაწყისში.

დეფოლტის შემთხვევაში ზარალი (LGD). LGD პარამეტრი წარმოადგენს რისკის იმ წილს, რომელიც დაუბრუნებლად დაიკარგება იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი დეფოლტირებს. პირველი და მეორე ეტაპების ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, LGD ფასდება ინსტრუმენტის არსებობის ყოველ პერიოდზე და ასახავს მოსალოდნელ EAD-ს იმ პერიოდისთვის, რომელიც არ ექვემდებარება აღდგენას პერიოდზე და ასახავს მოსალოდნელ EAD-ს იმ პერიოდისთვის, რომელიც არ ექვემდებარება აღდგენას ინსტრუმენტის არსებობის პერიოდში.

LGD-ს შესაფასებლად, სალიზინგო კომპანია აფასებს გირაოს თანხის ამოღებად ნაწილს. გირაოს თანხის ამოღებადი ნაწილის შესაფასებლად სალიზინგო კომპანია ადგენს გაცემული ლიზინგების აქტივების ფასს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ახდენს მათ დისკონტირებას სარეალიზაციო პერიოდში. სალიზინგო კომპანია ითვლის LGD-ს, რომელიც დროზე დამოკიდებულია იმის პერიოდში. სალიზინგო კომპანია ახდენს გირაოს ღირებულების პროექტირებას დროის განმავლობაში.

გათვალისწინებით, რომ კომპანია ახდენს გირაოს ღირებულების პროექტირებას დროის განმავლობაში. კოეფიციენტი გირაოთი უზრუნველყოფა კორექტირდება ამორტიზაციის კოეფიციენტის საფუძველზე. კოეფიციენტი ემყარება ექსპერტულ განსჯას და განსხვავებულია აქტივის ტიპის მიხედვით.

საბაზრო რისკი. კომპანიას ასევე გააჩნია საბაზრო რისკები. ეს რისკები ღია სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთების პოზიციების შედეგად წარმოიშობა, რაც ბაზარზე ზოგად და კონკრეტულ ცვლილებებს განაკვეთების პოზიციების შედეგად წარმოიშობა აწესებს დასაშვებ ლიმიტებს, რომლებიც უკავშირდება. რისკის ფასთან მიმართებაში ხელმძღვანელობა აწესებს დასაშვებ ლიმიტებს, რომლებიც კვარტალურად მოწმდება. ამის მიუხედავად, უფრო სერიოზული საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში ამ მიდგომის გამოყენება ვერ ახდენს დანაკარგების პრევენციას დაწესებული ლიმიტების მიღმა.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილებამ განაპირობოს ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების შეცვლა. კომპანია დგას დომინანტი ვალუტის გაცვლითი კურსების მერყეობის შედეგების ასახვის საფრთხის წინაშე თავის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე.

მმართველი საბჭო სავალუტო რისკებს ღია სავალუტო პოზიციის მართვის გზით აკონტროლებს ქართული ლარის გაუფასურების პროგნოზებისა და სხვა მაკროეკონომიკური ინდიკატორების მართვით, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს შეამციროს დანაკარგები ეროვნულ ვალუტასთან მიმართებაში უცხოური ვალუტის კურსების მნიშვნელოვანი რხევებიდან გამომდინარე.

უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსთან მიმართებაში კომპანიის რისკები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება:

ქეთევან ჭეიჭიჭაძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები					
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	17,856	762	700	39	19,357
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	122,453	89,550	45,028	-	257,031
სხვა ფინანსური აქტივები	3,195	30,928	25,676	-	59,799
	5,706	4,405	-	-	10,111
სულ ფინანსური აქტივები	149,210	125,645	71,404	39	346,298
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	89,987	94,057	58,152	-	242,196
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	7,183	9,269	2,384	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	2,448	28,779	-	-	31,227
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	56,681	-	3,852	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,102	1,409	6,316	-	8,827
სულ ფინანსური ვალდებულებები	157,401	133,514	70,704	-	361,619
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია					
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	(8,191)	(7,869)	700	39	(15,321)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა*	26,271	5,009	(663)	-	30,617
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	18,080	(2,860)	37	39	15,296

* არა-მონეტარული ავანსები, რომლებიც გადაანგარიშდება იჯარის პორტფელში დაწყების თარიღიდან. მოკლე ვადებისა და იმ ალბათობის გათვალისწინებით, რომ ავანსები არ გარდაიქმნება ლიზინგად უცხოურ ვალუტაში, ხელმძღვანელობამ ისინი განიხილა ღია სავალუტო პოზიციის ანალიზისთვის.

კომპანიის რისკი უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსებთან მიმართებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რეკლასიფიცირებული მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი სტერგლინგი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,866	11,117	605	51	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	63,740	116,997	22,970	-	203,707
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,642	4,599	-	-	8,241
სხვა ფინანსური აქტივები	2,667	3,679	980	-	7,326
	76,915	136,392	24,555	51	237,913
სულ ფინანსური აქტივები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	79,940	107,475	16,954	-	204,369
გამომწვეული სავალუტო ფასიანი ქაღალდები	-	8,094	-	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	12,477	4,058	1,191	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	2,445	26,802	-	-	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	8,289	-	8,289
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,117	320	3,202	-	4,639
	95,979	146,749	29,636	-	272,364
სულ ფინანსური ვალდებულებები					
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	(19,064)	(10,357)	(5,081)	51	(34,451)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	17,382	11,173	7,513	-	36,068
	(1,682)	816	2,432	51	1,617
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია					

ჩეთვა ჰეჯირების

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკების მართვის მიზნით, ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს და ყოველთვიურად განიხილავს მოკლე და გრძელ სავალუტო პოზიციებს ამ ლიმიტების ფარგლებში.

ვალუტის მგრძნობელობის ანალიზი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა ლართან მიმართებაში აშშ დოლარის კურსის 10%-იანი (2018: 10%) ზრდისა და კლების წინაშე უცხოური ვალუტის რისკის შესახებ ანგარიშგების მიზნებისათვის შიდა დონეზე იყენებენ და რომელიც, ამავე დროს, არის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების შესაძლო ცვლილებების შეფასების საშუალება ხელმძღვანელობის მხრიდან. მგრძნობელობის ანალიზი მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ დაუფარავ ფულად მუხლებს მოიცავს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების განაკვეთებში 10%-იანი ცვლილების გათვალისწინებით.

	2019 წლის 31 დეკემბერი		2018 წლის 31 დეკემბერი	
	ეფექტი მოგება- ზარალზე დაბეგრამდე	ეფექტი კაპიტალზე	ეფექტი მოგება- ზარალზე დაბეგრამდე	ეფექტი კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2018: 10%)	282	282	325	325
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით (2018: 10%)	(282)	(282)	(325)	(325)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. ამგვარი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს მიღებული ფინანსური შემოსავლისა და გადახდილი საპროცენტო ხარჯების შეფარდების მარჟები, ან მოულოდნელი მოვლენების შემთხვევაში შეიძლება შემცირდეს ან წარმოშვას ზარალი.

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ დგას რეალური ღირებულების საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე, ვინაიდან ყველა მისი ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აისახება. 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი ნაკადების საპროცენტო რისკი წარმოშობილია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით ნასესხები ერთი ვალით, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი თუ ვალდებულება ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთზეა მიბმული ან საერთოდ არ ერიცხება პროცენტი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების ჯამური თანხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომლებიც კატეგორიებად დაყოფილია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის გადაფასების დღის ან დაფარვის საბოლოო თარიღის მიხედვით.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	-	-	-	19,357
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	19,747	15,743	70,025	151,516	257,031
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	35,832	8,603	15,364	-	59,799
სხვა ფინანსური აქტივები	7,487	125	1,746	753	10,111
სულ ფინანსური აქტივები	82,423	24,471	87,135	152,269	346,298
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,909	31,815	141,616	66,856	242,196
გამომცემული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,591	1,312	933	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	103	-	-	31,124	31,227
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	35,589	8,603	16,341	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,778	119	643	287	8,827
სულ ფინანსური ვალდებულებები	61,970	41,849	159,533	98,267	361,619
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	20,453	(17,378)	(72,398)	54,002	(15,321)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	24,474	4,939	1,204	-	30,617
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი	44,927	(12,439)	(71,194)	54,002	15,296

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებულ ოდენობებს მათი საბალანსო ღირებულებით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც კატეგორიებად დაყოფილია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის გადაფასების დღის ან დაფარვის საბოლოო თარიღის მიხედვით.

ქეთევან ჭეიშიაშვილი

საქართველოს საზოგადოება თბილისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18,639	-	-	-	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	18,544	12,728	56,392	116,043	203,707
სხვა ფინანსური აქტივები	5,123	131	868	1,204	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	42,306	12,859	57,260	117,247	229,672
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,352	9,965	96,541	96,511	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	64	-	8,030	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,158	1,290	278	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	34	-	-	29,213	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	48	-	-	-	48
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,772	1,728	139	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	20,428	12,983	104,988	125,724	264,123
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	21,878	(124)	(47,728)	(8,477)	(34,451)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	33,182	1,652	1,234	-	36,068
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი	55,060	1,528	(46,494)	(8,477)	1,617

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი შეეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული ვადა მოსული ფინანსური ვალდებულებების დასაფარავად საკმარისი თანხების ხელმისაწვდომობას. მმართველი საბჭო (შიდა საბჭო, რომელშიც შედის კომპანიის გენერალური დირექტორი, გენერალური დირექტორის მოადგილე, ფინანსური დირექტორი, საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსი) აკონტროლებს ამ ტიპის რისკებს საბოლოო დაფარვის თარიღების ანალიზის, მომდევნო ფინანსურ პერიოდში კომპანიის სტრატეგიის განსაზღვრის გზით. ლიკვიდობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახორციელებს საპროგნოზო ფულადი ნაკადების მონიტორინგს კლიენტებთან და კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებაში.

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი დაფარვის საბოლოო თარიღების მიხედვით დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების გათვალისწინებით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება:

ხათუნა ჭეიშვილი

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	3,620	35,333	149,755	70,488	259,196
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,591	1,312	933	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	3,859	7,027	17,878	44,468	73,232
წარმოებული ფინანსური აქტივები	35,589	8,603	16,341	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,778	119	643	287	8,827
სულ პოტენციური სამომავლო გადახდები ფინანსურ ვალდებულებებთან მიმართებაში	67,437	52,394	185,550	115,243	420,624

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი დაფარვის საბოლოო თარიღების მიხედვით დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების გათვალისწინებით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება:

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	3,206	12,394	105,664	101,703	222,967
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	259	-	8,323	-	8,582
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,158	1,290	278	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	623	340	1,990	37,642	40,595
წარმოებული ფინანსური აქტივები	48	-	-	-	48
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,772	1,728	139	-	4,639
სულ პოტენციური სამომავლო გადახდები ფინანსურ ვალდებულებებთან მიმართებაში	23,066	15,752	116,394	139,345	294,557

ლიკვიდობის სამართავად კომპანია არ იყენებს ზემოთ მოცემულ არადისკონტირებულ ანალიზს დაფარვის საბოლოო თარიღებთან მიმართებაში. ნაცვლად ამისა, კომპანია ახორციელებს ლიკვიდობის დეფიციტის მონიტორინგს დისკონტირებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საპროგნოზო დაფარვის თარიღებთან მიმართებაში. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება საპროგნოზო ლიკვიდობის დეფიციტი:

ბიზნეს გეგმა

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	-	-	-	19,357
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	19,747	15,743	70,025	151,516	257,031
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	35,832	8,603	15,364	-	59,799
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,487	125	1,746	753	10,111
სულ ფინანსური ვალდებულებები	82,423	24,471	87,135	152,269	346,298
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,909	31,815	141,616	66,856	242,196
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,591	1,312	933	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	103	-	-	31,124	31,227
წარმოებული ფინანსური აქტივები	35,589	8,603	16,341	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,778	119	643	287	8,827
სულ ფინანსური ვალდებულებები	61,970	41,849	159,533	98,267	361,619
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	24,474	4,939	1,204	-	30,617
ლიკვიდობის დეფიციტი	44,927	(12,439)	(71,194)	54,002	15,296
კუმულაციური ლიკვიდობის დეფიციტი	44,927	32,488	(38,706)	15,296	

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლიკვიდობის საპროგნოზო დეფიციტი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18,639	-	-	-	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	18,544	12,728	56,392	116,043	203,707
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	5,123	131	868	1,204	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	42,306	12,859	57,260	117,247	229,672

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,352	9,965	96,541	96,511	204,369

ბიუჯეტის განხილვის შედეგად

64

28 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

და დავალიანებების რეალურ ღირებულებებს საბალანსო თარიღზე, ცხრილი ასახავს მთლიან პოზიციებს ნებისმიერი კონტრაქტის პოზიციის (და გადახდის) ნეტომდე დაყვანამდე და მოიცავს ხელშეკრულებებს, გაფორმების თარიღებითა და შესაბამისი საბალანსო თარიღის შემდგომ. კონტრაქტები მოკლევადიანია მათი ბუნებით.

	2019		2018	
	კონტრაქტები დადებითი რეალური ღირებულებით	კონტრაქტები უარყოფითი რეალური ღირებულებით	კონტრაქტები დადებითი რეალური ღირებულებით	კონტრაქტები უარყოფითი რეალური ღირებულებით
სავალუტო ფორგარდები და სვოპები: რეალური ღირებულებები საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს				
- აშშ დოლარი, ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	30,928	-	3,642	-
- ქართული ლარი, ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	3,195	(56,681)	4,599	-
- ევრო, ანგარიშსწორებისას გადასახდელი (-)	25,676	(3,852)	-	(8,289)
სავალუტო ფორგარდების და სვოპების რეალური ღირებულება	59,799	(60,533)	8,241	(8,289)
სავალუტო ფორგარდების და სვოპების წმინდა რეალური ღირებულება		(734)		(48)

29 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას.

(a) რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები

რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებებია, რომელთა გაკეთება მოითხოვება ან ნებადართულია ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

29 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, შემდეგია:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
აქტივები რეალური ღირებულებით არა ფინანსური აქტივები								
საინვესტიციო ქონება	-	2,210	-	2,210	-	2,100	-	2,100
სულ აქტივების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები		2,210	-	2,210		2,100	-	2,100
ვალდებულებები რეალური ღირებულებით								
ფინანსური ვალდებულებები წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	734	-	734	-	48	-	48
სულ ვალდებულებების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასება		734	-	734		48	-	48

შეფასების მეთოდები და რეალური ღირებულების მე-2 დონის შეფასებისათვის გამოყენებული მონაცემები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2019	2018	შეფასების მეთოდი	გამოყენებული მონაცემები
აქტივები რეალური ღირებულებით				
ფინანსური აქტივები				
არა ფინანსური აქტივები			საბაზრო მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საკუთრების საუკეთესო გამოყენების ანალიზს	ფასი კვადრატულ მეტრზე
საინვესტიციო ქონება	2,210	2,100		
სულ აქტივების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები	2,210	2,100		
რეალური ღირებულებით ასახული ვალდებულებები				
ფინანსური ვალდებულებები			ფორვარდული ფასწარმოქმნა ამეამინდელი ღირებულების გაანგარიშების გამოყენებით	საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი, ოფიციალური გაცვლითი კურსი
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	734	48		
სულ ვალდებულებების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები	734	48		

საქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

29 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

პერიოდული რეალური ღირებულების შეფასების მეორე დონისთვის შეფასების მეთოდებში ცვლილება არ განხორციელებულა 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. (2018: არცერთი).

რეალური ღირებულების შეფასების ანალიზი დონეების მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიაში განმარტებულია შენიშვნა 3-ში

(ბ) აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება უნდა გამოვლენდეს.

იმ აქტივების, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით, რეალური ღირებულების ანალიზი, რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	31.Dec.19				31.Dec.18			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	-	-	19,357	18,639	-	-	18,639
ბანკებიდან ასაღები წმინდა ინვესტიცია	-	-	-	-	-	-	-	-
ფინანსურ იჯარაში	-	-	265,515	257,031	-	-	206,665	203,707
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	9,562	10,111	-	-	4,609	7,326
სულ აქტივები	19,357	-	275,077	286,499	18,639	-	211,274	229,672
ფინანსური ვალდებულებები								
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	-	240,429	-	242,196	-	203,016	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-	8,030	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	-	15,050	-	15,050	-	9,522	-	9,522
სუბორდინირებული სესხი	-	31,124	-	31,227	-	29,213	-	29,247
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	8,827	-	8,827	-	4,639	-	4,639
სულ ვალდებულებები		295,430	-	297,299		254,420	-	255,871

სულ ვალდებულებები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით, რომელიც უტოლდება ამჟამინდელ რეალურ ღირებულებას. ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიცია და სხვა ფინანსური აქტივები გაცხადებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. ამ ფინანსური სუბორდინირებული სესხები შეფასებულია წარმოადგენს მოსალოდნელი დადგენილი სამომავლო აქტივების დადგენილი რეალური ღირებულება თანხას, რომელიც მისაღებია. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება ამჟამინდელი საბაზრო განაკვეთებით, რათა დადგინდეს რეალური ღირებულება.

ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ თანხას, რათა დადგინდეს რეალური ღირებულება. რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე

ქეთევან ზეიწყაძე

29 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ინსტრუმენტები შეფასებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

მოთხოვნისას ან შეტყობინების პერიოდის შემდეგ („მოთხოვნადი ვალდებულებები“) გადასახდელი ვალდებულებების რეალური ღირებულება შეფასებულია მოთხოვნისას გადასახდელი თანხით, დისკონტირებული იმ პირველი თარიღით, როდესაც შესაძლებელია მოთხოვნილ იქნეს გადახდა. გამოყენებული დისკონტირების წლიური განაკვეთები კომპანიის საკრედიტო რისკის თანმიმდევრულია და ასევე დამოკიდებულია ინსტრუმენტის ვალუტასა და დაფარვის ვადაზე.

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები

სამართალწარმოება. დროდადრო და ბიზნესის წარმოების ჩვეულებრივ რეჟიმში, კომპანიის წინააღმდეგ სასამართლოში შესაძლოა შეტანილ იქნას სარჩელი. როგორც საკუთარი, ისე შიდა და გარე საკონსულტაციო წყაროებით მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სარჩელებიდან გამომდინარე არსებითი ზარალის მიღება მოსალოდნელი არ არის და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში არ მომხდარა ამ მხრივ რეზერვების ასახვა.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს ექვემდებარება, რასაც შესაძლოა ხშირი ხასიათი ჰქონდეს. კანონმდებლობის ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაცია კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებაში შესაძლოა ექვემდებარებოდეს დაყენონ შესაბამისმა ორგანოებმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია მართებულია და კომპანიის საგადასახადო პოზიციები შენარჩუნდება. აქედან გამომდინარე, 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებებისათვის რეზერვები არ შექმნილა.

სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ტექნიკურად კომპლექსურია და შესაბამისობაშია ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის (OECD)-ის მიერ მიღებულ საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებთან. კანონმდებლობა საგადასახადო ორგანოებს საშუალებას აძლევს მოახდინონ სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კონტროლირებად ოპერაციებთან განსაზღვრულ დამატებითი საგადასახადო ვალდებულებები კონტროლირებად ოპერაციებთან (თუ მიმართებაში (ოპერაციები ზოგიერთ დაკავშირებულ და არადაკავშირებულ მხარეებთან), თუ ოპერაციის ფასი მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებების პრინციპით არ არის განსაზღვრული).

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მან გაატარა შიდა კონტროლის ღონისძიებები სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად. იმის გათვალისწინებით, რომ საქართველოში ჯერ არ არსებობს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის წესების შესრულების მდიდარი პრაქტიკა, კომპანიის სატრანსფერო ფასების შეფასებაში ექვის შეტანის გონივრული საფუძველი არ არსებობს; ამის მიუხედავად, ეს საკითხი მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და/ან ზოგადად, მის ოპერაციებზე.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები. იქ, სადაც კომპანია მოიჯარეა, სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ქვეშ შემდეგია:

	2018
გადახდები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ქვეშ შემდეგია:	463
არაუგვიანეს 1 წლისა	778
ერთი წლის შემდეგ და არაუგვიანეს 5 წლისა	-
5 წლის შემდეგ	1,241

სულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ბიზნეს გეგმის მიხედვით

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები (გაგრძელება)

შეთანხმებების ვალდებულებების შესრულება. კომპანიას გააჩნია გარკვეული შეთანხმებების ვალდებულებები, რომლებიც უპირველესად დაკავშირებულია მის ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი შეთანხმებების ვალდებულებების არ შესრულებამ, შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები კომპანიისთვის, ნასესხების სახსრების ხარჯების ზრდის და არსებული სახსრების გადაფარვის დროის ჩათვლით. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ წლების განმავლობაში, კომპანიამ შეასრულა ძალაში მყოფი შეთანხმებების ვალდებულებები.

31 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად დაკავშირებულად ითვლებიან მხარეები, თუ ისინი საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან ან ერთ მხარეს შესწევს მეორე მხარის გაკონტროლების უნარი ან შეუძლია მასზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენის მოხდენა ფინანსური თუ საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებულ მხარესთან თითოეული შესაძლო ურთიერთობის გათვალისწინებისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ, უბრალოდ სამართლებრივ ფორმას.

ასეთი ოპერაციები შედის „სხვა დაკავშირებულ პირებში“ და შეეხება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სხვა კომპანიებს და დედა კომპანიის ძირითად აქციონერებს. ხელმძღვანელობის წამყვანი პერსონალი კომპანიის მმართველთა საბჭოს წევრებისაგან შედგება.

31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი დაუფარავი ნაშთები დაფიქსირდა:

	2019			2018		
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებულ ლი საწარმოები	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებულ ლი საწარმოები
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16,993	-	-	17,371	-	-
წმინდა ინვესტიცია	-	-	373	-	-	1,300
ფინანსურ ლიზინგში (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი: 15.0%-40.0%) სესხები ბანკებიდან და ფინანსური	-	-	-	45,359	-	-
ინსტიტუტებიდან (სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი: 6 %-12.5%)	73,858	-	-	2,445	-	-
სუბორდინირებული სესხები	2,448	-	-	-	-	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	87	95	-	-	1,766	-
სხვა ფინანსური აქტივები	1	2,667	-	105	-	-
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-

ბიზნეს შეყიდვის

საექვსო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

31 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და დანახარჯის პუნქტები 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის მდგომარეობით:

ქართული ლარი	2019			2018		
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებული საწარმოები	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებული საწარმოები
საპროცენტო შემოსავალი	-	-	-	250	-	-
შემოსავალი	-	-	-	-	-	-
საოპერაციო ლიზინგიდან	1,377	-	-	745	131	-
ფინანსური შემოსავალი	-	-	60	-	-	189
სხვა შემოსავალი	242	338	-	11	-	-
საპროცენტო ხარჯი	5,467	53	-	4,465	195	-
საბანკო და სხვა მომსახურების ხარჯები	-	-	-	59	43	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მიღებული სარგებელი	322	-	-	56	-	-
სხვა ხარჯები	71	3,830	-	-	2,092	-

მენეჯმენტის კომპენსაციები შემდეგია:

	2019		2018	
	ხარჯები	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯები	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი გასამრჯელოები	940	422	1,309	599

31 დეკემბრით დასრულებული 2019 და 2018 წლების განმავლობაში, მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება, რომლებიც ამავე დროს არიან მმართველი საბჭოს წევრები, შედგება ხელფასების, ბონუსების, დაზღვევის ანაზღაურებისა და მივლინების ხარჯებისგან.

ქეთევან ჭეიშთაძე

32 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

სავალო ფასიანი ქაღალდების განთავსება

2020 წლის მარტში თიბისი ლიზინგმა წარმატებით დაასრულა 70 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციების საჯაროდ განთავსება, რომლიდანაც თავდაპირველმა განთავსებამ შეადგინა 58.4 მილიონი ლარი. გამოცემულ ობლიგაციას გააჩნია 3 წლიანი დაფარვის ვადა და დენომინირებულია ადგილობრივ ვალუტაში

COVID 19-ის გავრცელება

ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ პანდემიად გამოცხადებულ COVID-19- ის განვითარება დაიწყო ჩინეთში და სწრაფად გავრცელდა მთელს მსოფლიოში 2020 წლის დასაწყისში. COVID-19- ის პანდემიამ უკვე გამოიწვია დიდი ეკონომიკური შეფერხებები, შეაჩერა საერთაშორისო მოგზაურობა და გამოიწვია ქვეყნის იზოლაცია. COVID-19- ის პანდემიის შედეგია საქართველოში ეკონომიკური ზრდის შემცირება, უმუშევრობის ზრდა, ლარის გაუფასურება, საქონელისა და უძრავი ქონების ფასების

შემცირება და კერძო სექტორის კრედიტუნარიანობის შემცირება და ასევე კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების ზრდა.

თიბისი ლიზინგის მიერ COVID-19- ის გავრცელების განმავლობაში განხორციელდა მთელი რიგი მოქმედებები მისი მომხმარებლებისა და თანამშრომლების დასაცავად და კომპანიის ოპერაციების შეფერხების მინიმუმამდე შემცირების მიზნით.

მიმდინარე COVID-19 პანდემიის გათვალისწინებით, მენეჯმენტმა დროულად და სრულად შეძლო მთავრობის რეგულაციებთან ადაპტირება, რაც უკავშირდებოდა COVID-19 ს. კომპანია ახალ რეალობას ძალიან სწრაფად და მოქნილად მოერგო და პერსონალის და მომხმარებლების ჯანმრთელობის, უსაფრთხოებისა და კეთილდღეობის შენარჩუნება პირველ პრიორიტეტად გაიხადა. მაისამდე პერსონალის 100% მუშაობდა დისტანციურად სახლებიდან და ივნისიდან გადაწყდა, რომ მოხდებოდა მხოლოდ ფრონტის თანამშრომლების დაბრუნება ოფისში. ეს სტრატეგია კლიენტების ეფექტური მომსახურების საშუალებას იძლევა, თუნდაც ნაწილობრივი ჩაკეცვის პერიოდში. გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიამ ძალიან მოკლე დროში შეძლო სამუშაოს დისტანციური რეჟიმში გადატანა და ეს მოხდა ყოველგვარი გართულებების გარეშე, ამიტომ დისტანციურ სამუშაო პროცესს უარყოფითი გავლენა არ მოუხდენია სამუშაოს შესრულების ხარისხზე.

COVID-19-ის გამო ქვეყანაში შექმნილი ეკონომიკური მდგომარეობის მიუხედავად, კომპანია არ დამდგარა ლიკვიდობის პრობლემის წინაშე. მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიის ძლიერი ფინანსური შედეგები ზრდის მის შესაძლებლობებს ძლიერი ლიკვიდობისა და დაფინანსების მდგომარეობის შენარჩუნებისთვის. 2020 ფინანსური წლის განმავლობაში, აუცილებლობის შემთხვევაში, კომპანიას შეუძლია გამოიყენოს მშობელი კომპანიისგან დამტკიცებული კაპიტალის ლიმიტი. ამჟამად კომპანია არ განიცდის ლიკვიდობის ან დაფინანსების გაზრდის საჭიროებას, მაგრამ გაზრდილი გაურკვევლობის გამო, კომპანია მუშაობს საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან დამატებითი სახსრების მოზიდვაზე, რათა შესაძლებელი იყოს თანხების ხელმისაწვდომობა იმ შემთხვევაში, თუ მომავალში წარმოიქმნება ლიკვიდობის საჭიროება.

კომპანიამ შემოიღო სამთვლიანი საშეღავათო ვადა ძირითად და საპროცენტო გადახდებზე ყველა სავალო და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის. მიუხედავად ზემოაღნიშნული ცვლილებისა, როგორც სტრუქტურის ტესტირებით სარგებლობის ფარგლებში, კომპანიამ განახორციელა მრავალგვარი სცენარების ანალიზი, იმისათვის, რომ უზრუნველყო კომპანიისთვის საკმარისი ლიკვიდობა. COVID-19 გამოწვევაა როგორც მსოფლიოსთვის, ასევე ჩვენი კომპანიისთვის. მაგრამ ეს ზეგავლენა ძირითადად დროებითია, ვიდრე მუდმივი, ამიტომ მენეჯმენტი თვლის, რომ გონივრულ ვადებში ბიზნესი ნორმალურ ზრდის

ქეთევან ჭეიშვილი

32 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გარბელება)

ტემპს უნდა დაუბრუნდეს. მიუხედავად იმისა, რომ ბაზარზე მოთხოვნა ჩვენს პროდუქტებზე მნიშვნელოვნად არ შემცირებულა, ლიკვიდობის შესანარჩუნებლად მენეჯმენტმა გადაწყვიტა შეემცირებინა ლიზინგის გაცემები. კომპანია გეგმავს ხელახლა ჩაერთოს სარეკლამო საქმიანობაში და 2020 წლის ივლისიდან განახორციელოს 2020 წლის ზრდის გეგმა. მენეჯმენტი თვლის, რომ დაგეგმილი ზრდა მხოლოდ ნაწილობრივ იმოქმედებს უარყოფით ეკონომიკურ შედეგებზე. უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19- ის შედეგების გათვალისწინებით კომპანია არ ელოდება სასესხო ხელშეკრულებებით განსაზღვრული ფინანსური პირობების დარღვევას.

ხელმძღვანელობას არ გამოუვლენია რაიმე სახის არსებითი გაურკვევლობა, რომელსაც შეუძლია ექვექცემ დააყენოს საწარმოს ფუნქციონირებადობის დაშვება, მაგრამ ჯერ ადრეა შევაფასოთ ვირუსის სრული გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ივანე ჯეორგიშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200388366



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

29.06.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციული ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

597999990

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

13557557951020



ორიათას ოცი წლის ოცდაცხრა ივნისს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I
სართული, კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, გამოვქვეყნე თარგმანის ქვეყნის ბეჭედი, დაბ. 09.04.1979წ.
პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #111B13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია
ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./
ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - სააქციო საზოგადოება თიბისი
ლიზინგი 2019წლის 31 დეკემბერი, სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი ფინანსური ანგარიშგების
საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა 2019წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი,
რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას
და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და
საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი
გადახდების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის
2011 წლის 29 დეკემბრის მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 196.00 ლარი და
39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეგისტრაციისათვის 2.00 ლარი. სულ გადახდილია
198 (ასოთხმოცდათვრამეტი) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



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



სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

მენეჯერული რეპორტი

2019 წლის 31 დეკემბერი

თიბისი ლიზინგი

სს თიბისი ლიზინგი დაარსდა 2003 წელს თიბისი ბანკის მიერ და დაარსების დღიდან, კომპანია ცდილობს ლიზინგის ბაზარზე გახდეს ლიდერი კომპანია და აწესებს კლიენტების მომსახურების მაღალ სტანდარტებს. თიბისი ლიზინგი ემსახურება კორპორაციულ თუ საცალო ვაჭრობის კლიენტებს სხვადასხვა გაყიდვების არხების მეშვეობით და მუდმივად წარადგენს ინოვაციურ და ახალ პროდუქციას საქართველოს ლიზინგის ბაზარზე.

შინაარსი

ფინანსური ინდიკატორები	2
საოპერაციო მაჩვენებლები.....	3
კომპანიის მიმოხილვა	4
ლიზინგის ბაზრის მიმოხილვა	5
წლის ფინანსური აქტივების მიმოხილვა	6
ზრდადი მომგებიანობა.....	7
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი.....	7
გაუფასურების ანარიცხი	8
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯები.....	8
რისკ ფაქტორები და გაურკვევლობა	8
მაკრო-ეკონომიკა, პოლიტიკა, ბაზრის პირობები.....	8
დაფინანსება.....	9
საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი	9
კონკურენცია.....	10
რისკების მართვა და შიდა საკონტროლო სისტემები	10
სავალუტო კურსის რყევები	11
პოლიტიკური არასტაბილურობა საქართველოში	12
საოპერაციო გარემო და მაკროეკონომიკური მიმოხილვა.....	12
რისკის მართვა	14
ფინანსური რისკის მართვა	14
ლიკვიდობის რისკი.....	16
კორონავირუსის გავრცელება (COVID-19)	16
საწარმოს ფუნქციონირებადობის განცხადება.....	17
კორპორაციული მმართველობა	18
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფია.....	18
მმართველი საბჭოს წევრების ბიოგრაფია	19

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

ფინანსური ინდიკატორები

წმინდა შემოსავალი (ათასობით ქართული ლარი)

ცვლილება	34.0%
2019	8,166
2018	6,094

ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე

ცვლილება	-2.02%
2019	25.61%
2018	27.63%

ბრუნვა საშუალო აქტივებზე

ცვლილება	0.10%
2019	2.58%
2018	2.48%

ხარჯების შემოსავალთან ფარდობა

ცვლილება	-1.41%
2019	43.37%
2018	44.78%

რისკის მართვის ხარჯი

ცვლილება	-0.24%
2019	2.13%
2018	2.37%

სულ აქტივები (ათასობით ქართული ლარი)

ცვლილება	18.2%
2019	342,316
2018	289,684

არაწარმადი ლიზინგები

ცვლილება	0.03%
2019	3.02%
2018	2.99%

- **ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე** –წმინდა შემოსავლის თანაფარდობა აქციონერების საშუალო კაპიტალზე.
- **ბრუნვა საშუალო აქტივებზე**– გამოიანგარიშება კომპანიის წმინდა შემოსავლის თანაფარდობით აქტივების საშუალო ოდენობაზე.

