

წლიური ანგარიში 2014



პროექტი
მიკროსაზოგადოებრივი ორგანიზაცია

სარჩევი

სარჩევი	3
გენერალური დირექტორის წინასიტყვაობა	5
მნიშვნელოვანი თარიღები	7
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	9
მოგება ან ბარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	10
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	11
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	12
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	13
1. ზოგადი ინფორმაცია	14
2. მომზადების საფუძველი	15
3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა	15
4. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	23
5. თანამშრომლებზე განეული ხარჯები	23
6. სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	23
7. დაბეგვრა	23
8. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	25
9. კლიენტებზე გაცემული სესხები	25
10. ძირითადი საშუალებები	30
11. სხვა აქტივები	31
12. სესხები	31
13. კაპიტალი	32
14. რისკების მართვა, კორპორატიული მართვა და შიდა კონტროლი	33

CREDEX

გენერალური დირექტორის წინასიტყვაობა

2014 წელი წარმატებული აღმოჩნდა ჩვენი კომპანიისთვის. ჩვენ შევძელით გაგვეხორციელებინა ყველა დადგეგმილი პროექტი და მყარი საფუძველი ჩაგვეყარა კრედიქსის შემდგომი განვითარებისთვის.

მიუხედავად ბაზრზე არსებული კონკურენციისა კომპანიამ შეძლო მნიშვნელოვნად გაზრდილიყო გასულ წელთან შედარებით და იმავდროულად კიდევ უფრო დაეხვეწა ხარისხი როგორც მომსახურების ასევე ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით. აღნიშნული აღიარებული და გაზიარებული იქნა სხვადასხვა უცხოური თუ ადგილობრივი ინსტიტუტების მხრიდან, რაც გამოიხატა სხვადასხვა პრემიებზე წარდგენით და ფინანსური ინსტიტუტების მხრიდან ნდობის გაზრდით, შესაბამისად მათი მხრიდან რესურსების გამოყოფით.

2014 წლის ივლისში გაიხსნა ახალი ფილიალი, დაინერგა სხვადასხვა საკრედიტო პროდუქტები, მათ შორის: რევორველური ბიზნესს სესხები, ძვირფასი ლითონების უზრუნველყოფით სალომბარდო სესხები, სავალუტო ოპერაციები.

ასევე შემუშავდა და დაინერგა ბაზრის მოთხოვნებზე მორგებული სავალუტო პროდუქტები, რომელიც სრულფასოვნად პასუხობს ჩვენი კლიენტების მოთხოვნებს და ხელს უწყობს ორმხრივ მომგებიანი გრძელვადიანი ურთიერთობების ჩამოყალიბებას.

2015 წლიდან იგეგმება ფულადი გზავნილების სერვისის განხორციელება, კრედიქსი მის კლიენტებს შესთავაზებს საქართველოში არსებული ყველა გზავნილის სერვისის მიღების შესაძლებლობას, მარტივად და სწრაფად.

2015 წლიდან იგეგმება ბლუმბერგის სავაჭრო სისტემაში მონაწილეობის მიღება, რაც საშუალებას მოგვცემს ჩვენ კლიენტებს შევთავაზოთ კიდევ უფრო ხელსაყრელი პირობებით ფორექს ოპერაციები და განვაავითაროთ სავალუტო დერივატივებით ვაჭრობა.

მნიშვნელოვანი წინსვლა განხორციელდა კრედიქსის მიერ სოციალური მნიშვნელობის გაზრდის კუთხით, კერძოდ გაიზარდა კომპანიაში დასაქმებულთა რაოდენობა, უპირატესად ქალბატონების, ასევე გაიზარდა მცირე კრედიტების რაოდენობა იმ პირებზე რომლებსაც ნაკლებად მიუწვდებოდათ ხელი ფინანსურ ინსტიტუტებთან, გაიზარდა დაკრედიტებული ქალბატონების რაოდენობა და ასევე დასაკრედიტებელი არეალი მოიცვა თბილისის შემგარენში მდებარე სოფლებმაც.

კრედიქსი მომავალშიც სისტემატურად ეცდება ახალი ფინანსური პროდუქტების შემუშავებას და მომხმარებლებისთვის უკეთესი და მასზე მორგებული ფინანსური პროდუქტების შეთავაზებას.

გენერალური დირექტორი

ზურაბ ახალაია

CREDEX

ბენიშნადიშანი თარიღები

- ივლისი 2014** 2014 წლის ივლისში საბურთალოს ახალ სერვის ცენტრში დაიწყო ვალუტის გადაცვლის ოპერაციები, სადაც კომპანია კლიენტებს სთავაზობს ფორექს ოპერაციებს, ასევე სავალუტო ოპერაციების დერივატივების სერვისს საუკეთესო პირობებით
- ივნისი 2014** 2014 წლის ივნისში კრედექსის აქტივებმა გადააჭარბა 2 000 000 ლარს
- აგვისტო 2014** 2014 წლის აგვისტოში დაიწყო ძვირფასი ლითონების უზრუნველყოფით სალომბარდო სესხების გაცემა
- დეკემბერი 2014** 2014 წლის დეკემბერში სს საქართველოს ბანკთან გაფორმდა ხელშეკრულება ურთიერთთანამშრომლობაზე ფულადი გზავნილების ოპერაციების განხორციელებაზე
- დეკემბერი 2014** 2014 წლის დეკემბერში ესპანური კომპანია BID INITIATIVE DIRECTIONS-ის გადანყვეტილებით, კრედექსი დაჯილდოვდა ხარისხის ოქროს სერთიფიკატით, დაჯილდოვების ცერემონია გაიმართება 2015 წლის სექტემბერში ქ. ჟენევაში
- იანვარი 2015** 2015 წლის 28 იანვარს ხელი მოეწერა ხელშეკრულებას ლიბერთი სექიურითიზ და ლიბერთი ფაინენს ფონდებთან სესხების გამოყოფის თაობზე
- თებერვალი 2015** 2015 წლის თებერვლიდან კრედექსის კლიენტებს მიეცათ საშუალება მიიღონ ფულადი გზავნილების ოპერაციების სერვისი, სწრაფად და მარტივად
- მარტი 2015** 2015 წლის მარტში ხელი მოეწერა ხელშეკრულებას საქართველოს ბანკთან საკრედიტო ხაზის გამოყოფის თაობზე
- აპრილი 2015** 2015 წლის 1 აპრილის მდგომარეობით კრედექსის საკრედიტო პორტფელმა გადააჭარბა 3 000 000 ლარს

CREDEX



KPMG Georgia LLC
4, Besiki Street, Tbilisi, 0108, Georgia
Phone: +995 (32) 2935695, Fax: +995 (32) 2935713
www.kpmg.ge

ღამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს "კრედექსის" სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენ ჩავატარეთ მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "კრედექსის" (შემდგომში „კომპანია“) წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების აუდიტორული შემოწმება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და მის სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად; ასევე ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა

ჩვენს პასუხისმგებლობაში შედის, გამოვთქვათ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით, რომელიც წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტები მოითხოვს ეთიკის ნორმების დაცვასა და აუდიტის იმგვარად დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მივიღოთ გონივრული რწმუნებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს. აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებზე აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, რომელიც მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკის შეფასებას. რისკის ამ შეფასებისას აუდიტორი ითვალისწინებს შიდა კონტროლის არსებულ სისტემებს, რომლებიც ქმნიან შესაბამის პირობებს ორგანიზაციის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის, თუმცა აუდიტის უშუალო მიზანს არ წარმოადგენს მოსაზრების გამოხატვა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობაზე. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაფერისობისა და სააღრიცხვო შეფასებების გონივრულობის და, მთლიანად, ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

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

დასკვნა

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2014 წლის 31 დეკემბრისათვის, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

შპს KPMG Georgia
თბილისი, საქართველო
30 მარტი 2015

KPMG Georgia LLC

მომგება ან ზანადონ დანსხვან სრული შამონსვრინს ანბანიშბებან 2014 წდონ 31 დეკემბერინ დანსრდებური წდონსათვინს

GEL	Notes	2014	2013
Interest income	4	568,441	395,871
Interest expense	4	(109,100)	(51,651)
Net interest income	4	459,341	344,220
Impairment losses	9	(10,135)	(14,088)
Net interest income after provision for loan impairment		449,206	330,132
Fee and commission income		53,675	34,921
Net foreign exchange gain		18,264	3,695
Other operating income		58,120	29,753
Other operating expenses		(1,468)	(6,986)
Personnel expenses	5	(189,422)	(165,428)
Other general administrative expenses	6	(114,942)	(62,089)
Depreciation and amortization expenses	10	(17,227)	(8,108)
Profit before income tax		256,206	155,890
Income tax expense	7	(39,523)	(22,343)
Profit and total comprehensive income for the year		216,683	133,547

The financial statements as set out on pages 5 to 35 were approved by management on August 11, 2015 and were signed on its behalf by:



 Zurab Akhalaia
 Chief Executive Officer



 Nino Tavdishvili
 Chief Accountant

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დანაჯიჯილი წლისათვის

GEL	Notes	2014	2013
ASSETS			
Cash and cash equivalents	8	88,414	49,898
Loans to customers	9	2,132,353	1,394,697
Property, equipment and intangible assets	10	138,665	31,619
Deferred tax assets	7	-	335
Other assets	11	99,097	285,080
Total assets		2,458,529	1,761,629
LIABILITIES			
Loans and Borrowings	12	1,245,008	602,262
Current tax liability		13,401	22,678
Deferred tax liability	7	2,886	-
Other liabilities		18,754	3,142
Total liabilities		1,280,049	628,082
EQUITY			
Charter capital	13	1,000,000	1,000,000
Retained earnings	13	178,480	133,547
Total equity		1,178,480	1,133,547
Total liabilities and equity		2,458,529	1,761,629

ფუნდის სავსენების მოქმედების ანგარიშგება 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

GEL	Note	2014	2013
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax		256,206	155,890
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization		17,227	8,108
Interest income		(568,441)	(395,871)
Interest expenses		109,100	51,651
Foreign exchange gain from revaluation		(18,264)	(3,695)
		(204,172)	(183,917)
<i>Changes in:</i>			
Increase in loans to customers		(644,523)	(1,355,561)
Increase in other assets		(42,546)	(5,275)
Increase in other liabilities		15,612	3,142
Cash used in operating activities		(875,629)	(1,541,611)
Interest received		557,490	364,468
Interest paid		(105,329)	(48,413)
Income tax paid		(45,579)	-
Cash used in operations		(469,047)	(1,225,556)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchases of property and equipment		(105,610)	(18,881)
Purchases of intangible assets		(18,663)	(20,846)
Cash flows used in investing activities		(124,273)	(39,727)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Capital contributed from shareholders		234,214	720,195
Receipts from loans and borrowings		1,152,435	652,173
Repayment of loans and borrowings		(586,645)	(57,932)
Dividends paid		(171,750)	-
Cash flows from financing activities		628,254	1,314,436
Net increase in cash and cash equivalents		34,934	49,153
Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents		3,582	745
Cash and cash equivalents as at the beginning of the year		49,898	-
Cash and cash equivalents as at the end of the year	8	88,414	49,898

The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance as at 23 August 2012 (date of incorporation)	-	-	-
Total comprehensive income for the period			
Profit and other comprehensive income for the period	-	133,547	133,547
Transactions with owners, recorded directly in equity			
Increase in charter capital	1,000,000	-	1,000,000
Balance as at 31 December 2013	1,000,000	133,547	1,133,547
Balance as at 1 January 2014	1,000,000	133,547	1,133,547
Total comprehensive income			
Profit and other comprehensive income for the year	-	216,683	216,683
Transactions with owners, recorded directly in equity			
Dividends declared	-	(171,750)	(171,750)
Balance as at 31 December 2014	1,000,000	178,480	1,178,480

These financial statements were approved by management on March 30, 2015 and were signed on its behalf by:


Zurab Akhalaia
Chief Executive Officer


Nino Tavdishvili
Chief Accountant

1. ზოგადი ინფორმაცია

(ა) ორგანიზაცია და საქმიანობა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „კრედექსი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2012 წლის 23 აგვისტოს. კომპანიის მიზანია მდგრადი საკრედიტო მომსახურების განწევა იმ ინდივიდუალურ მენარმეებისათვის, რომლებსაც არ შეუძლიათ საკრედიტო ხაზის მიღება ტრადიციული საბანკო სისტემის მეშვეობით. კომპანია უზრუნველყოფს საკრედიტო ხაზის გაცემას წვრილი მენარმეებისთვის, რათა ხელი შეუწყოს მათი ბიზნესის ზრდასა და ეკონომიკური მდგომარეობის გაუმჯობესებას.

კომპანიის იურიდიული მისამართია ჭაბუკიანის ქუჩა, ნომერი 7, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო არის აქციონერთა საბჭო. კომპანიის ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრები ინიშნებიან აქციონერთა საბჭოს მიერ. კომპანიის ყოველდღიური ხელმძღვანელობა ხორციელდება მთავარი აღმასრულებელი ხელმძღვანელის მიერ, რომელსაც სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს.

კომპანია დაარსეს საქართველოს მოქალაქეებმა, ვახტანგ ბართაიამ, მიხეილ ცოგოშვილმა და ზურაბ ახალაიამ. მათი წილი კომპანიის საწესდებო კაპიტალში შესაბამისად აქვიათა 70%, 20% და 10% შეადგენს .

2013 წელს, ვახტანგ ბართაიას აქციები გადაეცათ სოფიო დევდარიანსა (40%) და ნატალია კეკელიძეს (30%). 2013 და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მენილეები არიან შემდეგნი:

სოფიო დევდარიანი - 40%;

ნატალია კეკელიძე - 30%;

მიხეილ ცოგოშვილი - 20%;

ზურაბ ახალაია - 10%.

კომპანიის დაფინანსებისა და საკრედიტო რისკის უმეტესი ნაწილი მოდის აქციონერებისგან. რის შედეგადაც კომპანია ეკონომიკურადაა დამოკიდებული აქციონერებზე და კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდაა დაკავშირებული აქციონერების მოთხოვნებთან.

აქციონერებს აქვთ უფლება კომპანიის ოპერაციები საკუთარი შეხედულებისამებრ და თავიანთ სასარგებლოდ წარმართონ. მათ ასევე აქვთ სხვა ბიზნეს ინტერესები კომპანიის გარეთ.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნაში.

(ბ) ბიზნეს გარემო საქართველოში

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც წარმოადგენენ განვითარებადი ქვეყნების ბაზრებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზები ჯერ კიდევ ვითარდება და ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულეებს უქმნის საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე კომპანიებს. მოცემული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს კომპანიის ოპერაციებსა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

2. მომზადების საფუძველი

(ა) ანგარიშების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს).

(ბ) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

(გ) მოქმედი და წარსადგენი ვალუტა

კომპანიის მოქმედი ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც არის რა საქართველოს ეროვნული ვალუტა ასახავს ძირითად მოვლენებისა და მათთან დაკავშირებული შესაბამისი გარემოებების ეკონომიკურ არსს. მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის წარსადგენ ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ერთეულამდე.

(დ) დაშვებების და შეფასებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფასს-თან შესაბამისობაში, რაც მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან ისეთი მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებებისა და დაშვებებისა გადახედვა ხდება რეგულარულად. გადასინჯული სააღრიცხვო დაშვებების აღიარება ხდება გადასინჯვის პერიოდსა და ნებისმიერ მომავალ პერიოდში, რომელზედაც მათ აქვთ გავლენა.

ინფორმაცია შეფასებებისა და სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს არსებული მნიშვნელოვანი დაშვებების შესახებ აღწერილია შენიშვნაში 9 (ბ), რომელიც ეხება გაცემული სესხების გაუფასურების შეფასებას.

3. ანგარიში სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდის მიმართ.

(ა) უცხოური ვალუტა

ფინანსური ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირდება კომპანიის მოქმედ ვალუტაში ოპერაციის შესაბამისი თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ლარში კონვერტაცია ხორციელდება ამ თარიღისთვის დადგენილი გაცვლითი კურსით. ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება ან ზარალი არის პერიოდის დასაწყისში მოქმედ ვალუტაში განსაზღვრულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა (რომელიც დაკორექტირებულია ეფექტური პროცენტისა და გადახდების გათვალისწინებით პერიოდის განმავლობაში) და საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით კონვერტირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის სხვაობა.

უცხოურ ვალუტაში ისტორიული ღირებულებით აღრიცხული არაფულადი მუხლების კონვერტაცია ხდება ოპერაციის განხორციელების დღისათვის დადგენილი გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციით გამოწვეული საკურსო სხვაობები აისახება მოგება ან ზარალში.

(ბ) ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები შედგება ხელთ არსებული ბანკნოტებისა და მონეტებისგან და ბანკებში არსებული შეუზღუდავი მიმდინარე ანგარიშებისაგან, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა 3 თვეზე ნაკლებია. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) კლასიფიკაცია

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენენ არანარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომელთა ფასი მოქმედ ბაზარზე კოტირებული არ არის, გარდა:

- რომელთა გაყიდვასაც კომპანია დაუყოვნებლივ ან უახლოეს მომავალში ვარაუდობს;
- რომლებსაც თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია განსაზღვრავს, როგორც რეალური ღირებულებით აღრიცხულ აქტივებს მოგებაში ან ზარალში ასახვით;
- რომლებსაც თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია განსაზღვრავს, როგორც გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებს;
- რომელთათვისაც კომპანიამ შესაძლოა ვერ ამოიღოს მთლიანი სანყისი ინვესტიცია, საკრედიტო გართულებების გარდა სხვა მიზეზის გამო;

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ფინანსური ინსტრუმენტების შესაფერის კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას.

(ii) აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ხდება იმ მომენტიდან, როცა კომპანია გახდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე. ფინანსური აქტივების შეძენის სტანდარტული შემთხვევები აღირიცხება ანგარიშსწორების წარმოების თარიღისთვის.

