



Grant Thornton

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სააქციო საზოგადოება
„მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
ჯორჯიან კაპიტალი“

2014 წლის 31 დეკემბერი

სარჩევი

	გვერდი
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1
მოგება-ზარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგება	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	6
ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები	8



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანთ თორნტონ ახვლედიანი
დავით აღმაშენებლის გამზარი 61
0102, თბილისი, საქართველო
ტ. +995 322 604 406

Grant Thornton Akhvlediani LLC
61 David Aghmashenebeli Avenue
0102 Tbilisi, Georgia
+995 322 604 406
www.grantthornton.ge

სააქციო საზოგადოება “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ჯორჯიან კაპიტალის”
აქციონერებს:

ჩვენ ჩავატარეთ 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით მომზადებული სააქციო საზოგადოება “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ჯორჯიან კაპიტალის” (“შემდგომში – “კომპანია”) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2014 წლის დასრულებული წლისათვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ხელმძღვანელობის ვალდებულებები შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და აგრეთვე შიდა კონტროლის ისეთი სისტემის ორგანიზებაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, და აღნიშნული ანგარიშები არ შეიცავს განზრახ თუ უნებლიედ დაშვებულ უზუსტობებს.

აუდიტორის ვალდებულებები

ჩვენი მოვალეობაა, ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე, აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დასკვნის გაკეთება. აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ამ სტანდარტების თანახმად, უნდა დავიცვათ ეთიკური ნორმები და აუდიტი ისე ჩავატაროთ, რომ მივიღოთ გონივრული დასაბუთება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს არ შეიცავს.

აუდიტი გულისხმობს ისეთი პროცედურების ჩატარებას, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებაში მოყვანილი თანხებისა და განმარტებების მტკიცებულების

მოპოვებაზეა გამიზნული. პროცედურების შერჩევა ეფუძნება აუდიტორის პროფესიონალურ ხედვას და ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკების შეფასებას, მიუხედავად იმისა, მსგავსი უზუსტობა უნებლიედ იქნება დაშვებული, თუ განზრახ. რისკების შეფასებისას, ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისთვის აუდიტორი ითვალისწინებს შიდა კონტროლის საშუალებებს, მოცემულ პირობებში საჭირო აუდიტორული პროცედურების შემუშავების მიზნით და ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატად.

აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის და სააღრიცხვო შეფასებების სისწორისა და მთლიანად ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

მიგვაჩნია, რომ აუდიტის პროცესში მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და სათანადო საფუძველს გვაძლევს აუდიტორული დასკვნისათვის.

დასკვნა

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების ჩათვლით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

სხვა საკითხები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2013 წლის 31 დეკემბრისა და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ არის აუდიტებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

Grant Thornton Akhvediani LLC

შპს "გრანთ თორნტონ ახვლედიანი"
2015 წლის 11 ნოემბერი



მოგება-ხარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგება

ღარი	შენი- შენა	2014 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის	2013 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის (არააუდირებული)
საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი	6	1,557,963	1,875,660
საპროცენტო და მსგავსი ხარჯი	6	(26,394)	(11,917)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,531,569	1,863,743
საკომისიო შემოსავალი		106,177	97,659
სხვა შემოსავალი		3,260	5,998
წმინდა საკომისიო შემოსავალი		109,437	103,657
წმინდა მოგება/(ხარალი) უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების შედეგად:			
სხვა ფინანსური მუხლები	7	343,456	207,650
გასავალი უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციების შედეგად		(13,325)	(21,230)
სხვა არასაპროცენტო საოპერაციო შემოსავლები		330,131	186,420
გაერთიანებული შემოსავლები		1,971,137	2,153,820
თანამშრომლების ანაზღაურების ხარჯი		(358,436)	(334,850)
ცევის ხარჯი	12	(33,810)	(30,060)
ამორტიზაციის ხარჯი	13	(1,188)	(1,188)
შესხების გაუფასურების რეზერვი	11	(260,857)	(189,117)
სხვა ხარჯები	8	(431,350)	(329,471)
საოპერაციო ხარჯები		(1,085,641)	(884,686)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		885,496	1,269,134
მოგების გადასახადის ხარჯი	9	(215,268)	(221,270)
წლის მოგება		670,228	1,047,864
სხვა გაერთიანებული შემოსავალი		-	-
წლის განმავლობაში მიღებული გაერთიანებული შემოსავალი		670,228	1,047,864

თანდართული შენიშვნები 8-43 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ღარი	შენი- შენა	2014 წლის 31 დეკემბერი	2013 წლის 31 დეკემბერი (არააუდირებული)	2013 წლის 1 იანვარი (არააუდირებული)
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	10	118,814	566,479	393,537
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	11	5,749,179	4,800,421	4,008,892
ძირითადი საშუალებები	12	67,227	98,178	91,719
არამატერიალური აქტივები	13	2,422	3,610	4,798
სხვა აქტივები	14	806,836	436,445	264,193
სულ აქტივები		6,744,478	5,905,133	4,763,139
ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი				
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	15	460,951	255,834	-
გადავადებული მოგების გადასახადი	9	72,608	93,846	84,215
სხვა ვალდებულება	16	84,009	94,397	78,174
გადასახდელი მიმდინარე მოგების გადასახადი		22,411	52,092	76,167
სულ ვალდებულებები		639,979	496,169	238,556
საკუთარი კაპიტალი	17			
სააქციო კაპიტალი		3,367,360	3,367,360	3,367,360
დამატებითი კაპიტალი		34,824	9,517	-
გაუნაწილებელი მოგება		2,702,315	2,032,087	1,157,223
სულ საკუთარი კაპიტალი		6,104,499	5,408,964	4,524,583
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		6,744,478	5,905,133	4,763,139

8-43 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, დამტკიცდა კომპანიის საბჭოს მიერ 2015 წლის 11 ნოემბერს და ხელი მოეწერა კომპანიის გენერალური დირექტორისა და მთავარი ბუღალტრის მიერ.

თანდართული შენიშვნები 8-43 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

გენერალური დირექტორი
 საურ მამადრაგიმევი



ბუღალტრი
 რობაქიძე

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ღარი	აქციონერთა კაპიტალი	აკუმულირე- ბული მოგება	დამატებითი კაპიტალი	სულ
2013 წლის 1 იანვრი (არააუდირებული)	3,367,360	1,157,223	-	4,524,583
დამატებითი კაპიტალის (არააუდირებული) (შენიშვნა 17.1)	-	-	9,517	9,517
აქციონერთა დივიდენდი (არააუდირებული)	-	(173,000)	-	(173,000)
დამფუძნებლებთან დაკავშირებული ტრანზაქციები	-	(173,000)	9,517	(163,483)
წლის მოგება (არააუდირებული)	-	1,047,864	-	1,047,864
სულ გაერთიანებული შემოსავლები	-	1,047,864	-	1,047,864
2013 წლის 31 დეკემბრის ნაშთი (არააუდირებული)	3,367,360	2,032,087	9,517	5,408,964
დამატებითი კაპიტალის ზრდა (შენიშვნა 17.1)	-	-	25,307	25,307
დამფუძნებლებთან დაკავშირებული ტრანზაქციები	-	-	25,307	25,307
წლის მოგება	-	670,228	-	670,228
სულ გაერთიანებული შემოსავლები	-	670,228	-	670,228
2014 წლის 31 დეკემბერი	3,367,360	2,702,315	34,824	6,104,499

თანდართული შენიშვნები 8-43 გვერდებზე წამრთადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ღარი	2014 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის	2013 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის (არააუღივრებული)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება მოგების გადასახადით დაბუგვრამდე	885,496	1,269,134
<i>შესწორებები:</i>		
ცვეთა და ამორტიზაცია	34,998	31,248
აცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	260,857	189,117
სხვა ფინანსური ერთეულები	(343,456)	(207,650)
მისაღები პროცენტების ცვლილება	35,236	(383,242)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	873,131	898,607
<i>საოპერაციო აქტივების ზრდა/(შემცირება)</i>		
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	(932,025)	(419,826)
სხვა აქტივები	(370,391)	(172,252)
<i>საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)</i>		
სხვა ვალდებულებები	(10,388)	16,223
სუფთა ფული საოპერაციო საქმიანობიდან მოგების გადასახადით დაბუგვრამდე	(439,673)	322,752
გადახდილი მოგების გადასახადი	(266,187)	(235,714)
სუფთა ფულადი სახსრები მიღებული/(გამოყენებული) საოპერაციო საქმიანობიდან	(705,860)	87,038
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(3,337)	(36,617)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	478	98
წმინდა ფულადი სახსრები გამოყენებული საინვესტიციო საქმიანობაში	(2,859)	(36,519)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

არი	2014 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის	2013 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის (არააუდირებული)
ფულადი სახსრები ფინანსირებიდან		
დამატებითი კაპიტალი	25,307	9,517
მიღებული ხესხები	230,198	265,298
გადახდილი დივიდენდები	-	(173,000)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსირებიდან	255,505	101,815
წმინდა (შემცირება) /ზრდა ფულად სახსრებსა და ფულად ექვივალენტებში	(453,214)	152,334
ფულადი სახსრები და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	566,479	393,537
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე და ფულის ექვივალენტებზე	5,549	20,608
ფულადი სახსრებისა და ფულის ექვივალენტები წლის ბილის (შენიშვნა 10)	118,814	566,479

ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

1 ძირითადი საქმიანობა

სს “შიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ჯორჯიან” კაპიტალი (შემდგომში “კომპანია”) დარეგისტრირდა 2009 წელს საქართველოში.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას იძოვებური და სამომხმარებლო სესხების გაცემა წარმოადგენს. კომპანიის ოფისი მდებარეობს თბილისში. კომპანიას არ გააჩნია სხვა ფილიალები.