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

- **ხარჯების შემოსავალთან ფარდობა**- ადმინისტრაციული ხარჯების შეფასებაა ლიზინგის წმინდა შემოსავალთან მიმართებით.
- **რისკის ხარჯი**- სულ ანარიცხი გაყოფილი მთლიან ინვესტიციასთან ფინანსურ ლიზინგში.
- **არაწარმადი ლიზინგი** -ლიზინგები, რომლებსაც დაფარვის ვადაგადაცილება 90 დღეზე მეტი აქვთ პლიუს არაჯანსაღად რესტრუქტურირებული ლიზინგები, რომლებსაც 90 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება აქვთ გაყოფილი მთლიან პორტფელზე.

საოპერაციო მაჩვენებლები

თანამშრომლების რაოდენობა

2019	123
2018	110

ფილიალების რაოდენობა

2019	3
2018	5

აქტიური კლიენტების რაოდენობა

2019	4,003
2018	3,639

აქტიური კონტრაქტების რაოდენობა

2019	6,009
2018	5,349

კომპანიის მიმოხილვა

თიბისი ლიზინგი 2003 წელს დაფუძნდა. კომპანიის მთავარი ბიზნეს მიზანი მცირე და საშუალო მეწარმეების აქტივების დაფინანსების უზრუნველყოფაა, ისევე, როგორც საცალო ვაჭრობის ლიზინგი-2017 წლიდან, კომპანია აქტიურად არის ჩართული საცალო ვაჭრობის ბაზარზე და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საცალო ვაჭრობის კლიენტებისთვის გაცემულმა ლიზინგებმა მთლიანი სალიზინგო პორტფელის 12.4% შეადგინა. კომპანია შემდეგი სახის სალიზინგო პროდუქციას სთავაზობს თავის კლიენტებს:

- ფინანსური ლიზინგი - ლიზინგის მიმღები ჩვეულებრივ იძენს ლიზინგის აქტივს ვადის დასრულებისთვის.
- საოპერაციო ლიზინგი-ლიზინგის მიმღები უზრუნველყოფს ლიზინგის აქტივს კომპანიის სალიზინგო ვადის დასრულებისთვის.

ფინანსური ლიზინგი ყველაზე პოპულარული პროდუქტია კომპანიის პორტფელის უდიდესი წილით (დაახლოებით 98%), მას ფეხდაფეხ მოყვება საოპერაციო ლიზინგი.

2019 წელს კომპანიამ აქტიურად დაიწყო IPO ლიზინგების გაცემა, რომელიც აფინანსებს კომერციულ და საცხოვრებელ საკუთრებას კორპორატიული და საცალო კლიენტებისთვის. 2019 წლის ფინანსური წლის განმავლობაში კომპანიამ 8 მილიონ ლარზე მეტი ლიზინგი გაყიდა ახალი IPO პროდუქტით.

თითოეული ლიზინგი გაიცემა დოკუმენტებზე დაყრდნობით (მოთხოვნის ჩათვლით), რომლებიც სათანადოდაა წარმოდგენილი პოტენციური კლიენტის მიერ. პროდუქტის გამოშვებამდე, კომპანია მოითხოვს სალიზინგო აქტივის ობიექტურ შეფასებას.

ვინაიდან სალიზინგო აქტივები ლიზინგის პროდუქტის გირაოს სახით წარმოდგება, კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკა ითხოვს, რომ ისინი იყოს დაზღვეული კლიენტების ან თვითონ კომპანიის მიერ. მხოლოდ მაღალი რეიტინგის მქონე სადაზღვევო კომპანიებია მიღებული, როგორც შესაფერისი პროვაიდერი.

მას შემდეგ, რაც ლიზინგი ძალაში შევა, კომპანია აწარმოებს მის რეგულარულ, ყოველწლიურ მონიტორინგს, ფინანსური დოკუმენტაციის ან აქტივის მონიტორინგის/გადაფასების მეშვეობით.

კომპანიის ფართოდ დივერსიფიცირებული ვალდებულებების სტრუქტურა მხარდაჭერილია მაღალი რეიტინგის მქონე მსესხებლებით, რომლებიც მოიცავს ისეთ კომპანიებს, როგორებიცაა Symbiotics, ResponsAbility, Triple Jump, Micorvest, BlueOrchard, Green for Growth Fund, BSTDB, IFAD და EFA აგრეთვე ადგილობრივი ქართული ბანკები. 2019 წელს, კომპანიამ ისეთ მსხვილ ფინანსურ ინსტიტუტებთან დაასრულა მოლაპარაკებები, როგორიცაა EBRD, FMO და Proparco. ამ ურთიერთობების ფარგლებში თიბისი ლიზინგს შეუძლია ისარგებლოს საკრედიტო ლიმიტით ორივე ვალუტაში აშშ დოლარსა და ევროში. 2020 წლის დასაწყისში კომპანიამ უკვე დაასრულა გარიგებები FMO და Proparco-სთან და მიიღო 11.9 მილიონი ევროს ოდენობის თანხები.

2020 წლის მარტში თიბისი ლიზინგმა წარმატებით დაასრულა 70 მილიონი ლარის ღირებულების ფასიანი ქაღალდების საჯაროდ განთავსება, რომლიდანაც თავდაპირველმა განთავსებამ 58.4 მილიონი ლარი შეადგინა. გამოცემულ ობლიგაციას გააჩნია 3 წლიანი დაფარვის ვადა და დენომინირებულია ადგილობრივ ვალუტაში.

იმისათვის, რომ საქართველოს ეროვნულ ბანკს დაემტკიცებინა საჯარო ქაღალდების გამოშვება, თიბისი ლიზინგს უნდა მიეღო რეიტინგი მაღალრეიტინგული საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოებისგან. ამიტომ, კომპანიამ 2019 წელს დაიწყო აუდიტის პროცესი და 2020 წელს Fitch-მა

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

თიბისი ლიზინგს მიანიჭა BB- სტაბილური პროგნოზით რეიტინგი. 2020 წლის მარტში Fitch-მა 'BB-' საკომპენსაციო უზრუნველყოფილი ვალის რეიტინგი მიანიჭა ასევე თიბისი ლიზინგის 70 მილიონიან ობლიგაციების გამოშვებას..

ახალი ფინანსური ინსტიტუტების და კაპიტალის სტრუქტურების ოპტიმიზაციის წარდგენით, თიბისი ლიზინგის მშობელმა კომპანიამ თიბისი ბანკმა მოახდინა 6 მილიონი ლარის ინვესტირება კაპიტალში 2019 წლის დეკემბერში და იმავდროულად, დაამტკიცა დამატებითი ინვესტირება 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით, რომელიც ძალაში 2020 წელს შევა.

ამჟამად, კომპანია ოპერირებს სათაო ოფისით და 3 საცალო ვაჭრობის ფილიალით, რომელთაგან 2 განთავსებულია თბილისის გარეთ. საცალო ვაჭრობის ფილიალები ემსახურებიან კლიენტებს, ვისაც ყოველთვიური შემოსავალი 700-2000 ლარი აქვთ და მეორად და იმპორტირებულ ავტომობილების ფინანსურ ლიზინგზე. ფილიალების გარდა, კომპანია წარმოდგენილია სავაჭრო ადგილებით 4 ოფიციალურ ავტომობილების სადილეროში. კორპორაციულ კლიენტებს ემსახურება კომპანიის სათაო ოფისი.

სამომავლო განვითარების გეგმები და ახლო წარსულში ჩატრებული კვლევები და განვითარების პროექტები

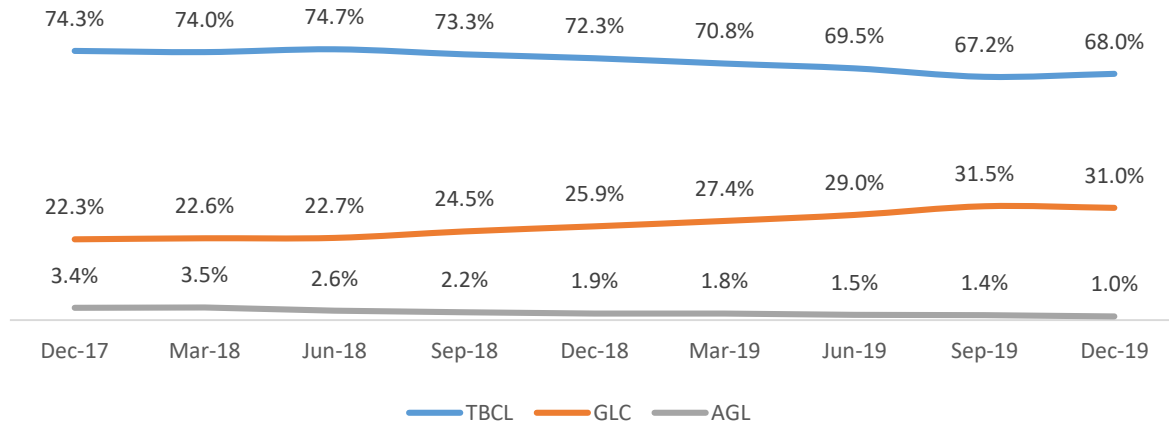
კომპანია თავის ძირითადი ოპერაციული სისტემის შემდგომი განვითარების ეტაპზეა და მუდმივად მუშაობს სხვადასხვა ინსტრუმენტების გაუმჯობესებასა და დამატებაზე, მისი თანამშრომლებისთვის ყოველდღიური სამუშაო გარემოს გასამარტივებლად და, ამავე დროს, მომხმარებლისთვის მაღალი დონის მომსახურებისთვის. ამჟამად საიჯარო აქტივების მონიტორინგის ახალი სისტემა დამუშავების პროცესშია და უნდა ამოქმედდეს 2020 წლის ბოლოს. აგრეთვე კომპანია მუშაობს მობილური ანგარიშგების პროგრამაზე, რომლის საშუალებითაც კომპანიის მენეჯმენტი შეძლებს ყოველდღიურად ნახოს განახლებული ინფორმაცია. მობილური მოწყობილობის დახმარებით.

ლიზინგის ბაზრის მიმოხილვა

მთავარი მოთამაშეები ბაზარზე არიან თიბისი ლიზინგი („TBCL“), საქართველოს ლიზინგის კომპანია („GLC“), და ალიანს ჯგუფის ლიზინგი („AGL“). საქართველოს ლიზინგის ბაზარზე სხვა აქტიური კომპანიებია ლიბერთი ბანკი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვისს კაპიტალი, შპს მოგო და სხვა მრავალი მიკროსაფინანსო და არასაბანკო სასესხო ინსტიტუტები. სამი ძირითადი კომპანია (კომპანია, GLC და AGL) დომინირებენ საქართველოს ლიზინგის ინდუსტრიაში; თუმცა ისინი ფოკუსირებას დიდ მცირე და საშუალო საწარმოებზე ახდენენ, როდესაც საცალო ვაჭრობის ლიზინგის ბაზარი უმეტესად აუთვისებელია. ლიზინგების უმეტესობა (დაახლოებით 97%) წარმოადგენს ფინანსურ ლიზინგს.

საბაზრო წილის მიხედვით თიბისი ლიზინგს 2019 წლის მეოთხე კვარტალში ბაზრის 68% ეკავა და ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას წლების განმავლობაში. საბაზრო წილების შესახებ მონაცემები ამ სამი ძირითადი მოთამაშისთვის მოცემულია ქვემოთ მოცემულ გრაფაში:

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება



2011 წელს, საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი კანონი სამოქალაქო სამართლის უნიფიკაციის საერთაშორისო ინსტიტუტის (UNIDROIT) პრინციპების მიხედვით, დამოუკიდებელი მთავრობათაშორისი ორგანიზაცია, რომელიც დაფუძნებულია რომში და რომლის მიზანია სამოქალაქო და სახელმწიფოთა კომერციული სამართლის თანხვედრაში მოყვანა. შედეგად, საქართველოს საგადასახადო და სამოქალაქო კოდექსებში მთელი რიგი ცვლილებები განხორციელდა. ახალმა კანონმდებლობამ კომპანიებისთვის უფრო ძლიერი მოტივაცია შექმნა გასცენ ლიზინგები, მათთვის საგადასახადო მოქნილობის, ლიზინგის მიმღებებისთვის უფრო ადვილი საგადასახადო პროცედურების უფლების მინიჭებით, შემცირებული საგადასახადო ეფექტური განაკვეთებით ლიზინგის გამცემებისთვის და ლიზინგის მიმღებებისთვის, ლიზინგის საბუღალტრო არღიცხვის ცვლილებების მეშვეობით.

2017 წლის 1 იანვრიდან, ახალმა შესწორებებმა საგადასახადო კოდექსში, საშუალება მისცა სალიზინგო კომპანიებს გათავისუფლდნენ მათი შემოსავლების მოგების გადასახადისგან, თუ მოგება არ განაწილდა დივიდენდების სახით მათ აქციონერებზე.

აგრეთვე, შეიცვალა დღგ-ს გადახდის რეგულაციები, რაც მიღებული ავანსების დაბეგვრის საგნად კლასიფიცირებას გულისხმობს (გრძელვადიანი რეგულარული მომსახურების გადახდები).

არსებული საგადასახადო კანონები და სამთავრობო საგადასახადო პოლიტიკა შეიძლება მომავალში შეიცვალოს, ეს ასევე დამოკიდებულია მთავრობის ცვლილებაზე. მსგავსი ცვლილებები შეიძლება მოიცავდეს ახალი ან გაზრდილი გადასახადების შემოღებას კომპანიისათვის ან კომპანიის კლიენტებისთვის, რასაც შესაძლოა ჰქონდეს არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

წლის ფინანსური აქტივების მიმოხილვა

თიბისი ლიზინგის ფინანსური ანგარიშგება ფასს (ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების) მიხედვითაა მომზადებული.

მთავარი ფინანსური ინდიკატორები:

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

	2019	2018	ცვლილება
ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე	25.61%	27.63%	-2.02, pp
ბრუნვა საშუალო აქტივებზე	2.58%	2.48%	0.1, pp
მოგების ხარჯი	43.37%	44.78%	-1.41, pp
რისკის ხარჯი	2.13%	2.37%	-0.24, pp
NPL უმოქმედო სესხი	3.02%	2.99%	0.03, pp

ზრდადი მომგებიანობა

კომპანიის წმინდა მოგება იზრდება წლიდან წლამდე და 2019 წელიც არ იყო გამონაკლისი. გასული წლის წმინდა მოგებამ 8,166 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 2018 წელთან შედარებით, 34%-ით მეტია. გაზრდილი მომგებიანობა ძირითადად ლიზინგის პორტფელის მნიშვნელოვანი ზრდით და აქტივებისა და ვალდებულებების ეფექტური მართვითაა გამოწვეული.

ერთერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ფინანსური თანაფარდობა კომპანიისათვის არის ROAE (ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე), რაც გასული წლისთვის 25.61% იყო. ROE და ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე 2018 წელთან შედარებით მცირედით შემცირდა, რაც 2019 წლის დეკემბერში კაპიტალში ინვესტიციებს უკავშირდება.

	2019	2018	ცვლილება
წმინდა შემოსავალი	8,165,526	6,094,041	34%
წმინდა შემოსავალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	8,074,695	6,293,169	28%
ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე	25.61%	27.63%	-2.02, pp
ბრუნვა საშუალო კაპიტალზე (განგრძობითი ოპერაციები)	25.33%	28.53%	-3.2, pp

წმინდა სალიზინგო შემოსავალი

ამ პერიოდში წმინდა სალიზინგო შემოსავალმა 31,615 ათასი ლარი შეადგინა, 21% -ით მეტი, ვიდრე გასულ წელს. როგორც ადრე იყო აღნიშნული, ლიზინგის პორტფელში მნიშვნელოვანი ზრდა შეინიშნებოდა, რაც გაზრდილი მომგებიანობის ძირითადი მიზეზი იყო. საპროცენტო განაკვეთი მეტად გაიზარდა, ვიდრე ლიზინგიდან შემოსავალი, რაც მოზიდული სასხსრების ხარჯის გაზრდამ გამოიწვია. წინა წელთან შედარებით, ლიზინგის შემოსავლის მარჯა შემცირდა, საპროცენტო ხარჯის ზრდის გამო, რაც დაკავშირებულია ნასესხები სახსრების რეფინანსირების განაკვეთების ზრდასთან.

	2019	2018	ცვლილება
ლიზინგის შემოსავალი	52,295,329	41,391,514	26%
საპროცენტო ხარჯი	20,680,162	15,356,399	35%
ლიზინგის წმინდა შემოსავალი	31,615,167	26,035,115	21%
ლიზინგის წმინდა შემოსავლის მარჯა	60.46%	62.90%	-2.44, pp

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

გაუფასურების ანარიცხი

კომპანიის რისკის ხარჯი შედგება ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციების გაუფასურების ანარიცხისგან სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხისგან.

სულ ანარიცხის დანახარჯი გაიზარდა 13%, რაც ფინანსური აქტივების ანარიცხის ცვლილებით არის გამოწვეული, რომელიც უნდა გაიზარდოს დასრულებული ლიზინგების მოთხოვნების ნაშთებში. პერიოდის განმავლობაში რისკის ხარჯი შემცირდა 0.24 %-ით და შეადგინა 2.13 % 2019 ფინანსური წლის ბოლოსთვის.

	2019	2018	Change
ლიზინგის მოთხოვნების ანარიცხი	563,351	623,551	-10%
სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხი	4,957,102	4,262,283	16%
სულ ანარიცხი	5,520,453	4,885,834	13%
ფინანსურ ლიზინგში მთლიანი ინვესტიცია	259,761,726	206,163,934	26%
COR	2.13%	2.37%	-0.24, pp

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯები

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯები გაიზარდა და შეადგინა 10,371 ათასი ლარი, რაც 14% -ით მეტია ვიდრე გასულ წელს. მსგავსი ზრდის მთავარი განმსაზღვრელი არის პერსონალის დანახარჯები, რომელიც გაიზარდა ლიზინგის პორტფელის ზრდასთან ერთად. მიუხედავად გაზრდილი დანახარჯებისა, მოგების ხარჯის თანაფარდობა მნიშვნელოვნად შემცირდა 2019 წლის ბოლოსთვის და 43.37% შეადგენს.

	2019	2018	Change
დანახარჯები პერსონალზე	5,067,167	3,937,380	29%
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,784,191	996,166	79%
სხვა ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯები	3,519,461	4,175,964	-16%
სულ ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯები	10,370,819	9,109,510	14%
შემოსავლის ხარჯი	43.37%	44.78%	-1.41, pp

რისკ ფაქტორები და გაურკვევლობა

მაკრო-ეკონომიკა, პოლიტიკა, ბაზრის პირობები

ისე, როგორც მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში, საქართველოშიც კომპანიების ბიზნესი, ფინანსური მდგომარეობა და ოპერაციების შედეგები დიდწილად მაკროეკონომიკური და საბაზრო პირობებითაა ნაკარნახევი. კომპანია ბრუნვის უმეტეს ნაწილს ლიზინგის მომსახურების შეადგენს, რისი ზრდაც დამოკიდებულია საქართველოს ბაზარზე სალიზინგო მომსახურების მოთხოვნაზე. საქართველოს ეკონომიკის ვარდნამ შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს ლიზინგის მომსახურების საერთო

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

მოთხოვნაზე, რასაც, თავის მხრივ, შეუძლია კომპანიის ბიზნესისა და ზრდის პერსპექტივებისთვის ზიანის მიყენება.

კომპანიის ბიზნესი, ფინანსური მდგომარეობა და ოპერაციების შედეგები დამოკიდებულია საქართველოს მაკროეკონომიკურ პირობებსა და ადგილობრივ პოლიტიკაზე, ინფლაციის და დეფლაციის, ვალუტის კურსის რყევების, ფინანსებთან ხელმისაწვდომობის და საპროცენტო განაკვეთის ჩათვლით. მაკროეკონომიკური პირობების და ადგილობრივი პოლიტიკის ცვლილებებმა მატერიალურად უარყოფითად შეიძლება იმოქმედოს კომპანიასა და მის ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე. თუ კომპანიამ ვერ შეძლო მისი ბიზნესის სტრუქტურის სათანადოდ მორგება მსგავსი პოლიტიკის ცვლილებაზე და რისკების შემსუბუქება, მისი ბიზნეს ოპერაციები და პერსპექტივები შესაძლოა უარყოფითი გავლენის ქვეშ აღმოჩნდნენ.

დაფინანსება

კომპანიის ბიზნესი საბალანსოა, რაც ლიზინგის პორტფელის ზრდის მხარდასაჭერად საგრძნობლად დიდ დაფინანსებას საჭიროებს, რათა დაფინანსდეს მისი ოპერაციები და დაიფაროს ვალები. კომპანიას უწევს ძირითადი და საპროცენტო გადახდების წარმოება მისი დაუფარავი სესხების მიმართ. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია ძირითადად აწარმოებს დაფინანსების მნიშვნელოვან წილს ლიზინგის ოპერაციებიდან, გრძელვადიანი ბიზნესის საჭიროებებისა და ფულის მოთხოვნების შესაბამისობა მოითხოვს საფუძვლიან ლიკვიდურობას და სტაბილურ ხელმისაწვდომობას მრავალჯერად საფინანსო წყაროებთან. კომპანია აფინანსებს მის ოპერაციებს და ეკონომიკური აქტივობის ზრდას თავდაპირველად ბანკის საშუალებით და სხვა პარტნიორი ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრებით, ობლიგაციების გამოცემით და ფულადი სახსრების შედინებით სააქციო კაპიტალში, იმ ფულად სახსრებზე დამატებით, რომელიც მისი ბიზნეს ოპერაციებიდანაა ნაწარმოები. თუ კომპანია ვერ შეძლებს შეინარჩუნოს მისი მიმდინარე და სამომავლო დაფინანსება კომერციულად მისაღები პირობებით, მან შესაძლოა ვეღარ შეძლოს საკმარისი დაფინანსების მოპოვება მიმდინარე წყაროებიდან. კომპანიის დაფინანსების მიმდინარე წყაროები ადექვატურია დაგეგმილი ზრდის მხარდასაჭერად, მაგრამ, როგორც გარე და შიდა ფაქტორების შედეგი, შეიძლება არ იყოს საკმარისი ლიკვიდურობის საჭიროებებისთვის სამომავლოდ, და შესაძლოა არ ჰქონდეს შესაძლებლობა დროულად აღმოაჩინოს ახალი წყაროები ბიზნესისთვის დაფინანსების მოსაზიდად.

საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი

ორივე, ლიზინგის შემოსავალი, რომელსაც კომპანია იღებს ლიზინგის მიმღებებისგან და საპროცენტო განაკვეთი, რომელსაც კომპანია იხდის მისი სესხების დასაფარად, დაქვემდებარებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს. საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მაღალი მერყეობა პირდაპირ იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ ხარჯებზე, ლიზინგის შემოსავალზე, წმინდა საპროცენტო მარჟაზე და კომპანიის საპროცენტო მარჟასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. თუმცა, კომპანია გულმოდგინედ ცდილობს საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის რისკის შემცირებას მცოცავი და ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების თანხვედრაში მოყვანით მის დაფინანსებაში და სალიზინგო დაფინანსების მხარეს. საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების რყევები დამოკიდებულია კომპანიის კონტროლს გარეთ არსებულ ფაქტორებზე, ისეთებზე როგორიცაა საქართველოს საბანკო და საფინანსო სექტორების მარეგულირებელი ჩარჩო და საქართველოს ეკონომიკური და პოლიტიკური გარემო.

კონკურენცია

სალიზინგო ინდუსტრია სწრაფად ვითარდება და უფრო და უფრო მეტად კონკურენტული ხდება. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას საბაზრო წილის 68% უჭირავს და ქართული ლიზინგის ინდუსტრიას ჯერ კიდევ განვითარების დიდი პოტენცია გააჩნია, არ შეიძლება არსებობდეს რაიმე გარანტია იმისა, რომ კომპანიას ექნება შესაძლებლობა შეინარჩუნოს ბაზრის ლიდერის პოზიცია ზრდადი ინტენსიური კონკურენციის შედეგად. კომპანიის რამოდენიმე კონკურენტს შესაძლოა ჰქონდეს უფრო დიდი ფინანსური და მმართველობითი რესურსი. აგრეთვე შესაძლებელია მათ ჰქონდეთ მეტი ოპერაციული და ფინანსური რესურსი, ისევე, როგორც მომხმარებლების ქსელი და მათთან ურთიერთობები, უფრო დაბალი საფინანსო ხარჯები, რისკების მიმართ უფრო მაღალი გამძლეობა ან რისკების შეფასების სხვანაირი მეთოდები, ისეთები როგორებიცაა ინვესტიციების უფრო ფართო სპექტრი, მეტი ურთიერთობების დამყარება უფრო აგრესიული გასაყიდად ფლობილი აქტივების ფასის შეთავაზების პოლიტიკა. დამატებით, კომპანიის რამოდენიმე კონკურენტს პერსპექტიული ლიზინგის მიმდებარებისთვის უკეთესი პირობების შეთავაზების შესაძლებლობა შეიძლება ჰქონდეს.

კომპანია ასევე კონკურენციაშია დიდ კომერციულ ბანკებთან და სხვა ფინანსური მომსახურების მიმწოდებლებთან საქართველოში და მიუხედავად იმ ფაქტისა, რომ კომპანია თავის კლიენტებს სთავაზობს სარგებელს, რომელიც სპეციფიურია მხოლოდ ლიზინგისთვის, მისი სამართლებრივი სტრუქტურისა და სპეციფიური ბუნების მიზეზით, ამ ინსტიტუტებმა შესაძლოა კომპანიის მიმდინარე და პერსპექტიულ კლიენტებს უფრო მომგებიანი პირობებით დაფინანსება მიაწოდონ. მეტიც, მეტად სარგებანი საფინანსო პირობები შესაძლოა იყოს შეთავაზებული გარკვეული ტიპის სალიზინგო აქტივების დილერებისგან/დისტრიბუტორებისგან.

რისკების მართვა და შიდა საკონტროლო სისტემები

ბოლო წლების განმავლობაში, კომპანიის ბიზნესი განვითარდა სხვადასხვა ინდუსტრიებში, მისი ბიზნესი მოდელი და რისკები უფრო კომპლექსური გახდა. კომპანია მუდმივად აუმჯობესებს მისი რისკების მართვის სისტემას, რაც მოიცავს მთავარი რისკების ოფიცრის დაქვემდებარებაში ცალკე სტრატეგიული ერთეულის შემოღებას, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის საკრედიტო, აქტივებისა და სამართლებრივ რისკებზე. დამატებით, კომპანია ყოველწლიურად აწარმოებს ფინანსურ და საგადასახადო აუდიტს, რომელიც დამოუკიდებელი მესამე მხრის აუდიტორების მიერ ხორციელდება და ასევე შიდა აუდიტს, რომელიც მშობელი კომპანიის მიერ ხორციელდება კონტროლის უკმარისობის გამოსავლენად. ასეთი აუდიტის შედეგები მოეხსენებათ აქციონერებს. კომპანიის ბიზნესის და ოპერაციების ზრდასთან ერთად, რისკების მართვის შეფასებებმა შესაძლოა ვერ მოიცვას და შეამციროს ყველა მატერიალური რისკი ბიზნესში. შესაბამისად, როდესაც კომპანია ითვისებს ახალ ინდუსტრიას, ახალ კლიენტებთან ურთიერთობებს ამყარებს ან ავითარებს ახალ პროდუქტს ან მომსახურებას, მან შეიძლება ვერ შეძლოს ყველა სამომავლო რისკის გამოვლენა და შეფასება, რადგანაც მისი რისკების მართვის და კონტროლის მეთოდების ნაწილი დამყარებულია ისტორიულ ბიზნეს გამოცდილებაზე, ბაზრის მახასიათებლებსა და წარსულ მოვლენებზე და მსგავსი რისკები შესაძლოა მნიშვნელოვნად იმაზე დიდი იყოს, ვიდრე ეს კომპანიამ გათვალა ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით.

კომპანიის სხვა რისკების მართვის მეთოდები დამოკიდებულია ბაზართან, კლიენტებთან და სხვა რელევანტურ საკითხებთან დაკავშირებული ინფორმაციის შეფასებაზე, რომელიც შეიძლება არასწორი, არასრული, მოძველებული ან არასათანადოდ შეფასებული იყოს.

ამასთანავე, კომპანიის ბიზნესის განვითარებასთან ერთად, მისი რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის პოლიტიკამ შესაძლოა ეფექტურად ვერ შეამციროს ყველა ტიპის რისკი, მოულოდნელი რისკების და ისეთი რისკების ჩათვლით, რომელზეც კომპანიას შესაძლოა არ ჰქონდეს ინფორმაცია, რომლებმაც შეიძლება წვლილი შეიტანოს უმოქმედო აქტივების თანაფარდობის ზრდაში. დამატებით, საოპერაციო, სამართლებრივ თუ ფინანსურ რისკებთან მიმართებაში, კომპანიას ესაჭიროება მთელი რიგი სხვადასხვა პოლიტიკის და პროცედურების შემუშავება, იმისათვის, რომ სწორად აღწეროს და გადამოწმოს ტრანზაქციების და მოვლენების დიდი რაოდენობა. ნებისმიერმა წარუმატებლობამ კომპანიის რისკების მართვის პროცედურების სათანადო დანერგვისას ან ნებისმიერმა წარუმატებლობამ შესაბამისი რისკების გამოვლენისას, შესაძლოა გამოიწვიოს მატერიალური და უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე.

საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული ზარალი შეიძლება დადგეს თუ კომპანიის მიერ დანერგილი რისკის მართვის პოლიტიკის, პროცედურების და შეფასების მეთოდები რისკების შესამცირებლად და საკრედიტო ზარალისგან თავის დასაცავად ნაკლებად ეფექტური გამოდგება, ვიდრე ეს მოსალოდნელი იყო. კომპანია, რისკის მართვისთვის, იყენებს თვისობრივ ინსტრუმენტებს და საზომებს, რომლებიც ეფუძნება ბაზრის დაკვირვებად ისტორიულ მახასიათებლებს. მსგავსი ინსტრუმენტები და საზომები შესაძლოა არ გამოდგეს სამომავლო რისკის პროგნოზირებისთვის, განსაკუთრებით იმ გაზრდილი რყევების ან შეფასებების დაცემის პერიოდებში, რომელშიც კომპანიის სალიზინგო პორტფელის სწრაფ ზრდას აქვს ადგილი. დამატებით, მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია მოითხოვს რეგულარულ ფინანსური ინფორმაციის გამჟღავნებას მისი კორპორაციული კლიენტებისგან, კლიენტების ფინანსური ანგარიშგებები შეიძლება ყოველთვის არ ასახავდეს ყველა კლიენტის ფინანსური მდგომარეობის სრულ და ზუსტ სურათს. ამასთან, კომპანიის კორპორაციული კლიენტების გარკვეულ რაოდენობას შესაძლოა არ ჰქონდეს ვრცელი ან გარედან გადამოწმებული საკრედიტო ისტორია და მათი ანგარიშები შესაძლოა ვერ გადამოწმდეს გარე აუდიტის მიერ. ამასთან, კომპანიის საკრედიტო რისკის შეფასების პროცედურების მიუხედავად, კომპანიამ შესაძლოა ვერ შეძლოს ყველა პერსპექტიული ლიზინგის მიმღების მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის სწორად შეფასება და ზუსტად ვერ განსაზღვროს ასეთი კორპორაციული ლიზინგის მიმღების ლიზინგის დროულად გადახდის შესაძლებლობა.

სავალუტო კურსის რყევები

კომპანიის მთლიანი აქტივების დიდი ნაწილი, განსაკუთრებით ლიზინგის პორტფელი, დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, უპირველესად აშშ დოლარში, მაშინ, როდესაც კლიენტების უმრავლესობა, რომელსაც ლიზინგები დენომინირებული აქვთ აშშ დოლარში, გამოიმუშავებენ მათ შემოსავალს ლარში. ასეთი კლიენტები, როგორც წესი, არ არიან დაცულები ვალუტის კურსის რყევებისგან სალიზინგო ვალუტისა ლართან მიმართებაში. შესაბამისად, ლარის ნებისმიერმა გაუფასურებამ სალიზინგო ვალუტის მიმართ, შესაძლოა გამოიწვიოს ლიზინგის დაფარვასთან დაკავშირებული სიძნელეები, რომლებმაც, შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის სალიზინგო პორტფელის ხარისხის შემცირება და გაზარდოს გაუფასურების ანარიცხი ლიზინგებისთვის, რომელიც გავრცელებულია კომპანიის კლიენტებზე, რასაც, შესაძლოა, მატერიალურად უარყოფითი გავლენის მოხდენა კომპანიაზე.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს მისი ღია სავალუტო პოზიციები კომპანიის უცხოური ვალუტის პოზიციების შეზღუდვების მეშვეობით და ნელ-ნელა გაზარდოს ლიზინგის ის წილი, რომელიც დენომინირებული იქნება ადგილობრივ ვალუტაში, არ შეიძლება იყოს

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

რაიმე გარანტია იმისა, რომ ეს ზომები უცხოური ვალუტის კურსის რისკებისგან დაიცვას მოახერხებს. თუ ლარის კურსი აშშ დოლართან მიმართებაში მერყეობს, ამან შესაძლოა კომპანია მიიყვანოს ზარალამდე, რამაც, შესაძლოა, კომპანიაზე უარყოფითი მატერიალური გავლენა იქონიოს.