(iii) შეფასება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველი შეფასება ხორციელდება რეალური ღირებულებით, დამატებული ტრანზაქციული დანახარჯები (იმ აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, რომლებიც არ არიან აღრიცხული რეალური ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით), რომელიც უშუალოდ უკავშირდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივების (წარმოებული აქტივების ჩათვლით) აღრიცხვა ხდება რეალური ღირებულებით, გაყიდვის ან გადაცემისას განეული ტრანზაქციული დანახარჯების გამოკლების გარეშე, გარდა სესხების და მოთხოვნებისა, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ყველა ფინანსური ვალდებულება აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ამორტიზირებული ღირებულება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც შეფასებულია ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, მინუს ძირითადი გადასახდელი თანხები, პლუს ან მინუს აკუმულირებული ამორტიზაცია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, თავდაპირველ ღირებულებასა და დაფარვის დროინდელ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა და მინუს გაუფასურებით გამონვეული ზარალი. პრემიები და დისკონტები, თავდაპირველი ტრანზაქციული დანახარჯების ჩათვლით, ჩართულია შესაბამისი ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზირდება ამ ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

(v) რეალური ღირებულების შეფასების პრინციპები

რეალური ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა კომპანიას და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. ვალდებულების რეალური ღირებულება ასახავს შეუსრულებლობის რისკს.

როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას კომპანია განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასი არ არსებობს, კომპანია რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში.

თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის რეალური ღირებულება. თუ კომპანია გადანყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან, და რეალური ღირებულება არ დასტურდება იდენტურ აქტივზე ან ვალდებულებაზე მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება რეალური ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის სხვაობით. ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა შემდეგ სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არა უგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად დადასტურდება დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებით ან გარიგება დაიხურება.

(vi) მოგება ან ზარალი შემდგომი შეფასებისას

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული შემოსავალი ან ხარჯი მოგება-ზარალში აღიარდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას ან გაუფასურებისას, და ამორტიზაციის პროცესში.

(vii) ალიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის ალიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როცა ფინანსური აქტივიდან შემოსულ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო უფლებების ვადა ამოიწურება ან როცა კომპანია გაასხვისებს აღნიშნული ფინანსური აქტივის საკუთრებიდან გამომდინარე არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ან როცა კომპანია არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკებსა და სარგებელს და არ აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს. გადაცემულ ფინანსური აქტივში (რომელიც ექვემდებარება ალიარების შეწყვეტას) დარჩენილი ნებისმიერი წილი, რომელიც იქმნება ან რჩება კომპანიაში, აღიარდება ცალკე აქტივად ან ვალდებულებად ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების ალიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან იწურება.

კომპანია ჩამოწერს იმ აქტივების, რომელთა გადახდა უიმედოდ არის მიჩნეული.

(viii) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავენ უცხოური ვალუტის კონტრაქტებს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების თავდაპირველად აღიარება ხდება იმ თარიღში, როდესაც წარმოებული კონტრაქტი ძალაში შედის და შემდგომში მისი გადაფასება ხდება რეალური ღირებულების შესაბამისად. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი ითვლება აქტივად, თუკი მისი რეალური ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად, თუკი მისი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

ცვლილებები წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებაში დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას გააჩნია წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები რისკების ჰეჯირებისთვის, ეს ინსტრუმენტები ჰეჯირების აღრიცხვად არ განიხილება.

(ix) ჩათვლა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის ჩათვლილი და ნეტო თანხით წარმოდგენილი მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს სამართლებრივი უფლება, რომ ჩათვლილ იქნეს აღიარებული თანხები და არის ურთიერთჩათვლის განზრახვა, ან არსებობს ვალდებულების დაფარვისა და აქტივის რეალიზაციის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

(დ) ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

ძირითადი საშუალებები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურებით გამონაკლისი ბარალის გამოკლებით.

თუ ძირითადი საშუალება ისეთი მსხვილი კომპონენტებისაგან შედგება, რომელთაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ძირითადი საშუალებების ცალ-ცალკე ერთეულებად.

(x) ცვეთა

ცვეთა აისახება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შეძენის მომენტიდან, ან ამენებული აქტივების შემთხვევაში, იმ დროიდან, როცა აქტივი დასრულებულია და მზადაა გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებებისთვის კომპანიას განსაზღვრული აქვს შემდეგი მომსახურების ვადები:

- კომპიუტერული აღჭურვილობა 3 წელი
- საოფისე აღჭურვილობა 5 წელი
- საიჯარო ქონების მოწყობა 5 წელი
- სხვა 7 წელი

საიჯარო ქონების მოწყობის ამორტიზაცია იჯარისა და მომსახურების ვადისგან უფრო ხანმოკლე პერიოდისთვის ხდება.

ცვეთის მეთოდები, მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ანგარიშგების თარიღისას და კორექტირდება საჭიროების მიხედვით.

(xi) არამატერიალური აქტივები

შეძენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, ამორტიზაციისა და გაუფასურებით გამონვეული ბარალის გამოკლებით.

შესყიდული კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიების კაპიტალიზაცია ხდება იმ დანახარჯების საფუძველზე, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ამ აქტივის შეძენასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან.

ამორტიზაცია აისახება მოგება ან ბარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადები 5 წელს შეადგენს.

(ე) გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივები ან აქტივების ჯგუფი გაუფასურდა. თუ არსებობს ასეთი მტკიცებულება, კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურებისაგან მიღებული ბარალის თანხას.

ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება და გაუფასურების ბარალი წარმოიქმნება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმ გაუფასურების, რომელიც გამონვეულია ერთი ან რამდენიმე იმ მოვლენით, რომელიც/რომლებიც მოხდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და ამგვარმა მოვლენამ (ან მოვლენებმა) ზეგავლენა იქონია მის მომავალ სავარაუდო ფულად ნაკადებზე, რომლის სარწმუნოდ შეფასებაც შესაძლებელია.

ობიექტური მტკიცებულება იმის თაობაზე, რომ ფინანსური აქტივები გაუფასურდა, მოიცავს მსესხებლის მიერ სესხის თანხის გადაუხდელობას ან სესხთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულებისა თუ პირობის დარღვევის შემთხვევას, ფინანსური აქტივის ან აქტივთა ჯგუფის რესტრუქტურის იხილვის იხილვის პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა, ნიშნებს იმის თაობაზე, რომ მსესხებელი ან თავმდები გაკოტრდა, ფასიანი ქაღალდისთვის აქტიური ბაზრის გაქრობას, უზრუნველყოფის გაუფასურებას ან აქტივების ჯგუფთან დაკავშირებულ სხვა შესამჩნევ მონაცემებს, მაგალითად, ჯგუფში შემავალი მსესხებლების გადახდის მაჩვენებელში უარყოფით ცვლილებებს, ან ეკონომიკურ ცვლილებებს, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფში შემავალი მსესხებლების მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობასთან.

(i) ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები უმთავრესად შედგება სესხებისაგან (წარმოდგენილი #9 შენიშვნაში) და სხვა მოთხოვნებისგან (წარმოდგენილი #11 შენიშვნაში). კომპანია რეგულარულად ახორციელებს მათ გადახედვას გაუფასურების მაჩვენებლების შეფასების მიზნით.

კომპანია, პირველ რიგში, განსაზღვრავს, გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება თუ არსებობს განცალკევებით, ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, და ინდივიდუალურად ან ერთიანად სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან აქტივებს არ წარმოადგენენ. თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული სესხების ან მოთხოვნების (მიუხედავად იმისა, მნიშვნელოვანია თუ არა) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, კომპანია სესხს აერთიანებს მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე სესხებსა და მოთხოვნებში და გაუფასურების თვალსაზრისით ერთობლივად აფასებს მათ. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების კუთხით და რომელთათვისაც ხდება და გრძელდება გაუფასურების ბარალის აღიარება, გაუფასურების ერთიანი შეფასებისას მხედველობაში არ მიიღება.

იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს სესხთან ან მოთხოვნასთან დაკავშირებით გაუფასურების ბარალის დადგომის ობიექტური მტკიცებულება, ამ ბარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სესხის ან მოთხოვნის საბალანსო ღირებულებასა და სესხის ან მოთხოვნის დისკონტირებული მომავალი სავარაუდო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (მათ შორის თავდაპირველი გარანტიებიდან და უზრუნველყოფიდან ამოღებადი მომავალი ფულადი ნაკადების), რომელიც დისკონტირებულია სესხის ან მოთხოვნის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და მიმდინარე ეკონომიკური პირობების ამსახველი შესაბამისი დაკვირვებადი მონაცემების საფუძველზე დაკორექტირებული ისტორიული ბარალი.