კომპანიის ოფიციალური მისამართია ქ. თბილისი, მარჯანიშვილის ქ. 29.

ფაქტიური მისამართია: საქართველო, თბილისი, რუსთაველის გამზ. 37.

დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 8 თანამშრომელს (2013: 8 თანამშრომელი).

2 საქართველოს ბიზნეს გარემო

საქართველო ჯერ კიდევ განიცდის ცვლილებებს პოლიტიკურ და ეკონომიკურ სფეროებში. როგორც განვითარებად ეკონომიკაში, საქართველოში ბიზნეს და რეგულირებადი ინფრასტრუქტურის დონე უფრო დაბალია ვიდრე განვითარებულ თავისუფალ საბაზრო ეკონომიკებში. გარდა ამისა, ეკონომიკური ფაქტორები განაგრძობს ოპერაციითა შეზღუდვას ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებმაც, შეიძლება ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება სამართლიანად ვერ ასახონ.

სამომავლო ეკონომიკური განვითარების მთავარ სირთულეს წარმოადგენს ეკონომიკური და ინსტიტუციონალური განვითარების დაბალი დონე, აგრეთვე საერთაშორისო ეკონომიკური კრიზისი, რომელიც აღინიშნება უფრო განვითარებული ქვეყნების ეკონომიკაში. რეპორტის გამოშვების თარიღისათვის არსებული კრიზისი საქართველოში ნაკლებად საგრძნობია. თუმცა, ბაზარზე უფრო ძლიერი კრიზისის შემთხვევაში, საქართველოს ეკონომიკა და ასევე კომპანია შესაძლოა დაზარალდეს, და ეს გავლენა შესაძლოა მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს. შესაძლო ეფექტი, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიაზე არის ის, რომ შესაძლოა კომპანია გადახდისუნარო გახდეს კრედიტორების მიმართ, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიის რეკუტაციასზე და პრობლემური გახადოს დამატებითი ფონდების (სახსრების) მოძიება. მითუმეტეს როდესაც გაურკვეველობა გულისხმობს მსგავს ცვალებადობას, კომპანიის ხელმძღვანელობას არ შეუძლია შეაფასოს, თუ რა გავლენა შეიძლება განიცადოს კომპანიის აქტივებმა და ვალდებულებებმა.

შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს კორექტირებების ეფექტს, რომელიც შესაძლოა მოსაზრებულ ყოფილიყო, როგორც აუცილებლობა, იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ აღწერილი ფაქტორების ეფექტი გახდებოდა შესამჩნევი და საიმედოდ შეფასებადი საქართველოში.

3 შედგენის საფუძველი

3.1 ზოგადი პირობები და ფასს-ის მიღების პირველადი მიღება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულ იქნა ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით (ფასს), რომელიც აქტუალური იყო 2014 წლის 31 დეკემბერს.

წარდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა კონცეფცია იქნა მიღებული და წარდგენილი.

იხილეთ შენიშვნა 25 ფასს-ის მიხედვით პირველადი წარდგენის ეფექტის შესახებ.

იხილეთ შენიშვნა 3.6 სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების შესახებ, რომლებიც გამოშვებულ იქნა, მაგრამ ჯერაც არაა ეფექტური და მიღებული კომპანიის მიერ.

ფინანსური ანგარიშგების წარდგენისთვის საჭირო მნიშვნელოვანი საბუღალტრო აღრიცხვის პრინციპები წარმოდგენილია ქვემოთ.

3.2 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს ("ბასს") მიერ დამტკიცებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა ("ფასს") და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის ("ფაისკ") მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციების შესაბამისად.

3.3 გაანგარიშების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის მოგება ან ზარალის მეშვეობით, ასევე გასაყიდად არსებული აქტვები, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა წარდგენა სამართლიანი ღირებულებით არაა შესაძლებელი. სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით, ხოლო არაფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარდგენილია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

3.4 ფუნქციური და ფინანსური ანგარიშის წარდგენის ვალუტა

კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა გამოყენებული ძირითად ეკონომიკურ გარემოში, სადაც მოღვაწეობს კომპანია. კომპანიის ფუნქციონალური და ანგარიშგების ვალუტა არის ქართული ლარი (შემდგომში "ლარი"), როგორც ვალუტა რომელიც ყველაზე კარგად ასახავს კომპანიის ეკონომიკურ მდგომარეობას, მის გარშემო არსებულ სიტუაციას და განხორციელებულ გარიგებებს. კომპანია აწარმოებს აღრიცხვას საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგებები, ისევე როგორც საერთაშორისო ფინანსურ აღრიცხვასთან შესაბამისობაში მოსაყვანად საჭირო კორექტირებები და რეკლასიფიკაციები მომზადებულია კომპანიის მიერ მოწოდებულ სააღრიცხვო ჩანაწერებზე დაყრდნობით.

3.5 ცვლილებები აღრიცხვიანობის პოლიტიკაში

მიმდინარე წელს კომპანიამ მიიღო ყველა ახალი და გადახედული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოშვებულ იქნა საერთაშორისო აღრიცხვიანობის სტანდარტების კომიტეტის და საერთაშორისო ფინანსური აღრიცხვის ინტერპრეტაციების კომიტეტის მიერ და ძალაშია 2014 წლის 1 იანვრიდან.

IAS 32 (დანართი) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვა

ცვლილება ეხება IAS 32-ს, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვას, რომელიც ორ სფეროს მოიცავს:

- "ამჟამად აქვს ურთიერთგაქვითვის უფლების" მნიშვნელობა: დანართი განმარტავს, რომ ურთიერთგაქვითვის უფლება კანონს უნდა ექვემდებარებოდეს ჩვეულებრივ ბიზნესში, ასევე დეფოლტის, გადახდისუნარიანობის ან გაკოტრების შემთხვევაშიც.
- ვინაიდან არსებობდა IAS 32-ის სხვადასხვა ინტერპრეტაციები ერთდროულ ანგარიშსწორებასთან დაკავშირებით, საბჭომ ნათელყო ანგარიშსწორების საკითხი და მოგვცა მაგალითიც, რომელიც ასევე განმარტავს ნეტო ანგარიშსწორების საკითხს.

დანართები რეტროსპექტულად მოერგო გარდამავალ დებულებებს. ვინაიდან კომპანიას არ აქვს წარმოდგენილი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები IAS 32-ის შესაბამისად ნეტო ღირებულების მეთოდით, ამიტომ ამ დანართს არ აქვს გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

IAS 36 (შესწორება) აღდგენადი ღირებულება არაფინანსური აქტივებისთვის

ამ შესწორების მიხედვით კომპანია ვალდებულია განსაზღვროს აქტივის აღდგენადი ღირებულება ყოველთვის როცა გაუფასურების ზარალი წარმოიშვება ან შეიცვლება წლის განმავლობაში. ასევე, ვგამცნობენ რამდენიმე შემთხვევას, როცა გაუფასურებული აქტივის აღდგენადი ღირებულება ითვლება სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გასაყიდი ღირებულება. მოიცავს:

- დამატებითი ინფორმაცია ეხება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის იერარქიას, შეფასების მნიშვნელოვან ასპექტებსა და შეფასების განსაზღვრის ტექნიკას
- დისკონტირებული განაკვეთები გამოიყენება, თუ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გასაყიდი ღირებულება ითვლება მიმდინარე ღირებულების ტექნიკით.

დანართები რეტროსპექტულად გამოიყენება კომპანიის ფინანსური ანგარიშის წარდგენისას.

3.6 სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის გამოყენებული კომპანიის მიერ

ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის დღისათვის, არის სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოქვეყნებულია, მაგრამ არაა ძალაში შესული. კომპანიას ჯერ კიდევ არ მიუღია ეს დებულებები.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ ზემოთ ხსენებული პუნქტები მიღებული იქნება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში იმ დღიდან, როცა ძალაში შევა ყველა სტანდარტი, ცვლილება და ინტერპრეტაცია.

ხელმძღვანელობა არ მოელოდა, რომ ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

IFRS 9 ფინანსური ინსტრუმენტები (2014)

LASB-მ ახლახანს გამოაქვეყნა IFRS 9 ფინანსური ინსტრუმენტები (2014), რომელიც ანაცვლებს LAS 39-ს ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალ სტანდარტს შემოაქვს მნიშვნელოვანი ცვლილება LAS 39-ში ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან დაკავშირებით და გვაცნობს "მოსალოდნელი საკრედიტო ხარაღი"-ს მოდელს ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებით. IFRS 9 ასევე აახლებს ბუღალტრული პეჯირების განსაზღვრებას.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ უნდა შეაფასოს სტანდარტის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ახალი სტანდარტი ძალაში უნდა შევიდეს 2018 წლის 1 იანვრიდან ყოველ საანგარიშგებო წელზე.

IFRS 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან
ეს სტანდარტი წარმოგვიდგენს შემოსავლის აღიარების ახალ მოთხოვნებს და ჩაანაცვლებს LAS 18-ს და LAS 11-ს და აგრეთვე შემოსავლებთან დაკავშირებულ სხვა ინტერპრეტაციებს. ახალი სტანდარტი აფუძნებს მართვაზე დამყარებული შემოსავლის აღიარების მოდელს და გვაძლევს სახელმძღვანელოს სხვადასხვა სფეროებში, რომლებიც არ არის დეტალურად განხილული არსებულ სტანდარტში, მათ შორის ცვლადი ფასების, მომხმარებლისთვის ხარაღის ანაზღაურების, მომწოდებლების გამოსყიდვის ფუნქციის, და სხვა სირთულეების.