პოლიტიკური არასტაბილურობა საქართველოში

1991 წელს დამოუკიდებლობის აღდგენის შემდეგ, საქართველომ მნიშვნელოვანი პოლიტიკური ტრანსფორმაცია განიცადა, კონსტიტუციური რესპუბლიკიდან, ფედერალური სოციალისტური სახელმწიფოს ჩათვლით, დამოუკიდებელ სუვერენულ დემოკრატიამდე. პოლიტიკური კლიმატი ქვეყანაში ძალიან ცვალებადი იყო 1990-იანებში და 2000-იანების დასაწყისში.

კოალიციამ „ქართული ოცნება“ საქართველოს პარლამენტში ადგილების უმეტესობა მოიგო არჩევნებში, რომელიც 2012 წლის ოქტომბერში ჩატარდა. შემდეგ, მიხეილ სააკაშვილის მმართველმა პარტიამ აღიარა დამარცხება, რამაც გამოიწვია საქართველოში ძალაუფლების გადაცემა. მალევე, საქართველოს პარლამენტმა, ბატონი ივანიშვილი პრემიერ-მინისტრად აირჩია; თუმცა, 2013 წლის ნოემბერში, ის გადადგა და აღარ არის არჩეული ოფიციალური პირი. 2018-ში, ბატონი ივანიშვილი დაუბრუნდა პოლიტიკურ მოღვაწეობას, როგორც კოალიცია „ქართული ოცნების“ თავმჯდომარე და 2019 წელსაც რჩება იმავე პოზიციაზე. 2019 წლის 8 სექტემბერს, საქართველოს პრემიერ მინისტრის პოსტი ბატონმა გიორგი გახარიამ დაიკავა.

საქართველოს ეკონომიკური პოლიტიკა ემყარება თავისუფალი ბაზრის ეკონომიკის პრინციპებს, რომელიც მოიცავს საკუთრების უფლების, თავისუფალი კონკურენციის და კერძო სექტორის თავისუფლების დაცვას, ეფექტური და გამჭვირვალე მთავრობით. კოალიცია „ქართული ოცნება“ ძირითადად ჩანს, რომ ბიზნესის და ინვესტორების მიმართ მეგობრულია და პრინციპში, ამ დრომდე, საქართველოს ეკონომიკის ლიბერალიზაციისა და გაუმჯობესების ძირითადი ეკონომიკური და ფისკალური პოლიტიკის მომხრედ რჩება. პრემიერ მინისტრი დაპირებულია დამატებით რეფორმებს, რომლებიც მოიცავს საგადასახადო სისტემის რეფორმას, ეკონომიკური ზრდისა და სამუშაო ადგილების შექმნის შემდგომ წახალისებას.

ნებისმიერ პოლიტიკურ არასტაბილურობას საქართველოში, შესაძლოა ჰქონდეს ნეგატიური გავლენა საქართველოს ეკონომიკაზე, რომელსაც, თავის მხრივ, შესაძლოა ჰქონდეს მატერიალურად უარყოფითი გავლენა კომპანიის ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და პერსპექტივებზე, ისევე, როგორც, ობლიგაციების სავაჭრო ფასზე.

საოპერაციო გარემო და მაკროეკონომიკური მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი საოპერაციო გარემო საქართველოს ფარგლებშია. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოს აქვს, სწრაფად ცვალებადი და მოწყვლადია მსოფლიო საბაზრო ეკონომიკის პირობებთან და ეკონომიკურ რეცესიებთან მიმართებაში. ამის შედეგად, საქართველოში წარმოებული ოპერაციები შესაძლოა დადგეს გარკვეული რისკების ქვეშ, რომლებიც, როგორც წესი, არ არის დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრისთვის..

სტრუქტურულმა რეფორმებმა და შემოღინების დივერსიფიცირებულმა წყაროებმა 2019 წელს კიდევ ერთხელ გაასწორეს ანგარიში. ბოლო წლებში, ზრდის მაღალ პოტენციალთან ერთად, სიცოცხლისუნარიანობა საქართველოს ეკონომიკის დამახასიათებელი ნიშანი გახდა, რაც ასახულია ქვეყნის სუვერენული საკრედიტო რეიტინგის განგრძობით აღმასვლაზე. 2019 წლის 11 ოქტომბერს

Standard and Poor --მა საქართველოს სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი „BB“-დან „BB“ სტაბილური პერსპექტივით რეიტინგამდე გააუმჯობესა.

მიუხედავად იმისა, რომ COVID-19 ნამდვილად წარმოადგენს გამოწვევას როგორც გლობალური, ისევე საქართველოს ტურიზმზე დამოკიდებული ეკონომიკისთვის, სავარაუდოა რომ შოკი ძირითადად დროებითია, ვიდრე მუდმივი, ეკონომიკა და სექტორების უმეტესი ნაწილი უნდა დაუბრუნდეს ნორმალური ზრდის ტრაექტორიას გონივრულ ვადებში. ამავდროულად, ეს რთული პერიოდი იქნება, თუმცა, კომპანიის მოწინავე რისკების მართვის პრაქტიკამ, მათ შორის სტრესის ტესტირებამ და რისკების შემცირებამ ანგარიში უნდა გაასწოროს.

2020 წლის ზრდის თავდაპირველი პროგნოზი დაახლოებით 5% იყო. მოსალოდნელი იყო, რომ ეკონომიკა ამ განაკვეთით გაიზრდებოდა მსხვილმასშტაბიანი ინფრასტრუქტურული პროექტების უფრო აქტიურ ფაზაში გადასვლის გარეშე და იმ დაშვებით, რომ რუსეთთან ფრენების აკრძალვა არ მოიხსნებოდა. COVID-19-თან დაკავშირებული კრიზისის გამო, ჩვენ მოველით, რომ ეკონომიკა შემცირდება 2020 წელს, თუმცა 2021 წელს ზრდა პოზიტიური უნდა გახდეს. მაშინ, როდესაც შოკი სერიოზულია და გაურკვევლობების დონე მაღალი, საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მხარდაჭერა მნიშვნელოვანი შემამსუბუქებელი ფაქტორია. ამის გარდა, პანდემიამდე არ შეინიშნებოდა ეკონომიკის უკიდურესად მაღალი განვითარების ტემპები. ამგვარად, შოკის გავლენა ეკონომიკაზე და ფინანსურ სექტორზე უფრო მართვადი უნდა იყოს.

მთლიანობაში, საგარეო ბალანსის დინამიკა ჯანსაღი დარჩა. ტურიზმიდან შემოდიანების დაბალი ზრდის შემდეგ, მომსახურებით ვაჭრობის ბალანსი ოდნავ შემცირდა 2018 წლის მშპ-ის 12.7% -დან მშპ-ს 12.2% -მდე, რაც გაანეიტრალა საქონლით ვაჭრობის უფრო დაბალმა დეფიციტმა (მშპ 2.3% -ით შემცირდა). შედეგად, CA- ს ბალანსი მშპ - ს თანაფარდობასთან გაუმჯობესდა 2019 წელს მისი ისტორიული დაბალი 5.1% -იანი მაჩვენებლით, 2018 წლის 6,8% -თან შედარებით. CA- ს დეფიციტმა განაგრძო სრულად დაფინანსება პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების შემოდიანებით, რამაც 5,6 პროცენტი შეადგინა წმინდა საფუძველზე, 2018 წელთან შედარებით 0.3 პროცენტული მაჩვენებლის ზრდით. მიუხედავად იმისა, რომ ეს მაჩვენებელი ბოლო რამოდენიმე წლის განმავლობაში საშუალო დონეზე დაბალია, FDI-ს შემოდიანება ამჟამინდელ დონეზე ჯერ საკმაოდ მაღალია მეზობელ ქვეყნებთან შედარებით, ისევე, როგორც ცენტრალურ და აღმოსავლეთ ევროპის ქვეყნებში.

ლარის გაცვლითი კურსის გაუფასურება 2019 წლის ივნისიდან ინფლაციის 7.0%-მდე გაზრდის მნიშვნელოვანი ფაქტორია 2019 წლის დასასრულის მდგომარეობით. მაღალი ინფლაციის ზეწოლის საპასუხოდ, სებ-მა გაამკაცრა მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთის 6.5 %დან სექტემბრის დასაწყისში 9.0%-მდე 2019 წლის დასასრულის მდგომარეობით. ლარში ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის უფრო მკაცრმა პოზიციამ უფრო ძლიერ გარე სექტორთან ერთად ხელი შეუწყო ლარის კურსის გამყარებას. 2019 წლის ბოლოს აშშ დოლარი/ლარი იმყოფება 2.87 დონეზე, გამყარდა რა მაქსიმალური 2.98-დან სექტემბრის ბოლოს.

ლარის მკაცრი მონეტარული პოლიტიკის მიუხედავად, კრედიტების გაცემის ზრდა მყარი დარჩა ძირითადად უცხოურ ვალუტაში დაჩქარებული დაკრედიტების ხარჯზე 2019 წლის ბოლოს, რაც მხარდაჭერილი იყო უცხოურ ვალუტაში ბანკების საკმარისი ლიკვიდობის რეზერვებთან ნაკლები მოთხოვნების დახმარებით. 2019 წლის ბოლოს საბანკო საკრედიტო პორტფელი გაიზარდა 16,1 %-ით წლიდან წლამდე საფუძველზე, ვალუტის გაცვლის კურსების გავლენის გარეშე, ძირითადად ბიზნეს სესხების ხარჯზე (+23.3% წლიდან წლამდე, გაცვლითი კურსების გავლენის გარეშე) რამაც ხელი შეუწყო ეკონომიკურ ზრდას. ამავდროულად საცალო ვაჭრობის ზრდა შედარებით ნელი იყო (6,0 % წლიდან წლამდე, ვალუტის გაცვლის კურსების გავლენის გარეშე) რაც მკაცრი გონივრული რეგულირების დამსახურებაა. მიუხედავად სავალუტო დაკრედიტების გარკვეული დაჩქარებისა, ფინანსური

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

სექტორის დედოლარიზაცია ცენტრალური ბანკის პრიორიტეტად რჩება; თუმცა, მომავალში, მოსალოდნელია რომ მეტი ყურადღება ვალდებულებებს დაეთმო.

ფისკალურმა ხარჯებმა მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი ზრდას 2019 წელს, 2019 წელს ბიუჯეტის დაახლოებით 2.4%-იანი მშპ-ს დეფიციტით. ზრდაზე ფისკალური სექტორის ფაქტობრივი გავლენა უფრო მაღალი იყო: 2018 წლის ბოლოს განხორციელებული ავანსების გადახდების და კაპიტალ-დანახარჯების მაღალი მამრავლის გათვალისწინებით. სახელმწიფო ვალის დონე სტაბილური დარჩა, ვალის შემადგენლობის თანდათან შიდა ფინანსირებაზე გადართვასთან ერთად. 2019 წლის ბოლოს, მშპ-ს მიმართ საჯარო ვალმა 41.1% შეადგინა ერთი წლით ადრე 40.4%-ის საპირისპიროდ, უმეტესწილად უფრო მარალი საშინაო ვალის ხარჯზე (მშპ-ს 8.8% დან ზემოთ 2018 წელს 9.7%-მდე), მაშინ როდესაც საგარეო ვალის დონე მცირედით შემცირდა მშპ-ს 0.1%-ით 31.5%-მდე, მიუხედავად წლის განმავლობაში ლარის გაუფასურებისა.

2019 წლის განმავლობაში 5.0% -იანი ეკონომიკური ზრდა კიდევ ერთხელ ხაზს უსვამს საქართველოს ეკონომიკის გამძლეობას და მაღალი ზრდის პოტენციალს. ეს ზრდა განსაკუთრებით გამაზნეველია იმის გამოწვევების გათვალისწინებით, რის წინაშეც ეკონომიკა დადგა 2019 წელს, სადაც ყველაზე მნიშვნელოვანი რუსეთის ფრენების აკრძალვაა. სავალუტო ფონდის პროგნოზით, 2020 წლის აპრილის მდგომარეობით, საქართველოს ეკონომიკა სავარაუდოდ, 2020 წელს 4.0% -ით შემცირდება, ხოლო 2021 წელს, სავარაუდოდ, ზრდა 3.0% -მდე აღდგება.

რისკის მართვა

თიბისი ლიზინგის ხელშეკრულებები მოიცავს ლიზინგის დასაწყისში, ლიზინგის მიმდების მიერ ლიზინგის აქტივის ღირებულების 20%-ს საავანსო გადახდას. ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე გაცემულ აქტივზე საკუთრების უფლება კომპანიას სალიზინგო ვადის განმავლობაში უნარჩუნდება. ხსენებული ხელშეკრულების ვადის ამოწურვისას ლიზინგის მიმღებს გადაეცემა ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე გაცემულ აქტივზე საკუთრების უფლება. თიბისი ბანკის საკრედიტო კომიტეტი იღებს საბოლოო გადაწყვეტილებას 1,500,000 აშშ დოლარის ღირებულების ლიზინგების გაცემაზე. ყველა სალიზინგო რეკომენდაცია (მოიჯარის ლიმიტების დამტკიცება, ლიზინგის შეთანხმებების შესწორებები და ა.შ.) განიხილება და მტკიცდება კომპანიის საკრედიტო კომიტეტის მიერ.

კომპანია აქტიურად მართავს ლიკვიდობის რისკს, უზრუნველყოფს რა საკმარისი თანხების ხელმისაწვდომობას ფინანსური ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, როდესაც ვალდებულებების დაფარვის დრო მოვა. მმართველი საბჭო (აღმასრულებელი დირექტორი, საკრედიტო რისკების ოფიცერი და ფინანსური დირექტორი) აკონტროლებს ლიკვიდობის რისკს ლიკვიდობის დეფიციტისა და დაფარვის ვადების ანალიზის მეშვეობით. კომპანია აქტიურად ახორციელებს კლიენტებისა და კომპანიის ოპერაციებზე სამომავლო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს.

ფინანსური რისკის მართვა

რისკის მართვის ფუნქცია კომპანიაში ფინანსურ რისკებთან მიმართებაში ხორციელდება. (საკრედიტო, ლიკვიდურობის და ბაზრის რისკების (სავალუტო კურსის რისკისა და საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჩათვლით), გეოგრაფიული, საოპერაციო რისკები და სამართლებრივი რისკები. ფინანსური რისკების მართვის პირველადი მიზანია დაწესდეს რისკის ლიმიტები, და შემდეგ უზრუნველყოს, რომ რისკები

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

ამ ზღვრებში ჯდება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები განსაზღვრულია შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადო ფუნქციონირებისთვის, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმალიზებისთვის.

საკრედიტო რისკი

კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, ეს ის რისკია, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე, ვალდებულების ვერ შესრულებით გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის. საკრედიტო რისკი მაშინ დგება, როდესაც კომპანია იწყებს ფინანსურ ლიზინგის კონტრაქტს და სხვა ტრანზაქციებს კონტრაქტებთან და ეს ფინანსური აქტივების ინიცირებას იწვევს. საკრედიტო რისკის დადგომის მაქსიმუმი უტოლდება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

რისკების მართვა და მონიტორინგი დედა კომპანიის საკრედიტო კომიტეტის და კომპანიის მმართველი საბჭოს მიერ წინასწარ დადგენილი ლიმიტების ფარგლებში ხორციელდება. დედა კომპანიის კომიტეტი გადაწყვეტილებებს იღებს იმ იჯარების გაცემაზე, რომელთა ღირებულება 300,000 დოლარს აღემატება. საკრედიტო კომიტეტზე თუ კომპანიის მმართველ საბჭოზე განაცხადის წარდგენამდე, ყველა რეკომენდაციას ლიზინგის პროცესებთან დაკავშირებით (ლიზინგის მიმღების ლიმიტების დამტკიცება, ცვლილებები ლიზინგის ხელშეკრულებებში, და ა.შ.) განიხილავს და ამტკიცებს საკრედიტო დეპარტამენტის რისკების მართვის მენეჯერი.

კომპანია მის ფინანსური ლიზინგის კონტრაქტებს ისეთ სტრუქტურაში ათავსებს, რომ ლიზინგის მიმღები ავანსად იხდის შესყიდვის ობიექტის ღირებულების 20%-ს ლიზინგის დაწყებისთანავე. კომპანიას აქვს ლიზინგის აქტივის განკარგვის უფლება ლიზინგის ვადების განმავლობაში. ფინანსური ლიზინგის აქტივების განკარგვის უფლება გადადის ლიზინგის მიმღებებზე ამ კონტრაქტების ვადების დასრულებისას.

რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ლიზინგის აქტივებთან, როგორიცაა სხვადასხვა მიზეზით მიყენებული ზიანი, ქურდობა და სხვა, ზოგადად დაზღვეულია. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს ლიზინგის მიმღებების ფინანსურ წარმადობას მათი ვალების დაფარვის მონიტორინგით და ფინანსური ანგარიშების ანალიზით. მთავარი ფაქტორები კომპანიისთვის იმის გასათვლელად თუ რა სტატუსი აქვს ლიზინგს, გაუფასურდა თუ ვადაგასულია, არის ლიზინგის მიმღების წარმადობა და ლიკვიდურობა და ლიზინგის აქტივის ღირებულება. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციისთვის შექმნილი ანარიცხი ადექვატურია იმისათვის, რომ ლიზინგის პორტფელში არსებული პოტენციური ზარალი გადაიფაროს საანგარიშო თარიღისათვის.

ხელმძღვანელობა ასევე აფასებს სხვა ფინანსური აქტივების შეგროვებადობას კვარტლურად, მოვალეების ფინანსურ წარმადობაზე და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, როგორებიცაა სასამართლოში სადაო საქმეების შედეგები. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ სხვა ფინანსური აქტივებისთვის შექმნილი ანარიცხი ადექვატურია საანგარიშო თარიღისათვის.

საბაზრო რისკი.

კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი ვალუტასა და საპროცენტო განაკვეთებში ღია პოზიციებიდან წარმოიშვება, და ამათგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და სპეციფიურ ბაზრის მოძრაობებს. ხელმძღვანელობა ადგენს ზღვარს რისკის ღირებულებაზე, რომელიც შესაძლოა მიღებული იყოს, რომელზე მონიტორინგიც ყოველთვიურად ხორციელდება. თუმცა, ამ მიდგომის

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

გამოყენება ვერ უზრუნველყოფს ზარალის პრევენციას ამ ზღვრების გარეთ, უფრო მნიშვნელოვანი ბაზრის მოძრაობის დროს.

სავალუტო რისკი.

სავალუტო რისკი განსაზღვრულია ისეთ რისკად, რომლის დროსაც ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება მერყეობს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო. კომპანიამ შესაძლოა გამოსცადოს დომინანტი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რყევების გავლენა მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე. მმართველი საბჭო აკონტროლებს და მართავს სავალუტო რისკს ღია სავალუტო პოზიციის, ქართული ლარის გაუფასურების შეფასებაზე და სხვა მაკროეკონომიკურ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს მინიმუმამდე დაიყვანოს ზარალი მნიშვნელოვანი კურსების რყევების დროს ეროვნულ ვალუტასთან მიმართებაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

კომპანიას გააჩნია დომინანტი დონეების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის რყევების მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. გამომუშავებულ ფინანსურ შემოსავალს და გადახდილ საპროცენტო ხარჯებს შორის მარჯა შეიძლება გაიზარდოს მსგავსი ცვლილებების გამო, მაგრამ შესაძლოა შემცირდეს ან წარმოქმნას ზარალი იმ დროს, როდესაც მოულოდნელ მოძრაობას ჰქონდა ადგილი.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა რეალური ღირებულებით საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან ყველა მისი ფინანსური აქტივი და ვალდებულება აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით. ფულადი ნაკადების საპროცენტო რისკი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩნდება ერთი ნასესხები სახსრიდან, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ატარებს ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთს ან საერთოდ უპროცენტოა.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი შეეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული ვადა მოსული ფინანსური ვალდებულებების დასაფარავად საკმარისი თანხების ხელმისაწვდომობას. მმართველი საბჭო (შიდა საბჭო, რომელშიც შედის კომპანიის გენერალური დირექტორი, გენერალური დირექტორის მოადგილე, ფინანსური დირექტორი, საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსი) აკონტროლებს ამ ტიპის რისკებს საბოლოო დაფარვის თარიღების ანალიზის, მომდევნო ფინანსურ პერიოდში კომპანიის სტრატეგიის განსაზღვრის გზით. ლიკვიდობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახორციელებს საპროგნოზო ფულადი ნაკადების მონიტორინგს კლიენტებთან და კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებაში.

კორონავირუსის გავრცელება (COVID-19)

ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ პანდემიად გამოცხადებულ COVID-19-ის განვითარება დაიწყო ჩინეთში და სწრაფად გავრცელდა მთელს მსოფლიოში 2020 წლის დასაწყისში. COVID-19-ის პანდემიამ უკვე გამოიწვია დიდი ეკონომიკური შეფერხებები, შეაჩერა საერთაშორისო მოგზაურობა და გამოიწვია ქვეყნის იზოლაცია. COVID-19-ის პანდემიის შედეგია საქართველოში ეკონომიკური ზრდის შემცირება, უმუშევრობის ზრდა, ლარის გაუფასურება, საქონელისა და უძრავი ქონების ფასების შემცირება და კერძო სექტორის კრედიტუნარიანობის შემცირება და ასევე კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების ზრდა.

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

იმის გამო, რომ ტურიზმის წვლილი საქართველოს ეკონომიკაში მნიშვნელოვანი იყო, გავლენაც მნიშვნელოვანი უნდა იყოს. მოსალოდნელია, რომ ზრდაზე ნეგატიურ გავლენას იქონიებს შემცირებული ექსპორტი, ფულადი გზავნილები და FDI -ს შემოღება, ასევე იზოლაცია, რათა ვირუსის ფართოდ გავრცელების პრევენცია მოხდეს. ამავდროულად, იმპორტიც უნდა დაკორექტირდეს. ამის მიუხედავად, ადგილი ექნება მიმდინარე ანგარიშების ნაშთების ზრდას.

თუმცა, საქართველო აქტიურად მუშაობს საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან დახმარების მოსაპოვებლად. მთავრობის 15 მარტის განცხადების მიხედვით, 1.7 მილიარდი აშშ დოლარი, ან 2019 წლის მშპ-ს 10% იქნება მობილიზებული ძირითადად მთავრობის საფინანსო საჭიროებებისთვის და ნაწილობრივ ცენტრალური ბანკის საერთაშორისო რეზერვებისთვის. დამატებით დაახლოებით 1.5 მილიარდი აშშ დოლარი იქნება გამოყენებული კერძო სექტორის მხარდასაჭერად. მოსალოდნელია, რომ ეს ინვესტირებები გაანეიტრალებს COVID-19-ის კრიზისით გამოწვეულ ნეგატიურ შედეგებს. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის პროგნოზებით, 14 აპრილის მდგომარეობით, საქართველოს ეკონომიკის 4.0%-ით შეკვეცა მოსალოდნელი 2020 წელს, მაშინ, როდესაც 2021 წელს ზრდის აღდგენაა მოსალოდნელი 3 %-ით. საერთაშორისო მხარდაჭერასთან ერთად, ასევე მნიშვნელოვანია იმის გათვალისწინება, რომ პანდემიამდე არ შეინიშნებოდა ეკონომიკის უკიდურესად მაღალი განვითარების ტემპები, მათ შორის საცხოვრებელი საკუთრების ბაზარზე. ამგვარად, იმ დაშვებით, რომ COVID-19 უმეტესწილად უფრო დროებითი შოკია, ვიდრე მუდმივი, ინდუსტრიების უმეტესობა შედარებით სწრაფად უნდა აღდგეს, თუმცა სტუმარ-მასპინძლობის სექტორი სავარაუდოდ ჩამორჩება დამატებითი დროის განმავლობაში.

თიბისი ლიზინგის მიერ COVID-19- ის გავრცელების განმავლობაში განხორციელდა მთელი რიგი მოქმედებები მისი მომხმარებლებისა და თანამშრომლების დასაცავად და კომპანიის ოპერაციების შეფერხების მინიმუმამდე შემცირების მიზნით.

კომპანიამ შემოიღო სამთვლიანი საშეღავათო ვადა ძირითად და საპროცენტო გადახდებზე ყველა საცალო და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის. ჩვენ მჭიდროდ ვურთიერთობთ ჩვენს ბიზნეს კლიენტებთან, განვიხილავთ მათ სტრატეგიებს და ერთმანეთს ვუზიარებთ ჩვენს მოსაზრებას ეკონომიკასა და მის მთავარ სექტორებზე.

დამატებით, კომპანია ახორციელებს სტრესის შემოწმებასა და მგრძნობელობის ანალიზს. ჩვენ გავანალიზეთ მრავალგვარი სცენარები იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს კომპანიისთვის საკმარისი ლიკვიდობა. სტრესის შემოწმების და მოსალოდნელი სცენარების შედეგები აქტიურად ექვემდებარება მონიტორინგს ხელმძღვანელობის და რისკების კომიტეტის მიერ რათა უზრუნველყოფილი იყოს გონივრული მართვა და დროული ქმედებები, საჭიროებისამებრ,

COVID-19 პანდემიის შედეგად, კომპანიამ გააქტიურა დისტანციური სამუშაო პოლიტიკა, რომელიც უზრუნველყოფს საშინაო სამუშაო გარემოს დაცვას შესაბამისი კიბერ-საფრთხეებისგან და უსაფრთხოების ჯგუფი უზრუნველყოფს ზედამხედველობას სატელეკომუნიკაციო არხებზე.

საწარმოს ფუნქციონირებადობის განცხადება

ხელმძღვანელობამ სრულად განიხილა ხელმისაწვდომი ინფორმაცია, რომელიც ეხება კომპანიის მთავარ რისკებს, სტრატეგიას, ფინანსურ სიჯანსაღეს, ლიკვიდობას და გადახდისუნარიანობას და განსაზღვრა, რომ კომპანია რჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ. ხელმძღვანელობას არ გამოუვლენია რაიმე სახის არსებითი გაურკვევლობა, რომელიც შესაძლოა დაემუქროს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებას და

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

მას გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ კომპანიას გააჩნია საკმარისი რესურსები იმისათვის, რომ დარჩეს გადახდისუნარიანი და ოპერაციული პროგნოზირებადი მომავლისთვის (რაც, ამ მიზნისთვის წარმოადგენს 12 თვეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების დამტკიცების თარიღიდან). შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძველზე.

კორპორაციული მმართველობა

თიბისი ლიზინგის კორპორაციული ორგანოებია: აქციონერთა საერთო ყრილობა („საერთო ყრილობა“), სამეთვალყურეო საბჭო და მმართველი საბჭო, თითოეული მისი პასუხისმგებლობებით და უფლებამოსილებით საქართველოს კანონის და კომპანიის წესდების შესაბამისად. აქციონერთა საერთო ყრილობა ირჩევს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველი საბჭოს მეთვალყურეობაზე. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს კომპანიის აღმასრულებელ დირექტორს და თავის მხრივ, აღმასრულებელი დირექტორი კომპანიის მმართველი საბჭოს წევრებს ნიშნავს, რომელიც კომპანიის აღმასრულებელი ორგანოა და პირდაპირ პასუხისმგებელია ყოველდღიურ საქმიანობაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფია

ვახტანგ ბუცხრიკიძე, თავმჯდომარე

ვახტანგ ბუცხრიკიძე შეუერთდა თიბისი ბანკს 1993 წელს, როგორც საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსი მენეჯერი და არჩეული იქნა მმართველი საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილედ 1994 წელს. 1996 წელს ის გახდა მმართველი საბჭოს თავმჯდომარე. 1998 წლიდან მოყოლებული, მას ეკავა თიბისი ბანკის აღმასრულებელი დირექტორის თანამდებობა და სათავეში ედგა თიბისის სხვადასხვა კომიტეტებს.

ბატონი ბუცხრიკიძე დაინიშნა კომპანიის აღმასრულებელ დირექტორად 2016 წლის მაისში და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრად 2016 წლის სექტემბერში. ბატონი ბუცხრიკიძე აგრეთვე ისეთი ორგანიზაციებისა სამეთვალყურეო საბჭოების წევრია, როგორიცაა საქართველოს ბანკების ასოციაცია და ის, საქართველოს ბიზნესის ასოციაციის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეა. 2011 წლიდან მას ასევე ეკავა საქართველოს საპარტნიორო ფონდის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის თანამდებობაც. 2016 წელს, ბატონი ბუცხრიკიძე შეუერთდა ვიზას ცენტრალური და აღმოსავლეთ ევროპის, შუა აღმოსავლეთის და აფრიკის (CEMEA) ბიზნეს საბჭოს.

ბატონმა ბუცხრიკიძემ ბიზნესის ადმინისტრაციის მაგისტრის წოდება თბილისში, მენეჯმენტის ევროპულ სკოლაში მოიპოვა 2001 წელს. მან დაამთავრა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტი 1992 წელს ეკონომიკის განხრით და აქვს ეკონომიკის ინსტიტუტისა და მეცნიერებათა აკადემიის ასპირანტის კვალიფიკაცია.

ნიკოლოზ ქურდიანი, წევრი

ნიკოლოზ ქურდიანს საბანკო ინდუსტრიაში 10 წელზე მეტი გამოცდილება აქვს, რაც მოიცავს 5 წლიან სამუშაო გამოცდილებას ავსტრიის, თურქეთისა და ყაზახეთის უნიკრედიტ ჯგუფში. სანამ 2014 წელს

სს თიბისი ლიზინგი, მმართველობითი ანგარიშგება

თიბისი ბანკს შეუერთდებოდა, ბატონი ქურდიანი იყო მმართველი დირექტორი კასპი ბანკში, საცალო ვაჭრობის ლიდერ ბანკში ყაზახეთში.

სანამ ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის წოდებას მიიღებდა 2007 წელს, საქართველოს რესპუბლიკა ბანკის საცალო ვაჭრობის ბანკინგის განყოფილების უფროსი იყო, ჯგუფი სოსიეტე ჟენერალი, და ასევე ეკავა სხვადასხვა პოზიციები საქართველოს ბანკში 2003-2006 წლებში. მას გააჩნია ცოდნა და გამოცდილება შესყიდვის შემდგომი ინტეგრაციის და რესტრუქტურისაციის სფეროში, ისევე, როგორც საცალო ვაჭრობის და მცირე და საშუალო საწარმოების ბანკინგის სფეროში. 2008-2010 წლებს შორის ბატონ ქურდიანს ეკავა უფროსი გაყიდვების მხარდაჭერის ექსპერტის თანამდებობა ავსტრიის ბანკის, უნიკრედიტ ჯგუფის, რომელიც პასუხისმგებელია თურქეთზე, ყაზახეთზე, უკრაინასა და სერბეთზე, ცენტრალური და აღმოსავლეთ ევროპის საცალო ვაჭრობის განყოფილებაში. 2010 და 2013 წლებს შორის, საცალო ვაჭრობის განყოფილების უფროს იყო ATF ბანკში, ყაზახეთის უნიკრედიტ ჯგუფში.

ბატონმა ქურდიანმა ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის წოდება 2007 წელს, IE ბიზნესის სკოლაში მოიპოვა. მას აგრეთვე აქვს საერთაშორისო ეკონომიკის მეცნიერებათა მაგისტრის ხარისხი საერთაშორისო ეკონომიკაში საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტიდან და დაამთავრა ბიზნეს ადმინისტრირების ბაკალავრიატი გერმანიაში Ruhr-University Bochum-ში და კავკასიის ბიზნეს სკოლა.

მერი ჩაჩანიძე, წევრი

ქალბატონო მერი ჩაჩანიძე თიბისი ბანკს 2017 წელს შემოუერთდა, როგორც დირექტორის მოადგილე კორპორაციულ და საინვესტიციო ბანკინგში. 2019 წლის შემდეგ, თიბისი კაპიტალის მმართველი დირექტორის ადგილი უკავია. სანამ თიბისი ბანკს შემოუერთდებოდა, ის მუშაობდა SEAF-ში, საერთაშორისო საინვესტიციო ფირმაში, რომელსაც სათაო ოფისი 10 წელია ვაშინგტონში, კოლუმბიის ოლქში აქვს, ინვესტიციების დირექტორად. ქალბატონი ჩაჩანიძე ფლობს თბილისის თავისუფალი უნივერსიტეტის ბიზნეს ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხს ფინანსებში.