ზოგ შემთხვევაში, სესხზე ან მოთხოვნაზე დამდგარი გაუფასურების ბარალის ოდენობის შესაფასებლად საჭირო მონაცემები შეზღუდულია ან სრულად აღარ შეესაბამება მიმდინარე მდგომარეობას. ეს შეიძლება მოხდეს იმ შემთხვევაში, როცა მსესხებელს აქვს ფინანსური პრობლემები და მსგავს მსესხებელთან დაკავშირებული მხოლოდ რამდენიმე ისტორიული მონაცემი არსებობს. ამ შემთხვევაში, გაუფასურების ბარალის ოდენობის განსაზღვრის მიზნით კომპანია ეყრდნობა საკუთარ გამოცდილებასა და ცოდნას.

სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ბარალი აღიარებულია მოგება ან ბარალის ანგარიშებაში და კორექტირდება იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების შემდგომი ზრდა შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს აღნიშნული გაუფასურების ბარალის აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენას.

მაშინ, როდესაც სესხის ამოღება შეუძლებელია, ხდება მისი ჩამონერა სესხის გაუფასურების რეზერვების მიმართ. კომპანია ჩამონერს სესხის დარჩენილ ნაწილს (და სესხის გაუფასურების შესაბამის რეზერვს), როდესაც ხელმძღვანელობა დაადგენს, რომ შეუძლებელია სესხის ამოღება და როდესაც დასრულდება ყველა ის ქმედება, რომელიც გამიზნული იყო სესხის ამოსაღებად.

(xii) არაფინანსური აქტივები

გადავადებული გადასახადების გარდა, კომპანიის სხვა არაფინანსური აქტივების შეფასება ხდება თითოეული სააანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა გაუფასურების მაჩვენებელი. არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება არის ამ აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება დაბეგვრამდე არსებული დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროში ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს სხვა აქტივებისაგან დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება

განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება. გაუფასურების ბარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ბარალი აისახება მოგებაში ან ბარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ დაშვებებში.

გაუფასურების ბარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზღვრამდე, სანამ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ მიაღწევს იმ ღირებულებას, ცვთისა და ამორტიზაციის გათვალისწინებით, რაც ექნებოდა აქტივს, გაუფასურება რომ არ მომხდარიყო.

(ვ) სააქციო და საემისიო კაპიტალი

(i) სანესდებო კაპიტალი

სანესდებო კაპიტალი მოიცავს კომპანიის კაპიტალს, რომელიც ავტორიზებულია აქციონერების მიერ კომპანიის რეგისტრაციისას. სანესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი.

(xiii) დივიდენდები

კომპანიის შესაძლებლობა, გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი, ექვემდებარება საქართველოს კანონმდებლობის მიერ დაწესებულ წესებსა და ნორმებს.

დივიდენდების ასახვა ხორციელდება გაუნაწილებელ მოგებაში, მათი გამოცხადების პერიოდში.

(ზ) დაბეგვრა

მოგების გადასახადი წარმოადგენს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარებულია მოგებაში ან ბარალში, იმ ოდენობის გარდა რაც უკავშირდება სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებას ან მფლობელებთან ტრანზაქციებს, რომლებიც პირდაპირ კაპიტალში არის აღიარებული. ამ შემთხვევაში ის აღიარებულია სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში.

მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი არის მოსალოდნელი გადასახადი წლის დასაბეგრ შემოსავალზე, იმ საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც მოქმედებს ან არსებითად მოქმედებს საანგარიშგებო თარიღისთვის, და, აგრეთვე, წინა წლებში გადახდილი ნებისმიერი გადასახადის კორექტირებებით.

გადავადებული გადასახადის დათვლა ხდება იმ დროებითი სხვაობების გათვალისწინებით, რომლებიც არსებობს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის გამოყენებული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო მიზნებისათვის გამოყენებულ თანხებს შორის. თავდაპირველი აღიარებისას არ ხდება იმ აქტივებისა და ვალდებულებების დროებითი სხვაობების გათვალისწინება, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე.

გადავადებული გადასახადისა და ვალდებულებების შეფასება ასახავს საგადასახადო შედეგებს, რასაც კომპანია მოელის საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა აანაზღაუროს ან დაფაროს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასება ხდება საგადასახადო განაკვეთის მიხედვით, რომელიც, სავარაუდოდ, დროებითი სხვაობების მიმართ გამოიყენება მათი ცვლილებისას ანგარიშგების თარიღისთვის მიღებული ან არსებითად მიღებული კანონების საფუძველზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს მომავალში დასაბეგრი შემოსავლების მიღების ალბათობა, რომლის მიმართაც შესაძლო იქნება დროებითი სხვაობების, გამოუყენებელი საგადასახადო ბარალისა და კრედიტის გამოყენება. გადავადებული საგადასახადო აქტივები მცირდება, თუ აღარ არის მოსალოდნელი, რომ მოხდება შესაბამისი საგადასახადო შეღავათის რეალიზება.

(თ) შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ბარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის გაცემის საკომისიო, სესხის მომსახურების საკომისიო და სხვა საკომისიოები, რომლებიც წარმოადგენენ სესხის ზოგადი შემოსავლიანობის განუყოფელ ნაწილს, დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად, ექვემდებარებიან გადავადებას და ამორტიზაციას საპროცენტო შემოსავლის მიმართ, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა მოსაკრებლების, საკომისიოებისა და სხვა შემოსავლის და ხარჯის აღიარება ხდება შესაბამისი მომსახურების განწვევისას.

(ი) ახალი სტანდარტები და ახსნა-განმარტებები, რომლებიც ჯერ არ არის დანერგილი

მთელი რიგი სტანდარტები, აგრეთვე, დამატებები სტანდარტებსა და ახსნა-განმარტებებში ჯერ კიდევ არ მოქმედებს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ამდენად, აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მათი გამოყენების გარეშე მომზადდა.

ქვემოთ მოცემულია ის ცვლილებები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაზე. კომპანია გეგმავს ქვემოთ მოცემული სტანდარტების ათვისებას მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ გამოშვებული იქნება რამდენიმე ნაწილად და განზრახულია, რომ შეცვალოს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. ფასს 9-ის პირველი ნაწილი გამოშვებულია 2009 წლის ნოემბერში და ეხება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებას. მეორე ნაწილი ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე 2010 წლის ოქტომბერში გამოვიდა. სტანდარტის მესამე ნაწილი გამოშვებულია 2013 წლის ნოემბერში და ეხება პეჯირების ზოგად აღრიცხვას. სტანდარტი დასრულებული და გამოქვეყნებული იყო 2014 წლის ივლისში. საბოლოო ნაწილი ეხება საკრედიტო ბარალის მოდელს გაუფასურების გამოსაანგარიშებლად. კომპანია აცნობიერებს, რომ ახალ სტანდარტს შეაქვს ბევრი ცვლილება ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვაში და შესაძლოა იქონიოს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ამ ცვლილებების გავლენის ანალიზი კომპანიას არ ჩაუტარებია. კომპანია არ აპირებს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას. სტანდარტი ძალაში შევა წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის დაწყებული 2018 წლის 1 იანვრიდან და გამოყენებული იქნება რეტროსპექტულად ზოგიერთი გამონაკლისის გათვალისწინებით.
- ფასს-ში შეტანილი სხვადასხვა ცვლილებები გადმოცემულია მრავალ სტანდარტში. ყველა ცვლილება, რომელიც გამოიწვევს სააღრიცხვო ცვლილებას წარმოდგენის, აღიარების და შეფასების მხრივ, მოქმედი გახდება არაუადრეს 2014 წლის 1 იანვრისა. კომპანიას ჯერ არ ჩაუტარებია ანალიზი აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო ზეგავლენისა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციებზე.

4. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	2014	2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები		2,432
კლიენტებზე გაცემული სესხები	568,441	393,439
	568,441	395,871
საპროცენტო ხარჯები		
სესხები	(109,100)	(51,651)
	459,341	344,220

5. თანამშრომლებზე განუდი ხარჯები

ლარი	2014	2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე
თანამშრომელთა ანაზღაურება	189,422	165,428

6. სხვა საერთო აღმინისტირაციული ხარჯები

ლარი	2014	2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე
საოპერაციო იჯარის ხარჯები	36,000	18,250
საოფისე მარაგების ხარჯები	20,279	6,328
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	19,724	4,909
მოსაკრებელი და საკომისიო ხარჯები	14,833	15,563
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები	5,331	8,420
საკომუნიკაციო და საინფორმაციო ხარჯები	3,231	2,404
დაცვის ხარჯები	2,965	1,350
სხვა	12,579	4,865
	114,942	62,089

7. დაბეჭვრა

ლარი	2014	2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე
მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯი	36,302	22,678
გადავადებული მოგების გადასახადი დროებითი სხვაობების წარმოშობისა და ამოწურვის შედეგად	3,221	(335)
სულ მოგების გადასახადი	39,523	22,343

2014 წლისთვის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების განაკვეთი 15%-ია (2013: 15%).