IFRS 15 ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. კომპანიის ხელმძღვანელობამ უნდა შეაფასოს IFRS 15 – ის გავლენა საფინანსო ანგარიშგებაზე.

ქვემოთ მოცემულ ახალ სტანდარტებს არ ექნებათ მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

- IFRS 14 ნორმატიული ანგარიშზე ვადაგადაცილება.
- შესასყიდი აქციების აღრიცხვა ერთობლივ ოპერაციებში (შესწირვები IFRS 11).
- ამორტიზაციის მისაღები მეთოდების განმარტება (შესწირვები LAS 16 და LAS 38).

- გადასახდელი თანხების გეგმის დადგენა: თანამშრომელთა შენატანები (შესწორებები LAS 19).
- წლიური შესწორებები ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სატანდარტებში 2010-2012 წლებში.
- წლიური შესწორებები ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სატანდარტებში 2011-2013 წლებში.

4 ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა

ქვემოთ მოყვანილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების შედგენაში გამოყენებული კომპანიის აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები, რომლებიც, თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინა წლებში.

4.1 შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება კომპანიის მიერ გარიგებიდან მიღებული საიმედოდ გაზომვადი შესაძლო ეკონომიკური სარგებლის შესაბამისად. ხარჯის აღიარება ხდება შესაძლო ეკონომიკური ხარჯის გაწვევის შეფასების შესაბამისად. ქვემოთ წარმოდგენილი კრიტერიუმები ასევე უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული შემოსავლის აღიარებისთვის:

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი ყველა ფინანსური აქტივისთვის, გარდა ფინანსური აქტივებისა რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც ვაჭრობისათვის საჭირო ფინანსური აქტივი ან როგორც ფინანსური აქტივები, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალზე, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში როგორც "საპროცენტო შემოსავლები" და "საპროცენტო ხარჯები", რომლებიც განსაზღვრულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური აქტივი, ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფი ჩამოიწერება გაუფასურების შედეგად მიღებული დანაკარგების გამო, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, ახალი საბალანსო ღირებულების გათვალისწინებით.

საკომისიო შემოსავლები და ხარჯები

სესხის გაცემის საკომისიო, რომელიც წარმოიშობა სესხის გაცემის მომენტში გადავადებულია (ყველა პირდაპირ ხარჯთან ერთად) და აღიარებულია, როგორც შესწორება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით. საკომისიო, სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღრიცხულია დარიცხვის მეთოდით როცა მომსახურება იქნა გაწეული. პორტფელის მართვის და სხვა საკომისიოები აღრიცხულია მომსახურების ხელშეკრულების მიხედვით.

4.2 უცხოური ვალუტის გადაფასება

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში აღრიცხება ფუნქციონალურ ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით. მოგება და ზარალი წარმოქმნილი ვაჭრობისათვის განკუთვნილი, ფინანსური აქტივების გადათვლის შედეგად, აღრიცხება მოგება-ზარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლის ანგარიშგებაში როგორც წმინდა შემოსავალი. ხოლო, მოგება და ზარალი წარმოქმნილი ფინანსური აქტივების გადათვლის შედეგად, რომლებიც არ არის ვაჭრობისთვის განკუთვნილი, აღრიცხება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში

როგორც სხვა საოპერაციო შემოსავალი ან გასავალი. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები აღრიცხულია უცხოურ ვალუტაში და გადაყვანილია ფუნქციონალურ ვალუტაში ანგარიშგების დღის სავალუტო კურსით.

სხვაობები, ოპერაციის სახელშეკრულებო კურსსა და საშუალო კურსს შორის, რომელიც ოპერაციის დღეს მოქმედებს, აღირიცხება მოგებაში უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების ხარჯების გამოკლებით როგორც წმინდა მოგება ვაჭრობიდან.

გაცვლითი კურსები წლის ბოლოსთვის, რომელიც გამოყენებული აქვს კომპანიას ფინანსური ანგარიშგების შედგენისას უცხოურ ვალუტაში არასებული ნაშთის გადაფასებისათვის არის შემდეგი:

	2014 წლის 31 დეკემბერი	2013 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/1 აშშ დოლარი	1.8676	1.7363
ლარი/1 ევრო	2.2656	2.3891

4.3 გადასახადები

მიმდინარე გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ შემოსავალზე, ანგარიშგების თარიღისთვის დადგენილ საგადასახადო განაკვეთზე, რომელშიც გათვალისწინებულია საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესწორება დაკავშირებული წინა წლების მონაცემების დაზუსტებასთან.

გადავადებული მოგების გადასახადი გადაითვლება ყველა განსხვავების გათვალისწინებით საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. განსხვავების რომლებიც წარმოიქმდება ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების ბუღალტრულ და საგადასახადო მიზნებისათვის შექმნილ ბაზაში მათ ღირებულებას შორის. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება ზოგადად აღიარდება ყველა დასაბეგრი განსხვავებისთვის. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება ყველა გამოქვეითვადი დროებითი განსხვავებებისთვის იმ შემთხვევაში თუ არის ალბათობა, რომ მოხდება დასაბეგრი მოგების მიღება, რომლისთვისაც შესაძლებელია გამოყენებულ იქნეს ეს გამოქვეითვადი დროებითი განსხვავება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაიხდება ყოველი საანგარიშო პერიოდისათვის. კომპანია ამცირებს მას იმ ოდენობის თანხით რომლისთვისაც ანაზღაურების, რომელიც საშუალებას მისცემს მიიღოს მოგება ნაწილობრივ ან სრულად გადავადებული აქტივის ოდენობით, და შესაბამისად საკმარისი დასაბეგრი მოგების გამოიმუშავების, ალბათობა პრაქტიკულად აღარ არსებობს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ფასდება საგადასახადო ნორმით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ გამოყენებული იქნება იმ პერიოდში, რომელშიც ვალდებულება წარმოიშვა და აქტივი რეალიზებულ იქნა, დაფუძნებული საგადასახადო ნორმაზე (და საგადასახადო კანონმდებლობაზე), რომელიც დადგენილია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასება ასახავს საგადასახადო ეფექტს, რომელიც წარმოიშობა, კომპანიის

მიერ, ანგარიშგების თარიღისათვის, ნავარაუდები აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების ზრდისა თუ შემცირების მეთოდის გამოყენებისგან დამოუკიდებლად.

კომპანია იყენებს ურთიერთგამოქვითვას გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების, იმ შემთხვევაში თუ არსებობს იურიდიული საფუძველი მოხდეს მიმდინარე აქტივებისა და მიმდინარე ვალდებულებების ურთიერთგამოქვითვა და გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები შეეხება მოგების გადასახადს, დარიცხულს ერთი და იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ, ხოლო ვარაუდობს მოახდინოს ურთიერთგამოქვითვა მიმდინარე საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებებისა.

4.4 ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები შედგება საღარიში არსებული ფულისგან, სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული სახსრებისაგან, მათ შორის მაღალლიკვიდური ინვესტიციისაგან შექმნის დღიდან 90 დღიანი დაფარვის პერიოდით, რომელთა ფულად გადაქცევა მოხდება მოკლე პერიოდში და რომელიც დაკავშირებულია მინიმალურ რისკთან ფულად გადაქცევის დროს.

ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

4.5 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება აღრიცხვის დღისათვის, მას შემდეგ რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ სახელშეკრულებო დებულების მონაწილე. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეგულარული შესყიდვა და გაყიდვა, აღირიცხება შესყიდვის დღით. ფინანსური ინსტრუმენტების შექმნა შემდგომი გადახდის პირობით, რომლებიც შემდგომში აღირიცხება გარიგების თარიღსა და შექმნის თარიღს შორის სამართლიანი ღირებულებით, აღიარდება ისევე როგორც შექმნილი ინსტრუმენტები.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების, რომელთა შეფასება შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის გავლით, გარიგებაზე გაწეული დანახარჯები, ასევე ცალსახად ფინანსურ ინსტრუმენტებს მიკუთვნილებული ხარჯები.

შემდგომი შეფასება ყველა ფინანსური ვალდებულების, გარდა ვალდებულებისა რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალზე ან გასაყიდადაა გამიზნული, აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, რომელიც გაიანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. შემდგომი შეფასება ფინანსური ვალდებულებების, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალზე აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების შემდგომი კლასიფიცირებას: ფინანსური აქტივები შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალზე. ფინანსური აქტივები მათ დაფარვამდე, სესხები, დებიტორული დავალიანება და ფინანსური აქტივები რომლებიც გასაყიდადაა გამიზნული. ხელმძღვანელობა ახორციელებს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიცირებას

განსაზღვრულ კატეგორიებად თავდაპირველი შეფასებით, მათი ხასიათისა და დანიშნულების მიხედვით. შემდგომი კლასიფიცირება ფინანსური აქტივებისა ხორციელდება შესაძლებლობის შესაბამისად და აუცილებლობიდან გამომდინარე და გადაიხედება ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდების მქონე აქტივებს და წარმოიშეუბიან მაშინ, როცა კომპანია უხდის თანხას პირდაპირ დებიტორს გაყიდვის განზრახვის გარეშე.