მმართველი საბჭოს წევრების ბიოგრაფია

გაიოზ გოგუა, მთავარი აღმასრულებელი დირექტორი

გაიოზ (გაგა) გოგუა მუშაობს თიბისი ლიზინგის აღმასრულებელ დირექტორად 2017 წლის ნოემბრიდან. მის ამჟამინდელ თანამდებობამდე, ის მუშაობდა თიბისი ბანკში, რომელსაც ის შეუერთდა 2001 წელს, როგორც კრედიტ მენეჯერი. წლების განმავლობაში თიბისი ბანკში ის მუშაობდა სხვადასხვა მმართველობით პოზიციებზე, რეგიონალური დირექტორის, ფილიალის დირექტორის და ფილიალის საკრედიტო განყოფილების უფროსის თანამდებობებზე. ბატონ გაგუას გააჩნია ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის და ფიზიკის მაგისტრის ხარისხები საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტიდან და ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი ESM დან.

ირაკლი ხატიაშვილი, კომერციული დირექტორი

ირაკლი ხატიაშვილი შეუერთდა თიბისი ლიზინგს 2018 წელს და წლების განმავლობაში ის მუშაობდა საქართველოს წამყვან ბანკებში საკრედიტო და კომერციულ დეპარტამენტებში მაღალ თანამდებობებზე. ბატონ ხატიაშვილს ბიზნესის ბაკალავრის ხარისხი აქვს გამოყენებად მათემატიკასა და კომპიუტერულ მეცნიერებებში საქართველოს სახელმწიფო უნივერსიტეტიდან.

ნუგზარ ლოლაძე, ფინანსური დირექტორი

ბატონი ლოლაძე შეუერთდა თიბისი ლიზინგს 2014 წელს როგორც ფინანსური დირექტორი. სანამ თიბისი ლიზინგში დაიწყებდა მუშაობას, იგი მუშაობდა კომპანიაში Ernst & Young, უფროს აუდიტორად და მოგვიანებით გარიგებების საკონსულტაციო სერვისების ლიდერად. ბატონმა ლოლაძემ დაამთავრა კავკასიის ბიზნეს სკოლა.

გიორგი მაისურაძე, რისკების მთავარი ოფიცერი

ბატონი მაისურაძე შეუერთდა თიბისი ლიზინგს 2018 წლის დასაწყისში როგორც რისკების დირექტორი. მას წამუშევარი აქვს საქართველოს სხვადასხვა კომერციულ ბანკებში, ამასთანავე, მუშაობდა საქართველოს ეროვნულ ბანკში, როგორც უფროსი მენეჯერი ან დეპარტამენტის უფროსი. მას აქვს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხი მიკროეკონომიკაში.

აღმასრულებელი დირექტორი

გაიოზ გოგუა

ფინანსური დირექტორი

ნუგზარ ლოლაძე

2020 წლის 26 ივნისი

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	შესავალი	5
2	კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში	27
5	ახალი და შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	27
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	30
7	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	35
8	გადახდილი ავანსები	36
9	ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები	36
10	წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	36
11	ძირითადი საშუალებები	41
12	არამატერიალური აქტივები	43
13	საინვესტიციო ქონება	43
14	შეწყვეტილი ლიზინგებიდან დაბრუნებული აქტივები	45
15	სხვა ფინანსური აქტივები	45
16	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	47
17	კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	48
18	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	48
19	სუბორდინირებული სესხები	49
20	სხვა ვალდებულებები	49
21	სააქციო კაპიტალი	49
22	ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	50
23	ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	50
24	ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	51
25	ჰეჯირება	51
26	ფინანსური რისკის მართვა	54
27	კაპიტალის მართვა	64
28	წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	64
29	რეალური ღირებულების შეფასება	65
30	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები	68
31	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	69
32	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	70

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს თიბისი ლიზინგის აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგებები (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგებები“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს თიბისი ლიზინგის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის; და
- ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისა და კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებებსა და მასზე გაცემულ ჩვენს აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებებზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო

ფინანსურ ანგარიშგებებთან 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 მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

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

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებებიც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებებთან მიმართებაში

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ან კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ან კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი ან კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისილოთერკაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლევან კანკავა (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A -592839)

2020 წლის 26 ივნისი
თბილისი, საქართველო

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	7	19,357	18,639
გადახდილი ავანსები	8	3,552	2,490
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		2,974	1,019
ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის			
გადახდილი ავანსები	9	30,779	36,068
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	10	257,031	203,707
ძირითადი საშუალებები	11	8,253	9,278
არამატერიალური აქტივები	12	1,725	1,160
საინვესტიციო ქონება	13	2,210	2,100
შეწყვეტილი ლიზინგებიდან დაბრუნებული			
აქტივები	14	6,129	7,805
სხვა ფინანსური აქტივები	15	10,111	7,326
სხვა აქტივები		197	92
სულ აქტივები		342,318	289,684
ვალდებულებები			
სესხები ბანკებიდან და სხვა ფინანსური			
ინსტიტუტებიდან	16	242,196	204,369
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	17	18,836	17,726
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	18	-	8,094
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	28	734	48
სუბორდინირებული სესხი	19	31,227	29,247
სხვა ვალდებულებები	20	10,280	5,483
სულ ვალდებულებები		303,273	264,967
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	21	3,659	3,059
დამატებითი შენატანი კაპიტალში		7,550	2,150
გაუნაწილებელი მოგება		27,674	19,508
ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი	25	162	-
სულ კაპიტალი		39,045	24,717
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		342,318	289,684

აღმასრულებელი დირექტორი
გაიოზ გოგუა

ფინანსური დირექტორი
ნუგზარ ლოლაძე

2020 წლის 26 ივნისი

შენიშვნები, რომელიც მოცემულია 5-დან 70-ე გვერდამდე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი ფინანსური ლიზინგიდან		49,174	39,190
შემოსავალი საოპერაციო ლიზინგიდან		3,122	2,201
საპროცენტო ხარჯი		(20,680)	(15,356)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	22	(7,701)	(5,693)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი		23,915	20,342
ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის გაუფასურების ანარიცხი	10	(563)	(624)
გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ დარჩენილი წმინდა სალიზინგო შემოსავალი		23,352	19,718
სხვა ფინანსურ აქტივებში გაუფასურების ანარიცხი	15	(4,957)	(4,262)
ზარალი დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვა/რელიზინგიდან		(169)	(378)
დაბრუნებული აქტივების ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე	14	(163)	(506)
შემოსულობა დაბრუნებული აქტივების თავდაპირველ აღიარებაზე		437	294
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	23	(10,371)	(9,110)
ზარალი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა შემოსულობებიდან		(2,867)	(56)
სავალუტო კურსის კონვერტაციის შემოსულობები შემცირებული ზარალით (ზარალი შემცირებული შემოსულობებით)		1,544	(227)
სხვა შემოსავალი		1,269	820
შემოსულობა/(ზარალი)საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	13	91	(199)
მოგება დაბეგვრამდე		8,166	6,094
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		8,166	6,094
სხვა სრული შემოსავალი			
მუხლები, რომლებიც შესაძლებელია რეკლასიფიცირდეს მოგება-ზარალში:			
ფულადი ნაკადების ჰეჯირების შემოსულობები	25	162	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		8,328	6,094

შენიშვნები, რომელიც მოცემულია 5-დან 70-ე გვერდამდე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანი კაპიტალში	ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	3,059	2,150	-	13,414	18,623
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	-	6,094	6,094
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	3,059	2,150	-	19,508	24,717
წლის მოგება	-	-	-	8,166	8,166
სხვა სრული შემოსავალი			162		162
აქციების გამოშვება	600	5,400	-	-	6,000
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,659	7,550	162	27,674	39,045

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან		206,675	145,976
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან, ლიზინგის დაწყებამდე		13,050	18,664
ფულადი სახსრების მიღება დაბრუნებული აქტივების რეალიზაციიდან		9,549	3,208
ფულადი სახსრების მიღება შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან		1,431	895
მიმდინარე ანგარიშებიდან მიღებული პროცენტი		291	42
ფინანსური ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული		(211,274)	(200,544)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(5,669)	(4,612)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯებისთვის გადახდილი ფული		(3,374)	(2,384)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(3,465)	(2,703)
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან ფულადი სახსრების გადინება		(1,912)	(4)
საოპერაციო ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული		(605)	(7,566)
ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		4,697	(49,028)
სუბორდინირებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	24	(2,683)	(1,908)
ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	24	(16,821)	(11,712)
გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე გადახდილი პროცენტი	24	(428)	(394)
გადახდილი გადასახადები		(10,124)	(5,204)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(25,359)	(68,246)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	11	(520)	(410)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	12	(681)	(535)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,201)	(945)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ბანკებისგან და ფინანსური ორგანიზაციებისგან მიღებული სესხები	24	177,879	137,414
შემოსულობები ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან	21	6,000	-
გადაფარული სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	24	(147,531)	(78,771)
სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა	24	(8,606)	-
იჯარის ვალდებულებების დაფარვა		(598)	-
გადაფარული სუბორდინირებული სესხები	24	-	(15,611)
დეპოზიტებიდან (ბანკების) მიღებული ფული		-	4,432
მიღებული სუბორდინირებული სესხები	24	-	28,604
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		27,144	76,068

შენიშვნები, რომელიც მოცემულია 5-დან 70-ე გვერდამდე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე		134	3,897
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		718	10,774
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	7	18,639	7,865
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7	19,357	18,639

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

1 შესავალი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგისთვის (კომპანია)

კომპანია დაფუძნდა 2003 წელს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს აქციებით შეზღუდულ დახურულ სააქციო საზოგადოებას და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რეგისტრირებულია ვაკე-საბურთალოს სასამართლოში საიდენტიფიკაციო ნომრით: 205016560.

ძირითადი საქმიანობა: კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობა ფინანსებისა და საოპერაციო ლიზინგის კომპანიებისა და ფიზიკური პირებისთვის მიწოდებაა. კომპანია ფართო სპექტრის სალიზინგო პროდუქციის ყველაზე დიდი მიმწოდებელია 2500-ზე მეტი დიდი, კორპორაციული, მიკრო, მცირე და საშუალო მეწარმეობის (მმსმ) და ფიზიკური პირების კლიენტებისთვის მთელს საქართველოში. კომპანიის პროდუქტი მოიცავს ფინანსურ და საოპერაციო ლიზინგს აგრარულ, სამედიცინო, სამშენებლო, მომსახურების, სამრეწველო და საცალო ვაჭრობის სფეროებში. კომპანია, მის პროდუქციას მომხმარებელს სთავაზობს სხვადასხვა გაყიდვების არხების მეშვეობით, რომლებიც მოიცავს უშუალო მშობელ ბანკს, ოფიციალურ წარმომადგენლობებს, მიმწოდებლებს და პირდაპირი გაყიდვების არხებს. კომპანია ლიზინგის სახით გასცემს სხვადასხვა ტიპის აქტივებს, ინდუსტრიული აღჭურვილობიდან და საინფორმაციო ტექნოლოგიებში გამოყენებული აღჭურვილობიდან დაწყებული, ავტომობილებით დამთავრებული, რომლებიც შესყიდულია მომწოდებლებისგან საქართველოში და მის ფარგლებს გარეთ. კომპანია პარტნიორია ისეთი სამთავრობო სააგენტოებისა, როგორებიცაა აწარმოე საქართველოში და სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტო (APMA), რომლებიც ახდენენ კომპანიების სუბსიდირებას მათი ბიზნესის ზრდის ხელშესაწყობად. კომპანიას მუდმივად ჰყავს 120-ზე მეტი თანამშრომელი და ოპერირებს სათაო ოფისში და სამ საცალო ვაჭრობის ფილიალში.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები წარმოადგენდნენ შემდეგს:

აქციონერები	2019	2018
	მფლობელობის წილი, %	მფლობელობის წილი, %
სს თიბისი ბანკი („მშობელი“)	100.00%	99.61%
უმცირესობის წილის მფლობელი – ინდივიდუალური		0.39%
სულ	100%	100%

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი მაკონტროლებელი მხარე იყო საჯარო პასუხისმგებლობის კომპანია (PLC) თიბისი ბანკის კომპანია, რომელიც რეგისტრირებულია გაერთიანებულ სამეფოში.

რეგისტრაციის მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის ოფისის სარეგისტრაციო მისამართია 0160, ჭავჭავაძის გამზირი 76 მ, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ათასობით ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საოპერაციო გარემო საქართველოს ფარგლებშია. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორც საქართველოს აქვს, სწრაფად ცვალებადი და მოწყვლადია მსოფლიო საბაზრო ეკონომიკის პირობებთან და ეკონომიკურ რეცესიებთან მიმართებაში. ამის შედეგად, საქართველოში წარმოებული ოპერაციები შესაძლოა დადგეს გარკვეული რისკების ქვეშ, რომლებიც, როგორც წესი, არ არის დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრისთვის..

სტრუქტურულმა რეფორმებმა და შემოძინების დივერსიფიცირებულმა წყაროებმა 2019 წელს კიდევ ერთხელ გაასწორეს ანგარიში. ბოლო წლებში, ზრდის მაღალ პოტენციალთან ერთად, სიცოცხლისუნარიანობა საქართველოს ეკონომიკის დამახასიათებელი ნიშანი გახდა, რაც ასახულია ქვეყნის სუვერენული საკრედიტო რეიტინგის განგრძობით აღმასვლაზე. 2019 წლის 11 ოქტომბერს Standard and Poor --მა საქართველოს სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი „BB“-დან „BB“ სტაბილური პერსპექტივით რეიტინგამდე გააუმჯობესა.

2019 წელს საქონლის ექსპორტი, ტურიზმი და ფულადი გზავნილების შემოძინება აშშ დოლარში წლიდან წლამდე გაიზარდა 12.4%, 1.4% და 9.7% -ით, ხოლო საქონლის იმპორტი წლიდან წლამდე შემცირდა 0,8% -ით. მიუხედავად რუსეთის მიერ ფრენების აკრძალვისა ივნისში და ტურიზმის სუსტი ზრდის შემდგომ შემოძინებისა, მიმდინარე ანგარიშების დეფიციტი გამოსწორდა და შეადგინა მშპ-ს 5.1% 2019 წელს, შედარებით 2018 წელთან, როდესაც ეს პროცენტი იყო 6.8 % საქონლით ვაჭრობის ძლიერი ბალანსის და ფულადი გზავნილების გაუმჯობესებული შემოძინების ფონზე. CA- ის დეფიციტი მთლიანად იყო დაბალანსებული FDI- ს შემოძინების მეშვეობით, რომელიც ნეტო საფუძველზე შეადგენდა მშპ-ს 5.6%, რაც გაიზარდა 0.3 პროცენტული პუნქტით წლიდან წლამდე. ზრდას დახმარება გაუწია ფისკალურმა წამახალისებელმა, დეფიციტის სიდიდის გათვალისწინებით, რომელიც კორექტირებულია ავანსების გადახდების და მაღალი მამრავლების მქონე მსხვილი კაპიტალ დანახარჯებისთვის. ამან, ტურიზმის ინდუსტრიაში, სისუსტეების დაბალანსება უზრუნველყო.

მიუხედავად იმისა, რომ COVID-19 ნამდვილად წარმოადგენს გამოწვევას როგორც გლობალური, ისევე საქართველოს ტურიზმზე დამოკიდებული ეკონომიკისთვის, სავარაუდოა რომ შოკი ძირითადად დროებითია, ვიდრე მუდმივი, ეკონომიკა და სექტორების უმეტესი ნაწილი უნდა დაუბრუნდეს ნორმალური ზრდის ტრაექტორიას გონივრულ ვადებში. ამავდროულად, ეს რთული პერიოდი იქნება, თუმცა, კომპანიის მოწინავე რისკების მართვის პრაქტიკამ, მათ შორის სტრესის ტესტირებამ და რისკების შემცირებამ ანგარიში უნდა გაასწოროს.

2020 წლის ზრდის თავდაპირველი პროგნოზი დაახლოებით 5% იყო. მოსალოდნელი იყო, რომ ეკონომიკა ამ განაკვეთით გაიზრდებოდა მსხვილმასშტაბიანი ინფრასტრუქტურული პროექტების უფრო აქტიურ ფაზაში გადასვლის გარეშე და იმ დაშვებით, რომ რუსეთთან ფრენების აკრძალვა არ მოიხსნებოდა. COVID-19-თან დაკავშირებული კრიზისის გამო, ჩვენ მოველით, რომ ეკონომიკა შემცირდება 2020 წელს, თუმცა 2021 წელს ზრდა პოზიტიური უნდა გახდეს. მაშინ, როდესაც შოკი სერიოზულია და გაურკვევლობების დონე მაღალი, საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მხარდაჭერა მნიშვნელოვანი შემამსუბუქებელი ფაქტორია. ამის გარდა, პანდემიამდე არ შეინიშნებოდა ეკონომიკის უკიდურესად მაღალი განვითარების ტემპები. ამგვარად, შოკის გავლენა ეკონომიკაზე და ფინანსურ სექტორზე უფრო მართვადი უნდა იყოს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) და საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, ისტორიული ღირებულებების პრინციპების გათვალისწინებით. ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები მოცემულია ქვემოთ. ფასს 16 -ს მიღების შედეგად მიღებული ცვლილებების

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გარდა, რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან, ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად ესადაგება ყველა წარდგენილ პერიოდს, თუ არ არის სხვაგვარად მითითებული (იხილეთ შენიშვნა 5)

ფუნქციონირებადი საწარმო . თიბისი ლიზინგმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე მოამზადა, განსჯისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა. ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია ისეთ არსებითი გაურკვევლობების შესახებ, რომელსაც შეუძლია კომპანიის უნარის, გააგრძელოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, მნიშვნელოვანი ექვსი ქვეშ დაყენება.

კომპანიის, როგორც მოიჯარის ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის. კომპანიამ მიიღო ფასს 16, იჯარები, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით და გამოიყენა გარკვეული გამარტივებები პრაქტიკული მიზანშეწონილობებისთვის. სტანდარტი ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას ადრე არ მიუღია რაიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ შესწორება, რომელიც გამოცემულია, თუმცა ჯერ არ არის ძალაში.

ჰეჯირების აღრიცხვა. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში, კომპანიამ პირველად გამოიყენა ჰეჯირების აღრიცხვა. ჰეჯირების აღრიცხვის მიზანია წარმოადგინოს რისკის მართვის საქმიანობის გავლენა. ფინანსურ ინსტრუმენტები გამოყენებულია ისეთი ზემოქმედების სამართავად, რომელიც გამომდინარეობს გარკვეული რისკებიდან, რომელსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს მოგება-ზარალზე (P&L), ან სხვა სრულ შემოსავალზე (OCI).

კომპანია იყენებს ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვას. რისკი, რომელიც ჰეჯირებულია ფულადი ნაკადების ჰეჯირებაში წარმოადგენს იმ ფულადი ნაკადების ცვალებადობაზე დაქვემდებარებას, რომლებიც მიკუთვნება გარკვეული რისკისათვის, რომელიც ასოცირდება აღიარებულ აქტივთან ან ვალდებულებასთან, არა საბალანსო უწყისის არ აღიარებულ მტკიცე ვალდებულებებთან ან მაღალი ალბათობის საპროგნოზო გარიგებასთან და შეუძლია გავლენა იქონიოს მოგება-ზარალზე.

ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები გამოიყენება მხოლოდ, იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია ყველა ჩამოთვლილი კრიტერიუმი:

- ჰეჯირების ურთიერთობა მოიცავს მხოლოდ შესაბამის ჰეჯირების ინსტრუმენტებსა და შესაბამის ჰეჯირების მუხლს;
- ჰეჯირების ურთიერთობის დაწყებისას, ჰეჯირების ურთიერთობის მინიჭებული აქვს ფორმალური კლასიფიკაცია და დოკუმენტაცია და კომპანიის ჰეჯირების გამოყენების რისკების მართვის მიზანი და სტრატეგია. ეს დოკუმენტაცია მოიცავს ჰეჯირების ინსტრუმენტის იდენტიფიკაციას, ჰეჯირებულ მუხლს , ჰეჯირებული რისკის ბუნებას და იმას, როგორ შეაფასებს კომპანია, აკმაყოფილებს თუ არა ჰეჯირების ურთიერთობა ჰეჯირების ეფექტურობის მოთხოვნებს.

ჰეჯირების ურთიერთობა ჰეჯირების ეფექტურობის ყველა მოთხოვნას აკმაყოფილებს, თუ:

- არსებობს ეკონომიკური ურთიერთდამოკიდებულება ჰეჯირებულ მუხლსა და ჰეჯირების ინსტრუმენტს შორის;
- აღნიშნული ეკონომიკური ურთიერთდამოკიდებულებით გამოწვეულ ღირებულების ცვლილებაში არ დომინირებს საკრედიტო რისკის გავლენა;
- განსახილველი ჰეჯირების ურთიერთობისთვის ჰეჯირების კოეფიციენტი იგივეა, რაც გამომდინარეობს ფაქტობრივად ჰეჯირებული მუხლების და ამ მუხლების ჰეჯირებისთვის ფაქტობრივად გამოყენებული ჰეჯირების ინსტრუმენტების ოდენობიდან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანიამ ჰეჯირების ურთიერთობა ჰეჯირების ინსტრუმენტსა და ჰეჯირების მუხლს შორის შეიმუშავა შემდეგნაირად: ისეთი წარმოებულები, როგორიცაა სვოპის ხელშეკრულება, ფორვარდული ხელშეკრულება, დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხი, რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით, შესაძლებელია განსაზღვრული იყოს, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. არაწარმოებული ფინანსური.

აქტივები ან არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, როგორებიცაა სესხი და ინვესტიცია ფინანსურ იჯარაში, შეიძლება განისაზღვროს, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი.

ჰეჯირებული მუხლად შეიძლება განხილულ იყოს აღიარებული აქტივი ან ვალდებულება, აღიარებული მტკიცე ვალდებულება, საპროგნოზო გარიგება ან უცხოურ ოპერაციაში წმინდა ინვესტიცია.

ეფექტურობა ის დონეა, როდესაც ჰეჯირებული მუხლის ღირებულებაში ცვლილება და ჰეჯირების ინსტრუმენტი ერთმანეთს ურთიერთგადაფარავს. თუ ჰეჯირება ეფექტურია, ჰეჯირების ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებაში ცვლილებები თავდაპირველად აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და კაპიტალში, როგორც ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი. ჰეჯირების ინსტრუმენტის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) რეალური ღირებულების ცვლილების არაეფექტური ნაწილი აღიარდება პირდაპირ მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული ოდენობა უნდა იყოს უმცირესი შემდეგი ჩამონათვალიდან:

- ჰეჯირების დაწყების მომენტიდან ჰეჯირების ინსტრუმენტთან დაკავშირებული აკუმულირებული შემოსულობა ან ზარალი, და
- ჰეჯირების დაწყების მომენტიდან ჰეჯირების მუხლის რეალური ღირებულების კუმულაციური ცვლილებები

ჰეჯირების ინსტრუმენტზე შემოსულობის ან ზარალის წილი, რომელიც განსაზღვრულია, რომ იქნება ეფექტური ჰეჯირება, უნდა აღიარდეს სხვა სრულ შემოსავალში. ნებისმიერი ჰეჯირებაზე დარჩენილი შემოსულობა ან ზარალი წარმოადგენს ჰეჯირების არაეფექტურობას, რომელიც აღიარებული უნდა იყოს მოგება-ზარალში. ჰეჯირების ინსტრუმენტების რეალური ღირებულებების ცვლილება, რომელიც განსაზღვრულია ჰეჯირების ურთიერთობაში გამჟღავნებულია შენიშვნა 25-ში.

თუ ჰეჯირებული გარიგება შემდგომში იწვევს არაფინანსური აქტივის ან არაფინანსური ვალდებულების აღიარებას, კომპანიამ ეს თანხა უნდა ამოიღოს ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვიდან და პირდაპირ ჩართოს ის აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველ ან საბალანსო ღირებულებაში. ეს არ არის რეკლასიფიკაციის შესწორება და, მაშასადამე, გავლენას არ ახდენს სხვა სრულ შემოსავალზე.

თანხა, რომელიც აღიარებულია კუმულატიურ სხვა სრულ შემოსავალში რეკლასიფიცირდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იმავე პერიოდში ან პერიოდებში, რომლის განმავლობაშიც ჰეჯირებულ მუხლს გავლენა აქვს მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე. თუმცა, თუ ეს თანხა ზარალია და კომპანია ამ ზარალის მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას არ მოელის ერთ ან ორ სამომავლო პერიოდში, დაუყოვნებლივ უნდა მოხდეს ამ თანხის რეკლასიფიკაცია მოგება-ზარალში, როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირება.

როდესაც კომპანია წყვეტს ჰეჯირების აღრიცხვას ფულადი ნაკადების ჰეჯირებისთვის, თანხა, რომელიც აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში, დაუყოვნებლივ უნდა რეკლასიფიცირდეს ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვიდან მოგება-ზარალში, როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირება.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს

მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია, პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის ტრანსფერები ითვლება, რომ მოხდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. იხილეთ 29 შენიშვნა.

ტრანზაქციის დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (*"ECL"*). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია ის, რომლის

მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა,

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში.

დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება..

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI), რაც გამოიწვევს მცირეულ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ნებისმიერი შესყიდვა და გაყიდვა, რაც მოითხოვს რეგულაციის მიერ, ან ბაზრის პრინციპების მიერ დადგენილ ვადებში (შესყიდვები და გაყიდვები „რეგულარულად“) მიწოდებას, აღრიცხულია, როგორც ვაჭრობის თარიღი, რომელიც, თავის მხრივ ის თარიღია, როდესაც კომპანია ვალდებულია უზრუნველყოს ფინანსური აქტივის მიწოდება. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო ხდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო უზრუნველყოფისთვის.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით (FVTPL, FVOCI და AC). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე მართვისთვის და დაკავშირებული აქტივების პროტფელზე და (ii) აქტივის დამახასიათებელ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი";) თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

აქტივების ჯგუფის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება. მისი ფინანსური აქტივებისთვის ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისას კომპანიის მიერ გამოყენებული კრიტიკული განსჯისთვის იხილეთ შენიშვნა 4.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI"). ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულებასთან არათავსებადია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. იხილეთ შენიშვნა 3 კომპანიის მიერ თავის ფინანსურ აქტივებზე SPPI-ის ტესტის ჩატარებისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სასესხო ვალდებულებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეთისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე. რაც შეეხება სალიზინგო ვალდებულებებსა და ფინანსურ გარანტიებს, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცალკე ანარიცხი აღიარდება ვალდებულების სახით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება,

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე, აღიარდება მოგება-ზარალში, ხოლო საბალანსო ღირებულების სხვა ცვლილებები სხვა სრულ შემოსავალში აღიარდება შემოსულობის სახით, შემცირებული რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებიდან წარმოქმნილი ზარალით.

კომპანია გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ხარისხის ცვლილების საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც უტოლდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“)

თუ კომპანია გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“) იმის აღწერა, როგორ განსაზღვრავს კომპანია, რომ რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოცემულია 26-ე შენიშვნაში

თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივის გაუფასურებულია, მაშინ ეს აქტივი მე-3 ეტაპზე გადააქვთ და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. აქტივების გაუფასურებისა და დეფოლტის კომპანიას განმარტებები ახსნილია 26-ე შენიშვნაში.

შემჩნილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყოველთვის სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით შეფასდება. 26-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების მეთოდების შესახებ, მათ შორის იმის ახსნა, კომპანია როგორ ითვალისწინებს პერსპექტიულ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მოდელში.

გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, როგორიცაა მაგალითად საკრედიტო ბარათები, რომელთაც შეიძლება ჰქონდეთ როგორც სესხის, ისე უცნობი ვალდებულების კომპონენტი, კომპანია გამონაკლისის სახით მოსალოდნელ საკრედიტო რისკს შეაფასებს იმ პერიოდზე, როდესაც კომპანიის წინაშე საკრედიტო რისკია, ანუ მანამ, სანამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ შემცირდება საკრედიტო რისკის მართვის ღონისძიებებით, თუნდაც ეს პერიოდი მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს სცილდებოდეს. აღნიშნულის მიზეზია ის, რომ თანხის დაბრუნებისა და უცნობი ვალდებულების გაუქმების მოთხოვნის სახელშეკრულებო შესაძლებლობით საკრედიტო ზარალის რისკი არ შემოიფარგლება მსგავსი სახელშეკრულებო პერიოდით.

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

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (ი) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

(ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგჯერ კომპანია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. კომპანია შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ., მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული უკუგება), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდას, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. კომპანია შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის (“SPPI”) კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემდგომ მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ის მუხლებია, რომელიც მზადაა კონვერტირდეს ცნობილ ფულად სახსრებში, რომელიც ექვემდებარება ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია.

ლიზინგის დასაწყისი. ლიზინგის დასაწყისად ითვლება ლიზინგის ხელშეკრულების გაფორმების, ან ვალდებულების აღების თარიღი, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ადრე მოხდა. ამ განმარტების მიზნებისათვის, ვალდებულების აღება ხდება წერილობით, გარიგებაში მონაწილე მხარეთა ხელმოწერის საფუძველზე, და მასში კონკრეტულად არის აღწერილი გარიგების ძირითადი პირობები.

ლიზინგის ვადის ათვლა. ლიზინგის ვადის ათვლა იწყება იმ თარიღიდან, როცა ლიზინგის მიმღებს მიენიჭება ლიზინგის საფუძველზე გადაცემული აქტივით სარგებლობის უფლება. ეს არის ლიზინგის თავდაპირველი აღიარების თარიღი.

წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში / ფინანსური შემოსავლის აღიარება. წმინდა ინვესტიციებს ფინანსურ ლიზინგში კომპანია ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის ღირებულებით ასახავს. ლიზინგში წმინდა ინვესტიცია გამოიანგარიშება, როგორც ლიზინგის მინიმალური შენატანების ჯამი, რომელიც ლიზინგის მიმღების მიერ გარანტირებული თანხები და სხვა ნებისმიერი არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულება (ლიზინგში მთლიან ინვესტიციასთან ერთად), რომლის დისკონტირებაც ლიზინგში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით ხდება. ლიზინგში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი დისკონტირების ის განაკვეთია, რომელიც ლიზინგის დაწყებისას, ლიზინგში მთლიანი ინვესტიციის მიმდინარე ღირებულებას ლიზინგით შესაძენი აქტივის რეალური ღირებულებას უტოლებს.

განსხვავება ლიზინგში მთლიან ინვესტიციასა და წმინდა ინვესტიციას შორის არის არარეალიზებული

ფინანსური შემოსავალი. არარეალიზებული ფინანსური შემოსავლის ამორტიზება ლიზინგის ვადის განმავლობაში ლიზინგის ხელშეკრულებით ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით ხდება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ლიზინგის დაწყებამდე მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსი აისახება, როგორც ლიზინგის ხელშეკრულებისათვის გადახდილი ავანსები, ან წინასწარ გადახდილი თანხები, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი. ლიზინგის დაწყებამდე ლიზინგის მიმღებისგან კომპანიის მიერ მიღებული თანამონაწილეობის თანხა აისახება, როგორც ლიზინგის ვადის დაწყებისას ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციებით დაკორექტირებული კლიენტებისგან მიღებული ავანსები.

საოპერაციო ლიზინგი. ამ შემთხვევაში კომპანია არის ლიზინგის გამცემი ლიზინგის ხელშეკრულების შესაბამისად და არ ხდება კომპანიის მიერ ლიზინგის მიმღებისათვის ლიზინგის საგნის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა სახის შემთხვევითი რისკისა თუ სარგებლის არსებითი ფორმით გადაცემა, ხოლო ლიზინგის შენატანებიდან მისაღები თანხები აღიარებულია, როგორც ლიზინგის ვადის განმავლობაში მისაღები საიჯარო შემოსავლის წრფივი მეთოდით შემცირება. ლიზინგის ვადა ის პერიოდია, რომელიც გაუქმებას არ ექვემდებარება და რომლის განმავლობაშიც ლიზინგის მიმღები ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე მიიღებს აქტივს სხვა პირობების ამოქმედების პარალელურად, რომელთა ფარგლებშიც ლიზინგის მიმღებს აქვს აქტივის ლიზინგის წესით ფლობის გაგრძელების შესაძლებლობა, მომდევნო შენატანების პირობებში ან მათ გარეშე, ისე რომ ლიზინგის დაწყებისას გონივრული ჩანს ლიზინგის მიმღების მიერ ამ შესაძლებლობის განხორციელების შესაძლებლობა. სააღრიცხვო პოლიტიკა საოპერაციო ლიზინგის ქვეშ აქტივებისთვის განსაზღვრულია ძირითად საშუალებებში, ქვემოთ. სხვა შემოსავალი ლიზინგის აქტივების შესაკეთებელი და საექსპლუატაციო ხარჯების დასაფარად შეყვანილია შემოსავალში საოპერაციო ლიზინგიდან.

კომპანიის, როგორც მოიჯარის მიერ იჯარის აღრიცხვა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

კომპანიის იჯარა აღიარდება როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ თარიღით, რომლითაც იჯარით გაცემული აქტივი მზადაა კომპანიის მიერ გამოსაყენებლად. ყოველი იჯარის გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის, ფინანსური ხარჯი დაირიცხება მოგება-ზარალზე იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე, რომ ყოველი პერიოდისთვის ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე აწარმოოს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი. აქტივი გამოყენების უფლებით აღიარდება თვითღირებულებით და ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის საფუძველზე აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი დროის განმავლობაში.

ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება იჯარიდან თავდაპირველად შეფასდება ამჟამინდელი ღირებულების საფუძველზე. იჯარის ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი საიჯარო გადახდების წმინდა ამჟამინდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული გადახდები), შემცირებული ნებისმიერი იჯარის წამახალისებელი მოთხოვნით;
- ცვლადი საიჯარო გადახდა, რომელიც დაფუძნებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე;
- მოიჯარის მიერ ნარჩენი ღირებულების გარანტიით მოსალოდნელი გადასახდელი თანხები;
- შესყიდვის ოფციონის ფასის გამოყენება, თუ მოიჯარისთვის გონივრულად სარწმუნოა ამ ოფციონის გამოყენება, და
- იჯარის შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდა, თუ იჯარის პირობებში ასახულია მოიჯარის მიერ ამ ოფციონის გამოყენება.

საიჯარო გადახდები დისკონტირდება იჯარაში გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა არ არის შესაძლებელი, მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი გამოიყენება, ეს ის განაკვეთია, რომელიც მოიჯარეს უნდა გადაეხადა იმ ნასესხები სახსრებისთვის, რომელიც აუცილებელია მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში და მსგავსი ვადებით და პირობებით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივები გამოყენების უფლებით შეფასდება თვითღირებულებით და შედგება შემდეგისგან:

- იჯარის ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების თანხა
- ნებისმიერი საიჯარო გადახდა, რომელიც განხორციელებულია დაწყების თარიღით ან მანამდე, შემცირებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო წამახალისებლებით;
- ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯი, და
- აღდგენის ხარჯები.

როგორც გამონაკლისი ზემოაღნიშნულიდან, კომპანია მოკლევადიან იჯარებს და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს აღრიცხავს საიჯარო გადახდების, წრფივი მეთოდის საფუძველზე საოპერაციო ხარჯებად აღიარების მეშვეობით.

იჯარის ვადების განსაზღვრისას, კომპანიის ხელმძღვანელობა ყველა იმ ფაქტსა თუ გარემოებას ითვალისწინებს, რომელიც ქმნის ოფციონის გაგრძელებით სარგებლობის ეკონომიკურ წამახალისებელს, ან იჯარის შეწყვეტით არ სარგებლობის ოფციონს.

კომპანიის, როგორც მოიჯარის მიერ საოპერაციო იჯარის აღრიცხვა 2019 წლის 1 იანვრიდან. მაშინ, როდესაც კომპანია მოიჯარეა ისეთ იჯარაში, რომელიც არ გადასცემს მფლობელობის არსებითად ყველა რისკებსა თუ სარგებელს მეიჯარისგან კომპანიას, სულ საიჯარო გადახდები დაირიცხება წლის მოგება-ზარალზე წრფივი მეთოდის საფუძველზე იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები. იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოადგენს იჯარის აქტივების შესყიდვისთვის განხორციელებულ გადახდებს, რომლებიც გადადის ფინანსური იჯარის წმინდა ინვესტიციაში საიჯარო ხელშეკრულების დაწყების თარიღით. 2019 წლის 1 იანვრამდე იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარებული იყო როგორც ფინანსური აქტივი, ეს მიდგომა შეიცვალა ახალი მიდგომით, სადაც იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარდება, როგორც არა-ფინანსური აქტივები. იხილეთ შენიშვნა 3.

შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან მისაღები თანხები. შეწყვეტილი კონტრაქტებიდან მისაღებ თანხებს კომპანია აღიარებს ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის მომენტიდან. ამ მისაღები თანხების აღიარება ხდება იმ ოდენობით, რომელიც უდრის დარიცხული/მიღებული ფინანსური შემოსავლისა და ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის მომენტისათვის ლიზინგის მიმღების მიერ გადასახდელი ლიზინგის მინიმალური შენატანების დაუფარავი ნაწილის ჯამს. მისაღები თანხების ასახვა ამორტიზებული ღირებულებისა და შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სხვაობის სახით ხდება. .

ლიზინგის მიმღებზე გაცემული სესხები. შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან მისაღები თანხები გარკვეულ შემთხვევებში რეკლასიფიცირდება, როგორც ლიზინგის მიმღებებისათვის გაცემული სესხები და ყოფილ ლიზინგის მიმღებსა და კომპანიას შორის არსებობს შეთანხმება, რომლის თანახმადაც ძირითადი თანხის გადახდა დარიცხულ პროცენტთან ერთად უნდა მოხდეს. სესხების აღიარება საწყის ეტაპზე ხდება თვითღირებულებით, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით და შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით.

წინასწარ გადახდილი თანხები. წინასწარ გადახდილ თანხებში ძირითადად შედის სალიზინგო აქტივების დაზღვევისთვის გადახდილი ავანსები, საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულების შესაბამისად ლიზინგით შესაძენი აქტივები და სხვა წინასწარ გადახდილი თანხები. წინასწარ გადახდილი თანხების ასახვა გაუფასურების შემცირებული ანარიცხის ოდენობით ხდება. თუ წინასწარ გადახდილი თანხების ამოღებადი ნაწილი ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე, წინასწარ გადახდილი თანხის საბალანსო ღირებულება ამოღებად ღირებულებამდე მცირდება. მიღებულის სხვაობის, ანუ გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება იმ წლის მოგებასა თუ

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ზარალში, რომელშიც ის წარმოიშვა. წინასწარ გადახდილი თანხების გაუფასურების შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ხდება.

სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად სხვა მოთხოვნების აღიარება რეალური ღირებულებით ხდება, შემდგომ კი - ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით. მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი დგინდება მაშინ, როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ კომპანიას არ შეეძლება ყველა მისაღები თანხის ამოღება ასეთი თანხებისთვის განსაზღვრული თავდაპირველი პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ნიშნებად სახელდება დებიტორის მნიშვნელოვანი ფინანსური პრობლემები, დებიტორის გაკოტრების თუ ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა, და დაუფარავი თუ ვადაგადაცილებული ვალდებულებები.

ანარიცხის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც აქტივის საბალანსო ღირებულებისა და სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების სხვაობა, რომელიც დისკონტირებულია საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, და ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში. როცა სხვა მოთხოვნები ამოუღებადია, მათი ჩამოწერა სხვა მოთხოვნებისთვის არსებული სარეზერვო ანგარიშის გაქვითვის გზით ხდება. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგებასა და ზარალში აისახება.

შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებების საფუძველზე დასაკუთრებული აქტივები. ლიზინგის ხელშეკრულებების შეწყვეტის შედეგად დაბრუნებული აქტივები ითვლება ისეთ აქტივებად, რომელთა გაყიდვა თუ ლიზინგით გადაცემა ხელახლა არის შესაძლებელი. თუ აქტივების გადაცემა საოპერაციო ლიზინგის წესით ხდება, ლიზინგის შენატანებიდან მისაღები თანხები აღიარებულია, როგორც ლიზინგის ვადის განმავლობაში მისაღები საიჯარო შემოსავლის წრფივი მეთოდით შემცირება. საწყის ეტაპზე, ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღისათვის, შეწყვეტილი ხელშეკრულებიდან მიღებული აქტივების აღიარება რეალური ღირებულებით ხდება, ხოლო შემდგომ ხელახლა ფასდება ღირებულებისა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების შედარებით მიღებული უმცირესი ოდენობით.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა. ფინანსური მდგომარეობის ამსახველ ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა და ასახვა ხდება მაშინ, როცა კომპანიას აქვს აღიარებული თანხების გაქვითვის კანონიერი უფლება და ასევე განზრახული აქვს, რომ ან მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა ღირებულებით ან გაყიდოს აქტივი და პარალელურად დაფაროს ვალდებულება.

გაქვითვის ასეთი უფლება (a) არ უნდა იყოს დამოკიდებული სამომავლო მოვლენებზე და (b) უნდა იყოს იურიდიულად განხორციელებადი მომდევნო გარემოებებში: (i) ბიზნესის წარმოების ჩვეულ პროცესში (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდისუუნარობასა და გაკოტრების შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალებების ასახვა ხდება შემდეგნაირად: ღირებულებას აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

ანგარიშგების თითოეული თარიღისათვის ხელმძღვანელობა აფასებს, ჩანს თუ არა ქონების და მანქანა-დანადგარების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა აფასებს ამოღებადი თანხის ოდენობას, რომელიც შემდეგნაირად გამოითვლება: ერთმანეთს ედრება აქტივის რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობა და გამოყენებითი ღირებულება და გამოიყენება უფრო დიდი სიდიდე. საბალანსო ღირებულება მცირდება ამოღებად თანხამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის უწყისში. წინა წლებში აქტივის აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკუგატარება ხდება მაშინ, როცა იცვლება აქტივის გამოყენებითი ღირებულების განსაზღვრისათვის გაკეთებული შეფასება ან აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯების სიდიდე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაყიდვიდან მიღებული თანხებისა და საბალანსო ღირებულების შედარებით განსაზღვრული ნამეტისა თუ ზარალის (დანაკარგის) აღიარება მოგებასა თუ ზარალში ხდება.

ცვტა. მიწას ცვტა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვტა გამოითვლება კლებადი ნაშთის მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე, გარდა ლიზინგით გაცემული საოპერაციო იჯარას დაქვემდებარებული ავტომობილებისა, რომელიც იყენებს წრფივ მეთოდს. დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები მოცემულია ქვემოთ:

	წლები
კომპიუტერები და საოფისე აღჭურვილობა	5
ავტომობილები საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში გაცემული ავტომობილები	5
ავეჯი და მოწყობილობები	5
საიჯარო გაუმჯობესებები	6.5
აქტივები გამოყენების უფლებით	3

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც შემდეგნაირად გამოითვლება: აქტივის განკარგვის შედეგად კომპანიის მიერ მიმდინარე პერიოდში მიღებულ თანხას გამოკლებული განკარგვის ხარჯები, თუ აქტივი უკვე მოძველებულია და ამჟამად მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს მოსალოდნელ მდგომარეობაშია. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია, თუ კომპანია აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური არსებობის ბოლომდე აპირებს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო გამოყენების ვადები განხილვას და კორექტირებას ექვემდებარება, ანგარიშგების თითოეული თარიღისათვის, შესაძლებლობის ფარგლებში.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს შეზღუდული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვთ და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს და ლიცენზიებს.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამებისა და ლიცენზიების კაპიტალიზაცია მათ შესაძენად და გამოსაყენებლად გაწეული ხარჯების კაპიტალიზაციის შედეგად ხდება.

ერთეულის მიერ კონტროლირებად, იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამებთან უშუალოდ ასოცირებული განვითარების ხარჯები აისახება როგორც არამატერიალური აქტივები, თუ არსებობს იმის ალბათობა, რომ სტაბილურად მზარდი ეკონომიკური სარგებლის შემოსული ნაკადები ხარჯებს აღემატება. კაპიტალიზებულ ხარჯებში შედის პროგრამის შემქმნელი გუნდის თანამშრომელთა ხარჯები და შესაბამისი ზედნადები ხარჯების სათანადო წილი. კომპიუტერულ პროგრამასთან ასოცირებული ყველა სხვა ხარჯის, მაგალითად, მოვლა-შენახვის გატარება მისი გაწევისას ხდება.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზება წრფივი მეთოდის გამოყენებით ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადის განმავლობაში:

	წლები:
ლიზინგის ERP პროგრამა	10
სხვა არამატერიალური აქტივები	5-7

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულების შემცირება ხდება შემდეგნაირად: ერთმანეთს ედრება გამოყენებითი ღირებულება და რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობა და იზომება უდიდესით.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონებას კომპანია ფლობს საიჯარო შემოსავლის მისაღებად ან იმ კაპიტალის ღირებულების გასაზრდელად და რომელიც არ არის კომპანიის მიერ დაკავებული. საინვესტიციო ქონების აღიარება თავდაპირველად ხდება მისი ღირებულებით (ამაში შედის ტრანზაქციის ხარჯებიც) და შემდგომ, ხდება მისი ხელახალი შეფასება რეალური ღირებულებით,

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რომელიც თავის მხრივ საბაზრო პირობების გათვალისწინებით კორექტირდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომლის სანაცვლოდაც შესაძლებელია მისი გაცვლა ინფორმირებულ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებების ფარგლებში.

აქტიურ ბაზარზე ფასების არარსებობის პირობებში, კომპანია იყენებს სხვადასხვა წყაროებიდან მიღებულ ინფორმაციას, მათ შორის:

- (ა) სხვადასხვა ტიპის, მდგომარეობის თუ ლოკაციის მქონე ქონებისთვის დაწესებული ფასები აქტიურ ბაზარზე, რომლებიც სწორედ ამ განსხვავებების ასახვის მიზნით არის დაკორექტირებული;
- (ბ) მსგავსი ქონებისთვის ნაკლებად აქტიურ ბაზრებზე დაწესებული ბოლოდროინდელი ფასები, რომლებიც ტრანზაქციის თარიღიდან მოყოლებული ეკონომიკურ პირობებთან მიმართებაში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით არის დაკორექტირებული; და
- (გ) სანდო წყაროების მეშვეობით შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული საპროგნოზო მაჩვენებლები, რომლებიც დასტურდება ნებისმიერი ლიზინგის თუ სხვა არსებული კონტრაქტების პირობებით და (შესაძლებლობის ფარგლებში) გარე წყაროებით, როგორებიცაა მაგალითად იმავე ლოკაციაზე და პირობებში, მსგავსი ქონებისთვის განსაზღვრული მიმდინარე საბაზრო იჯარის ოდენობა, და რომლის ფარგლებშიც ფულადი ნაკადების ოდენობისა და დროის გამოსაანგარიშებლად გაურკვევლობის მიმდინარე საბაზრო შეფასების ამსახველი დისკონტირების განაკვეთები გამოიყენება.

კომპანიის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება დამოუკიდებელი შემფასებლების ანგარიშებზე დაყრდნობით განისაზღვრება. ხსენებულ შემფასებლებს გააჩნიათ აღიარებული და რელევანტური პროფესიული კვალიფიკაცია და წარსული გამოცდილება მსგავს ლოკაციაზე განთავსებულ და მსგავს კატეგორიას მიკუთვნებულ ქონების შეფასებასთან მიმართებაში.

საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულების ცვლილებების შედეგად მიღებული შემოსულობისა თუ დანაკარგის ასახვა მოგებასა თუ ზარალის წლიურ მაჩვენებელში ხდება და წარდგენილია ცალკე.

კლიენტებისგან მიღებული ავანსები. ლიზინგით მოსარგებლეებისგან მიღებული ავანსები წარმოადგენს ლიზინგის ვადის დაწყებამდე მიღებულ შენატანებს, რომელთა გატარებაც ამორტიზებული ღირებულებით ხდება. ეს ავანსები ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციებით იქვითება კლიენტის მიერ გადასახდელი პირველი სალიზინგო შენატანის თარიღზე.

ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები აისახება მაშინ, როცა კონტრაქტები შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. სავაჭრო და სხვა კრედიტორების ასახვა ამორტიზებული ღირებულებით ხდება.

სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან. ბანკებიდან მიღებული სესხების აღიარება თავდაპირველად ხდება რეალური ღირებულებით. შესაბამისად, გადასახდელი თანხები ამორტიზებული ღირებულებით გატარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად.

სუბორდინირებული სესხები. სუბორდინირებული სესხები მოიცავს გრძელვადიან საბანკო სესხებს და აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის შესაბამისად. სუბორდინირებული სესხების დაფარვა ნაკლებად პრიორიტეტულია ყველა სხვა კრედიტორთან შედარებით ლიკვიდაციის შემთხვევაში.

გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები კომპანიის მიერ გამოშვებული ობლიგაციებია. მათი ასახვა ამორტიზებული ღირებულებით ხდება. თუ კომპანია შეისყიდის მის მიერვე გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს, მათი ამოღება ხდება ფინანსური

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მდგომარეობის ამსახველი ანგარიშგებიდან და ვალდებულების საბალანსო ღირებულებისა და ანაზღაურების სხვაობა აისახება ვალის განულების შედეგად მიღებულ ნამეტ შემოსავალში.

ანარიცხები. რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როცა კომპანიას წარსული შემთხვევებიდან გამომდინარე წარმოეშევა იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება და არსებობს ალბათობა იმისა, რომ ეკონომიკური სარგებლების მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ხსენებული ვალდებულების შესასრულებლად, ხოლო ამ უკანასკნელის შეფასება სანდო წყაროებით არის შესაძლებელი.

სააქციო კაპიტალი. სააქციო კაპიტალის აღიარება მისი ღირებულებით ხდება. ნაღდი ფულის ნაცვლად კაპიტალში აქტივების სახით განხორციელებული შენატანი მისი განხორციელების თარიღისათვის განსაზღვრული რეალური ღირებულებით აისახება.

პირობითი ვალდებულებები. პირობითი ვალდებულებების აღიარება არ ხდება ფინანსურ უწყისებში, თუ არ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ რესურსების გადინება იქნება საჭირო ვალდებულების შესასრულებლად, ხოლო ამ უკანასკნელის შეფასება სანდო წყაროებით არის შესაძლებელი. პირობითი აქტივის აღიარება არ ხდება ფინანსურ უწყისებში, არამედ აისახება მაშინ, როცა წარმოიშევა ეკონომიკური სარგებლების გადინების ალბათობა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით აღირიცხება. ვალუტის გაცვლის მიზნით კომპანია კონტრაჰენტ ბანკებთან ახორციელებს ანაბრების ჩათვლას. ამგვარი ანაბრები, თუმცა სამართლებრივად განცალკევებულია, აგრეგირებულია და ერთ წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტად აღირიცხება (სავალუტო სვოპი) ნეტოს საფუძველზე, როდესაც (i) ანაბრები ფორმდება ერთსა და იმავე დროს და ერთმანეთის გათვალისწინებით, (ii) მათი კონტრაჰენტი ერთი და იგივე მხარეა, (iii) ისინი დაკავშირებულია ერთსა და იმავე რისკთან, და (iv) არ არსებობს ცალსახა ბიზნეს მიზანი იმისათვის, რომ ეს ოპერაციები ცალ-ცალკე იყოს სტრუქტურირებული, რადგან მიზნის მიღწევა ერთი ოპერაციის ფარგლებშიც არის შესაძლებელი. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი აქტივებად აღირიცხება, თუ რეალური ღირებულება დადებითია, ხოლო ვალდებულებებად - თუ უარყოფითი. ცვლილებები წარმოებული ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებაში შედის მოგებაში ან ზარალში.

მოგების გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებებში მოგების გადასახადები ასახულია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსათვის მიღებული ან არსებითად მიღებული კანონმდებლობის საფუძველზე.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ცვლილებები, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებულ მოგებაზე, თუ არ მოხდა ამ უკანასკნელის განაწილება ან დივიდენდის სახით განაწილების დაგეგმვა.

15 % საშემოსავლო გადასახადი ერიცხება სრულ თანხას (ე.ი. წმინდა დივიდენდს ემატება 5%-იანი წყაროსთან დაკავების გადასახადი, ასეთი არსებობის შემთხვევაში და გაიყოფა 0.85-ზე) ფიზიკური პირებისა თუ არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებული მოგებიდან რეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის გადახდილი დივიდენდები საგადასახადო დაბეგვრას არ ექვემდებარება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში მიღებული მოგებიდან განაწილებული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით სრულ თანხაზე, რომელსაც აკლდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტი, რომელიც თავის მხრივ შემდეგნაირად გამოითვლება: დეკლარირებული და დასაბეგრი მოგებისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე პერიოდის მთლიან წმინდა მოგებაში, და შემდეგ გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებისთვის დაკისრებულ რეალურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების მოგების გადასახადი ხარჯად აისახება იმ პერიოდში, როცა მოხდება დივიდენდების დეკლარირება, იმისდამოუხედავად, თუ რეალურად როდის ან რომელი პერიოდისთვის განხორციელდება გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი მაინც ერიცხება ხარჯებს თუ სხვა სახის გადახდილ თანხებს, რომლებიც არაეკონომიკურ აქტივობებს უკავშირდება, იქნება ეს აქტივების თუ მომსახურებების უფასო მიწოდება თუ წარმომადგენლობითი ხარჯების გადაცემა, და თუ ეს აჭარბებს საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით დადგენილ ზღვრულ თანხას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე ქვეყნებში დარეგისტრირებული პირებისათვის გადახდილი ყველა სახის ავანსი და ამ პირებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტიპის ოპერაციები, ისევე როგორც ფიზიკური პირებისა თუ არარეზიდენტებისათვის გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ეს გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც საგადასახადო კრედიტების გამოკლების შედეგად არის დაკორექტირებული შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე ქვეყნებში დარეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსების ან ფიზიკურ პირებსა თუ არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებთან თუ მომსახურებებთან მიმართებაში, აისახება გადასახადებში გარდა მოგების გადასახადისა საოპერაციო ხარჯების ფარგლებში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციების ხელახალი შეფასება ხელმძღვანელობის მიერ ხდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებების ასახვა ხდება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რასაც ხელმძღვანელობა უფრო მოელოდება, ვიდრე იმას, რომ არ მოხდეს დამატებითი გადასახადების დაკისრება საგადასახადო ორგანოების მიერ პოზიციების ექვექვემ დაყენების შემთხვევაში. შეფასება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციიდან გამომდინარეობს, რომელიც მიღებული ან არსებითად მიღებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ან ამ საკითხებთან დაკავშირებით მიღებულ სასამართლო თუ სხვა სახის გადაწყვეტილებებს ეფუძნება. ვალდებულებები ჯარიმების, პროცენტის თუ გადასახადებისთვის, გარდა მოგების გადასახადისა, აისახება ხელმძღვანელობის მიერ სანდო წყაროების გამოყენებით პროგნოზების გაკეთების შედეგად იმ ხარჯებთან მიმართებაში, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შესრულებას ხმარდება.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციების კორექტირებები მოგების დასაბეგრ გადასახადში აისახება.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი (“დღგ”). დასაბეგრი დამატებითი ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდას ექვემდებარება ან (ა) მომხმარებლებისგან მისაღები თანხების ამოღებისას ან (ბ) მომხმარებლებისათვის საქონლის თუ მომსახურებების მიწოდებისას, შედარებით ადრე დამდგარი მოვლენის დროს. ჩასათვლელი დამატებითი ღირებულების გადასახადის გამოყენება კი, როგორც წესი, დასაბეგრი დღგ-ს გადასაფარად ხდება ამ უკანასკნელის შემცირების მიზნით, დღგ-ს ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები დღგ-ს გადახდას წმინდა ღირებულებით ითხოვენ. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული ჩასათვლელი დღგ-ს გადავადება 5-დან 10 წლამდე ხდება ისეთი პირების შემთხვევაში, რომელთა ბრუნვის 20%-ს დღგ-სგან გათავისუფლება ეხება ჩათვლის უფლებით.

შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება. შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება დარიცხვის მეთოდით ხდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ხდება ნასესხები თანხებისთვის გადახდილი სესხის გაცემის საკომისიოების (თუ ასეთი თანხების ოდენობა დიდია) გადავადება (სხვა დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად) და აღიარება სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით. საკომისიო შემოსავლების/ხარჯების აღიარებისას დარიცხვის მეთოდი გამოიყენება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის საოპერაციო და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი („ლარი“). უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიყვანება ქართულ ლარში საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული სპოტ კურსის მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები იმ გავრცელებული სავალუტო კურსის მიხედვით აისახება, რომელიც ოპერაციის თარიღზე ფიქსირდება. კურსების გადაყვანის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი კი შევა უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციების შედეგად მიღებულ წმინდა ნამეტ შემოსავალში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასრულებული გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების კონვერტაციისთვის შემდეგნაირად დაფიქსირდა: 1 აშშ დოლარი = 2.8677 ლარს (2018: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარს); 1 ევრო = GEL 3.2095 (2018: 1 ევრო = 3.0701 ლარს).

პერსონალის ხარჯები და პერსონალიდან დაკავშირებული შენატანები. ხელფასები, ანაზღაურებადი შვებულებები და ბიულეტენები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი, ასევე წილობრივი ნაღდი ანგარიშსწორების სქემების ნაწილი აისახება იმ წელიწადში, როდესაც შესაბამისი მომსახურებების გაწევა მოხდა კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

წილობრივი გადახდები. წილობრივი გადახდებით ანგარიშსწორება საწარმოსა და სხვა მხარეს (პერსონალის ჩათვლით) შორის შეთანხმდება, რომელიც სხვა მხარეს უფლებას ანიჭებს მიიღოს ფულადი სახსრები და საწარმოს სხვა აქტივები იმ თანხებისთვის, რომლებიც დაფუძნებულია საწარმოს ან საწარმოთა ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების (მათ შორის აქციების და აქციის ოფციონის) ან საწარმოს ან საწარმოთა სხვა ჯგუფის წილობრივი ინსტრუმენტების (მათ შორის აქციების და აქციების ოფციონის) ფასზე (ან ღირებულებაზე). ყოველ საბალანსო უწყისის თარიღზე, კომპანია გადასინჯავს მისი წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის დაშვებებს. წილობრივი ანგარიშსწორების სქემიდან გამომდინარე დაგროვილ აქციებზე კაპიტალის ზრდა აღირიცხება წილობრივი გადახდების რეზერვზე. სქემის მონაწილეთათვის წილის გადაცემისას, შესაბამისი წილობრივი გადახდების რეზერვი გადადის სააქციო კაპიტალში და საემისიო შემოსავალში.

ცვლილებები წარდგენაში და შეცდომების გასწორება. წლის განმავლობაში, კომპანიამ შეცვალა მისი ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების კლასიფიკაცია მოგება-ზარალის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებში, ასევე შეცვალა ლიზინგის ხელშეკრულების ავანსების კლასიფიკაცია შენიშვნა 26-ში, ფინანსური რისკის მართვა. კომპანიას სჯერა, რომ ეს ცვლილებები სანდო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას გვაწვდის წინამდებარე ფინანსური მდგომარეობის პირობებსა და გარიგებებზე. კომპანიამ ასევე შეცვალა მისი საოპერაციო ლიზინგის მიზნებისთვის აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ფულადი სახსრების კლასიფიკაცია იმ საოპერაციო საქმიანობად, რომელიც არასწორად იყო წარდგენილი როგორც საინვესტიციო საქმიანობა წინა პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში. ასს8-ს მიხედვით, ცვლილებები და შესწორებები რეტროსპექტიულად განხორციელდა და შესადარისებიც შესაბამისად გადაანგარიშდა.

კომპანიამ იმ პირდაპირი ლიზინგის ხარჯების რეკლასიფიკაცია მოახდინა, როგორიცაა: ლიზინგით გაცემული დაზღვევის საფასური, ლიზინგით გაცემული აქტივის საკუთრების გადასახადი და ლიზინგით გაცემული პირდაპირი ხარჯები ადმინისტრაციული დანახარჯებიდან პირდაპირ ლიზინგის ხარჯებში. ამ ცვლილებამ გავლენა იქონია ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ლიზინგის წარდგენაზე, ასევე მოგება-ზარალის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებზე.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს მოგება-ზარალის ანგარიშგების წარდგენის ცვლილებებს:

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

	2018 თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	2018 რეკლასიფიცირებული
ლიზინგში ინვესტიციის შემოსავალი	39,190		39,190
შემოსავალი საოპერაციო ლიზინგიდან	2,201		2,201
საპროცენტო ხარჯი	(15,356)		(15,356)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	-	(5,693)	(5,693)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	26,035	(5,693)	20,342
ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციის გაუფასურების ანარიცხი	(624)		(624)
გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ დარჩენილი წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	25,411	(5,693)	19,718
სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხი	(4,262)		(4,262)
სხვა შემოსავალი	820		820
შემოსულობა დაბრუნებული აქტივების თავდაპირველ აღიარებაზე	294		294
ხელახლა დასაკუთრებული აქტივების ჩამოწერა წმინდა რეალიზაციის ღირებულებამდე	(506)		(506)
ზარალი დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვა/ რელიზინგიდან	(378)		(378)
ზარალი წმინდად წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემოსულობის გარეშე	(56)		(56)
სავალუტო კურსის კონვერტაციის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით	(227)		(227)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(14,803)	5,693	(9,110)
შემოსულობა/(ზარალი) საინვესტიციო საქმიანობის გადაფასებიდან	(199)		(199)
მოგება დაბეგრამდე	6,094	-	6,094
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი	-		
წლის მოგება	6,094	-	6,094
სხვა სრული შემოსავალი	-		
სულ წლის სრული შემოსავალი	6,094	-	6,094

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ცვლილებებს ფულადი ნაკადების ანგარიშგების წარდგენაში:

	2018 თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	2018 რეკლასიფიცირებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან	145,976		145,976
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან, ლიზინგის დაწყებამდე	18,664		18,664
ფულადი სახსრების მიღება დაბრუნებული აქტივების რეალიზაციიდან	3,208		3,208
ფულადი სახსრების მიღება შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან	895		895
ფინანსური ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული	(200,544)		(200,544)
საოპერაციო ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული	-	(7,566)	(7,566)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯებისთვის გადახდილი ფული	-	(4,612)	(4,612)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(6,996)	4,612	(2,384)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(2,703)		(2,703)
ბანკში მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშებზე პროცენტიდან მიღებული ფულადი სახსრები	42		42
ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი სახსრები	(41,458)	(7,566)	(49,024)
სუბორდინირებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	(1,908)		(1,908)
ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	(11,712)		(11,712)
გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე გადახდილი პროცენტი	(394)		(394)
გადახდილი გადასახადები	(5,204)		(5,204)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(60,676)	(7,566)	(68,242)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(7,976)	7,566	(410)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(535)		(535)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(8,511)	7,566	(945)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ბანკებისგან და ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები	137,414		137,414
მიღებული სუბორდინირებული სესხები	28,604		28,604
დაფარული სუბორდინირებული სესხები	(15,611)		(15,611)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დეპოზიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები (ბანკებისგან მისაღები)	4,432		4,432
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან ფულადი სახსრების გადინება	(4)		(4)
გადაფარული სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	(78,771)		(78,771)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	76,064	-	76,064
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე	3,897		3,897
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	10,774	-	10,774
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	7,865		7,865
-	-	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	18,639	-	18,639

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების წარდგენის რეკლასიფიკაციის გავლენას:

	2018 თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	2018 რეკლ ასიფიც ირებული
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	3,937		3,937
დაზღვევის ხარჯები	3,476	(3,414)	62
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	2,289	(1,933)	356
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	996		996
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	926		926
განთავსება და ქირა	511		511
აქტივების მოვლა-შენახვის ხარჯები	504	(66)	438
სარეკლამო ხარჯები	424		424
ლიზინგით გაცემული აქტივების რეგისტრაციის საფასური	311	(280)	31
ბანკის საკომისიოები	165		165
მიწისა და შენობა-ნაგებობების მოვლა-შენახვა	52		52
არარეზიდენტების საშემოსავლო (წყაროსთან დაკავების)	10		10
გადასახადი			
სხვა ხარჯები	1,202		1,202
სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	14,803	(5,693)	9,110

კომპანიამ შეცვალა იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსების კლასიფიკაცია. 2019 წლის 1 იანვრამდე იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარებული იყო როგორც ფინანსური აქტივები. ახალი მდგომარეობის მიხედვით, იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები აღიარდება, როგორც არა-ფინანსური აქტივები. წარდგენაში ამ ცვლილებამ არ იქონია

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, თუმცა იმოქმედა ფინანსური რისკის მართვის შენიშვნაზე.

კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების რისკისადმი დაქვემდებარებაზე რეკლასიფიკაციის გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ახალი მიდგომით წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი- სტერლინგი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,866	11,117	605	51	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	63,740	116,997	22,970	-	203,707
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,642	4,599	-	-	8,241
სხვა ფინანსური აქტივები	2,667	3,679	980	-	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	76,915	136,392	24,555	51	237,913
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	79,940	107,475	16,954	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	8,094	-	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	12,477	4,058	1,191	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	2,445	26,802	-	-	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	8,289	-	8,289
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,117	320	3,202	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	95,979	146,749	29,636	-	272,364
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	(19,064)	(10,357)	(5,081)	51	(34,451)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	17,382	11,173	7,513	-	36,068
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	(1,682)	816	2,432	51	1,617

- * არა-მონეტარული ავანსები, რომლებიც გადაანგარიშდება იჯარის პორტფელში დაწყების თარიღიდან. მოკლე ვადებისა და იმ ალბათობის გათვალისწინებით, რომ ავანსები არ გარდაიქმნება ლიზინგად უცხოურ ვალუტაში, ხელმძღვანელობამ ისინი განიხილა ღია სავალუტო პოზიციის ანალიზისთვის.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების რისკზე დაქვემდებარებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, როგორც ეს წარდგენილია 2018 წლის ფინანსურ ანგარიშგებებში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,866	11,117	605	51	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	63,740	116,997	22,970	-	203,707
იჯარის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები	17,382	11,173	7,513	-	36,068
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,642	4,599	-	-	8,241
სხვა ფინანსური აქტივები	2,667	3,679	980	-	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	94,297	147,565	32,068	51	273,981

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	79,940	107,475	16,954	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	8,094	-	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	12,477	4,058	1,191	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	2,445	26,802	-	-	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	8,289	-	8,289
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,117	320	3,202	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	95,979	146,749	29,636	-	272,364
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	(1,682)	816	2,432	51	1,617

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკეთებს გათვლებს და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს მომდევნო საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების აღრიცხვაზე. მუდმივად ხდება გათვლებისა და დასკვნების შეფასება ხელმძღვანელობას გამოცდილებიდან და სხვა ფაქტორებიდან გამომდინარე, მათ შორის მომავალში მოსალოდნელი ისეთი ფაქტების გათვალისწინებით, რომლებიც გარკვეული გარემოებების გათვალისწინებით გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელად მიიჩნევა. სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, გარდა გათვლებისა, ხელმძღვანელობა ასევე აკეთებს გარკვეულ დასკვნებს. იმ დასკვნებში, რომლებსაც ყველაზე ხელშესახები ეფექტის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ ოდენობებზე შეუძლიათ, ხოლო გათვლებში, რომლებიც მნიშვნელოვნად ცვლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას მომდევნო საანგარიშგებო წლის განმავლობაში მოიაზრება შემდეგი:

ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულებების საფუძველზე დასაკუთრებული აქტივები. ამ აქტივების რეალურ ღირებულებას კომპანია ადგენს ლიზინგის შესაბამისი ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღზე გარე შემფასებლის მიერ ჩატარებული შეფასების საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას კომპანია განსაზღვრავს საანგარიშგებო თარიღისათვის, რაც შემდეგნაირად გამოითვლება: შეფასებულ გასაყიდ ფასს აკლდება გაყიდვასთან დაკავშირებით შეფასებული ყველა სახის ხარჯი. რეალური ღირებულება და გასაყიდი ფასი შიდა და გარე შემფასებლების მიერ საბაზრო შედარების მიდგომის გამოყენებით განისაზღვრება. საგადასახადო ანგარიშგების მიზნებისათვის, აქტივების კლასიფიკაცია ხდება ფიქსირებულ აქტივებად და მათი საწყისი ღირებულება განისაზღვრება საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მუხლების შესაბამისად, ხოლო ამორტიზებული ღირებულება კი იანგარიშება კომპანიის მიერ იჯარით გასაცემი აქტივის ყიდვის თარიღიდან.

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ფასს 16, „იჯარა“ ფასს 16-მა შეცვალა ასს 17, იჯარები, იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც დაიწყო 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ). კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. ახალი ლიზინგის წესებიდან გამომდინარე რეკლასიფიკაციები და კორექტირებები აღიარებულია საწყის საბალანსო უწყისში 2019 წლის 1 იანვარს. 2018 წლის შესადარისი ინფორმაცია ანგარიშგებულია ასს 17-ის მიხედვით და არ არის შედარებადი 2019 წლისთვის წარდგენილ ინფორმაციასთან.

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ფასს 16 -ის მიღებისას, კომპანიამ იმ იჯარებთან დაკავშირებული იჯარის ვალდებულებები აღიარა, რომლებიც მანამდე კლასიფიცირებული იყო, როგორც „საოპერაციო იჯარა“ ასს 17, იჯარების პრინციპების მიხედვით. ეს ვალდებულებები შეფასდა დარჩენილი საიჯარო გადახდების ამჟამინდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რომლებიც გამოყენებულია გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელის საფუძველზე.

იჯარის ვალდებულებებზე გამოყენებული ზღვრული სასესხო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით 7.3% იყო აშშ დოლარში დენომინირებული ხელშეკრულებებისთვის და 11.4% ლარში დენომინირებული ხელშეკრულებებისთვის.

ფასს 16-ის მიღებისას, კომპანიამ გამოიყენა შემდეგი პრაქტიკული მიზანშეწონილობები, რომელიც დაშვებულია სტანდარტით:

- გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების საიჯარო პორტფელის ერთჯერადი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება,
- ოპერაციული იჯარის, რომელსაც დარჩენილი საიჯარო ვადა 12 თვეზე ნაკლები აქვს 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოკლევადიან იჯარად აღრიცხვა
- თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯის გამოყენების უფლებით აქტივების შეფასებიდან გამოკლება თავდაპირველი გამოყენების თარიღით, და
- რეტროსპექტიული ხედვის გამოყენება იჯარის იმ ვადების განსაზღვრისას, სადაც ხელშეკრულება მოიცავს იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობას.

შემდეგი ცხრილი აჯამებს საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და საწყის იჯარის ვალდებულებებს, რომელიც აღიარებულია 2019 წლის 1 იანვარს:

ათასობით ქართულ ლარში	2019 წლის 1 იანვარი
სულ სამომავლო მინიმალური იჯარის გადახდები შეუქცევადი* საოპერაციო იჯარებისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,241
- შემცირებული ვალდებულებით, რომელიც არ იძლევა ROA-ს უფლებას	(760)
- ამჟამინდელ ღირებულებამდე დისკონტორების გავლენა	(53)
- შემცირებული დაბალღირებულებიანი და მოკლევადიანი იჯარები, რომლებიც არ არის აღიარებული ვალდებულებად	(21)
სულ იჯარის ვალდებულებები აღიარებული 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.	407
რომელთაგან შემდეგი არიან:	
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულებები	174
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულებები	233

* შეუქცევადი იჯარა მოიცავს ისეთ იჯარებს, რომლების შეწყვეტაც შესაძლებელია მხოლოდ: (a) გარკვეული შორეული გაუთვალისწინებელი ვითარების დადგომისთანავე, (b) მეიჯარის ნებართვით, (c) თუ მოიჯარე იგივე ან ეკვივალენტი აქტივის სხვა იჯარას გააფორმებს ან (d) მოიჯარის მიერ ისეთი დამატებითი თანხის გადახდისას, რომელიც, იჯარის დაწყების დროს, მისი გაგრძელება გონივრულად გარკვეულია.

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ცვლილებამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გავლენა იქონია 2019 წლის 1 იანვარს საბალანსო უწყისის შემდეგ მუხლებზე:

აქტივები გამოყენების უფლებით – ზრდა 407 ათასი ქართული ლარი;

იჯარის ვალდებულებები – ზრდა 407 ათასი ქართული ლარი;

2019 წლის 1 იანვარს, გაუნაწილებელ მოგებაზე გავლენა იყო ნულის ტოლი.

აქტივები გამოყენების უფლებით ქვემოთ მოცემული მუხლების კლასის მიხედვით შემდეგია:

<i>ათასობით ქართულ ლარში</i>	შენობა- ნაგებობები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	407	407
დამატებები	731	731
ცვეთის საფასური	(404)	(404)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	734	734

ფასს 16-ის შემდგომი აღიარება და პოლიტიკა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოყენების უფლებით აქტივების ნაშთები 734 ათასი ლარი და 796 ათასი ლარია, შესაბამისად. საპროცენტო ხარჯში წარდგენილი საპროცენტო ხარჯი იჯარის ვალდებულებებზე შეადგენდა 75 ათას ლარს, რომელიც აღიარებულია საპროცენტო ხარჯში.

ახალი სტანდარტი ადგენს იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და გამჟღავნების პრინციპებს. ყველა იჯარა აისახება იმაში, რომ მოიჯარე მოიპოვებს აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის დასაწყისში და, თუ საიჯარო გადახდები ხორციელდება დროის განმავლობაში, ასევე დაფინანსების მოპოვებაში. შესაბამისად, ფასს 16 აღმოფხვრის იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად ან ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოთხოვნილია 1ასს 17-ით და ამის ნაცვლად, წარადგენს მხოლოდ მოიჯარის სააღრიცხვო მოდელს. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იმ იჯარისთვის, რომელსაც ვადა 12 თვეზე მეტი აქვს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხსენებული აქტივი დაბალღირებულებიანია; და ბ) შემოსავლის ანგარიშგებაში საიჯარო აქტივების იჯარის ვალდებულებებზე პროცენტისგან განცალკევებით ცვეთის დარიცხვა.

2019 წლის 1 იანვრიდან იჯარა აღიარდება როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ თარიღით, რომლითაც იჯარით გაცემული აქტივი მზადაა კომპანიის მიერ გამოსაყენებლად. ყოველი იჯარის გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის, ფინანსური ხარჯი დაირიცხება მოგება-ზარალზე იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე, რომ ყოველი პერიოდისთვის ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე აწარმოოს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი. აქტივი გამოყენების უფლებით აღიარდება თვითღირებულებით და ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის საფუძველზე აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი დროის განმავლობაში.

5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

სხვა ფასს-ების მიღება

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები კომპანიისთვის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ფასს 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან)
- ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ასს 28 “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ასს 12-სა და ასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები ასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შესაბამისობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს.

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში).

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოშვებული 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმის შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს “მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი“. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროგნოზო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანაბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამონაკლისი რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შეღავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამიზნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შეღავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას. შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შეღავათების გამოიყენება, შეღავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია – შესწორებები ასს 1-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის 2022 წლის 1 იანვრიდან). ეს ვიწრო მასშტაბის ვალდებულებები კლასიფიცირდება ან როგორც გრძელვადიანი, ან როგორც მოკლევადიანი, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არის არსებული. ვალდებულებები გრძელვადიანია თუ საწარმოს, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, გააჩნია იმის არსებითი უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს, რომ ეს უფლება იყოს უპირობო. ხელმძღვანელობის მოლოდინი იმის შესახებ, რომ საწარმო შემდგომში გამოიყენებს ანგარიშსწორების გადავადებას არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში არსებობს, თუ საწარმო აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით. ვალდებულება კლასიფიცირდება მოკლევადიანად თუ პირობა დარღვეულია საანგარიშო პერიოდის მსვლელობისას ან მანამდე, იმ შემთხვევაშიც, თუ ამ პირობაზე უარი გამსესხებლისგან არის მიღებული მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. საპირისპიროდ, სესხი კლასიფიცირდება გრძელვადიანად თუ სესხის შეთანხმება ირღვევა მხოლოდ საანგარიშო თარიღის შემდეგ. დამატებით, შესწორებები მოიცავს კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას იმ ვალისათვის, რომლის ანგარიშსწორებასაც კომპანია მისი კაპიტალში გადაანგარიშებით შეძლებს. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის დაფარვა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომელიც მოიცავს ეკონომიკურ სარგებელს ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამონაკლისი იმ გადაანგარიშებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება გადაანგარიშებული იყოს კაპიტალში, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გადაანგარიშების შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი-როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე შემადგენელი კომპონენტი.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

შემოსულობები სავარაუდო მოხმარებამდე, წამგებიანი ხელშეკრულებები- ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე- ასს 16, ასს 37 და ფასს 3 -ის ვიწრო მოქმედების სფეროს შესწორებები და ფასს 2018-2020 წლის წლიური გაუმჯობესებები- ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ასს 41 -ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის) ასს 16-ის შესწორება უკრძალავს საწარმოს ძირითადი საშუალებების მუხლის ხარჯიდან საწარმოს მიერ აქტივის სავარაუდო მოხმარებისთვის მომზადებისას წარმოებული მუხლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობის გამოქვითვას. მსგავსი მუხლების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, ახლა აღიარდება მოგება-ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, იმიტომ, რომ ის ჯერ მზად არ არის მისი სავარაუდო მოხმარებისთვის. ასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას. აქტივის ფინანსური წარმადობა ამ შეფასების რელევანტური არ არის. ამგვარად, აქტივს შეუძლია ხელმძღვანელობის განზრახვის შესაბამისად ფუნქციონირება და ექვემდებარება ცვეთას სანამ არ მიაღწევს ხელმძღვანელობის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობას¹.

ასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ ხარჯების განაწილებისგან, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ სანამ წამგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუფასურების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი. ფასს 3-ში შევიდა შესწორებები, რომლებიც მიუთითებს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე იმისათვის, რომ განისაზღვროს, თუ რას წარმოადგენს აქტივი საწარმოთა გაერთიანებისას. შესწორების შეტანამდე, ფასს 3 მიუთითებდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე. დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებს და პირობით ვალდებულებებს. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმომ, ფასს 3 -ის გამოყენების ნაცვლად ასს 37 ან ფასს 21 უნდა გამოიყენოს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალური სტრუქტურული საფუძვლები. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ეღიარებინა, რასაც ასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსულობის აღიარება, რომელმაც არ გამოკვეთა ეკონომიკური სარგებელი. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ასს 37-ით.

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. ღირებულებებზეა საზღაური შესაძლებელია გადახდილი იყოს ან მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში.

ილუსტრაციული მაგალითი 13, რომელიც მოყვება ფასს 16-ს, შესწორდა, რათა მეიჯარის მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდება საიჯარო გაუმჯობესებებს, იყოს ამოღებული. შესწორების მიზეზი საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუგებრობის აღმოფხვრაა.

ფასს 1 იძლევა საშუალებით უფლებას შეილობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შეილობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებებში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შეილობილი საწარმო, არ შესულა შესწორებები.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 1-ში შევიდა შესწორებები, რათა მიეცეს ფასს 1-ის შეღავათით მოსარგებლე საწარმოებს იმის უფლება, რომ დაგროვილი საკურსო სხვაობებიც შეაფასოს მშობელი საწარმოს მიერ ანგარიშგებული თანხების გამოყენებით, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის შესწორებები აფართოებს ზემოთ აღნიშნულ შეღავათს დაგროვილ საკურსო სხვაობებზე პირველად სტანდარტების მიმღები საწარმოებისთვის ხარჯების შესამცირებლად. ეს შესწორება ასევე ეხება იმ მეკავშირე და ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულს საწარმოებს, რომლებმაც ისარგებლეს იმავე ფასს 1-ის შეღავათით.

მოთხოვნა, რომ საწარმოებმა ასს 41-ის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებისას ამოიღონ დაბეგვრისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, გაუქმებულია. ეს შესწორება მიზნად ისახავს დაბეგვრის შემდგომ საფუძველზე ფულადი ნაკადების დისკონტირების სტანდარტში არსებულ მოთხოვნასთან შესაბამისობაში ყოფნას.

Covid-19-თან დაკავშირებული კონცესიები – შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდგენ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ შესწორებებმა მოიჯარეებს (და არა მეიჯარეებს) მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო განთავისუფლების ფორმით გამოხატული შეღავათით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის კონცესია წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. მოიჯარეს შეუძლია აირჩიოს ქირავნობის კონცესიის იგივენაირად აღრიცხვა, როგორც აღრიცხავდა მაშინ, თუ ის არ იქნებოდა იჯარის მოდიფიკაცია. ბევრ შემთხვევაში, ეს აისახება კონცესიის აღრიცხვაში, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდა. პრაქტიკული მიზანშეწონილობები მხოლოდ ისეთ ქირავნობის კონცესიებზე გამოიყენება, რომელიც COVID-19-ის პანდემიის პირდაპირ შედეგად დადგა და მხოლოდ მაშინ, თუ ყველა ჩამოთვლილი პირობა დაკმაყოფილებულია: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს იჯარის საზღაურის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა ან ნაკლები იმ იჯარის საზღაურზე, რაც უშუალოდ ცვლილებამდე იყო. საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ იმ გადახდებზე, რომლებიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე. და არ არსებობს იჯარის სხვა ვადებისა და პირობების სხვა არსებითი ცვლილება. თუ მოიჯარე არჩევს იჯარისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, მას მოუწევდა პრაქტიკული მიზანშეწონილობის თანმიმდევრულად იმ ყველა საიჯარო ხელშეკრულებაზე გამოყენება, რომელსაც გააჩნია მსგავსი მახასიათებლები და მსგავსი გარემოებები. შესწორება უნდა იქნეს გამოყენებული რეტროსპექტიულად ასს 8-სტან შესაბამისობაში, თუმცა მოიჯარეებს არ მოეთხოვებათ წინა პერიოდების ციფრების გადაანგარიშება ან ასს 8-ს 28(f) ქვეპუნქტის მიხედვით გამჟღავნების უზრუნველყოფა.

7 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	19,357	18,639
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	18,639

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს თიბისი ბანკში კომპანიის მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულია 16,993 ათასი (2018: 17,371 ათასი ლარი) ლარის ოდენობის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება შემდეგნაირად შეჯამდეს:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
"BB-" "BB+" რეიტინგების მქონე ბანკებში მიმდინარე ანგარიშები	19,081	17,619
"B-" to "B+" რეიტინგების მქონე ბანკებში მიმდინარე ანგარიშები	23	26
მიმდინარე ანგარიშები რეიტინგის არმქონე ბანკებში	253	994
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	18,639

ბანკში განთავსებული გარკვეული ნაშთები არ დაგირავებულია ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთებსა და ოპერაციებთან დაკავშირებით მოცემულია შენიშვნაში 31.

საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები, რომლებმაც არ მოითხოვეს ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გამოყენება, და ამოღებულია ფულადი ნაკადების ანგარიშებიდან, შემდეგია:

ათასობით ქართული ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივების გამოყენების უფლებით იჯარის ვალდებულებების საპირისპიროდ აღიარება	1,138	-
არა-ფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	1,138	-
ათასობით ქართული ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
იჯარის ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება	1,138	-
არა-ფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	1,138	-

ფასს 16-ის მიხედვით აღიარებული იჯარების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია შენიშვნა 5-ში.

8 გადახდილი ავანსები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სალიზინგო აქტივების დაზღვევისთვის გადახდილი ავანსები	3,414	2,463
სხვა გადახდილი ავანსები	138	27
სულ გადახდილი ავანსები	3,552	2,490

9 ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები

ლიზინგის ხელშეკრულებებისათვის გადახდილი ავანსები წლის ბოლოს შეადგენდა 30,779 ათას ლარს (2018: 36,068 ათასი ლარი). ლიზინგის ხელშეკრულებებისათვის გადახდილი ყველა ავანსი მიმდინარეა, და შესაბამისად კლასიფიცირდება, როგორც წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში, როგორც წესი, ანგარიშგების თარიღიდან ორი თვის განმავლობაში.

10 წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში

წმინდა (ნეტო) და მთლიანი (ბრუტო) ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	341,474	270,870
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(81,712)	(64,706)
ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	259,762	206,164
გაუფასურების ანარიცხი	(2,731)	(2,457)
სულ წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	257,031	203,707

მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
1 წლის ვადაში გადასახდელი თანხები	148,624	122,218
1-დან 5 წლამდე ვადაში გადასახდელი თანხები	192,850	148,652
სულ მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	341,474	270,870

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

10 წმინდა ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

კომპანიას არ გააჩნია ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე სახელშეკრულებო დასაფარი თანხა, რომელიც ჩამოიწერა 2019 და 2018 წლის საანგარიშო პერიოდში და ჯერ ძალაში შესვლის პროცესზეა დაქვემდებარებული.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციების საკრედიტო ზარალის ანარიცხის და მთლიანი საბალანსო ღირებულების ცვლილებებს, საანგარიშო პერიოდის დასაწყისსა და ბოლოს შორის.

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL) თვით ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL) თვით ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL) თვით ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL) თვით ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)
<i>ათასობით ლარი</i>								
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	627	229	1,599	2,455	176,933	10,860	18,372	206,165
ტრანსფერები:								
- 12 თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მე-2 და მე-3 ეტაპიდან პირველ ეტაპზე	1	(1)	-	-	4,969	(2,972)	(1,997)	-
- სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში საკრედიტო ზარალში პირველი და მე-3 ეტაპიდან მე-2 ეტაპზე	(14)	14	-	-	(5,951)	6,598	(647)	-
- საკრედიტო-გაუფასურებულში (პირველი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(241)	(58)	299	-	(22,099)	(2,941)	25,040	-
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	1,321	76	81	1,478	138,879	18,664	5,785	163,328
პერიოდის განმავლობაში აღიარება შეწყვეტილი ნაწილობრივი ხელახალი გადახდა	(176)	(169)	(1,401)	(1,746)	(55,562)	(4,849)	(10,406)	(70,817)
უცხოური ვალუტის გავლენა ECL-ის შეფასების მოდელის დაშვებებში ცვლილებები	-	-	-	-	(34,837)	(2,163)	(8,874)	(45,874)
სხვა მოძრაობები	-	-	-	-	2,714	175	1,057	3,946
	11	8	525	544	-	-	-	-
					1,026	394	1,594	3,014
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,529	99	1,103	2,731	206,072	23,766	29,924	259,762

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

10 წმინდა ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR- ისათვის)
<i>ათასობით ლარი</i>								
2018 წლის 1 იანვარს	835	461	941	2,237	128,604	11,471	5,161	145,236
ტრანსფერები:								
- 12 თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მე-2 და მე-3 ეტაპიდან პირველ ეტაპზე	357	(357)	-	-	1,052	(1,033)	(19)	-
- სასარგებლო მომსახურების ვადის საკრედიტო ზარალში პირველი და მე-3 ეტაპიდან მე-2 ეტაპზე	(9)	9	-	-	(3,996)	4,078	(82)	-
- საკრედიტო- გაუფასურებულში (პირველი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპზე)	(367)	(20)	387	-	(10,605)	(4,533)	15,138	-
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	472	95	240	807	119,650	7,347	5,228	132,225
პერიოდის განმავლობაში შეწყვეტილი აღიარება	(103)	(81)	(717)	(901)	(36,040)	(5,373)	(3,541)	(44,954)
ნაწილობრივი ხელახალი გადახდა	-	-	-	-	(24,985)	(1,468)	(4,887)	(31,340)
უცხოური ვალუტის გავლენა	-	-	-	-	1,250	94	289	1,633
საკრედიტო ხარისხის ცვლილებისგან გამოწვეული ცვლილებები	(558)	122	748	312	-	-	-	-
სხვა მოძრაობები	-	-	-	-	2,002	277	1,085	3,364
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	627	229	1,599	2,455	176,933	10,860	18,372	206,165

კომპანიის პოლიტიკა იყო გაეკეთებინა ყოველი ლიზინგის კლასიფიცირება როგორც „მიმდინარე, არა გაუფასურებულისა“ ან „ვადაგადაცილებულის, მაგრამ არ გაუფასურებულისა“ სანამ არ გამოვლინდება ლიზინგის გაუფასურების გარკვეული ობიექტური მტკიცებულება. პირველადი ფაქტორები, რის მიხედვითაც კომპანიამ ჩათვალა, რომ ლიზინგი გაუფასურებულია იყო ლიზინგის მიმღების ფინანსური მდგომარეობის გაუარესება, მისი ვადაგადაცილებულის სტატუსი და სალიზინგო აქტივის სარეალიზაციო უნარი.

ჩვეულებრივ, კომპანია სტრუქტურულზეხას ახდენს მისი ფინანსური ლიზინგის ხელშეკრულებებისა ისე, რომ ლიზინგის მიმღები ავანსად იხდის მინიმალურ გადასახადს, რომელიც შეადგენს აღჭურვილობის შესასყიდი თანხის მინიმალურ 20% ლიზინგის პირობების დაწყებისთვის. კომპანია კანონიერად განკარგავს ლიზინგის აქტივებს სალიზინგო პერიოდის განმავლობაში. ფინანსური ლიზინგის კონტრაქტით გათვალისწინებული აქტივის განკარგვის უფლება გადაეცემა ლიზინგის მიმღებს

10 წმინდა ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

საკონტრაქტო ვადის ბოლოს, და ექვემდებარება სალიზინგო ვალდებულებების სრულ გადახდას. ზოგადად, ლიზინგის ვადები 5 წლამდეა.

მოთხოვნილი გირაოს ტიპი და ოდენობა დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე. მოპოვებული გირაოს ძირითადი ტიპებია:

- ლიზინგის აქტივები (ინვენტარი და მოწყობილობა)
- პირველადი შენატანი
- უძრავი ქონება

გირაოს ფინანსური გავლენა წარმოდგენილია გირაოს ღირებულების გამჟღავნებით (i) იმ აქტივებისთვის, რომლების უზრუნველყოფაც და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებაც ტოლია ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას (ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები) და (ii) იმ აქტივებისთვის, რომლების უზრუნველყოფაც და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებაც ნაკლებია აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე (არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები).

გირაოს გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მთლიანი ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში	228,651	365,934	31,111	21,041

გირაოს გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მთლიანი ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში	166,476	253,613	39,688	33,460

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ხარისხი გაანალიზებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

10 წმინდა ინვესტიაცია ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR-ისათვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებულ ისთვის)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციების რისკის კატეგორია				
- ძალიან დაბალი	175,760	-	-	175,760
- დაბალი	30,312	16,008	-	46,320
- საშუალო	-	4,015	-	4,015
- მაღალი	-	3,743	-	3,743
- დეფოლტი	-	-	29,924	29,924
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	206,072	23,766	29,924	259,762
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(1,529)	(99)	(1,103)	(2,731)
საბალანსო ღირებულება	204,543	23,667	28,821	257,031

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ხარისხი გაანალიზებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	ეტაპი 1 (12 თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL SICR-ისათვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL საკრედიტო გაუფასურებულ ისთვის)	სულ
<i>ათასი ლარი</i>				
ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციების რისკის კატეგორია				
- ძალიან დაბალი	143,980	-	-	143,980
- დაბალი	32,951	2,350	-	35,301
- საშუალო	-	6,712	-	6,712
- მაღალი	-	1,799	-	1,799
- დეფოლტი	-	-	18,372	18,372
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	176,931	10,861	18,372	206,164
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(629)	(230)	(1,598)	(2,457)
საბალანსო ღირებულება	176,302	10,631	16,774	203,707

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

11 ძირითადი საშუალებები

	მი წა	მიმდებ არე შენობა- ნაგებობ ები	კომპიუტ რები და საოფისე აღჭურვი ლობა	ავტო და უმრავ ინვენტ არი	ავტომობი ლები	ავტომობი ლები ფარებისთ ვის	საიჯარო გაუმჯობეს ებები	აქტივებ ი გამოყენ ების უფლები თ	სუ ლ
თვითღირებ ულება 2018 წლის 1 იანვარს	10	-	230	251	292	2,436	252	-	3,471
დაგროვილი ცვეთა	-	-	(76)	(74)	(45)	(88)	(60)	-	(343)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	10	-	154	177	247	2,348	192	-	3,128
დამატებები	-	-	30	81	212	7,566	87	-	7,976
გასვლები	-	-	-	-	(52)	(236)	(221)	-	(509)
ტრანსფერი ფინანსურ ლიზინგში და დაბრუნებულ აქტივებში	-	-	-	-	-	(514)	-	-	(514)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(32)	(42)	(61)	(815)	(35)	-	(985)
გასვლებსა და ტრანსფერებ ზე	-	-	-	-	22	80	80	-	182
დაგროვილი ცვეთის ანულირება	-	-	-	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ	10	-	152	216	368	8,429	103	-	9,278
თვითღირებუ ლება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ	10	-	260	332	452	9,252	118	-	10,424
დაგროვილი ცვეთა	-	-	(108)	(116)	(84)	(823)	(15)	-	(1,146)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31	10	-	152	216	368	8,429	103	-	9,278

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

დეკემბრის მდგომარეობი თ									
ფასს 16 ის მიღება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობ ით									
								407	407
დამატებები	13	7	142	71	85	605	55	731	1,709
გასვლები	-	-	-	-	(129)	(461)	-	-	(590)
ტრანსფერი ფინანსურ ლიზინგში და დაბრუნებულ აქტივებში	-	-	-	-	-	(1,036)	-	-	(1,036)
ცვეთის ხარჯი	-	(1)	(43)	(49)	(60)	(1,176)	(40)	(404)	(1,773)
გასვლებსა და ტრანსფერებ ზე	-	-	-	-	21	237	-	-	258
დაგროვილი ცვეთის ანულირება									
საბალანსო დირეზულეზა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ									
	23	6	251	238	285	6,598	118	734	8,253
თვითდირეზუ ლება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ									
	23	7	402	403	408	8,360	173	1,138	10,914
დაგროვილი ცვეთა	-	(1)	(151)	(165)	(123)	(1,762)	(55)	(404)	(2,661)
საბალანსო დირეზულეზა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ									
	23	6	251	238	285	6,598	118	734	8,253

12 არამატერიალური აქტივები

	ლიზინგის ERP პროგრამა	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	713	4	717
დამატებები	432	21	453
ამორტიზაციის ხარჯი	(9)	(1)	(10)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,136	24	1,160
თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,145	57	1,202
დაგროვილი ამორტიზაცია	(9)	(33)	(42)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,136	24	1,160
დამატებები	576	-	576
ამორტიზაციის ხარჯი	(11)	-	(11)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,701	24	1,725
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,721	57	1,778
დაგროვილი ამორტიზაცია	(20)	(33)	(53)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,701	24	1,725

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლიზინგის ERP (საწარმოს რესურსების დაგეგმვის) კომპიუტერული პროგრამა სატესტო რეჟიმში მუშაობდა და შესაბამისად საამორტიზაციო ხარჯი არ დარიცხულა.

13 საინვესტიციო ქონება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საინვესტიციო ქონება შედგება მიწის ნაკვეთისგან (10,839 კვ.მ.) და მასზე განთავსებული შენობა-ნაგებობებისგან (2,847 კვ.მ.), რომელიც კომპანიამ საჯარო აუქციონზე 2012 წლის 25 დეკემბერს შეიძინა. შესასყიდი ფასი 890,513 ლარს შეადგენდა. თავდაპირველად ქონების აღიარება მოხდა ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულებების შედეგად დასაკუთრებული აქტივების სახით ლიზინგის მიმღების (გლდანულა სს) მიერ ფინანსურ ლიზინგში განხორციელებული წმინდა ინვესტიციის დაუფარავი ნაშთის გასასწორებლად. თუმცა, ლიზინგის მიმღებმა უარი თქვა არსებული ვალდებულების დაფარვაზე და აუქციონის შედეგების გასაუქმებლად მიმართა სასამართლოს. 2016 წელს სასამართლომ გადაწყვეტილება კომპანიის სასარგებლოდ გამოიტანა და აქედან გამომდინარე, კომპანიის ხელმძღვანელობას მიერ ხელახლა მოხდა ქონების ფლობის მიზანშეწონილობის შეფასება და გადაწყვიტა მისი საკუთრებაში დატოვება კაპიტალის გაზრდის მიზნებისათვის, ამრიგად, მოხდა ქონების რეკლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონებად. 2019 წლის განმავლობაში, წყლის სადრენაჟო სამუშაოები გატარდა და მასთან დაკავშირებული ხარჯი 19,169 ლარს

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

13 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ოდენობით კაპიტალიზდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია რაიმე სახის დეველოპერული თუ სამშენებლო სამუშაოები მის კუთვნილ საკუთრებაზე და არც მისი სამომავლო გამოყენება გადაუწყვიტავს.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება 2,100,000 ლარად შეფასდა. შეფასება განახორციელა შპს ბეიკერ ტილი ჯორჯია-მ, აღიარებული და შესაბამისი პროფესიონალური კვალიფიკაციით გამორჩეულმა შემფასებლების დამოუკიდებელმა კომპანიამ, საერთაშორისო შეფასების სტანდარტებისა და საერთაშორისო შეფასების სტანდარტების კომიტეტის მიერ ქვეყნის კოდექსის შესაბამისად. შემფასებლებმა გამოიყენეს საბაზრო მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საკუთრების საუკეთესო გამოყენების ანალიზს. რეალური ღირებულებით შეფასებული საინვესტიციო ქონების გადაფასების შედეგად მიღებული 90,831 ლარის ოდენობის შემოსულობის აღიარება მოხდა 2019 წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

თვითღირებულებით გადატანილი დასაკუთრებული აქტივებიდან	რეალური ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	შეფასების მეთოდი	სხვა საკვანძო ინფორმაცია	არადაკვირვებადი მონაცემები	არადაკვირვებადი მონაცემების დიაპაზონი (შეწონილი საშუალო)	ამოსავალი მონაცემების მგრძნობელობა რეალური ღირებულებისადმი
საინვესტიციო ქონება	891	2,210	გაყიდვების შედარების მიდგომა	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ფასი კვადრატულ ფუტის მიხედვით	ფასის ზრდა (შემცირება) კვადრატულ მეტრზე გამოიწვევდა რეალური ღირებულების ზრდას ან შემცირებას
					120 - 150	

მგრძნობელობის ანალიზი. . კვადრატულ მეტრზე ფასის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება გამოიწვევდა საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების 221,000 ლარით გაზრდას ან შემცირებას.