ეფექტურ საგადასახადო განაკვეთთან შეჯერება 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

ლარი	2014	%	2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე	%
მოგება დაბეგვრამდე	256,206	100	155,890	100
მოგების გადასახადი მოქმედი განაკვეთით	38,431	15	23,383	15
ხარკები (შემოსავალი) რომელიც დაბეგვრას არ ექვემდებარება	1,092	-	(1,040)	(1)
	39,523	15	22,343	14

(ა) გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის გამოყენებული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ნაშთებსა და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის დროებითი სხვაობა წარმოშობს წმინდა გადავადებულ საგადასახადო აქტივს 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დროებითი სხვაობების მოძრაობები 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

2014

ლარი	ნაშთი 1 იანვარი 2014	აღიარებული მოგება-ზარალში	ნაშთი 31 დეკემბერი 2014
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,113	(931)	1,182
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(2,263)	(2,907)	(5,170)
სესხები	485	617	1,102
	335	(3,221)	(2,886)

2013

ლარი	ნაშთი 2012 წლის 23 აგვისტო (რეგისტრაციის თარიღი)	აღიარებული მოგება-ზარალში	ნაშთი 31 დეკემბერი 2013
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	2,113	2,113
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	(2,263)	(2,263)
სესხები	-	485	485
	-	335	335

(ბ) აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები:

ლარი	აქტივები		ვალდებულებები		წმინდა	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,182	2,113	-	-	1,182	2,113
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	(5,170)	(2,263)	(5,170)	(2,263)
სესხები	1,102	485	-	-	1,102	485
წმინდა საგადასახადო აქტივები/ (ვალდებულებები)	2,284	2,598	(5,170)	(2,263)	(2,886)	335

8. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ლარი	2014	2013
ნაღდი ფული	48,345	-
საბანკო ანგარიშები	40,069	49,898
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	88,414	49,898

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები არ არის გაუფასურებული ან ვადაგადაცილებული. კომპანიის ფულადი სახსრების სრულად განთავსებულია ბანკებში, რომელთაც საკრედიტო რეიტინგის კვლევის სააგენტო Fitch-ის მიერ მინიჭებული აქვს BB-რეიტინგი.

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არც ერთ ბანკთან არ გააჩნია ისეთი ნაშთი, რომელიც კაპიტალის 10%-ს აღემატება.

9. კლიენტებზე გაცემული სესხები

ლარი	2014	2013
კლიენტებზე გაცემული სესხები		
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2,085,357	1,359,252
სხვა სამომხმარებლო სესხები	71,219	49,533
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,156,576	1,408,785
კლიენტებზე გაცემული მთლიანი სესხები	2,156,576	1,408,785
გაუფასურების რეზერვი	(24,223)	(14,088)
კლიენტებზე გაცემული წმინდა სესხები	2,132,353	1,394,697

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

ლარი	2014	2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე
ნაშთი წლის დასაწყისში	14,088	-
წმინდა ხარჯი წლის განმავლობაში	10,135	14,088
ნაშთი წლის ბოლოს	24,223	14,088

(ა) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი

მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მთლიანი სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან, %
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- არავადაგადაცილებული	2,003,066	10,016	1,993,050	0.5%
- 30 დღემდე ვადაგადაცილება	5,675	114	5,561	2.0%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	3,594	359	3,235	10.0%
- 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	73,022	8,846	64,176	12.1%
სულ	2,085,357	19,335	2,066,022	0.93%
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- არავადაგადაცილებული	55,184	828	54,356	1.5%
- 30 დღემდე ვადაგადაცილება	7,455	373	7,082	5.0%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	444	44	400	10.0%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	2,801	280	2,521	10.0%
- 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	5,335	3,363	1,972	63.0%
სულ	71,219	4,888	66,331	6.86%
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,156,576	24,223	2,132,353	1.12%

მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხს 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მთლიანი სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან, %
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- არავადაგადაცილებული	1,260,788	6,304	1,254,484	0.5%
- 30 დღემდე ვადაგადაცილება	47,194	944	46,250	2.0%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	48,597	2430	46,167	5.0%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	2,673	534	2,139	20.0%
სულ	1,359,252	10,212	1,349,040	0.8%
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- არავადაგადაცილებული	42,145	843	41,302	2.0%
- 30 დღემდე ვადაგადაცილება	662	66	596	10.0%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	3,006	902	2,104	30.0%
- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	2,672	1,336	1,336	50.0%
- 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	1,048	729	319	70.0%
სულ	49,533	3,876	45,657	7.8%
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,408,785	14,088	1,394,697	1.0%

(ბ) სესხის გაუფასურების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და მოსაზრებები

(i) კლიენტებზე გაცემული სესხები

სესხის გაუფასურება გამომდინარეობს ერთი ან რამოდენიმე მოვლენისგან, რომელიც წარმოიშვა სესხის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომელსაც გავლენა აქვს სესხთან დაკავშირებული სავარაუდო მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობაზე და რომლის შეფასებაც უტყუარად შეიძლება. სესხებს რომლებსაც არ აქვთ გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნები არ გააჩნიათ ობიექტური მტკიცებულება გაუფასურებისა, რომელიც შეიძლება უშუალოდ მათ მიეკუთვნოს.

სესხის გაუფასურების ობიექტური მაჩვენებლები მოიცავენ შემდეგ ელემენტებს:

- ვადაგადაცილებული გადახდა სესხის ხელშეკრულების მიხედვით
- მსესხებლის ფინანსურ მდგომარეობაში არსებითი სირთულეები

ისეთი სესხებისათვის, რომლებსაც არ აღმოაჩნდათ გაუფასურების ნიშნები კომპანია ახორციელებს კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების შეფასებას გაუფასურებული სესხებისთვის მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობის ანალიზისა და სესხების პორტფელის ბარალის გამოცდილების საფუძველზე .

ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული არსებითი დაშვებები ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ბარალის განსაზღვრისას მოიცავს:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები:

- 0.5% იანი კოლექტიური ანარიცხი ეკონომიკური გარემოსა და არავადაგადაცილებული სესხებისთვის საბაზრო ბარალის გამოცდილების გათვალისწინებით;
- გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების მქონე სესხებისთვის, უზრუნველყოფის რეალიზებისგან შემოსავლების მიღებაში 90 დღიანი დაგვიანებით, თავდაპირველად შეფასებულ ღირებულების 30-50% დისკონტი, თუ დაგირავებული საკუთრება იყიდება.

სხვა სამომხმარებლო სესხები:

- 1.5% იანი კოლექტიური ანარიცხი ეკონომიკური გარემოსა და არავადაგადაცილებული სესხებისთვის საბაზრო ბარალის გამოცდილების გათვალისწინებით;
- გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების მქონე სესხებისთვის საკრედიტო უზრუნველყოფის 5-70% -იანი განაკვეთი გამოყენებული იყო ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით სესხების ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით.

ცვლილებებმა ზემოთ აღნიშნულ შეფასებებში შეიძლება გავლენა იქონიონ სესხის გაუფასურების ანარიცხზე. მაგალითად, იმ შემთხვევაში თუ სავარაუდო ფულადი სახსრების მოძრაობის წმინდა მიმდინარე ღირებულება 3%-ით შეიცვლებოდა, კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიცვლებოდა 63,971 (2013: 41,841) ლარით.

(გ) უზრუნველყოფის ანალიზი

(i) კლიენტებზე გაცემული სესხები

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს უზრუნველყოფის ანალიზს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება - სესხის გაცემის თარიღისათვის	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება - განუსაზღვრელი
სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე			
უძრავი ქონება	1,993,050	1,993,050	-
ავტომობილი	991	991	-
ძვირფასი ლითონები	2,536	2,536	-
მესამე მხარის გარანტია	41,506	-	41,506
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	9,323	-	9,323
სულ სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე	2,047,406	1,996,577	50,829
ვადაგადაცილებული სესხები			
უძრავი ქონება	72,972	72,972	-
ავტომობილი	925	925	-
ძვირფასი ლითონები	9,781	-	9,781
მესამე მხარის გარანტია	1,268	-	1,268
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	84,946	73,897	11,049
სულ ვადაგადაცილებული სესხები	2,132,353	2,070,475	61,878

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს უზრუნველყოფის ანალიზს 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება - სესხის გაცემის თარიღისათვის	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება - განუსაზღვრელი
სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე			
უძრავი ქონება	1,254,484	1,254,484	-
მესამე მხარის გარანტია	41,302	-	41,302
სულ სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე	1,295,786	1,254,484	41,302
ვადაგადაცილებული სესხები			
უძრავი ქონება	94,556	94,556	-
მესამე მხარის გარანტია	4,355	-	4,355
სულ ვადაგადაცილებული სესხები	98,911	94,556	4,355
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,394,697	1,349,040	45,657

გემოლანიშნული ცხრილები წარმოდგენილია გემდეგი უზრუნველყოფის ეფექტის გარეშე.

სესხების უზრუნველყოფას ძირითადად წარმოადგენს უძრავი ქონება დათავდებობა.