დაფარვის ფიქსირებული ვადის მქონე სესხების პირველადი აღრიცხვა ხდება, სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება ტრანზაქციის ხარჯი. იმ შემთხვევაში, როდესაც წარმოდგენილი სახსრების სამართლიანი ღირებულება განსხვავდება სესხის სამართლიანი ღირებულებისგან, მაგალითად თუ სესხი გაცემულია ბაზარზე არსებულ განაკვეთზე უფრო დაბალ პროცენტში, სხვაობა სესხის არსებულ ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის აისახება მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში როგორც აქტივის ხარჯი, რომელიც გაცემულია საბაზრო განაკვეთზე დაბალ პროცენტში. შემდგომში სესხების საბალანსო ღირებულების შესაფასებლად გამოიყენება უფექტური საპროცენტო განაკვეთი. მომხმარებლებზე გაცემული უვადო სესხები იანგარიშება უფექტური განაკვეთის მეთოდით საგარეულო ვადის გათვალისწინებით. მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებს ერიცხებათ სესხის გაუფასურების რეზერვი.

4.6 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების თითოეული პერიოდის ბოლოსათვის კომანია ახდენს ფინანსური აქტივების ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასებას გაუფასურებაზე.

აქტივები - აღრიცხული ამორტიზირებული ღირებულებით

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი წარმოიქმნება მაშინ, როცა არსებობს ობიექტური მტკიცებულება გაუფასურებისა, როგორც შედეგი ერთი ან რამდენიმე მოვლენისა, რომლებიც მოხდა აქტივის პირველადი აღიარების შემდეგ და ამ მოვლენას გაველენა ექნება საიმედოდ შეფასებული ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის სამომავლო ფულად ნაკადებზე.

ძირითად ფაქტორებს, რომლებსაც კომანია იყენებს ფინანსური აქტივის გაუფასურების საკითხის განხილვისას, წარმოადგენს: დებიტორების ან დებიტორთა ჯგუფისათვის არსებითი ფინანსური სირთულეები (მაგ: კაპიტალის თანაფარდობა, სუფთა მოგება როგორც გაყიდვების პროცენტი), სესხების ძირითანხის, პროცენტის ვადაგადაცილება ან გადაუხდელობა, სასესხო ხელშეკრულების პირობების დარღვევა, უზრუნველყოფის ღირებულების არსებითი შემცირება, ასევე თუ დებიტორებს ეშუქრებათ გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია, არსებობს ინფორმაცია მომავალი ფულადი ნაკადების ნეგატიური ცვლილების შესახებ, ეკონომიკური პირობების ცვლილება რომელიც გავლენას ახდენს დებიტორებსა და მათ გადახდისუნარიანობაზე.

კომპანია თავდაპირველად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის, განსაზღვრავს გაუფასურების ობიექტურ ნიშნებს ინდივიდუალური მიდგომის საფუძველზე, ხოლო ნაკლებად მნიშვნელოვანი აქტივებისათვის იყენებს

როგორც ინდივიდუალურ, ასევე ჯგუფურ მიდგომას. გაუფასურების ინდივიდუალური მიდგომის ობიექტური ნიშნების განსაზღვრის შემდგომ, ამგვარი ნიშნების არარსებობის შემთხვევაში, აქტივები ჯგუფდება მსგავსი კრედიტული რისკის მახასიათებლების მიხედვით, რათა მოხდეს გაუფასურების გაანგარიშება ჯგუფური მიდგომის საფუძველზე. ჯგუფური მიდგომის საფუძველზე გაუფასურების დასაანგარიშებლად, ზემოთ აღნიშნულ ჯგუფებში არ განიხილება აქტივები რომელთა გაუფასურებაც ხედება ინდივიდუალური მიდგომით და რომლებზეც იქმნება ან იყო შექმნილი გაუფასურების რეზერვი.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ობიექტური მიზეზების არსებობის შემთხვევაში, ამორტიზირებული ღირებულების გათვალისწინებით ზარალის ზრდა განისაზღვრება როგორც სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის (გარდა მომავალი არარეალიზებადი დანაკარგისა), გაანგარიშებული მოცემული ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით (ივ. აქტივის თავდაპირველი შეფასებისას გაანგარიშებული ეფექტური განაკვეთი). ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ მცირდება გაუფასურების ზარალით, რომელიც აისახება მოგება/ზარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში. მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე დაფარვამდე აქტივებისა და სესხების გაუფასურების გაზომვისათვის გამოიყენება მიმდინარე საკონტრაქტო ეფექტური განაკვეთი. კომპანიას შეუძლია გაუფასურების გაზომვა ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით საბაზრო ფასებზე დაკვირვების გამოყენებით.

უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების შეფასება ასახავს ფულად ნაკადებს რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას უზრუნველყოფის რეალიზებით მის მიღებასა და გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით, მიუხედავად უზრუნველყოფის კომპანიის საკუთრებაში გადმოსვლის ალბათობისა.

ფინანსური აქტივების ჯგუფური მიდგომით გაუფასურების მიზნებისათვის კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების დაჯგუფებას შიდა შეფასების სისტემაზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის ისეთ მახასიათებლებს როგორცაა: აქტივების ტიპები, სექტორი, გეოგრაფიულ მდებარეობა, უზრუნველყოფის ტიპი, სესხის ვადაგადაცილება და სხვა მანველებლები.

კოლექტიურად გაუფასურებისათვის განხილული ფინანსური აქტივების ჯგუფში არსებული მომავალი ფულადი ნაკადები, განისაზღვრებიან საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების სასფუძველზე, რომლებიც დაკავშირებული არიან ანალოგიური საკრედიტო მანველებლების მქონე აქტივებთან და ხელმძღვანელობის ხელთ არსებულ სესხების ისტორიული დანაკარგების სტატისტიკასთან. წინა წლების სტატისტიკა კორექტირდება ამჟამინდელი მონაცემებით, მიმდინარე პირობების ასახვისა (რომლებმაც ასახვა ვერ პოვეს წინა პერიოდის დაკვირვებებში) და ასევე წარსული მოვლენების ეფექტის აღმოსაფხვრელად (რომლებიც აღარ არსებობენ მიმდინარე პერიოდში).

მომავალი ფულადი სახსრების შეფასების ცვლილება ფინანსური აქტივების ჯგუფისათვის ასახავს და შეესაბამება პერიოდებს შორის დაკვირვებული ინფორმაციის ცვლილებებს (მაგ: ცვლილება უმუშევრობის მონაცემებში,

ქონების ფასებში, გადახდების სტატუსში, ან სხვა ფაქტორებში რომლებიც მიუთითებენ ჯგუფის შესაძლო დანაკარგების სიდიდეს). კომპანია პერიოდულად ახდენს, მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისათვის გამოყენებული, მეთოდებისა და დაშვებების გადახედვას რათა შეამციროს სხვაობა შეფასებულ შესაძლო დანაკარგებსა და რეალურ დანაკარგებს შორის.

სესხები გაუფასურების რეზერვებთან ერთად ჩამოიწერება იმ შემთხვევაში, როცა არ არსებობს მომავალში იმის მოლოდინი, რომ ეს სესხი დაიფარება და შესაბამისად ყველა უზრუნველყოფა რეალიზებულ ან გადაცემულ იქნა კომპანიის საკუთრებაში.

თუ გაუფასურების აღიარების შემდეგომ გაუფასურების ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება გარკვეული მიზეზების გამო, მაშინ მანამდე აღიარებული გაუფასურება დაკორექტირდება გაუფასურების რეზერვის ჩასწორებით. ჩამოწერილი სესხის მომავალში აღდგენის შემთხვევაში, მისი აღდგენა ხდება დანაკარგის რეზერვის დაკრედიტებით.

4.7 ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსურ აქტივებს (ან ფინანსური აქტივების ნაწილს, ფინანსური აქტივების ჯგუფს, მსგავს აქტივებს) აღიარება უწყდება მაშინ, თუ:

- აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლების კონტრაქტით გათვალისწინებული ვადა ამოიწურა;
- კომპანიამ სხვას გადასცა უფლება მიიღოს ფულადი სახსრების ნაკადები ან დაიტოვა ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო უფლება თუმცა ამასთანავე აიღო დაუყოვნებლივ გადახდის ვალდებულება მესამე მხარესათვის გადაცემის პირობების შესაბამისად.
- კომპანიამ ან ა) სხვა საწარმოს გადასცა ფინანსური აქტივები და შესაბამისად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და შემოსავლები, ან ბ) გადასცა ფინანსურ აქტივზე კონტროლის უფლება, თუმცა არ გადასცა და არც დაიტოვა ფინანსური აქტივები და შესაბამისად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და შემოსავლები.

თუ კომპანიამ გაასხვისა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადასცა, ასევე არ შეინარჩუნა მნიშვნელოვანი ნაწილი ყველა შესაძლო რისკისა და სარგებლისა, ასევე არ გადასცა აქტივის კონტროლის უფლება, აქტივი აღიარდება მასში კომპანიის მომავალი მონაწილეობის პროპორციულად. როდესაც გაგრძელებადი მონაწილეობა იღებს გადაცემული აქტივის საგარანტიო უზრუნველყოფის ფორმას, ორგანიზაციის ამგვარი მონაწილეობის ხარისხი განისაზღვრება შემდეგი ორი სიდიდიდან უმცირესით: 1) აქტივის ღირებულება და 2) ანაზღაურების მაქსიმალური ოდენობა რომელიც შეიძლება გამოთხოვილ იქნას კომპანიისგან.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როცა ვალდებულება ჩამოწერილი, გაუქმებულია ან მოქმედების ვადა ამოწურულია.