საინვესტიციო ქონება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით :

თვითღირებულებით გადატანილი დასაკუთრებული აქტივებიდან	რეალური ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	შეფასების მეთოდი	სხვა საკვანძო ინფორმაცია	არადაკვირვებადი მონაცემები	არადაკვირვებადი მონაცემების დიაპაზონი (შეწონილი საშუალო)
საინვესტიციო ქონება	891	2,100	გაყიდვების შედარების მიდგომა	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ფასი კვადრატულ ფუტის მიხედვით
					120 - 170

14 შეწყვეტილი ლიზინგებიდან დაბრუნებული აქტივები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
საბალანსო ღირებულება წლის დასაწყისში	7,805	3,328
წლის განმავლობაში ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულებების შედეგად დასაკუთრებული აქტივები	8,955	
რეალური ღირებულებით		13,044
აქტივების რეალიზაცია	(6,327)	(2,736)
დასაკუთრებული აქტივების გადაცემა ახალი ლიზინგით	(4,141)	(5,325)
წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერა	(163)	(506)
საბალანსო ღირებულება წლის ბოლოს	6,129	7,805

ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე - 163 ათასი ლარი (2018: 506 ათასი ლარი) წარმოადგენს, ლიზინგის შეწყვეტილი ხელშეკრულებების შედეგად დასაკუთრებული აქტივების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების ხელახალი შეფასების გავლენას ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, რაც სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად მარაგების სახით აღიარდება. დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვასა და რელიზინგთან დაკავშირებულმა ზარალმა 169 ათასი ლარი და 378 ათასი ლარი შეადგინა შესაბამისად 2019 და 2018 წლებში.

15 სხვა ფინანსური აქტივები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებების მთლიანი მოთხოვნები	17,868	11,740
შემცირებული: შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებების მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხით	(11,908)	(7,651)
სულ შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულების მოთხოვნის საბალანსო ღირებულება ამორტიზირებული ღირებულებით	5,960	4,089
სხვა მოთხოვნები მთლიანად	6,107	4,379
შემცირებული სხვა მოთხოვნების ანარიცხით	(3,051)	(2,550)
სულ სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება	3,056	1,829
ლიზინგის მიმღებებისათვის გადაცემული სესხები, მთლიანად	3,311	3,425
შემცირებული ლიზინგის მიმღებებისათვის გადაცემული სესხების ანარიცხით	(2,216)	(2,017)
სულ ლიზინგის მიმღებებისათვის გადაცემული სესხების საბალანსო ღირებულება ამორტიზირებული ღირებულებით	1,095	1,408
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	10,111	7,326

სხვა ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულების და საკრედიტო ზარალი ანარიცხის წარდგენის ეტაპები ფასს- 9 მეშვეობით შემდეგია:

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

15 სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვის ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL-ის სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL-საკრედიტო გაუფასურებულისთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12 თვის ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL-ის სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL-საკრედიტო გაუფასურებულისთვის)	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	12,218	12,218	-	-	19,544	19,544
იჯარებში წმინდა ინვესტიციებიდან გადმოტანილი	-	-	7,417	7,417	-	-	12,714	12,714
პერიოდის განმავლობაში აღიარება შეწყვეტილი	-	-	(2,554)	2,554	-	-	(4,757)	4,757
ცვლილებები, რომლებიც საკრედიტო ხარისხში ცვლილებებმა გამოიწვია	-	-	94	94	-	-	-	-
სხვა მოძრაობები	-	-	-	-	-	-	(215)	215
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	17,175	17,175	-	-	27,286	27,286

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვის ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL-ის სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL-საკრედიტო გაუფასურებულისთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12 თვის ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL-ის სთვის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL-საკრედიტო გაუფასურებულისთვის)	სულ
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	-	7,956	7,956	-	-	12,003	12,003
ტრანსფერები:								
იჯარებში წმინდა ინვესტიციებიდან გადმოტანილი	-	-	6,755	6,755	-	-	11,673	11,673
პერიოდის განმავლობაში აღიარება შეწყვეტილი	-	-	(2,073)	(2,073)	-	-	(3,566)	(3,566)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12 თვის ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL-ის სიღრმის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL-ის სიღრმის)	სულ	ეტაპი 1 (12 თვის ECL)	ეტაპი 2 (მუდმივი ECL-ის სიღრმის)	ეტაპი 3 (მუდმივი ECL-ის სიღრმის)	სულ
ცვლილებები, რომლებიც საკრედიტო ხარისხში ცვლილებებმა გამოიწვია	-	-	(420)	(420)	-	-	-	-
სხვა მოძრაობები	-	-			-	-	(566)	(566)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	12,218	12,218	-	-	19,544	19,544

16 სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან

სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სესხები უცხოური ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	105,497	95,667
ქართული ლარი	20,772	12,622
აშშ დოლარი	56,394	73,785
ევრო	28,331	9,260
სესხები ადგილობრივი ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	136,699	108,702
ქართული ლარი	69,215	67,319
აშშ დოლარი	37,663	33,689
ევრო	29,821	7,694
სულ სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	242,196	204,369

ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხები უზრუნველყოფილია გარკვეული ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტებით, გარკვეული ლიზინგებიდან მისაღები თანხებითა და ლიზინგის ხელშეკრულებების ფარგლებში გადახდილი ავანსებით, რაც დეტალურად აღწერილია შენიშვნებში 7 და 9. უზრუნველყოფის სახით დაგირავებული ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მთლიანად შეადგენს 203,899 ათას ლარს (2018: 193,356 ათასი ლარი); უზრუნველყოფის სახით დაგირავებული ლიზინგის ხელშეკრულებების საფუძველზე გადახდილი ავანსების თანხა - 55,665 ათას ლარს (2018: 24,962 ათასი ლარი).

16 სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან (გაგრძელება)

კომპანია ვალდებულია უზრუნველყოს სასესხო ხელშეკრულებებით განსაზღვრული ფინანსური პირობების შესრულება. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია შესაბამისობაში იყო ხსენებულ შეთანხმებულ პირობებთან.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელი დარიცხული პროცენტები, რომლებიც ასახულია ბანკებისა და ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებში, შეადგენს 2,074 ათას ლარს (2018: 1,726 ათასი ლარი).

ბანკებისა და ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების რეალური ღირებულება მოცემულია შენიშვნაში 29. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთებისა და ოპერაციების შესახებ განმარტებულია შენიშვნაში 31.

17 კლიენტებისგან მიღებული ავანსები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წლის ბოლოს კლიენტებისგან მიღებული ავანსები 18,836 ათას ლარს შეადგენს (2018: 17,726 ათასი ლარი). კომპანია კლიენტებისგან ითხოვს ლიზინგით გაცემული აქტივის ღირებულების მინიმუმ 20%-ის ავანსად გადახდას. ამ თანხებს კომპანიის კლიენტები ლიზინგის ხელშეკრულებების გაფორმებისთანავე წინასწარ იხდიან და განათავსებენ კომპანიის ანგარიშზე, საგირავნო დეპოზიტის სახით, კლიენტის ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად ლიზინგით გაცემული აქტივების კლიენტისათვის გადაცემამდე. ლიზინგით გაცემული აქტივების ფიზიკური გადაცემის შემდგომ, კლიენტებისგან ავანსის სახით მიღებული თანხები იქვითება იმავე კლიენტების მიერ საიჯარო მოთხოვნის სახით განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციებში. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 15,050 ათასი ლარი (2018: 9,522 ათასი ლარი) არის კლიენტებისგან წინასწარ მიღებული საგირავნო დეპოზიტი, ხოლო კლიენტებისგან მიღებული ავანსების დარჩენილი ნაწილი წინასწარ გადახდილი სალიზინგო შენატანები და დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ავანსებია.

18 გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

	ვალუტა	საბოლოო დაფარვის თარიღი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ადგილობრივ ბაზარზე გამოშვებული ობლიგაციები	აშშ დოლარი	22.07.2019	-	8,094
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები			-	8,094

19 სუბორდინირებული სესხები

	საბოლოო დაფარვის ვადები	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სუბორდინირებული სესხები თიბისი ბანკიდან	31.07.2023	2,448	2,445
სუბორდინირებული ობლიგაციები	25.01.2023	28,779	26,802
სულ სუბორდინირებული სესხები		31,227	29,247

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სუბორდინირებულ სესხებში ასახული გადასახდელი დარიცხული პროცენტები შეადგენს 333 ათას ლარს (2018: 307 ათასი ლარი).

სუბორდინირებული სესხების რეალური ღირებულების შეფასება მოცემულია შენიშვნაში 29. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთებსა და ოპერაციებთან დაკავშირებით განმარტებულია შენიშვნაში 31.

20 სხვა ვალდებულებები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები აქტივების მომწოდებლების წინაშე	7,170	3,695
იჯარის ვალდებულებები	796	
ვალდებულებები მომსახურების მომწოდებლების წინაშე	520	589
დარიცხული ხარჯები	341	355
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,827	4,639
გადასახდელი ბონუსები	1,453	844
სულ სხვა არა ფინანსური ვალდებულებები	1,453	844
სულ სხვა ვალდებულებები	10,280	5,483

ვალდებულებები აქტივების მომწოდებლების წინაშე წარმოადგენს ლიზინგის მიზნებისათვის მიღებული აქტივების სანაცვლოდ წარმოშობილი კრედიტორული დავალიანების ნაშთს.

21 სააქციო კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სააქციო კაპიტალი 3,659 ათას ლარს შეადგენს (2018: 3,059 ათასი ლარი). 2019 წლის დეკემბერში კომპანიამ გამოუშვა 600,000 ლარის ღირებულების ჩვეულებრივი აქციები. ერთი აქციის ნომინალური ღირებულება განისაზღვრება 1,000 ლარით. თითოეულ აქციას ერთი ხმის უფლება შეესაბამება.

22 ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები

2019 წელს, კომპანიამ ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გამოყო ისეთი ხარჯები, რომელიც ლიზინგის გრაფიკით არის გათვალისწინებული და ანაზღაურებული იქნება კლიენტის მიერ.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ლიზინგის პირდაპირ ხარჯებს 2019 და 2018 წლებში.

	2019	2018
დაზღვევის ხარჯები	4,468	3,414
სალიზინგო აქტივების ქონების გადასახადი	2,881	1,933
ლიზინგის სხვა ხარჯები	352	346
სულ ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	7,701	5,693

სააღრიცხვო წარდგენაში ცვლილებებზე მეტი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 3.

23 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	5,067	3,937
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	1,784	996
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	834	926
ბანკის საკომისიოები	508	165
აქტივების მოვლა-შენახვის ხარჯები	507	438
სარეკლამო ხარჯები	362	424
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	353	356
ლიზინგით გაცემული აქტივების რეგისტრაციის საფასური	-	31
განთავსება და იჯარა	116	511
მიწისა და შენობა-ნაგებობების მოვლა-შენახვა	95	52
არარეზიდენტების საშემოსავლო (წყაროსთან დაკავების) გადასახადი	-	10
სხვა ხარჯები	726	1,202
სხვა ქონების დაზღვევის ხარჯები	19	62
სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	10,371	9,110

24 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	საფინანსო ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები			
	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სუბორდინირებული სესხი	ჯამი
წმინდა ვალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	204,369	8,094	29,247	241,710
ფულადი ნაკადები	13,527	(9,034)	(2,683)	1,810
უცხოური ვალუტის გაცვლის ოპერაციების კორექტირებები	6,328	577	1,924	8,829
დარიცხული პროცენტი	17,124	337	2,789	20,250
სხვა არაფულადი ცვლილებები	848	26	(50)	824
წმინდა ვალი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	242,196	-	31,227	273,423

ზემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჩვენი ვალისა და ვალთან მიმართებაში მომხდარი ცვლილებების ანალიზი თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისათვის. ვალის მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ფინანსური საქმიანობის ნაწილში არის ასახული.

25 ჰეჯირება

ჰეჯირების აღრიცხვის მიზანია მართოს ან თავიდან აიცილოს რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ყოველდღიური ბიზნეს ოპერაციების შედეგად წარმოქმნილ ღია სავალუტო პოზიციასთან. ფინანსური ინსტრუმენტები გამოყენებულია ისეთი ზემოქმედების სამართავად, რომელიც გამომდინარეობს გარკვეული რისკებიდან, რომელსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს მოგება-ზარალზე.

რისკის მართვის სტრატეგია და მისი გამოყენება რისკის სამართავად

კომპანია ჰეჯირების ურთიერთობაში ჩართულია ძირითადად ლიზინგის მთლიანი ციკლის განმავლობაში ორ პუნქტში, რათა მართოს შემდეგი რისკებისადმი დაქვემდებარება:

1. იჯარის ხელშეკრულების დაწყების თარიღში, სანამ ფულადი სახსრები გადაეცემა მომწოდებელს, ლიზინგის აქტივების შესაძენად, კომპანია დგება სავალუტო რისკის წინაშე, მაშინ, როდესაც ლიზინგის ვალუტა განსხვავდება შესყიდვის ხელშეკრულების ვალუტისგან. საიჯარო აქტივის შესყიდვის მტკიცე ვალდებულება კლასიფიცირებულია როგორც ჰეჯირებული მუხლი და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი (აქტივი), როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. თუ ლიზინგის ვალუტა დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში და აქტივის შესყიდვის ხელშეკრულება დენომინირებულია ფუნქციურ ვალუტაში (ლარი), ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციის მტკიცე ვალდებულება (NIFL) კლასიფიცირდება, როგორც ჰეჯირებული მუხლი და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი (ვალდებულება), როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი.

25 ჰეჯირება (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

- ლიზინგის ხელშეკრულების გარიგების თარიღის შემდეგ, ე.ი. მაშინ, როდესაც მოხდება თანხების გადარიცხვა მომწოდებელთან, ლიზინგის აქტივის შესაძენად, კომპანია აღიარებს ლიზინგის ხელშეკრულებისთვის გადახდილ ავანსს, როგორც არა-ფინანსურ აქტივს. შეუქცევადი ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე, ავანსის გადარიცხვის თარიღისთვის არსებობს შეუქცევადი მტკიცე ვალდებულება ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციებისთვის და იმ შემთხვევებში, როდესაც ლიზინგი დენომინირებულია გადახდილი ავანსის ვალუტისგან განსხვავებულ უცხოურ ვალუტაში, ჩნდება ღია სავალუტო პოზიცია. კომპანია იყენებს ჰეჯირების ინსტრუმენტებს ამ რისკის სამართავად. ამგვარად, ავანსის გადარიცხვის თარიღიდან ლიზინგის დაწყების თარიღამდე მტკიცე ვალდებულება NIFL-ში კლასიფიცირდება ჰეჯირებულ მუხლად, ხოლო სესხი-ჰეჯირების ინსტრუმენტად.

ჰეჯირების ინსტრუმენტები და ჰეჯირების მუხლები

ჰეჯირების აღრიცხვის მიზნებისთვის აქტივის ლიზინგის შესყიდვის მტკიცე ვალდებულება და NIFL-ის მტკიცე ვალდებულება წარმოადგენს ჰეჯირებულ მუხლებს. სვოპ ხელშეკრულებები, ფორვადული ხელშეკრულებები, დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხი და სესხები ბანკებიდან კომპანიის მიერ გამოიყენება ღია სავალუტო პოზიციის ჰეჯირებისთვის და კლასიფიცირდება, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. რადგან კომპანია ჰეჯირების ინსტრუმენტებს იყენებს საპროგნოზო გარიგებების ჰეჯირებისთვის, ის ჩართულია ფულადი ნაკადების ჰეჯირების ურთიერთობაში.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჰეჯირების პოზიციებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

თანხები გამოსახულია ათასობით ნომინალურ ვალუტაში.

ტიპი	ვალუტა	თანხა ნომინალში	განაკვეთი	დაფარვის ვადები	ხაზობრივი მუხლი, რომელიც ანგარიშებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში
ჰეჯირებული მუხლი	ლიზინგის აქტივის შეძენის მტკიცე ვალდებულება	აშშ დოლარი	3,915	-	არა საბალანსო უწყისის დაქვემდებარება
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	სვოპ ხელშეკრულებები	აშშ დოლარი	3,254	3.0058 - 3.0455 აშშ დოლარი/ლარი	21 ოქტომბერი
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	ფორვადული ხელშეკრულებები	აშშ დოლარი	661	1.1215 ევრო/აშშ დოლარი	20 იანვარი
ჰეჯირებული მუხლი	ლიზინგის აქტივის შეძენის მტკიცე ვალდებულება	ევრო	3,869	-	არა საბალანსო უწყისის დაქვემდებარება
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	სვოპ ხელშეკრულებები	ევრო	3,869	3.3412 - 3.4166 ევრო/ლარი	21 ოქტომბერი
ჰეჯირებული მუხლი	NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	ევრო	451	-	არა საბალანსო უწყისის დაქვემდებარება
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	საკომპენსაციო სესხი	ევრო	451	3.2829 ევრო/ლარი	19 დეკემბერი

25 ჰეჯირება (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
 (თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

თანხები გამოსახულია ათასობით ნომინალურ ვალუტაში.

ტიპი	ვალუტა	თანხა ნომინალში	განაკვეთი	დაფარვის ვადები	ხაზობრივი მუხლი, რომელიც ანგარიშებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში
ჰეჯირებული მუხლი	NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	აშშ დოლარი	5,370	-	ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	საკომპენსაციო სესხი	აშშ დოლარი	5,370	21 თებერვალი	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან
ჰეჯირებული მუხლი	NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	ევრო	2,526	-	ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები
ჰეჯირების ინსტრუმენტი	საკომპენსაციო სესხი	ევრო	2,526	22 მარტი	სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან

იმისათვის რათა განისაზღვროს ჰეჯირებულ მუხლს და ჰეჯირების ინსტრუმენტებს შორის ურთიერთობა, კომპანია უპირველესად ახორციელებს ჰეჯირების ინსტრუმენტისა და ჰეჯირებული მუხლის ნომინალური ანგარიშის, ვალუტის და დაფარვის ვადების ანალიზს, თუ ისინი ერთმანეთს ემთხვევა ან მჭიდროდ უტოლდება. ამ კრიტიკული ვადების თვისობრივი შეფასების საფუძველზე, კომპანია ასკვნის, რომ იგივე რისკების მახასიათებლების გამო, ღირებულების ჰეჯირების ინსტრუმენტი და ჰეჯირებული მუხლი ერთმანეთის საწინააღმდეგო მიმართულებით მოძრაობს და აქედან გამომდინარე, ჰეჯირებულ მუხლსა და ჰეჯირების ინსტრუმენტს შორის არსებობს ეკონომიკური ურთიერთობა.

ჰეჯირების კოეფიციენტი ასახავს იმ ჰეჯირებული მუხლის თანხასა და ჰეჯირების ინსტრუმენტის თანხას შორის თანაფარდობას, რომელსაც კომპანია ფაქტობრივად იყენებს. როგორც ეს ზემოთ მოცემულ ცხრილებშია ნაჩვენები, ჰეჯირების კოეფიციენტი არის 1:1, მაგრამ აღსანიშნავია, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების მხოლოდ შესაბამისი წილია კლასიფიცირებული, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი რომელიც შეესაბამება ჯეპირებული მუხლს. ჰეჯირების ინსტრუმენტების დარჩენილი წილი არ ექვემდებარება ჰეჯირების აღრიცხვას და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიურ ბიზნეს საქმიანობაში.

თანხები, რომლებმაც გავლენა იქონიეს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, როგორც ჰეჯირების აღრიცხვის შედეგი, გამჟღავნებულია ქვემოთ:

ჰეჯირების მუხლის ტიპი	სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა	მოგება-ზარალში აღიარებული თანხა
ლიზინგის აქტივის შესყიდვის მტკიცე ვალდებულება	(188)	-
NIFL -ის მტკიცე ვალდებულება	26	-
შემოსულობა ფულადი ნაკადების ჰეჯირებაზე	(162)	-

როგორ შეიძლება ჰეჯირების საქმიანობამ იმოქმედოს სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობაზე, დროსა და გაურკვევლობებზე.

ჰეჯირების აღრიცხვა ამცირებს ღია სავალუტო პოზიციებთან დაკავშირებულ რისკებს, რომლებსაც შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდეს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ჰეჯირების ინსტრუმენტები კომპანიას უფლებას აძლევს იყოს მეტად დაცული იმ სავალუტო რისკებისგან, რომლებიც ასოცირდება ფულადი ნაკადების სავარაუდო გარიგების პროგნოზთან, რომელსაც გააჩნია გაურკვეველი სამომავლო გაცვლითი კურსი. ლიზინგის ხელშეკრულების დაწყებისას, კომპანია სამი მხარის ურთიერთობაში შედის. შეუქცევადი სალიზინგო ხელშეკრულების და შეუქცევადი შესყიდვის შეთანხმების მიხედვით, კომპანიამ, შესაბამისი აქტივებისთვის უნდა გადასცეს თანხები. შეთანხმების დასაწყისში, კომპანია ეთანხმება თანხების გადაცემის ვალდებულებას, რომლის შესრულების ალბათობაც მაღალია, იმიტომ, რომ მის გარეშე სალიზინგო ურთიერთობა ვერ შედგება.

26 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ფინანსურ (საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები (მათ შორის, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთთან დაკავშირებული რისკები)), გეოგრაფიულ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებაში ხორციელდება. ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი მიზანი რისკების ლიმიტების განსაზღვრა და იმის უზრუნველყოფაა, რომ რისკის დონე ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნდეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკის მართვა უზრუნველყოფს შიდა პოლიტიკების და პროცედურების ადეკვატურ ფუნქციონირებას საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების შემცირების მიზნებისათვის.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რაც ნიშნავს იმას, ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მხარემ შეიძლება მეორე მხარეს მიაყენოს ფინანსური ზარალი თავისი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკი დგება კომპანიის მიერ ფინანსური ლიზინგის ხელშეკრულების გაფორმების და კონტრაქტებთან სხვა ტრანზაქციების წარმოების შედეგად, რაც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულების ტოლია.

რისკების მართვა და მონიტორინგი დედა კომპანიის საკრედიტო კომიტეტის და კომპანიის მმართველი საბჭოს მიერ წინასწარ დადგენილი ლიმიტების ფარგლებში ხორციელდება. დედა კომპანიის კომიტეტი გადაწყვეტილებებს იღებს იმ იჯარების გაცემაზე, რომელთა ღირებულება 300,000 დოლარს აღემატება. საკრედიტო კომიტეტზე თუ კომპანიის მმართველ საბჭოზე განაცხადის წარდგენამდე, ყველა რეკომენდაციას ლიზინგის პროცესებთან დაკავშირებით (ლიზინგის მიმღების ლიმიტების დამტკიცება, ცვლილებები ლიზინგის ხელშეკრულებებში, და ა.შ.) განიხილავს და ამტკიცებს საკრედიტო დეპარტამენტის რისკების მართვის მენეჯერი.

კომპანია, როგორც წესი, ისე ახდენს თავისი ფინანსური ლიზინგის ხელშეკრულებების სტრუქტურირებას, რომ ლიზინგის მიმღები მოწყობილობის ღირებულების 20%-ს სალიზინგო ვადის დაწყებისთანავე იხდის. ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე გაცემულ აქტივზე საკუთრების უფლება კომპანიას სალიზინგო ვადის განმავლობაში უნარჩუნდება. ხსენებული ხელშეკრულების ვადის ამოწურვისას ლიზინგის მიმღებს გადაეცემა ლიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე გაცემულ აქტივზე საკუთრების უფლება.

რისკები, რომელიც დაკავშირებულია ლიზინგით გაცემულ აქტივებთან, როგორცაა სხვადასხვა მიზეზით დაზიანებები, ქურდობა და სხვა, როგორც წესი დაზღვეულია. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს მოიჯარეების ფინანსურ წარმადობას მათი ფინანსური ანგარიშგების გაანალიზების და დასაფარი ვალების მონიტორინგის მეშვეობით. ის უპირველესი ფაქტორები, რომლებსაც კომპანია ითვალისწინებს იმის განსაზღვრად იჯარა გაუფასურებულია თუ არა, არის მისი

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ვადაგადაცილების სტატუსი, მოიჯარის ფინანსური წარმადობა და ლიკვიდობა და ლიზინგით გაცემული აქტივის ღირებულება. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიციებისთვის შექმნილი ანარიცხი საკმარისია იმ პოტენციური ზარალის დასაფარად, რომელიც ლიზინგის პორტფელში არსებობს საანგარიშო თარიღისათვის.

ხელმძღვანელობა კვარტალურად ასევე აფასებს სხვა ფინანსური აქტივების ამოღებადობას დებიტორების ფინანსური მდგომარეობისა და სხვა ისეთი ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორებიცაა სასამართლო საქმეების შედეგები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ადეკვატური რეზერვია შექმნილი საანგარიშო თარიღისთვის თარიღისათვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება : მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის სამომავლო ფულადი სახსრების დეფიციტის იმჟამინდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მიუყვრძობელია და განსაზღვრულია მთელი რიგი შესაძლო შედეგების შეფასებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ემყარება კომპანიის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა("PD"), დეფოლტის რისკის დადგომა("EAD"), დეფოლტის შემთხვევაში ზარალი("LGD") და დისკონტირების განაკვეთი. შეფასებები ეყრდნობა საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც, თავის მხრივ, ასახავს ალბათობით შეწონილ მთავარ მაკროეკონომიკური განვითარების ცვლადებს, რომლებსაც აქვთ გავლენა საკრედიტო რისკზე.

კომპანია, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, იყენებს 3 ეტაპიან მოდელს და კლასიფიცირებას უკეთებს მის მსესხებლებს ამ სამი ეტაპის მიხედვით: კომპანია კლასიფიცირებას უკეთებს რისკებს პირველ ეტაპში, თუ არ მომხდარა მნიშვნელოვანი საკრედიტო ხარისხის გაუარესება თავდაპირველი აღიარებიდან და თუ ინსტრუმენტი არ იყო საკრედიტო-გაუფასურებული მაშინ, როდესაც თავდაპირველად აღიარდა. რისკზე დაქვემდებარება კლასიფიცირდება მეორე ეტაპში თუ გამოვლინდა საკრედიტო ხარისხის მნიშვნელოვანი გაუარესება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტი არ ითვლება კრედიტ-გაუფასურებულად. ის რისკები, რომლებისთვისაც გამოვლინდა კრედიტ-გაუფასურების ინდიკატორები, კლასიფიცირებულ იქნა მესამე ეტაპის ინსტრუმენტებში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობა განსხვავებულია რისკების ერთერთ ეტაპზე განთავსების მიხედვით. პირველი ეტაპის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს მუდმივი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნებადია საანგარიშო დღის მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარ დეფოლტის მოვლენებზე.

მეორე ეტაპის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს მუდმივ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ანუ იმ საკრედიტო ზარალს, რომლებიც მიკუთვნებადია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მთელ პერიოდში შესაძლო დეფოლტის მოვლენებზე. ისეთი ფაქტორები, როგორიცაა სახელშეკრულებო ხელახლა გადახდის განრიგების არსებობა, ხელახლა გადახდის დაფარვის ვადების გაზრდის საშუალება და კომპანიის მიერ წარმოებული მონიტორინგის პროცესის გავლენა მუდმივობის განსასაზღვრად. მესამე ეტაპის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, დეფოლტი უკვე მოხდა და მუდმივი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასებულია მოსალოდნელი აღდგენების საფუძველზე.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად იყენებს ორ მიდგომას-ინდივიდუალური და კოლექტიური მიდგომა. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად გამოიყენება კრედიტ-გაუფასურებისთვის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მსესხებლებისთვის. დამატებით, კომპანიას შეუძლია არბიტრალურად მიაკუთვნოს არჩეული რისკები ECL ინდივიდუალურ შეფასებას კომპანიის საკრედიტო რისკის ხელმძღვანელობას საფუძველზე ან დამზღვევი დეპარტამენტების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

კომპანია იყენებს დისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადების (DCF) მეთოდს ამოღებადი თანხების განსასაზღვრად ინდივიდუალური შეფასებისას. იმისათვის, რომ ამოღებადი თანხების

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

შეფასება იყოს დანამდვილებით ზუსტი, კომპანიამ შეიძლება გამოიყენოს სცენარის ანალიზის მიდგომა. სცენარები შეიძლება განისაზღვროს ინდივიდუალური მსესხებლის სამომავლო პერსპექტივების მახასიათებლების გათვალისწინებით, მსესხებლის საოპერაციო სექტორის, მისი საგირავნო უზრუნველყოფის ცვლილების გათვალისწინებით. სცენარის ანალიზის შემთხვევაში კომპანია პროგნოზირებს ამოღებად თანხას ყველა სცენარისთვის და აფასებს შესაბამის ზარალს. საბოლოო ECL გამოითვლება, როგორც ყოველი სცენარისთვის მოსალოდნელი ზარალის შეწონილი საშუალო, რომელიც შეწონილია სცენარის მოხდენის ალბათობით.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ("SICR"): ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის ყოველ საანგარიშო თარიღზე, სალიზინგო კომპანია აფასებს ჰქონდა თუ არა ადგილი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ (SICR მახასიათებელი). SICR-ის მახასიათებლის გამოსავლენად ინდივიდუალური ფინანსური ინსტრუმენტის დონეზე, სალიზინგო კომპანია ასრულებს მთელი რიგი ფაქტორების ერთიან ანალიზს, მათ შორის იმათისაც, რომელიც დამახასიათებელია გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის და მოიჯარისთვის

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს კომპანიის მიერ არჩეული მიდგომის დეტალებს

SICR -ის მაჩვენებელი	შესვლის პირობები	გამოსვლის პირობები	სალიზინგო კომპანია
1. DPD 30 ზარიერი	ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობამ გადააჭარბა 30 დღეს (მიუხედავად ვადაგადაცილებული თანხისა) კორპორატიული და მცირე და საშუალო ზომის მეწარმე მსესხებლების შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია შესვლის პირობები ერთი ხელშეკრულებისთვის მაინც, მსესხებლის ყველა ხელშეკრულება კლასიფიცირდება როგორც მეორე ეტაპი.	ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა აღარ აჭარბებს 30 დღეს (მიუხედავად ვადაგადაცილებული თანხისა) კორპორატიული და მცირე და საშუალო ზომის მეწარმე მსესხებლების შემთხვევაში, აღარ არის ისეთი ხელშეკრულება, რომელსაც 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.	გამოყენებადია
2. ბოლო 6 თვის მანძილზე აღრიცხული დეფოლტის სტატუსი	. საანგარიშო დღიდან 6 თვის განმავლობაში ხელშეკრულება არ სრულდება	.6 თვეზე მეტია გასული ხელშეკრულებიდან გამოსვლის ბოლო თარიღიდან	გამოყენებადია
3. რესტრუქტურიზაცია	ხელშეკრულება რესტრუქტურიზაცია, მაგრამ რესტრუქტურიზაცია არ დაზარალებულა, ანუ რისკი არ დარღვეულა	ხელშეკრულებამ წარმატებით გაიარა რესტრუქტურიზაციის გამოსაცდელი ვადა და აღარ კლასიფიცირდება რესტრუქტურიზაციად.	გამოყენებადია გამოვლინდება თუ ხელშეკრულების რესტრუქტურიზაცია კლასიფიცირებულია, როგორც „რესტრუქტურიზაციის შესრულება“ შიდა კლასიფიკაციაში. „კომერციული რესტრუქტურიზაციის“ კლასიფიკაცია არ განიხილება, როგორც SICR-ის გამოწვევა

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

დეფოლტის რისკი (EAD). დეფოლტის დროს რისკი წარმოადგენს საკრედიტო რისკს დეფოლტის დროს, რომელსაც ადგილი აქვს ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე. დეფოლტის რისკის პარამეტრები, რომლებიც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად, დროზეა დამოკიდებული, ანუ, კომპანია პარამეტრის სხვადასხვა ღირებულებებს აძლევს გამოყენების უფლებას შესაბამის დროის პერიოდებზე, რისკის არსებობის მანძილზე. დეფოლტის რისკის ასეთი სტრუქტურა გამოიყენება პირველი და მეორე ეტაპის ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტზე, დეფოლტის რისკის ვექტორი არის მიმდინარე დეფოლტის რისკის ერთი ელემენტი, როგორც ერთადერთი ღირებულება.

დეფოლტის ალბათობა (PD). დეფოლტის ალბათობის პარამეტრი აღწერს საწარმოს დეფოლტის ალბათობას დროის გარკვეულ პერიოდში. ის გვაწვდის იმ ალბათობის შეფასებას, სადაც მსესხებელს არ ექნება სახელშეკრულებო ვალის ვალდებულებების შესრულების უნარი. PD პარამეტრი დროზეა დამოკიდებული (ანუ აქვს სპეციფიური ვადების სტრუქტურა) და გამოიყენება ყველა არადეფოლტირებულ ხელშეკრულებაზე.

მოდელი ეფუძნება მოკლევადიან და გრძელვადიან PD შეფასებების გათვალს. პირველი შეფასებულია დეფოლტის ყოველწლიურ განაკვეთზე, რომელიც შეიმჩნეოდა იმ პერიოდისთვის, რომელიც ითვლება მოკლევადიანი დეფოლტისკენ მიდრეკილების წარმომადგენლად. ლიზინგის მიმღების რისკ ჯგუფი ცვლის მესამე პარამეტრს. მეორე - ლიზინგის კომპანიის კლიენტების, გრძელვადიანი დეფოლტისკენ მიდრეკილების წარმომადგენელია, მიუხედავად მათი რისკ ჯგუფის დავალებისა.