არავადაგადაცილებული სესხების ანაზღაურებადობა დამოკიდებულია მსესხებელთა კრედიტუნარიანობაზე და არა უზრუნველყოფის ღირებულებაზე და კომპანია არ ახდენს უზრუნველყოფის შეფასების განახლებას ყოველი სააღრიცხვო პერიოდისათვის.

კომპანიის პოლიტიკაა, გასცეს უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი ისეთი სესხები, რომელთა სესხის უზრუნველყოფის ღირებულებასთან შეფარდების კოეფიციენტი არ აღემატება 50%-ს. ვინაიდან ეს კოეფიციენტი არის დაბალი, ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ შესაძლო ნეგატიური მოძრაობებს სესხის უზრუნველყოფის საბაზრო ფასებში ექნებათ არსებითი გავლენა სესხის ანაზღაურებადობაზე. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები მოიცავენ სესხების მთლიანი პორტფელის 97%-ს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2013: 97%).

თავდებობები და/ან მესამე პირების მიერ უზრუნველყოფილი გარანტიები არ განიხილება გაუფასურების შეფასებისას. შესაბამისად, ასეთი სესხები წარმოდგენილია როგორც სესხები უზრუნველყოფის გარეშე და სხვა სამომხმარებლო სესხები.

(ii) დასაკუთრებული ქონება

2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს კომპანიამ მიიღო 33,500 ლარის აქტივები უზრუნველყოფების დასაკუთრების გზით. 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული დასაკუთრებული აქტივები წარმოდგენილია მე-11 შენიშვნაში.

კომპანიის პოლიტიკაა მოახდინოს დასაკუთრებული ქონების რეალიზაცია შესაძლებლობისთანავე.

(დ) სესხის პორტფელის ანალიზი სამრეწველო დარგებისა და გეოგრაფიული ადგილმდებარეობის მიხედვით

სესხები ძირითადად გაცემულია თბილისში მცხოვრებ კლიენტებზე, რომლებიც საქმიანობენ შემდეგ ეკონომიკურ სექტორებში:

ლარი	2014	2013
კლიენტებზე გაცემული სესხები		
სამომხმარებლო სესხები	1,122,677	855,077
საცალო ვაჭრობა	710,486	415,023
სოფლის მეურნეობა	188,049	19,811
მომსახურების სფერო	28,883	18,115
ტრანსპორტირება	21,019	6,701
წარმოება	16,943	45,772
სხვა	44,296	34,198
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,132,353	1,394,697

(ე) დაკრედიტების მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია

2014 წლის 31 დეკემბრის ფიზიკურ პირზე გაცემული სესხის ან დაკავშირებული მსესხებლების ჯგუფის ბალანსები არ აღემატება კაპიტალის 10%-ს (2013: ნული).

(ვ) დაკრედიტების მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია

სესხის პორტფელის ვადის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია 14 (დ) შენიშვნაში, რომელიც ასახავს დარჩენილ პერიოდს ანგარიშგების თარიღიდან სახელშეკრულებო ვადის დასრულებამდე.

10. ქირითაღი საშუალებები

ლარი	კომპიუტერები და ტექნიკა	საოფისე აღჭურვილობა	არამატერიალური აქტივები	საიჯარო ქონების მოწყობა	სხვა	სულ
ღირებულება						
ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	5,212	13,669	20,846	-	-	39,727
შესყიდვა	5,499	57,908	18,663	41,286	917	124,273
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,711	71,577	39,509	41,286	917	164,000
ცვეთა						
ნაშთი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(2,244)	(3,258)	(2,606)	-	-	(8,108)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(2,501)	(7,515)	(3,716)	(3,440)	(55)	(17,227)
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(4,745)	(10,773)	(6,322)	(3,440)	(55)	(25,335)
საბალანსო ღირებულება 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,966	60,804	33,187	37,846	862	138,665
ღირებულება						
ბალანსი 2012 წლის 23 აგვისტოს მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
შესყიდვა	5,212	13,669	20,846	-	-	39,727
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,212	13,669	20,846	-	-	39,727
ცვეთა						
ბალანსი 2012 წლის 23 აგვისტოს მდგომარეობით (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
ცვეთა წლის განმავლობაში	(2,244)	(3,258)	(2,606)	-	-	(8,108)
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(2,244)	(3,258)	(2,606)	-	-	(8,108)
საბალანსო ღირებულება 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,968	10,411	18,240	-	-	31,619

საიჯარო ქონების მოწყობის ამორტიზაცია იჯარისა და მომსახურების ვადისგან უფრო ხანმოკლე პერიოდისთვის ხდება.

სხვა ძირითადი საშუალებები უმთავრესად შედგება უსაფრთხოების სისტემებისა და გენერატორებისაგან.

2014 წლის განმავლობაში ძირითადი საშუალებების შეძენასთან ან აშენებასთან დაკავშირებით სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაცია არ მომხდარა (2013: ნული).

11. სხვა აქტივები

ლარი	2014	2013
დებიტორული დავალიანება აქციონერების შიძართ (შენიშვნა 13)	45,591	279,805
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	45,591	279,805
წინასწარ გადახდები	20,006	4,923
საგადასახადო აქტივები	-	352
დასაკუთრებული აქტივები	33,500	-
სულ სხვა არაფინანსური აქტივები	53,506	5,275
სულ სხვა აქტივები	99,097	285,080

12. სესხები

წინამდებარე შენიშვნა წარმოადგენს ინფორმაციას სახელშეკრულებო პირობების შესახებ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხებისთვის, რომელთა შეფასება ხორციელდება ამორტიზირებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტის და ლიკვიდურობის რისკებთან დაკავშირებით მეტი ინფორმაციის მისაღებად იხილეთ შენიშვნა 14 (დ).

ლარი	2014	2013
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუმრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	214,996	112,850
არაუმრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	344,393	312,534
	559,389	425,384
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
არაუმრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	24,824	-
არაუმრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	321,407	175,365
არაუმრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	339,388	1,513
	685,619	176,878
სულ სესხები	1,245,008	602,262

(ა) ვადები და ვალდებულების დაფარვის სქემა

სესხების ვადები და პირობები 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის თარიღი	2014	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი	13%	2015	24,824	24,824
არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	13 - 14.50%	2015 - 2016	683,781	683,781
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	12.63 - 14.50%	2015 - 2016	506,207	506,207
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	ლარი	13%	2015 - 2016	30,196	30,196
სულ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				1,245,008	1,245,008

სესხების ვადები და პირობები 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის თარიღი	2013	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	13-14.5%	2014-2015	314,047	314,047
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფიზიკური პირებისგან	აშშ დოლარი	13-14.5%	2014-2015	288,215	288,215
სულ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				602,262	602,262

13. კაპიტალი

(ა) სააქციო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის საფონდო დოკუმენტაციაში არსებულ ნომინალურ კაპიტალს.

ლარი	ხმის მიცემის უფლება	კაპიტალი ლარი
გამოცემული და განადგურებული საწესდებო კაპიტალი	954,409	720,195
გადაუხდელი საწესდებო კაპიტალი	45,591	279,805
	1,000,000	1,000,000

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ აღიარა 45,591 ლარის ოდენობის დებიტორული დავალიანება (2013: 279,805 ლარი) აქციონერების მიმართ (იხ. შენიშვნა ნომერი 11), ვინაიდან საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის წესდება წარმოადგენს იურიდიულად სავალდებულო შეთანხმებას

პარტნიორებს შორის (აქციონერები და კომპანია). წესდება განსაზღვრავს გადახდის პირობებსა და გადაუხდელი სანესდებო კაპიტალის თანხას.

(ბ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები შემოიფარგლება, ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით. 2014 წლის 31 დეკემბრის მდომარეობით კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება შეადგენს 181,702 ლარს (2013: 133,547).

2014 წელს მფლობელებისათვის გამოცხადდა დაგადახდილ იქნა 171,750 ლარის ოდენობის დივიდენდები (2013: ნული).

14. რისკების მართვა, კორპორატიული მართვა და შიდა კონტროლი

რისკების მართვა კომპანიის საქმიანობის არსებით ნაწილსა და მისი ოპერაციების აუცილებელ ელემენტს წარმოადგენს. კომპანიის წინაშე არსებული ძირითადი რისკებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

(ა) რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების გადახედვა ხდება რეგულარულად, საბაზრო გარემოში მიმდინარე ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების და საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო და მისი კომიტეტები მთლიანობაში პასუხისმგებელი არიან რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და კომპანიაზე არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებაზე.

კომპანიის აღმასრულებელი საბჭოს და აღმასრულებელ დირექტორს ევალება მონიტორინგი რისკების შემამცირებელი ზომების მიღება, ასევე კომპანიის საქმიანობის განსაზღვრულ სარისკო პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობის უზრუნველყოფა. აღმასრულებელი დირექტორი პასუხისმგებელია რისკების საყოველთაო მართვასა და შესაბამის ფუნქციონირებაზე, ასევე ფინანსური და არაფინანსური რისკების გამოვლენასთან, შეფასებასთან, მართვასა და ანგარიშგებასთან დაკავშირებული საერთო პრინციპებისა და მეთოდების განხორციელების უზრუნველყოფაზე. იგი უშუალოდ აღმასრულებელ საბჭოსთან არის ანგარიშგააღმსრულებელი.