როცა არსებული ფინანსური ვალდებულება იცვლება სხვა ფინანსური ვალდებულებით, სადაც იგივე მსესხებელია, მაგრამ განსახვავებული პირობებია, ან ხდება არსებული ვალდებულების მნიშვნელოვნად მოდიფიცირება ასეთი გაცვლა ან პირობების შეცვლა აღირიცხება როგორც პირველადი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახლის აღიარება. სხვაობა დაფარული ფინანსური ვალდებულებიდან საბალანსო ღირებულებას ან სხვა მხარეზე გადაცემასა და გადახდილ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

4.8 ფინანსური ღიზინგი და საოპერაციო იჯარა

ფინანსური ღიზინგი – კომპანია როგორც მოიჯარე

კომპანია აღიარებს ფინანსურ იჯარას როგორც აქტივს და ვალდებულებას ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში იჯარის დაწყების თარიღით საიჯარო ქონების სამართლიანი ღირებულებით ან, თუ უმცირესია მინიმალური საიჯარო გადასახადის მიმდინარე ღირებულებით. მინიმალური საიჯარო გადასახადის მიმდინარე ღირებულების გამოთვლისთვის დისკონტირების ფაქტორად გამოიყენება იჯარის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული, საპროცენტო განაკვეთი, როდესაც შესაძლოა მისი განსაზღვრა, სხვა შემთხვევაში კი გამოიყენება მოიჯარისთვის ხელმისაწვდომი სესხის საპროცენტო განაკვეთი. ფინანსურ ღიზინგთან ცალსახად დაკავშირებული განხორციელებული საწყისი პირდაპირი ხარჯი, აღქმულია აქტივის ღირებულების ნაწილად. ღიზინგის მინიმალური გადახდები აისახება როგორც ფინანსური ხარჯი და გადაუხდელი ვალდებულების შემცირება. ღიზინგით მიღებული აქტივების ფინანსური ხარჯები გადანაწილებულია საიჯარო ვადებზე ისე, რომ დარჩენილი პერიოდის განმავლობაში ვალდებულებების ბალანსში საპროცენტო განაკვეთი მუდმივად შენარჩუნდეს.

ფინანსური ღიზინგი – კომპანია როგორც მეიჯარე

კომპანია აღიარებს საიჯარო მოთხოვნებს იჯარაზე წმინდა საინვესტიციო ღირებულებით, საიჯარო ვადის დაწყების თარიღით. აღნიშნული ოპერაცია წარმოდგენილია სესხებსა და ავანსებში. ღიზინგიდან მიღებული ფინანსური შემოსავლი აისახება ღიზინგის ვადის განმავლობაში წმინდა საინვესტიციო მეთოდების გამოყენებით რომელიც ასახავს შემოსავლიანობის მუდმივ ღონეს. თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები შედის აქტივის ღირებულებაში.

ოპერაციული ღიზინგი – კომპანია, როგორც მოიჯარე

თუ ღიზინგის დროს არ ხორციელდება აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა, მაშინ ღიზინგი კლასიფიცირდება როგორც ოპერაციული იჯარა. საოპერაციო იჯარის გადასახადი აისახება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში და შედის საოპერაციო ხარჯებში.

იჯარა - კომპანია როგორც მეიჯარე

კომპანია წამოადგენს აქტივებს საოპერაციო იჯარად ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში აქტივის ბუნებიდან გამომდინარე. საიჯარო შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით იჯარის პერიოდის განმავლობაში და აისახება როგორც საოპერაციო შემოსავალი. ფასდათმობის საერთო ღირებულება აღიარდება როგორც ქირაუნობის შემოსავლის შემცირება საიჯარო პერიოდის განმავლობაში წრფივ მეთოდზე დაყრდნობით. საწყისი პირდაპირი ხარჯი რომელიც განხორციელდა

სპეციალურად შემოსავლის მისაღებად საოპერაციო იჯარიდან დამატებულია საიჯარო აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე.

4.9 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია ისტორიული ღირებულებით დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების გამოკლებით. თუ აღდგენითი ღირებულება ნაკლებია, ვიდრე საბალანსო ღირებულება, შედმივი ხასიათის გარემოებების გათვალისწინებით, მაშინ ეს აქტივი მცირდება აღდგენად ღირებულებამდე.

ცვეთის გაანგარიშება წარმოებს წრფივი მეთოდის საფუძველზე სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის შემდეგ განაკვეთებს:

	სარგებლობის ვადა (წლები)
სატრანსპორტო საშუალებები	5
კომპიუტერები	5
ავეჯი და სხვა	5-12
იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	6

იჯარით აღებული ძირითადი საშუალებების გაუმჯობესება კაპიტალიზირდება და ცვეთა ურიცხვება წრფივი მეთოდის გამოყენებით იჯარის დარჩენილ პერიოდსა და აქტივის სასარგებლო ვადას შორის უმცირესით.

რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აისახება მოგება-ზარალზე და სხვა გაერთიანებული შემოსავლის ანგარიშგებაში მათი შესრულების პერიოდში. როდესაც მოცემულ ობიექტთან დაკავშირებული დამატებითი ეკონომიკური შემოსავლის მიღების ალბათობა საკმაოდ მაღალია, აქტივის გაუმჯობესების ხარჯები აისახება აქტივის ღირებულებაში. მოცემული ხარჯები ამორტიზირდება შესაბამისი აქტივის დარჩენილი სასარგებლო ვადის განმავლობაში.

ძირითადი საშუალების რეალიზაციის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, ძირითად საშუალებაში მიღებული და აქტივის საბალანსო ღირებულების შედარების გზით და წარმოადგენს საოპერაციო შემოსავლის ნაწილს.

4.10 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალურ აქტივებში მოიაზრება კომპიუტერული პროგრამები.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები, თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით. შესაბამისად, შემდგომში არამატერიალური აქტივების აღრიცხვა ხორციელდება ღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით. არამატერიალურ აქტივებს იყოფა განსახდურული ან განუსახდურული ვადის მქონე აქტივებად.

არამატერიალური აქტივები განსახდურული მოხმარების ვადით ამორტიზირდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე მათი ექსპლუატაციის ვადის მიხედვით (6 წელი). არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მოხმარების ვადის და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა ხორციელდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის.

კომპიუტერული პროგრამების მხარდაჭერასთან დაკავშირებული ხარჯები, აღიარდება ხარჯად.

4.11 დასაკუთრებული აქტივები

გარკვეულ შემთხვევებში, სასესხო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ხდება აქტივების დასაკუთრება. დასაკუთრებული აქტივები ფასდება უმცირესით საბალანსო და სამართლიან ღირებულებას შორის გამოკლებული რეალიზაციის ხარჯები. დასაკუთრებული აქტივები ასახულია ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში, "სხვა აქტივები"-ის მუხლში.

4.12 სესხები

თავდაპირველად, სესხები აღირიცხება მიღებული სახსრების სამართლიანი ღირებულებით უშუალო ხარჯების გამოკლებით. შესაბამისად, შემდგომში სასესხო საშუალებები აღიარდება საამორტიზაციო ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგება ან ზარალი აღიარდება კომპანიის მოგება-ზარალისა და გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებაში, როდესაც წყდება ამორტიზაციის პროცესი და სასესხო სახსრების აღიარება.

4.13 კაპიტალი

საქციო კაპიტალი

ახალი აქციების გამოშვებასთან დაკავშირებული ხარჯები, გარდა აქციების გამოშვებისა საწარმოთა გაერთიანების დროს, აისახება როგორც აქციონერთა საკუთარი სახსრების შემცირება. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე გადამეტებითი შენატანები საწესდებო კაპიტალში აღიარდება როგორც საქმისიო შემოსავალი.

ღივიდენდები

ღივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ფინანსური ანგარიშგებები შედგენის თარიღით, მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ მათი დამტკიცება მოხდა არაუგვიანეს ანგარიშგების თარიღისა. ანგარიშგების თარიღამდე გამოცხადებული ღივიდენდები ან გამოცხადებული და დამტკიცებული ამ თარიღის შემდგომ, მაგრამ არაუგვიანეს ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისა, წარმოდგენილია ჩაშლილი სახით

4.14 ურთიერთნათვლა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე შემოსავლებისა და ხარჯების, ურთიერთნათვლა ხორციელდება, და ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება წმინდა ღირებულება მხოლოდ იმ შემთხვევებში, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება ასახული სახსრების ურთიერთნათვლისათვის, ასევე არსებობს განზრახვა განხორციელდეს ურთიერთნათვლა ან აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა განხორციელდება ერთდროულად.

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგებების წარსადგენად ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით, კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს მსჯელობას, შეფასებასა და დაშვებას, რომელიც გავლენას ახდენს სააღრიცხვო პოლიტიკასა და კომპანიის ვალდებულებების, აქტივების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობის ასახვაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში. შეფასების მნიშვნელობა და მასთან დაკავშირებული დაშვებები დაფუძნებული ისტორიულ გამოცდილებაზე და სხვა ფაქტორებზე, რომელიც ჩაითვალია დასაბუთებულად მოცემული გარემოებების დროს, წარმოადგენს გადაწყვეტილების მიღების საფუძველს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების განსაზღვრისათვის, რომელთა ღირებულების განსაზღვრა შეუძლებელია სხვა საიმედო წყაროებიდან. მიუხედავად იმისა რომ შეფასების მნიშვნელობა ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ მიმდინარე სიტუაციის შეტანაზე სრულ აღქმას საბოლოო ჯამში რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს მიღებული შეფასებებისგან.