სალიზინგო კომპანია საზღვრავს რისკ ჯგუფებს შერჩეული კატეგორიების მიხედვით: (მაგ. ლიზინგის მიმღების მიმდინარე დღეების ვადაგადაცილების სტატუსი) ისე, რომ ცალკე რისკ ჯგუფები მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით მოქმედებენ დეფოლტისკენ მიდრეკილებისას. მოდელი აკეთებს დაშვებას, რომ PD მომავალი წლიური პერიოდისთვის საანგარიშო დღის შემდგომ უტოლდება მოკლევადიან PD შეფასებას და დამოკიდებულია რისკ ჯგუფის დავალებაზე. გრძელვადიანი PD შეფასება გამოიყენება იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება საანგარიშო დღის მეოთხე წელს, როდესაც დეფოლტის ალბათობის წრფივი ინტერპოლაცია სავარაუდოდ შუაშია.

გრძელვადიანი PD შეფასების მიზნით, სალიზინგო კომპანია იყენებს მზა განაკვეთებს. მზა განაკვეთები გამოითვლება, როგორც დეფოლტირებული რისკების მოცულობა პერიოდში, გაყოფილი მთლიანად მოქმედი რისკებით, პერიოდის დასაწყისში.

დეფოლტის შემთხვევაში ზარალი (LGD). LGD პარამეტრი წარმოადგენს რისკის იმ წილს, რომელიც დაუბრუნებლად დაიკარგება იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი დეფოლტირებს. პირველი და მეორე ეტაპების ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, LGD ფასდება ინსტრუმენტის არსებობის ყოველ პერიოდზე და ასახავს მოსალოდნელ EAD-ს იმ პერიოდისთვის, რომელიც არ ექვემდებარება აღდგენას ინსტრუმენტის დარჩენილ არსებობის დროს, დეფოლტის დღის შემდგომ. მესამე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის LGD წარმოადგენს EAD-ის წილს, საანგარიშო დღის მდგომარეობით, რომელიც არ დაექვემდებარება აღდგენას ინსტრუმენტის არსებობის პერიოდში.

LGD-ს შესაფასებლად, სალიზინგო კომპანია აფასებს გირაოს თანხის ამოღებად ნაწილს. გირაოს თანხის ამოღებადი ნაწილის შესაფასებლად სალიზინგო კომპანია ადგენს გაცემული ლიზინგების აქტივების ფასს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ახდენს მათ დისკონტირებას სარეალიზაციო პერიოდში. სალიზინგო კომპანია ითვლის LGD-ს, რომელიც დროზე დამოკიდებულია იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია ახდენს გირაოს ღირებულების პროექტირებას დროის განმავლობაში. გირაოთი უზრუნველყოფა კორექტირდება ამორტიზაციის კოეფიციენტის საფუძველზე. კოეფიციენტი ემყარება ექსპერტულ განსჯას და განსხვავებულია აქტივის ტიპის მიხედვით.

საბაზრო რისკი. კომპანიას ასევე გააჩნია საბაზრო რისკები. ეს რისკები ღია სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთების პოზიციების შედეგად წარმოიშვება, რაც ბაზარზე ზოგად და კონკრეტულ ცვლილებებს უკავშირდება. რისკის ფასთან მიმართებაში ხელმძღვანელობა აწესებს დასაშვებ ლიმიტებს, რომლებიც კვარტალურად მოწმდება. ამის მიუხედავად, უფრო სერიოზული საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში ამ მიდგომის გამოყენება ვერ ახდენს დანაკარგების პრევენციას დაწესებული ლიმიტების მიღმა.

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილებამ განაპირობოს ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების შეცვლა. კომპანია დგას დომინანტი ვალუტის გაცვლითი კურსების მერყეობის შედეგების ასახვის საფრთხის წინაშე თავის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე.

მმართველი საბჭო სავალუტო რისკებს ღია სავალუტო პოზიციის მართვის გზით აკონტროლებს ქართული ლარის გაუფასურების პროგნოზებისა და სხვა მაკროეკონომიკური ინდიკატორების გათვალისწინებით, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს შეამციროს დანაკარგები ეროვნულ ვალუტასთან მიმართებაში უცხოური ვალუტის კურსების მნიშვნელოვანი რხევებიდან გამომდინარე.

უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსთან მიმართებაში კომპანიის რისკები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17,856	762	700	39	19,357
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	122,453	89,550	45,028	-	257,031
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,195	30,928	25,676	-	59,799
სხვა ფინანსური აქტივები	5,706	4,405	-	-	10,111
სულ ფინანსური აქტივები	149,210	125,645	71,404	39	346,298
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	89,987	94,057	58,152	-	242,196
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	7,183	9,269	2,384	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	2,448	28,779	-	-	31,227
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	56,681	-	3,852	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,102	1,409	6,316	-	8,827
სულ ფინანსური ვალდებულებები	157,401	133,514	70,704	-	361,619
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	(8,191)	(7,869)	700	39	(15,321)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა*	26,271	5,009	(663)	-	30,617
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	18,080	(2,860)	37	39	15,296

* არა-მონეტარული ავანსები, რომლებიც გადაანგარიშდება იჯარის პორტფელში დაწყების თარიღიდან მოკლე ვადებისა და იმ ალბათობის გათვალისწინებით, რომ ავანსები არ გარდაიქმნება ლიზინგად უცხოურ ვალუტაში, ხელმძღვანელობამ ისინი განიხილა ღია სავალუტო პოზიციის ანალიზისთვის.

კომპანიის რისკი უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსებთან მიმართებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რეკლასიფიცირებული მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი სტერგლინგი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,866	11,117	605	51	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	63,740	116,997	22,970	-	203,707
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	3,642	4,599	-	-	8,241
სხვა ფინანსური აქტივები	2,667	3,679	980	-	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	76,915	136,392	24,555	51	237,913
სესხები ზანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	79,940	107,475	16,954	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	8,094	-	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	12,477	4,058	1,191	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	2,445	26,802	-	-	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	8,289	-	8,289
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,117	320	3,202	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	95,979	146,749	29,636	-	272,364
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	(19,064)	(10,357)	(5,081)	51	(34,451)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	17,382	11,173	7,513	-	36,068
წმინდა ღია სავალუტო პოზიცია	(1,682)	816	2,432	51	1,617

სავალუტო რისკების მართვის მიზნით, ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს და ყოველთვიურად განიხილავს მოკლე და გრძელ სავალუტო პოზიციებს ამ ლიმიტების ფარგლებში.

ვალუტის მგრძნობელობის ანალიზი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა ლართან მიმართებაში აშშ დოლარის კურსის 10%-იანი (2018: 10%) ზრდისა და კლების თვალსაზრისით. 10% არის მგრძნობელობა ის განაკვეთი, რომელსაც მაღალი დონის ხელმძღვანელობას წინაშე უცხოური ვალუტის რისკის შესახებ ანგარიშგების მიზნებისათვის შიდა დონეზე იყენებენ და რომელიც, ამავე დროს, არის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების შესაძლო ცვლილებების შეფასების საშუალება ხელმძღვანელობის მხრიდან. მგრძნობელობის ანალიზი მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ დაუფარავ ფულად მუხლებს მოიცავს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების განაკვეთებში 10%-იანი ცვლილების გათვალისწინებით.

	2019 წლის 31 დეკემბერი		2018 წლის 31 დეკემბერი	
	ეფექტი ზარალზე დაბეგრამდე	ეფექტი კაპიტალზე	ეფექტი ზარალზე დაბეგრამდე	ეფექტი კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2018: 10%)	282	282	325	325
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით (2018: 10%)	(282)	(282)	(325)	(325)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიის ფინანსურ პოზიციასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. ამგვარი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს მიღებული ფინანსური შემოსავლისა და გადახდილი საპროცენტო ხარჯების შეფარდების მარჟები, ან მოულოდნელი მოვლენების შემთხვევაში შეიძლება შემცირდეს ან წარმოშვას ზარალი.

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ დგას რეალური ღირებულების საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე, ვინაიდან ყველა მისი ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აისახება. 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი ნაკადების საპროცენტო რისკი წარმოშობილია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით ნასესხები ერთი ვალით, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი თუ ვალდებულება ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთზეა მიბმული ან საერთოდ არ ერიცხება პროცენტი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების ჯამური თანხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომლებიც კატეგორიებად დაყოფილია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის გადაფასების დღის ან დაფარვის საბოლოო თარიღის მიხედვით.

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	-	-	-	19,357
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	19,747	15,743	70,025	151,516	257,031
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	35,832	8,603	15,364	-	59,799
სხვა ფინანსური აქტივები	7,487	125	1,746	753	10,111
სულ ფინანსური აქტივები	82,423	24,471	87,135	152,269	346,298
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,909	31,815	141,616	66,856	242,196
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,591	1,312	933	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	103	-	-	31,124	31,227
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	35,589	8,603	16,341	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,778	119	643	287	8,827
სულ ფინანსური ვალდებულებები	61,970	41,849	159,533	98,267	361,619
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	20,453	(17,378)	(72,398)	54,002	(15,321)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	24,474	4,939	1,204	-	30,617
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი	44,927	(12,439)	(71,194)	54,002	15,296

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებულ ოდენობებს მათი საბალანსო ღირებულებით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც კატეგორიებად დაყოფილია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის გადაფასების დღის ან დაფარვის საბოლოო თარიღის მიხედვით.

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18,639	-	-	-	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	18,544	12,728	56,392	116,043	203,707
სხვა ფინანსური აქტივები	5,123	131	868	1,204	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	42,306	12,859	57,260	117,247	229,672
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,352	9,965	96,541	96,511	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	64	-	8,030	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,158	1,290	278	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	34	-	-	29,213	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	48	-	-	-	48
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,772	1,728	139	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	20,428	12,983	104,988	125,724	264,123
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენამდე	21,878	(124)	(47,728)	(8,477)	(34,451)
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	33,182	1,652	1,234	-	36,068
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის დეფიციტი	55,060	1,528	(46,494)	(8,477)	1,617

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი შეეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული ვადა მოსული ფინანსური ვალდებულებების დასაფარავად საკმარისი თანხების ხელმისაწვდომობას. მმართველი საბჭო (შიდა საბჭო, რომელშიც შედის კომპანიის გენერალური დირექტორი, გენერალური დირექტორის მოადგილე, ფინანსური დირექტორი, საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსი) აკონტროლებს ამ ტიპის რისკებს საბოლოო დაფარვის თარიღების ანალიზის, მომდევნო ფინანსურ პერიოდში კომპანიის სტრატეგიის განსაზღვრის გზით. ლიკვიდობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახორციელებს საპროგნოზო ფულადი ნაკადების მონიტორინგს კლიენტებთან და კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებაში.

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი დაფარვის საბოლოო თარიღების მიხედვით დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების გათვალისწინებით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება:

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი
(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	3,620	35,333	149,755	70,488	259,196
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,591	1,312	933	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	3,859	7,027	17,878	44,468	73,232
წარმოებული ფინანსური აქტივები	35,589	8,603	16,341	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,778	119	643	287	8,827
სულ პოტენციური სამომავლო გადახდები ფინანსურ ვალდებულებებთან მიმართებაში	67,437	52,394	185,550	115,243	420,624

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი დაფარვის საბოლოო თარიღების მიხედვით დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების გათვალისწინებით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება:

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	3,206	12,394	105,664	101,703	222,967
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	259	-	8,323	-	8,582
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,158	1,290	278	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	623	340	1,990	37,642	40,595
წარმოებული ფინანსური აქტივები	48	-	-	-	48
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,772	1,728	139	-	4,639
სულ პოტენციური სამომავლო გადახდები ფინანსურ ვალდებულებებთან მიმართებაში	23,066	15,752	116,394	139,345	294,557

ლიკვიდობის სამართავად კომპანია არ იყენებს ზემოთ მოცემულ არადისკონტირებულ ანალიზს დაფარვის საბოლოო თარიღებთან მიმართებაში. ნაცვლად ამისა, კომპანია ახორციელებს ლიკვიდობის დეფიციტის მონიტორინგს დისკონტირებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საპროგნოზო დაფარვის თარიღებთან მიმართებაში. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურება საპროგნოზო ლიკვიდობის დეფიციტი:

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	-	-	-	19,357
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	19,747	15,743	70,025	151,516	257,031
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	35,832	8,603	15,364	-	59,799
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,487	125	1,746	753	10,111
სულ ფინანსური ვალდებულებები	82,423	24,471	87,135	152,269	346,298
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,909	31,815	141,616	66,856	242,196
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,591	1,312	933	-	18,836
სუბორდინირებული სესხი	103	-	-	31,124	31,227
წარმოებული ფინანსური აქტივები	35,589	8,603	16,341	-	60,533
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,778	119	643	287	8,827
სულ ფინანსური ვალდებულებები	61,970	41,849	159,533	98,267	361,619
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა	24,474	4,939	1,204	-	30,617
ლიკვიდობის დეფიციტი	44,927	(12,439)	(71,194)	54,002	15,296
კუმულაციური ლიკვიდობის დეფიციტი	44,927	32,488	(38,706)	15,296	

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლიკვიდობის საპროგნოზო დეფიციტი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3 თვიდან 1 წლამდე ვადით	1 წლიდან 5 წლამდე ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18,639	-	-	-	18,639
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	18,544	12,728	56,392	116,043	203,707
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	5,123	131	868	1,204	7,326
სულ ფინანსური აქტივები	42,306	12,859	57,260	117,247	229,672

26 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	1,352	9,965	96,541	96,511	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	64	-	8,030	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	16,158	1,290	278	-	17,726
სუბორდინირებული სესხი	34	-	-	29,213	29,247
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	48	-	-	-	48
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,772	1,728	139	-	4,639
სულ ფინანსური ვალდებულებები	20,428	12,983	104,988	125,724	264,123
ეკონომიკური ჰეჯირების გავლენა					
	33,182	1,652	1,234	-	36,068
ლიკვიდობის დეფიციტი	55,060	1,528	(46,494)	(8,477)	1,617
კუმულაციური ლიკვიდობის დეფიციტი	55,060	56,588	10,094	1,617	

გეოგრაფიული კონცენტრაცია. აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია ზოგადად სტაბილურია, რადგან კომპანია საქართველოს ფარგლებს გარეთ არ ფუნქციონირებს. კომპანიას არ გააჩნია აქტივები საქართველოს ფარგლებს გარეთ

დაკავშირებული მხარის დაფინანსების რისკი. კომპანია დგას დაკავშირებული მხარეების მხრიდან დაფინანსების მნიშვნელოვანი კონცენტრაციის რისკის წინაშე. კომპანია არის დიდი საბანკო ჯგუფის წევრი. მოქმედი საწარმოს რისკი შემცირებულია კომპანიის მესაკუთრეების მხრიდან პასუხისმგებლობის ალბით კომპანიის სტაბილური დაფინანსების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებით.

27 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვისას დასახული კომპანიის ამოცანები მიმართულია კომპანიის უნარის შენარჩუნებისაკენ, განაგრძოს ოპერირება მოქმედი საწარმოს სახით და აქციონერებს მოუტანოს მოგება, ხოლო სხვა დაინტერესებულ მხარეებს - სარგებლები, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალური ხარჯების შესამცირებლად. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა თუ კორექტირებისათვის, კომპანიას შეუძლია აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების თანხის კორექტირება, აქციონერებისათვის კაპიტალის დაბრუნება, ახალი აქციების გამოშვება ან ვალის შესამცირებლად აქტივების გაყიდვა. კომპანია კაპიტალს სუბორდინირებული სესხების ჩათვლით განიხილავს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის კაპიტალმა 70,272 ათასი ლარი შეადგინა (2018: 53,963 ათასი).

28 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია წარადგენს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რათა მართოს უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდობის რისკები.

კომპანიის მიერ გაფორმებული სავალუტო ფორვარდების და მთლიანი სავალუტო სვოპების შეთანხმებები. სავალუტო წარმოე ბული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც წარადგინა კომპანიამ,

28 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

ზოგადად, ვაჭრობას ექვემდებარება არა საბირჟო ბაზარზე, პროფესიონალი კონტრაქტების მეშვეობით სტანდარტიზებული საკონტრაქტო ვადებითა და პირობებით. წარმოებულებს გააჩნიათ პოტენციურად მომგებიანი (აქტივების) ან არამომგებიანი (ვალდებულებების) პირობები, საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების რხევების, ვალუტის გაცვლითი კურსების თუ სხვა, მათ პირობებთან დაკავშირებული ცვლადების შედეგად. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვაჩვენებს კომპანიის მიერ გაფორმებული სავალუტო ფორვარდებისა და მთლიანი სავალუტო სვოპების შეთანხმებების ვალუტის მოთხოვნებისა და დავალიანებების რეალურ ღირებულებებს საბალანსო თარიღზე. ცხრილი ასახავს მთლიან პოზიციებს ნებისმიერი კონტრაქტის პოზიციის (და გადახდის) ნეტომდე დაყვანამდე და მოიცავს ხელშეკრულებებს, გაფორმების თარიღებითა და შესაბამისი საბალანსო თარიღის შემდგომ. კონტრაქტები მოკლევადიანია მათი ბუნებით.

	2019		2018	
	კონტრაქტები დადებითი რეალური ღირებულებით	კონტრაქტები უარყოფითი რეალური ღირებულებით	კონტრაქტები დადებითი რეალური ღირებულებით	კონტრაქტები უარყოფითი რეალური ღირებულებით
სავალუტო ფორვარდები და სვოპები:				
რეალური ღირებულებები				
საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს				
- აშშ დოლარი, ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	30,928	-	3,642	-
- ქართული ლარი, ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	3,195	(56,681)	4,599	-
- ევრო, ანგარიშსწორებისას გადასახდელი (-)	25,676	(3,852)	-	(8,289)
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების რეალური ღირებულება	59,799	(60,533)	8,241	(8,289)
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების წმინდა რეალური ღირებულება		(734)		(48)

29 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას.

(a) რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები

რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებებია, რომელთა გაკეთება მოითხოვება ან ნებადართულია ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

29 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, შემდეგია:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
აქტივები რეალური ღირებულებით არა ფინანსური აქტივები								
საინვესტიციო ქონება	-	2,210	-	2,210	-	2,100	-	2,100
სულ აქტივების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები		2,210	-	2,210	-	2,100	-	2,100
ვალდებულებები რეალური ღირებულებით								
ფინანსური ვალდებულებები								
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	734	-	734	-	48	-	48
სულ ვალდებულებების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასება		734	-	734	-	48	-	48

შეფასების მეთოდები და რეალური ღირებულების მე-2 დონის შეფასებისათვის გამოყენებული მონაცემები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შეფასების მეთოდი		გამოყენებული მონაცემები
	2019	2018	
აქტივები რეალური ღირებულებით			
ფინანსური აქტივები			
არა ფინანსური აქტივები			
საინვესტიციო ქონება	2,210	2,100	საბაზრო მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საკუთრების საუკეთესო გამოყენების ანალიზს
სულ აქტივების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები	2,210	2,100	
რეალური ღირებულებით ასახული ვალდებულებები			
ფინანსური ვალდებულებები			
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	734	48	ფორვარდული ფასწარმოქმნა ამჟამინდელი ღირებულების გაანგარიშების გამოყენებით
სულ ვალდებულებების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები	734	48	საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი, ოფიციალური გაცვლითი კურსი

29 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

პერიოდული რეალური ღირებულების შეფასების მეორე დონისთვის შეფასების მეთოდებში ცვლილება არ განხორციელებულა 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. (2018: არცერთი).

რეალური ღირებულების შეფასების ანალიზი დონეების მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიაში განმარტებულია შენიშვნა 3-ში

(b) აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება უნდა გამჟღავნდეს.

იმ აქტივების, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით, რეალური ღირებულების ანალიზი, რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	31.Dec.19				31.Dec.18			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,357	-	-	19,357	18,639	-	-	18,639
ბანკებიდან ასაღები წმინდა ინვესტიცია	-	-	265,515	257,031	-	-	206,665	203,707
ფინანსურ იჯარაში სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	9,562	10,111	-	-	4,609	7,326
სულ აქტივები	19,357	-	275,077	286,499	18,639	-	211,274	229,672
ფინანსური ვალდებულებები								
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან	-	240,429	-	242,196	-	203,016	-	204,369
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	-	-	8,030	-	8,094
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	-	15,050	-	15,050	-	9,522	-	9,522
სუბორდინირებული სესხი	-	31,124	-	31,227	-	29,213	-	29,247
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	8,827	-	8,827	-	4,639	-	4,639
სულ ვალდებულებები	295,430	-	297,299	-	254,420	-	255,871	-

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით, რომელიც უტოლდება ამჟამინდელ რეალურ ღირებულებას. ფინანსურ იჯარაში წმინდა ინვესტიცია და სხვა ფინანსური აქტივები გაცხადებულია გაუფასურების ანარიცხების გარეშე. სესხები ბანკებიდან და სუბორდინირებული სესხები შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. ამ ფინანსური აქტივების დადგენილი რეალური ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელი დადგენილი სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ თანხას, რომელიც მისაღებია. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება ამჟამინდელი საბაზრო განაკვეთებით, რათა დადგინდეს რეალური ღირებულება.

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე

29 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ინსტრუმენტები შეფასებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

მოთხოვნისას ან შეტყობინების პერიოდის შემდეგ („მოთხოვნადი ვალდებულებები“) გადასახდელი ვალდებულებების რეალური ღირებულება შეფასებულია მოთხოვნისას გადასახდელი თანხით, დისკონტირებული იმ პირველი თარიღით, როდესაც შესაძლებელია მოთხოვნილ იქნეს გადახდა. გამოყენებული დისკონტირების წლიური განაკვეთები კომპანიის საკრედიტო რისკის თანმიმდევრულია და ასევე დამოკიდებულია ინსტრუმენტის ვალუტასა და დაფარვის ვადაზე.

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები

სამართალწარმოება. დროდადრო და ბიზნესის წარმოების ჩვეულებრივ რეჟიმში, კომპანიის წინააღმდეგ სასამართლოში შესაძლოა შეტანილ იქნას სარჩელი. როგორც საკუთარი, ისე შიდა და გარე საკონსულტაციო წყაროებით მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სარჩელებიდან გამომდინარე არსებითი ზარალის მიღება მოსალოდნელი არ არის და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში არ მომხდარა ამ მხრივ რეზერვების ასახვა.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს ექვემდებარება, რასაც შესაძლოა ხშირი ხასიათი ჰქონდეს. კანონმდებლობის ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაცია კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებაში შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენონ შესაბამისმა ორგანოებმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია მართებულია და კომპანიის საგადასახადო პოზიციები შენარჩუნდება. აქედან გამომდინარე, 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებებისათვის რეზერვები არ შექმნილა.

სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ტექნიკურად კომპლექსურია და შესაბამისობაშია ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის (OECD)-ის მიერ მიღებულ საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებთან. კანონმდებლობა საგადასახადო ორგანოებს საშუალებას აძლევს მოახდინონ სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კორექტირებები და განსაზღვრონ დამატებითი საგადასახადო ვალდებულებები კონტროლირებად ოპერაციებთან მიმართებაში (ოპერაციები ზოგიერთ დაკავშირებულ და არადაკავშირებულ მხარეებთან), თუ ოპერაციის ფასი მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებების პრინციპით არ არის განსაზღვრული.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მან გაატარა შიდა კონტროლის ღონისძიებები სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად. იმის გათვალისწინებით, რომ საქართველოში ჯერ არ არსებობს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის წესების შესრულების მდიდარი პრაქტიკა, კომპანიის სატრანსფერო ფასების შეფასებაში ეჭვის შეტანის გონივრული საფუძველი არ არსებობს; ამის მიუხედავად, ეს საკითხი მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და/ან ზოგადად, მის ოპერაციებზე.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები. იქ. სადაც კომპანია მოიჯარეა, სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ქვეშ შემდეგია:

	2018
არაუგვიანეს 1 წლისა	463
ერთი წლის შემდეგ და არაუგვიანეს 5 წლისა	778
5 წლის შემდეგ	-
სულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,241

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები (გაგრძელება)

შეთანხმებების ვალდებულებების შესრულება. კომპანიას გააჩნია გარკვეული შეთანხმებების ვალდებულებები, რომლებიც უპირველესად დაკავშირებულია მის ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი შეთანხმებების ვალდებულებების არ შესრულებამ, შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები კომპანიისთვის, ნასესხების სახსრების ხარჯების ზრდის და არსებული სახსრების გადაფარვის დროის ჩათვლით. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ წლების განმავლობაში, კომპანიამ შეასრულა ძალაში მყოფი შეთანხმებების ვალდებულებები.

31 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად დაკავშირებულად ითვლებიან მხარეები, თუ ისინი საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან ან ერთ მხარეს შესწევს მეორე მხარის გაკონტროლების უნარი ან შეუძლია მასზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენის მოხდენა ფინანსური თუ საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებულ მხარესთან თითოეული შესაძლო ურთიერთობის გათვალისწინებისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ, უბრალოდ სამართლებრივ ფორმას.

ასეთი ოპერაციები შედის „სხვა დაკავშირებულ პირებში“ და შეეხება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სხვა კომპანიებს და დედა კომპანიის ძირითად აქციონერებს. ხელმძღვანელობის წამყვანი პერსონალი კომპანიის მმართველთა საბჭოს წევრებისაგან შედგება.

31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი დაუფარავი ნაშთები დაფიქსირდა:

	2019			2018		
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებული საწარმოები	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებული საწარმოები
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16,993	-	-	17,371	-	-
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი: 15.0%-40.0%)	-	-	373	-	-	1,300
სესხები ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან (სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი: 6 %-12.5%)	73,858	-	-	45,359	-	-
სუბორდინირებული სესხები	2,448	-	-	2,445	-	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	87	-	-	-	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები	1	95	-	-	-	-
გადახდილი ავანსები	-	2,667	-	-	1,766	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	-	105	-	-

31 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები- 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები მოცემულია ათასობით ქართულ ლარში)

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და დანახარჯის პუნქტები 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის მდგომარეობით:

ქართული ლარი	2019			2018		
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებული საწარმოები	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	სხვა დაკავშირებული საწარმოები
საპროცენტო შემოსავალი	-	-	-	250	-	-
შემოსავალი	-	-	-	-	-	-
საოპერაციო	1,377	-	-	745	131	-
ლიზინგიდან	-	-	-	-	-	-
ფინანსური	-	-	60	-	-	189
შემოსავალი	-	-	-	-	-	-
სხვა შემოსავალი	242	338	-	11	-	-
საპროცენტო ხარჯი	5,467	53	-	4,465	195	-
საბანკო და სხვა მომსახურების ხარჯები	-	-	-	59	43	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მიღებული სარგებელი	322	-	-	56	-	-
სხვა ხარჯები	71	3,830	-	-	2,092	-

მენეჯმენტის კომპენსაციები შემდეგია:

	2019		2018	
	ხარჯები	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯები	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი გასამრჯელოები	940	422	1,309	599

31 დეკემბრით დასრულებული 2019 და 2018 წლების განმავლობაში, მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება, რომლებიც ამავე დროს არიან მმართველი საბჭოს წევრები, შედგება ხელფასების, ბონუსების, დაზღვევის ანაზღაურებისა და მივლინების ხარჯებისგან.

32 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

სავალო ფასიანი ქაღალდების განთავსება

2020 წლის მარტში თიბისი ლიზინგმა წარმატებით დაასრულა 70 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციების საჯაროდ განთავსება, რომლიდანაც თავდაპირველმა განთავსებამ შეადგინა 58.4 მილიონი ლარი. გამოცემულ ობლიგაციას გააჩნია 3 წლიანი დაფარვის ვადა და დენომინირებულია ადგილობრივ ვალუტაში

COVID 19-ის გავრცელება

ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ პანდემიად გამოცხადებულ COVID-19- ის განვითარება დაიწყო ჩინეთში და სწრაფად გავრცელდა მთელს მსოფლიოში 2020 წლის დასაწყისში. COVID-19- ის პანდემიამ უკვე გამოიწვია დიდი ეკონომიკური შეფერხებები, შეაჩერა საერთაშორისო მოგზაურობა და გამოიწვია ქვეყნის იზოლაცია. COVID-19- ის პანდემიის შედეგია საქართველოში ეკონომიკური ზრდის შემცირება, უმუშევრობის ზრდა, ლარის გაუფასურება, საქონელისა და უძრავი ქონების ფასების

შემცირება და კერძო სექტორის კრედიტუნარიანობის შემცირება და ასევე კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების ზრდა.

თიბისი ლიზინგის მიერ COVID-19- ის გავრცელების განმავლობაში განხორციელდა მთელი რიგი მოქმედებები მისი მომხმარებლებისა და თანამშრომლების დასაცავად და კომპანიის ოპერაციების შეფერხების მინიმუმამდე შემცირების მიზნით.

მიმდინარე COVID-19 პანდემიის გათვალისწინებით, მენეჯმენტმა დროულად და სრულად შეძლო მთავრობის რეგულაციებთან ადაპტირება, რაც უკავშირდებოდა COVID-19 ს. კომპანია ახალ რეალობას ძალიან სწრაფად და მოქნილად მოერგო და პერსონალის და მომხმარებლების ჯანმრთელობის, უსაფრთხოებისა და კეთილდღეობის შენარჩუნება პირველ პრიორიტეტად გაიხადა. მაისამდე პერსონალის 100% მუშაობდა დისტანციურად სახლებიდან და ივნისიდან გადაწყდა, რომ მოხდება მხოლოდ ფრონტის თანამშრომლების დაბრუნება ოფისში. ეს სტრატეგია კლიენტების ეფექტური მომსახურების საშუალებას იძლევა, თუნდაც ნაწილობრივი ჩაკეცვის პერიოდში. გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიამ ძალიან მოკლე დროში შეძლო სამუშაოს დისტანციური რეჟიმში გადატანა და ეს მოხდა ყოველგვარი გართულებების გარეშე, ამიტომ დისტანციურ სამუშაო პროცესს უარყოფითი გავლენა არ მოუხდენია სამუშაოს შესრულების ხარისხზე.

COVID-19-ის გამო ქვეყანაში შექმნილი ეკონომიკური მდგომარეობის მიუხედავად, კომპანია არ დამდგარა ლიკვიდობის პრობლემის წინაშე. მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანიის ძლიერი ფინანსური შედეგები ზრდის მის შესაძლებლობებს ძლიერი ლიკვიდობისა და დაფინანსების მდგომარეობის შენარჩუნებისთვის. 2020 ფინანსური წლის განმავლობაში, აუცილებლობის შემთხვევაში, კომპანიას შეუძლია გამოიყენოს მშობელი კომპანიისგან დამტკიცებული კაპიტალის ლიმიტი . ამჟამად კომპანია არ განიცდის ლიკვიდობის ან დაფინანსების გაზრდის საჭიროებას, მაგრამ გაზრდილი გაურკვევლობის გამო, კომპანია მუშაობს საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან დამატებითი სახსრების მოზიდვაზე, რათა შესაძლებელი იყოს თანხების ხელმისაწვდომობა იმ შემთხვევაში, თუ მომავალში წარმოიქმნება ლიკვიდობის საჭიროება.

კომპანიამ შემოიღო სამთვლიანი საშეღავათო ვადა ძირითად და საპროცენტო გადახდებზე ყველა საცალო და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის. მიუხედავად ზემოაღნიშნული ცვლილებისა, როგორც სტრესის ტესტირებით სარგებლობის ფარგლებში, კომპანიამ განახორციელა მრავალგვარი სცენარების ანალიზი, იმისათვის, რომ უზრუნველყო კომპანიისთვის საკმარისი ლიკვიდობა. COVID-19 გამოწვევაა როგორც მსოფლიოსთვის, ასევე ჩვენი კომპანიისთვის. მაგრამ ეს ზეგავლენა ძირითადად დროებითია, ვიდრე მუდმივი, ამიტომ მენეჯმენტი თვლის, რომ გონივრულ ვადებში ბიზნესი ნორმალურ ზრდის **32 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გარბელება)**

ტემპს უნდა დაუბრუნდეს. მიუხედავად იმისა, რომ ბაზარზე მოთხოვნა ჩვენს პროდუქტებზე მნიშვნელოვნად არ შემცირებულა, ლიკვიდობის შესანარჩუნებლად მენეჯმენტმა გადაწყვიტა შეემცირებინა ლიზინგის გაცემები. კომპანია გეგმავს ხელახლა ჩაერთოს სარეკლამო საქმიანობაში და 2020 წლის ივლისიდან განახორციელოს 2020 წლის ზრდის გეგმა. მენეჯმენტი თვლის, რომ დაგეგმილი ზრდა მხოლოდ ნაწილობრივ იმოქმედებს უარყოფით ეკონომიკურ შედეგებზე. უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19- ის შედეგების გათვალისწინებით კომპანია არ ელოდება სასესხო ხელშეკრულებებით განსაზღვრული ფინანსური პირობების დარღვევას.

ხელმძღვანელობას არ გამოუვლენია რაიმე სახის არსებითი გაურკვევლობა, რომელსაც შეუძლია ექვექცეშ დააყენოს საწარმოს ფუნქციონირებადობის დაშვება, მაგრამ ჯერ ადრეა შევაფასოთ ვირუსის სრული გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.