(ბ) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა ფასების რისკებს. საბაზრო რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებსა და სავალუტო კურსების რყევებზე.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების კომპანიაზე გავლენის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, რისკზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

(i) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. კომპანიაზე მოქმედებს ფინანსური პოზიციისა და ფულადი ნაკადების ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებების შედეგად. საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზარდოს ამგვარი ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა შემცირდეს კიდევ ან განაპირობოს ზარალი, თუ ადგილი ექნება მოულოდნელ რყევებს.

საპროცენტო განაკვეთის გეპის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის გეპის მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1- 3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	სულ
31 დეკემბერი 2014					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	40,069	-	-	-	40,069
კლიენტებზე გაცემული სესხები	69,040	103,750	240,590	1,718,973	2,132,353
სხვა ფინანსური აქტივები	45,591	-	-	-	45,591
	154,700	103,750	240,590	1,718,973	2,218,013
ვალდებულებები					
სესხები	7,347	-	678,272	559,389	1,245,008
	147,353	103,750	(437,682)	1,159,584	973,005

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის გეპის მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1 - 5 წელი	სულ
31 დეკემბერი 2013					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	49,898	-	-	-	49,898
კლიენტებზე გაცემული სესხები	54,028	21,621	402,717	916,331	1,394,697
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	279,805	-	279,805
	103,926	21,621	682,522	916,331	1,724,400
ვალდებულებები					
სესხები	3,238	-	173,630	425,394	602,262
	100,688	21,621	508,892	490,937	1,122,138

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები ასახავს ამ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვამდე შემოსავლიანობის მიახლოებით მაჩვენებელს.

	2014		2013	
	საშუალო ეფექტური განაკვეთი, %		საშუალო ეფექტური განაკვეთი, %	
	ლარი	აშშ დოლარი	ლარი	აშშ დოლარი
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	38%	29%	39%	21%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				
სესხები ფიზიკური პირებისგან	13%	14%	-	14%
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	-	13%	-	-

საბაზრო ღირებულების მგრძობელობის ანალიზი ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტებისათვის

კომპანია ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით არ აღრიცხავს. ამიტომ, ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებები მოგება-ზარალზე გავლენას არ მოახდენს.

საპროცენტო განაკვეთის მგრძობელობის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძობელობის მონიტორინგთან ერთად საპროცენტო განაკვეთის გეპის ანალიზის საფუძველზე ხორციელდება. წმინდა მოგების მგრძობელობის ანალიზი, საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებებზე (ფასების შეცვლის რისკი), რომელიც ქვემოთ არის მოცემული, ეყრდნობა ყველა შემოსავლის მრუდის 100 ერთეულით სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამართივებულ სცენარს. საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების არსებული პოზიციები 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2014	2013
	ლარი'000	ლარი'000
პარალელური ვარდნა 100 ერთეულით	(292)	1,919
პარალელური ზრდა 100 ერთეულით	292	(1,919)

(ii) სავალუტო რისკი

კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები დენომინირებულია ამერიკულ დოლარში. სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას სავალუტო გაცვლითი კურსის გამო.

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის გავლენის სტრუქტურას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და ექვივალენტები	63,136	25,278	88,414
კლიენტებზე გაცემული სესხები	680,439	1,451,914	2,132,353
სხვა ფინანსური აქტივები	45,591	-	45,591
სულ აქტივები	789,166	1,477,192	2,266,358
ვალდებულებები			
სესხები	30,196	1,214,812	1,245,008
წმინდა პოზიცია	758,970	262,380	1,021,350

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის გავლენის სტრუქტურას 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და ექვივალენტები	33,450	16,448	49,898
კლიენტებზე გაცემული სესხები	710,439	684,258	1,394,697
სხვა ფინანსური აქტივები	279,805	-	279,805
სულ აქტივები	1,023,694	700,706	1,724,400
ვალდებულებები			
სესხები	-	602,262	602,262
წმინდა პოზიცია	1,023,694	98,444	1,122,138

ქვემოთ მოცემულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სავალუტო გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი	
	2014	2013	ანგარიშსწორების თარიღისთვის 2014	2013
1 აშშ დოლარი	1.7659	1.6634	1.8636	1.7363

ლარის კურსის შესუსტება, როგორც ქვემოთაა მითითებული, შემდეგ ვალუტებთან მიმართებაში 2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაზრდიდა (შეამცირებდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები თანხებით. აღნიშნული ანალიზი მოცემულია გადასახადების გამოკლებით და ეყრდნობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ისეთ მერყეობას, რომელიც კომპანიამ ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს შესაძლოდ ჩათვალია. ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელია.

	2014	2013
დოლარის 20%-ით გამყარება ლართან მიმართებაში	44,605	16,735

ლარის გამყარებას ზემოთმოყვანილ ვალუტებთან, 2014 და 2013 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი, მაგრამ სანინაალმდეგო ეფექტი ნაჩვენებ თანხებზე, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია.

(გ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს.

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები, მათ შორის საკრედიტო კომიტეტების შექმნა. საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმამდე დაიყვანა. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსება/არდაფინანსების შესახებ. კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკის ფარგლებშია დადგენილი.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. ამისათვის ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

კლიენტის ბიზნესის მონიტორინგის საფუძველზე მისი გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფინანსური ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცრები და მის შედეგებს წარუდგენენ აღმასრულებელ დირექტორს. სესხების რეგულარული მონიტორინგი ასევე ხორციელდება აღმასრულებელი დირექტორის მიერ. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

საკრედიტო რისკის მართვა ასევე ხდება სესხის უზრუნველყოფისა და პირადი გარანტიების მიღების მეშვეობით. სესხის უზრუნველყოფა საკრედიტო რისკის თვალსაზრისით კომპანიის ერთ-ერთი მთავარი თავდაცვაა. კომპანიას აქვს კონსერვატიული სტრატეგია გასცეს ყველა სტანდარტული სესხი ადეკვატურ გირავნობაზე დაყრდნობით, რომლის შეფასებაც ხდება საკრედიტო ექსპერტის მიერ, როცა ხელმისაწვდომია უძრავ ქონებასთან დაკავშირებით შესაძარისი საბაზრო მონაცემები, ან დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ, თუ გირაოს ობიექტისათვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს.

ინდივიდუალური კლიენტების ანალიზის გარდა, საკრედიტო პორტფელის შეფასება რისკების მართვის დეპარტამენტის და იურიდიული დეპარტამენტის მიერ ხორციელდება კრედიტების კონცენტრაციისა და საბაზრო რისკებთან დაკავშირებით.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ფინანსურ აქტივებზე.

ლარი	2014	2013
აქტივები		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,132,353	1,394,697
ბანკის ბალანსები	40,069	49,898
სხვა ფინანსური აქტივები	45,591	279,805
სრული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	2,218,013	1,724,400

კლიენტებზე გაცემული გირათი უზრუნველყოფილი სესხებისა და საკრედიტო რისკების კონცენტრაციის ანალიზისთვის იხილეთ მე-9 შენიშვნა.

(დ) ლიკვიდურობის რისკი

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

კომპანია მართავს ლიკვიდურობას, უზრუნველყოფს რა ხელმისაწვდომ თანხებს ნებისმიერ დროს ვადადამდგარი, ნაღდ ფულთან დაკავშირებული ვალდებულებების ჯეროვანი შესრულების მიზნით. ლიკვიდურობის პოლიტიკას განიხილავენ და ამტკიცებენ აღმასრულებელი დირექტორი და სამეთვალყურეო საბჭო.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ასახულია არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები კომპანიის ვალდებულებებისა, მათი უადრესი შესაძლო სახელშეკრულებო ვადიანობის საფუძველზე. მთლიანი შემოდინება/გადინება, რომელიც ასახულია ცხრილში, წარმოადგენს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ნაღდ ფულად ნაკადს ფინანსურ ვალდებულებებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგნაირია:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	მთლიანი გადინების თანხა	საბალანსო ღირებულება
სესხები	41,246	187,329	577,520	675,885	1,481,980	1,245,008
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	41,246	187,329	577,520	675,885	1,481,980	1,245,008

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგნაირია:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	მთლიანი გადინების თანხა	საბალანსო ღირებულება
სესხები	13,977	28,902	216,254	459,362	718,495	602,262
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	13,977	28,902	216,254	459,362	718,495	602,262

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2014 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების ანალიზი:

ლარი	მოთხოვ- ნამდე და 1 თვემდე	1-3 თვე	3-12 თვე	1-5 წელი	უვადო	ვადა- გადაცი- ლებული	სულ
არანარმოებუ- ლი აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	88,414	-	-	-	-	-	88,414
კლიენტებზე გაცემული სესხები	67,445	103,750	240,590	1,718,973	-	1,595	2,132,353
ძირითადი საშუალებები და არამატერია- ლური აქტივები	-	-	-	-	138,665	-	138,665
სხვა აქტივები	65,597	-	-	-	33,500	-	99,097
სულ აქტივები	221,456	103,750	240,590	1,718,973	172,165	1,595	2,458,529
არანარმოე- ბული ვალდებულე- ბები							
სესხები	7,347	-	678,272	559,389	-	-	1,245,008
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება	-	13,401	-	-	-	-	13,401
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	-	-	-	-	2,886	-	2,886
სხვა ვალდებულე- ბები	18,754	-	-	-	-	-	18,754
სულ ვალდებულე- ბები	26,101	13,401	678,272	559,389	2,886	-	1,280,049
წმინდა პოზიცია	195,355	90,349	(437,682)	1,159,584	169,279	1,595	1,178,480

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2013 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების ანალიზი:

ლარი	მოთხოვნა- მდე და 1 თვემდე	1-3 თვე	3-12 თვე	1-5 წელი	უვადო	ვადა- გადაცი- ლებული	სულ
არანარმოე- ბული აქტივები							
ფულადი სახსრები და ეკვივალენტები	49,898	-	-	-	-	-	49,898
კლიენტებზე გაცემული სესხები	51,030	21,621	402,717	916,331	-	2,998	1,394,697
ძირითადი საშუალებები და არამატერია- ლური აქტივები	-	-	-	-	31,619	-	31,619
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	-	-	-	-	335	-	335
სხვა აქტივები	-	3,810	279,805	-	1,465	-	285,080
სულ აქტივები	100,928	25,431	682,522	916,331	33,419	2,998	1,761,629
არანარმოებული ვალდებულებები							
სესხები	3,238	-	173,630	425,394	-	-	602,262
მიმდინარე საგადასახდო ვალდებულება	-	22,678	-	-	-	-	22,678
სხვა ვალდებუ- ლებები	3,142	-	-	-	-	-	3,142
სულ ვალდებულებები	6,380	22,678	173,630	425,394	-	-	628,082
წმინდა პოზიცია	94,548	2,753	508,892	490,937	33,419	2,998	1,133,547

15. კაპიტალის ბაიოვა

კომპანიის პოლიტიკაა შეინარჩუნოს ძლიერი საბაზისო კაპიტალი, ინვესტორების, კრედიტორების და ბაზრის ნდობის უზრუნველსაყოფად და საქმიანობის მომავალი განვითარების შესანარჩუნებლად. კაპიტალი შედგება სანესდებო კაპიტალისა და გაუნაწილებელი მოგებისაგან.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. კომპანია მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით. აღნიშნულის განსახორციელებლად, შესაძლებელია კომპანიამ დააკორექტიროს მენილუებისათვის გადასახდელი დივიდენდების თანხა, დაუბრუნოს კაპიტალი მენილუებს, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

ქვემოთ წარმოდგენილია ვალის კაპიტალთან მიმართების კოეფიციენტი:

ლარი	2014	2013
სულ ვალდებულებები	1,280,049	628,082
მინუს ფულადი სახსრები და ეკვივალენტები	(88,414)	(49,898)
წმინდა ვალი	1,191,635	578,184
სულ კაპიტალი	1,178,480	1,133,547
ვალის და კაპიტალის თანაფარდობა	1.01	0.51

16. გაუთვალისწინებელი გარემოები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ფაზაშია. შესაბამისად, მსოფლიოში მიღებული სადაზღვევო დაცვის ბევრი ფორმა ჯერჯერობით საქართველოში სრულად ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ გააჩნია სრული სადაზღვევო დაფარვა თავის უძრავ ქონებაზე, დანადგარ-აღჭურვილობაზე, საქმის შეწყვეტაზე ან შესამე პირის ვალდებულებაზე კერძო საკუთრებასთან მიმართებაში, ან შემთხვევითობის წყალობით წამოჭრილი რაიმე გარემო ზიანზე კომპანიის საკუთრების ან ოპერაციების მიმართ. მანამ, სანამ კომპანია მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი იმისა, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება იქონიებს არსებითად უარყოფით ეფექტს ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(ბ) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში კომპანიის მიმართ ხორციელდება სამართლებრივი ქმედებები, დავები და საჩივრები. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ვალდებულების მაქსიმალური ოდენობა, რაც კი შეიძლება წარმოიშვას ასეთი დავების შედეგად (თუკი საერთოდ წარმოიშვა), არ იქონიებს მნიშვნელოვან გავლენას მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საოპერაციო შედეგებზე.

(გ) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება საკანონმდებლო და ოფიციალური დებულებებისა, სასამართლო გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებებით, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანია, წინააღმდეგობრივია და მათი ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარად წარმოებს. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში ვალდებულებების, ჯარიმებისა და საურავების დაწესება არ არის შესაძლებელი საგადასახადო ორგანოების მიერ, თუ ექვს წელზე მეტია გასული საგადასახადო წლიდან, როდესაც დარღვევა მოხდა.

აღნიშნული გარემო საქართველოში ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამის ორგანოებს შესაძლოა ჰქონდეთ სხვა ინტერპრეტაციები და მათი ინტერპრეტაციების წარმატებით აღსრულების შემთხვევაში მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ზეგავლენა შესაძლოა აღმოჩნდეს მნიშვნელოვანი.

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მახარებთან

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები არიან:

სოფიო დევდარიანი - 40%;

ნატალია კეკელიძე - 30%;

მიხეილ ცოგოშვილი - 20%;

ზურაბ ახალაია - 10%.

(ა) ოპერაციები სამეთვალყურეო და აღმასრულებელ საბჭოებთან

ქვემოთ მოცემულია სრული ანაზღაურება რომელიც შესულია თანამშრომლებზე განხორციელებულ დანახარებებში (დანართი 5) 2014 წლისთვის და პერიოდისთვის 2012 წლის 23 აგვისტოდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2013 წლის 31 დეკემბრამდე:

ლარი	2014	2013
თანამშრომელთა ანაზღაურება	85,405	85,750

(ბ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

2014 წლის 31 დეკემბრის და 2012 წლის 23 აგვისტოდან 2013 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდის მდგომარეობით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების შედეგად მიღებული ნაშთები და მოგება ან ზარალი შემდეგია:

ლარი	დანართი	აქციონერები 2014	აქციონერები 2013
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება			
აქტივები			
სხვა ფინანსური აქტივები	11	45,591	279,805
ვალდებულებები			
სესხები	12	(683,781)	(314,047)
მოგება (ზარალი)			
საპროცენტო ხარჯი		(73,648)	(14,994)

სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული სესხების უმრავლესობის დაფარვის ვადა არის 2016 წელს. სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციები არ არის უზრუნველყოფილი.

18. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები:

ჩაღარი ღირებულება და სააღრიცხვო კლასიფიკაცია

რეალური ღირებულების იერარქია

კომპანია ადგენს რეალურ ღირებულებას შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, რაც ასახავს გამოყენებული მონაცემების მნიშვნელობას შეფასების გაკეთებისას:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) მოქმედ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

- დონე 2: მონაცემები გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან ნარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელიც შეფასებულია შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც მიიჩნევა ნაკლებად აქტიურად; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი თვალსაჩინოა პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.
- დონე 3: არათვალსაჩინო მონაცემები. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობიან თვალსაჩინო მონაცემებს და არათვალსაჩინო მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

რეალური ღირებულების შეფასების მიზანია ყველაზე ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვიდან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ოპერაციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისას. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე, რეალური ღირებულება არ უნდა იყოს გაგებული, როგორც მიღებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანია იყენებს შემდეგ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისას:

- 35%-45%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან მისაღები მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებისთვის (2013: 35-45%);
- 13.00%-14.5%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება სესხებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი სახსრების გადახდების დისკონტირებისთვის (2013: 13.00%-14.5%).

კომპანიას არ გააჩნია ისეთი სახის ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა რეალური ღირებულების შეფასების მეთოდები ეფუძნება არასაბაზრო მონაცემების გამოყენებას.

19. საანგარიშგებო პერიოდის შიგნით მოვლენები

2014 წლის 14 იანვარს, აქციონერებმა მიიღეს გადაწყვეტილება 2014 წლის ფინანსური შედეგებიდან გამომდინარე გამოეცხადებინათ და გადაეხადათ დივიდენდი 21,150 ლარის ოდენობით.

2015 წლის თებერვლის განმავლობაში, ლარის კურსი ამერიკულ დოლართან მიმართებაში გაუფასურდა დაახლოებით 21%-ით. კომპანიის მენეჯმენტის განცხადებით, ზემოთხსენებულ ფაქტს არ აქვს მატერიალური გავლენა კომპანიის ფინანსურ მონაცემებზე.

ასევე, ხელი მოეწერა ორ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებას საქართველოს ბანკთან 130,000 ამერიკული დოლარის და 150,000 ლარის ოდენობით და ფაქტობრივად მიღებული სესხის თანხები გაიზარდა 85,000 ამერიკული დოლარით.

CREDEX