ყველაზე მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც საჭიროებენ ხელმძღვანელობის მხრიდან შეფასებას განხილულია ქვემოთ:

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ხელმძღვანელობა იყენებს შეფასების მეთოდებს ფინანსური ინსტრუმენტების (როდესაც აქტივის საბაზრო კოტირებები არ არის ხელმისაწვდომი) და არაფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით. რომელიც გულისხმობს განვითარებად შეფასებებსა და დაშვებებს ბაზრის მონაწილეების მიერ აღნიშნული ინსტრუმენტების შეფასების შესაბამისად. შეფასებების გაკეთებისას ხელმძღვანელობა შეძლებისდაგვარად ყურდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, რომლებიც ყოველთვის ხელმისაწვდომი არ არის. ასეთ შემთხვევაში ხელმძღვანელობა იყენებს ყველაზე ხელსაყრელ ინფორმაციას. ნავარაუდები სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა განსხვავდებოდეს ფაქტიური ფასებისგან, რომელიც დამოუკიდებელ მხარეებს შორის გარიგების შედეგად მიიღწევა ანგარიშგების თარიღისთვის (იხილეთ შენიშვნა 20).

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანიები ბიზნეს საქმიანობისას ხშირად აწარმოებენ ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ტრანზაქციები ძირითადად ხორციელდება საბაზრო ღირებულებით. აქტიური ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში ხელმძღვანელობა იყენებს დაშვებას, რათა განსაზღვროს განხორციელდა თუ არა ოპერაციები საბაზრო თუ საშეღვათო ფასებით. ეს დაშვებები ეფუძნება კლიენტებთან განხორციელებულ კომპლექსურ ოპერაციებს რომლებიც არ წამოადგენენ დაკავშირებულ მხარეებს და ასევე ეფუძნებიან საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. (იხილეთ შენიშვნა 19).

სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების დანაკარგების რეზერვი
კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ახდენს გაცემული სესხებისა და დებიტორული დავალიანების შეფასებას გაუფასურებაზე. კერძოდ, ხელმძღვანელობა იყენებს დაშვებებს, როგორც ზარალის სიდიდის განსაზღვრისათვის, ასევე მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდისა და დროის ფაქტორის შეფასებისათვის. მოცემული შეფასებები ეფუძნება რიგი ფაქტორების დაშვებებს და რეალური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს, რის შედეგადაც წარმოიქმდება ცვლილებები გაუფასურების რეზერვში (იხილეთ შენიშვნა 11).

დამატებით, გარდა გაუფასურების ინდივიდუალური მიდგომისა, რომელიც გამოიყენება არსებითი სესხებისა და დებიტორული დავალიანებებისათვის, კომპანია ასევე განსაზღვრავს გაუფასურებას ჯგუფური მეთოდით, იმ რისკის აღმოსაჩენად რომელიც, მართალია არ წარმოადგენს სპეციფიკურ რისკს, თუმცა აღმატება დასაშვებ დონეს სესხების გაცემის მომენტისათვის. რაც ასახავს ისეთ ფაქტორებს როგორცაა ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, ტექნოლოგიის დაძველება და ასევე სტრუქტურული სისუსტეები და ფულადი ნაკადების შემცირება (იხილეთ შენიშვნა 11).

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო სისტემა წარმოადგენს შედარებით ახალ სისტემას და ხასიათდება კანონმდებლობის სწრაფი ცვლილებებით რომელიც ხშირად განხდის საკითხია. რიგ შემთხვევებში წარმოიქმნება აზრთაშორის სხვაობა სხვადასხვა საგადასახადო და იურიდიულ დაწესებულებებს შორის. გადასახადები წარმოადგენს გადახედვისა და კვლევის საგანს საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც კანონით უფლებამოსილი არიან მოახდინონ ჯარიმებისა და საურავების დარიცხვა.

ზემოთ ჩამოთვლილი ფაქტები წარმოშობს რისკს საქართველოში უფრო მეტად ვიდრე სხვა განვითარებულ ქვეყნებში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ ასახავს საგადასახადო ვალდებულებას საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციიდან გამომდინარე (შენიშვნა 18).

6 საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები

ლარი	2014	2013 (არააუდირებული)
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	1,553,782	1,732,319
სახსრები სხვა ფინანსურ ორგანიზაციებში	4,181	143,341
სრული საპროცენტო და სხვა შემოსავალი	1,557,963	1,875,660

კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან და ავანსებიდან საპროცენტო შემოსავალი პროდუქტების მიხედვით ნაწილდება შემდეგნაირად:

ლარი	2014	2013 (არააუდირებული)
იპოთეკური სესხები	1,491,631	1,663,026
სამომხმარებლო სესხები	61,151	69,293
მთლიანი შემოსავალი კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან და ავანსებიდან	1,553,782	1,732,319

ლარი	2014	2013 (არააუდირებული)
სესხები	(26,394)	(11,917)
მთლიანი საპროცენტო ხარჯი	(26,394)	(11,917)

7 სხვა ფინანსური ერთეულები

ლარი	2014	2013 (არააუდირებული)
საკურსო სხვაობა დებიტორული დავალიანებისგან	318,375	198,186
საკურსო სხვაობა კრედიტორული დავალიანებისგან	25,081	9,464
მთლიანი სხვა ფინანსური ერთეულები	343,456	207,650

8 სხვა ხარჯები

ლარი	2014	2013 (არააუდირებული)
აცემული სესხების ჩამოწერა	120,784	78,079
საოპერაციო იჯარა	101,307	87,771
რეკლამის ხარჯი	72,773	51,068
სატრანსპორტო ხარჯები	18,877	19,950
საკონსულტაციო და სხვა ხარჯები	14,675	13,010
კრედიტინფოს გადასახადი	13,869	9,730
საფოსტო ხარჯი	13,461	7,021
სადაზღვეო ხარჯი	7,154	4,377
ბანკის ხარჯი	6,400	6,491
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	5,151	883
კომუნალური ხარჯი	4,769	4,502
მიწისფლობის ხარჯი	4,365	1,078
უსაფრთხოების უზრუნველყოფის ხარჯი	2,489	2,400
რემონტის ხარჯი	2,049	4,090
სხვა ხარჯები	43,227	39,021
სულ სხვა ხარჯები	431,350	329,471

9 მოგების გადასახადი

ლარი	2014	2013 (არააუდირებული)
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი	236,506	211,639
გადავადებული გადასახადი	(21,238)	9,631
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	215,268	221,270

2014 წელს საქართველოში მოგების გადასახადი შეადგენდა 15%-ს (2013: 15%), განსხვავებებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და საგადასახადო კანონმდებლობას შორის მიეყვართ განსაზღვრულ დროებით სხვაობებამდე რიგი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს შორის მოგების გადასახადის გაანგარიშების მიზნებისათვის. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გაინაგარიშება 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთით.

შედარება საგადასახადო ხარჯებსა და ბუღალტრულ მოგებას შორის მოცემულია ქვემოთ:

ლარი	2014	წილი განაკვეთი(%)	2013 (არააუდი- რებული)	წილი განაკვეთი(%)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე	885,496		1,269,134	
მოგების გადასახადი 15% განაკვეთით	132,824	15.00	190,370	15.00
დაუბეგრავი/არაგამოქვითვადი ერთეულები	82,444	9.31	30,900	2.43
მოგების გადასახადის ხარჯი	215,268	24.31	221,270	17.43

გადავადებული გადასახადის გაანგარიშება, დროებით სხვაობებთან მიმართებაში:

ლარი	2014 წლის 1 იანვარი (არააუდირებული)	მოგება-ხარჯისა და სხვა გაერთიან- ებული შემოსე- ვების ანგარიშ- გებაში აღიარება 2014 წელი	2014 წლის 31 დეკემბერი
მიღებული სესხები	12,911	(5,320)	7,591
სულ გადავადებული საგადასახადო აქტივები	12,911	(5,320)	7,591
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	106,757	(26,558)	80,199
სულ გადავადებული საგადასახადო აქტივები	106,757	(26,558)	80,199
სულ გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	(93,846)	21,238	(72,608)

ღარი	2013 წლის 1 იანვარი (არააუდი- რებული)	მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთი- ანებული შემოსა- ვლების ანგარიშ- გებაში აღიარება 2013 წელი (არააუდირებული)	2013 წლის 31 დეკემბერი (არააუდი- რებული)
მიღებული სესხები	10,497	2,414	12,911
სულ გადავადებული საგადასახადო აქტივები	10,497	2,414	12,911
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	94,712	12,045	106,757
სულ გადავადებული საგადასახადო აქტივები	94,712	12,045	106,757
სულ გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	(84,215)	(9,631)	(93,846)

10 ფული და ფულის ექვივალენტები

ღარი	2014	2013 (არააუდირებული)	2012 (არააუდირებული)
ფული ხელზე	993	979	962
საბანკო ანგარიშები	117,821	565,500	392,575
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	118,814	566,479	393,537

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა ფინანსური ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხა 117,821 ლარი დაკავშირებულია მხოლოდ ერთ ბანკთან (2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 565,500 ლარი).

11 კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები

ღარი	2014	2013 (არააუდირებული)	2012 (არააუდირებული)
კლიენტებზე გაცემული სესხები	6,309,455	5,099,840	4,119,194
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(560,276)	(299,419)	(110,302)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	5,749,179	4,800,421	4,008,892

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხებზე და ავანსებზე დარიცხული პროცენტი შეადგენს 1,077,896 ლარს (2013: 1,113,132 ლარი და 2012: 729,890 ლარი).

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებზე შეადგენდა 30%-60% პროცენტს (2013: 30%-60%)

ფიზიკურ პირებზე გაცემული გაუფასურებული სესხების რეზერვის ანალიზი გამოიყურება შემდეგნაირად:

ღარი	2014	2013 (არააუდირებული)
1 იანუარი	299,419	110,302
გაზრდა პერიოდში	260,857	189,117
31 დეკემბერი	560,276	299,419
გაუფასურება ინდივიდუალურ საფუძველზე	492,059	192,328
გაუფასურება ჯგუფურ საფუძველზე	68,217	107,091
	560,276	299,419
ინდივიდუალურ საფუძველზე გაუფასურებული სესხების მთლიანი თანხა, გაუფასურების რეზერვის გამოკვეთვამდე	976,903	532,870

ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები და ავანსები პორტფელის შესაბამისად იყოფა შემდეგნაირად:

ღარი	2014	2013 (არა- აუდირებული)	2012 (არა- აუდი-რებული)
იპოთეკური სესხები	5,445,546	4,656,233	3,891,587
სამომხმარებლო სესხები	303,633	144,188	117,305
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	5,749,179	4,800,421	4,008,892

2014 წლის 31 დეკემბრის და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტებზე გაცემული სესხების სამართლიანი ღირებულება დაახლოებით უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

მომხმარებელზე გაცემული სესხების დაფარვის ვადიანობის ანალიზი მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

სესხებისა და გაცემული ავანსების საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკების ანალიზი წადრგენილია 23-ე შენიშვნაში.

12 ძირითადი საშუალებები

ლარი	ტრანსპორტი	კომპიუტერები	ავჯი და ოფისის მოწყობილობები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სულ
<i>თავდაპირველი ღირებულება</i>					
1 იანვარი 2013 (არააუღირებული)	78,644	15,960	21,817	22,559	138,980
მატება	34,524	777	1,316	-	36,617
კლება	-	-	(120)	-	(120)
31 დეკემბერი 2013 (არააუღირებული)	113,168	16,737	23,013	22,559	175,477
მატება	-	2,739	-	598	3,337
კლება	-	(444)	(290)	-	(734)
31 დეკემბერი 2014	113,168	19,032	22,723	23,157	178,080
<i>ცვეთა</i>					
1 იანვარი 2013 (არააუღირებული)	20,972	6,928	9,309	10,052	47,261
ცვეთის დარიცხვა	19,181	3,245	4,250	3,384	30,060
კლებაზე ცვეთის კორექტირება	-	-	(22)	-	(22)
31 დეკემბერი 2013 (არააუღირებული)	40,153	10,173	13,537	13,436	77,299
ცვეთის დარიცხვა	22,634	3,568	4,172	3,436	33,810
კლებაზე ცვეთის კორექტირება	-	-	(256)	-	(256)
31 დეკემბერი 2014	62,787	13,741	17,453	16,872	110,853
<i>საბაღანსო ღირებულება</i>					
1 იანვარი 2013 (არააუღირებული)	57,672	9,032	12,508	12,507	91,719
31 დეკემბერი 2013 (არააუღირებული)	73,015	6,564	9,476	9,123	98,178
31 დეკემბერი 2014	50,381	5,291	5,270	6,285	67,227

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სრულიად გაცვეთილი აქტივები რომლებიც წარმოადგენს ძირითადი საშუალებების ნაწილს შეადგენს 14,941 ლარს (2013: 11,954 ლარი).

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნდა უზრუნველყოფის სახით ჩადებული ან სხვა რაიმე შეზღუდვის მქონე ძირითადი საშუალებები.

13 არამატერიალური აქტივები

ღარი	კომპიუტერული პროგრამები
ღირებულება	
1 იანვარი 2013 (არააუდირებული)	7,919
მატება	-
31 დეკემბერი 2013 (არააუდირებული)	7,919
მატება	-
31 დეკემბერი 2014	7,919
დარიცხული ამორტიზაცია	
1 იანვარი 2013 (არააუდირებული)	3,121
ამორტიზაციის ანარიცხები	1,188
31 დეკემბერი 2013 (არააუდირებული)	4,309
ამორტიზაციის ანარიცხები	1,188
31 დეკემბერი 2014	5,497
საბალანსო ღირებულება	
1 იანვარი 2013 (არააუდირებული)	4,798
31 დეკემბერი 2013 (არააუდირებული)	3,610
31 დეკემბერი 2014	2,422

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნდა უზრუნველყოფის სახით ჩადებული ან სხვა რაიმე შეზღუდვის მქონე არამატერიალური აქტივები.

14 სხვა აქტივები

ღარი	2014	2013 (არა- აუდირებული)	2012 (არა- აუდირებული)
დასაკუთრებული აქტივები	568,813	304,063	88,443
სხვა წინასწარ გადახდილი სასამართლო და აუქციონის გადასახადები	167,562	128,699	174,258
სხვა წინასწარ გაწეული ხარჯები	70,461	3,683	1,492
სულ არაფინანსური აქტივები	806,836	436,445	264,193

სხვა წინასწარგაწეული ხარჯები მოიცავს წინასწარ ავადახდილ იჯარას რომელიც შეადგენს 69,060 ლარს.

დასაკუთრებული აქტივები:

ღარი	2014	2013 (არა- აუდირებული)	2012 (არა- აუდირებული)
ქონება	526,675	304,063	88,443
სატრანსპორტო საშუალებები	42,138	-	-
სულ დაყვანადებული აქტივები	568,813	304,063	88,443

15 სესხები და ავანსები

ღარი	2014	2013 (არა- აუდირებული)	2012 (არა- აუდირებული)
დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებული სესხი და ავანსები	460,951	255,834	-
სულ სესხები	460,951	255,834	-

დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებულ სესხებზე ინფორმაციისათვის იხილეთ შენიშვნა 19 და შენიშვნა 17.1.

16 სხვა ვალდებულებები

ღარი	2014	2013 (არა- აუდირებული)	2012 (არა- აუდირებული)
ვალდებულებები პერსონალის მიმართ	50,605	86,071	69,977
სხვა ვალდებულებები	30,137	2,546	1,384
სულ სხვა ფინანსური ვალდებულებები	80,742	88,617	71,361
კრედიტული დავალიანება სახელმწიფო ბიუჯეტის მიმართ	316	309	459
საავანსო გადასახადი გაცემულ სესხზე	2,951	5,471	6,354
სულ არაფინანსური ვალდებულებები	3,267	5,780	6,813
სულ სხვა ვალდებულებები	84,009	94,397	78,174

17 სააქციო კაპიტალი

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის რეგისტრირებული და შევსებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 3,367,360 ლარს. კომპანიის შიდა განაწესის თანახმად, სააქციო კაპიტალი შეადგება 200,000 აქციისგან. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 10 აშშ დოლარს. (რეგისტრირებული და ანაზღაურებადი ღირებულება, ოპერაციის თარიღისათვის არსებული ეროვნული კურსის გამოყენებით) 2013 და 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის შესაბამისი მონაწილეობა სააქციო კაპიტალში ჩამოყალიბდა შემდეგნაირად:

ღარი	2014		2013	
	შენატანი საწესდებო კაპიტალში	საწესდებო კაპიტალში მოლიანი შენატანის %	შენატანი საწესდებო კაპიტალში	საწესდებო კაპიტალში მოლიანი შენატანის %
"ომგ" ინტერნეტიშენალი	3,367,360	100%	3,367,360	100%

2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ ფლობს საკუთარ აქციებს.

17.1 დამატებითი კაპიტალი

კომპანიამ დამფუძნებლებისგან მიიღო უპროცენტო და არაუზრუნველყოფილი სესხი თანხით 247,344 აშშ დოლარი. (იხ. შენიშვნა 15) დამატებითი კაპიტალი 2014 წელს შეადგენს 34,324 ლარს (2013: 9,517 ლარი). აღნიშნული თანხა წარმოადგენს აქციონერთა სესხებზე დარიცხულ პროცენტს გაანგარიშებულს 8%-იანი განაკვეთით, რომელიც არ ექვემდებარება გადახდას.

18 პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული და სავადასახადო ვალდებულებები

საქართველოს სავადასახადო სისტემას ახასიათებს ხშირი ცვლა ნორმატიული დოკუმენტების, რომლებიც შეიძლება შეიცავდეს არაერთმნიშვნელოვან და წინააღმდეგობრივ ფორმულირებებს. ხშირად სხვადასხვა მარეგულირებელი ორგანო ნორმატიული დოკუმენტების ერთსა და იმავე დებულებების სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას იძლევა.

ხშირად სავადასახადო ორგანოები მოთხოვნებს აყენებენ ანგარიშგების იმ ოპერაციებსა და მეთოდებზე, რომელთა მიმართ ადრე შენიშვნები არ იყო. ზემოთქმულიდან გამომდინარე, ჩნდება დამატებითი ჯარიმები. სავადასახადო ინსპექციებმა შეიძლება მოიცვან ანგარიშგების წინა ექვსწლიანი ან უფრო დიდი პერიოდი.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიამ ყველა ნორმატიული დოკუმენტი და სავადასახადო ვალდებულება დაიცვა.

ხელმძღვანელობას ასევე მიაჩნია, რომ, თუ კომპანიის მიმართ თავს იჩენს სარჩელები და საჩივრები, კომპანიის საფინანსო მდგომარეობაზე ან მის მომავალ მოღვაწეობაზე საბოლოო ვალდებულება არსებით გავლენას ვერ მოახდენს.

19 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

IAS 24-ის მიხედვით მხარეები ითვლებიან დაკავშირებულად, როცა ერთ მხარეს შეუძლია სრულად ან ნაწილობრივ აკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მასზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, დაკავშირებულ მხარეებად მოიაზრებიან აქციონერები, კომპანიის ხელმძღვანელობა, და ასევე მათ მიერ კონტროლირებადი სხვა პირები და ორგანიზაციები.

კომპანიის აქციების 100%-ის მფლობელია "ომგ" ინტერნეიშენალ, ვირჯინიის კუნძულები (დიდი ბრიტანეთი). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლირებადი მხარე არის ჯილიან ჯეიმსი, ვირჯინიის კუნძულების რეზიდენტი (ბრიტანეთი).

ქვემოთ მოცემულია ოპერაციების მოცულობები, ნაშთები წლის ბოლოს და შემოსავლებისა და ხარჯების შესაბამისი მუხლები წლის ბოლოსთვის:

ლარი	2014	2013 (არააუდიტებული)
<i>ფინანსური ანგარიშის პოზიციები</i>		
<i>ხეხები</i>		
1 იანვარი	255,834	-
ზრდა	205,117	255,834
შემცირება	-	-
31 დეკემბერი	460,951	255,834
<i>გაერთიანებული შემოსავლის პუნქტები</i>		
საპროცენტო ხარჯი	25,307	9,517

კომპანიის ხელმძღვანელების ანაზღაურებამ შეადგინა:

ლარი	2014	2013 (არააუდიტებული)
თანამშრომელთა შრომის და სხვა მოკლევადიანი ანაზღაურება	149,360	139,240
კომპანიის ხელმძღვანელების ანაზღაურება	149,360	139,240

20 სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ქვემოთ წარმოდგენილია, ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური და არაფინანსური აქტივები და ვალდებულებები. ეს იერარქია აჯგუფებს ფინანსურ და არაფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს სამი დონის მიხედვით, რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებული ინსტრუმენტების მნიშვნელობას. სამართლიანი ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდე დონეებს:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი).
- დონე 2: შენატანები, რომლებიც გამოიხატება პირდაპირი გზით (ანუ როგორც ფასი) ან ირიბად (ანუ გამოძინარე ფასიდან) გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შესულია დონე 1-ში.
- დონე 3: შენატანები აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ვერ დადგინდება საბაზრო მონაცემებით (დაუდგენელი მონაცემები).

20.1 ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წამორღვენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელთა შეფასებაც არ მომხდარა სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში.

ლარი	საბალანსო ღირებულება	2014 წლის 31 დეკემბერი სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	118,814	118,814
კლიენტებზე გაცემული სესხები	5,749,179	5,749,179
	5,867,993	5,867,993
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	460,951	460,951
სხვა ვალდებულებები	80,742	80,742
	541,693	541,693

ლარი	საბალანსო ღირებულება	2013 წლის 31 დეკემბერი (არააუღირებული) სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	566,479	566,479
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,800,421	4,800,421
	5,366,900	5,366,900
ფინანსური ვალდებულებები		
შესხები	255,834	255,834
სხვა ვალდებულებები	88,617	88,617
	344,451	344,451

სახსრები სხვა ფინანსურ ორგანიზაციებში და ფულადი სახსრები
 ერთი თვეზე ნაკლებ ვადიანი აქტივებისთვისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება უთანაბრდება მათ სამართლიან ღირებულებას, ხანმოკლე დაფარვის ვადის გამო. ერთ თვეზე მეტი ვადის მქონე აქტივებისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა როგორც სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული რაოდენობა წლის ბოლოს არსებული განაკვეთების მიხედვით.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები
 ფიქსირებული განაკვეთის მქონე სახსრების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალი დადისკონტირებული ფულადი სახსრების გაანგარიშებას, ფულად ბაზარზე ანალოგიური საკრედიტო რისკისა და დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებისათვის განკუთვნილი, საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. გაუფასურებული სესხების სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ეყრდნობა მათი გაყიდვით მიღებულ მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს.

სესხები და ავანსები

მცოცავი განაკვეთის მქონე სახსრების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე სახსრების შესაფასებელი სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალი დადისკონტირებული ფულადი სახსრების გაანგარიშებას, ფულად ბაზარზე ანალოგიური საკრედიტო რისკისა და დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებისათვის განკუთვნილი, საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად.

მიღებული სესხები და კრედიტორული დავალიანებები

მიღებული სესხები და კრედიტორული დავალიანების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები და კრედიტორული დავალიანებები შესაფასებელი სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალი დადისკონტირებული ფულადი სახსრების გაანგარიშებას, ფულად ბაზარზე ანალოგიური საკრედიტო რისკისა და დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტებისათვის განკუთვნილი, საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად.

21 ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების გაჭვითვა

ჩვეულებრივი საქმიანობისას ორგანიზაცია ასრულებს სხვადასხვა ოპერაციებს ფინანსური ინსტრუმენტებით, რომლებიც შესაძლოა წარმოდგენილი იყოს წმინდა ღირებულებით მხოლოდ იმ შემთხვევებში როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება ასახული სახსრების ურთიერთნათვლისათვის, ასევე არსებობს განზრახვა განხორციელდეს ურთიერთნათვლა ან აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა განხორციელდეს ერთდროულად.

2014 და 2013 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსურ ანგარიშგებაში ორგანიზაციას არ გააჩნია ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილი არიან წმინდა ღირებულებით ან ხდება მათი ურთიერთგაჭვითვა გენერალური ან ანალოგიური შეთანხმებების არსებობის საფუძველზე.

საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის შესახებ ინფორმაციის დასაბუთება
 ფინანსური ანგარიშგება
 31 დეკემბერი, 2014 წ.

22 აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ქვემოთ მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი.

ღარი	2014					2013						
	1 თვეზე საკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	სულ 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	შუალედრი თვეები	სულ	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	შუალედრი თვეები	სულ
აქტივები												
ფული და ფულის ექვივალენტები	118,814	-	-	118,814	-	-	-	118,814	-	-	-	118,814
კლიენტებზე გაცემული ხესები	170,244	280,395	1,161,100	1,611,739	4,127,067	10,373	4,137,440	5,749,179	4,127,067	10,373	4,137,440	5,749,179
	298,058	280,395	1,161,100	1,730,553	4,127,067	10,373	4,137,440	5,867,993	4,127,067	10,373	4,137,440	5,867,993
ვალდებულებები												
სესები	-	-	460,951	460,951	-	-	-	460,951	-	-	-	460,951
სხვა ვალდებულებები	-	-	80,742	80,742	-	-	-	80,742	-	-	-	80,742
	-	-	541,693	541,693	-	-	-	541,693	-	-	-	541,693
ლიკვიდურობის წინადასვლიანი სესები	298,058	280,395	619,407	1,188,860	4,127,067	10,373	4,137,440	5,326,300	4,127,067	10,373	4,137,440	5,326,300
	298,058	569,453	1,188,860		5,315,927				5,315,927	5,326,300		
ღარი												
აქტივები												
ფული და ფულის ექვივალენტები	566,479	-	-	566,479	-	-	-	566,479	-	-	-	566,479
კლიენტებზე გაცემული ხესები	196,026	549,925	972,207	1,718,158	3,082,263	-	3,082,263	4,800,421	3,082,263	-	3,082,263	4,800,421
	762,505	549,925	972,207	2,284,637	3,082,263	-	3,082,263	5,366,900	3,082,263	-	3,082,263	5,366,900
ვალდებულებები												
სესები	-	-	255,834	255,834	-	-	-	255,834	-	-	-	255,834
სხვა ვალდებულებები	-	-	88,617	88,617	-	-	-	88,617	-	-	-	88,617
	-	-	344,451	344,451	-	-	-	344,451	-	-	-	344,451
ლიკვიდურობის წინადასვლიანი სესები	762,505	549,925	627,756	1,940,186	-	-	-	5,022,449	-	-	-	5,022,449
	762,505	1,312,430	1,940,186		5,022,449				5,022,449	5,022,449		

23 ფინანსური რისკების მართვა

საქმიანობიდან გამომდინარე, კომპანია დგას სხვადასხვა ფინანსური რისკის წინაშე. აღნიშნული საქმიანობა მოიცავს რისკების ან რისკების კომბინაციის ანალიზს, შეფასებას, მიღებასა და მართვას განსაზღვრული ხარისხით.

კომპანიის მიერ რისკების მართვა, შეფასება და დაკვირვება, ასევე რისკებზე ლიმიტის დაწესება და სხვა შიდა კონტროლის განსაზღვრა წარმოადგენს მუდმივ პროცესს. რისკების მართვის პროცესს გააჩნია გადამწყვეტი მნიშვნელობა კომპანიის სტაბილური რენტაბელობის შენარჩუნებისათვის და თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია მის საქმიანობასთან დაკავშირებულ რისკებზე. კომპანია დგას საოპერაციო, საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკის წინაშე, რომელიც თავის მხრივ იყოფა სავაჭრო და არასავაჭრო ოპერაციებთან დაკავშირებულ რისკებად.

რისკების დამოუკიდებელი კონტროლის პროცესი არ მოიცავს ისეთ რისკებს როგორცაა ცვლილებები ბიზნეს გარემოში, ტექნოლოგიებსა და ინდუსტრიაში. მსგავსი რისკები კონტროლირდება კომპანიის მიერ სტრატეგიული დაგეგმვის პროცესში.

რისკების მართვის სტრუქტურა

რისკების აღმოჩენასა და კონტროლზე ძირითადად პასუხისმგებელია დირექტორთა საბჭო, თუმცა არსებობენ დამოუკიდებელი ორგანოები, რომლებიც ითავსებენ ამ ფუნქციას.

რისკის შემცირება

კომპანია საკრედიტო რისკების შესამცირებლად აქტიურად იყენებს სესხების უზრუნველყოფის პოლიტიკას. (დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ქვემოთ).

გარდა ამისა, ლიკვიდურობის რისკის ასაცილებლად, კომპანია აფორმებს ისეთ სასესხო ხელშეკრულებას რომელიც მოიცავს, სესხის დაფარვის ყოველთვიურ გრაფიკს, რომლის მიხედვითაც მსესხებელი ვალდებულია დაფაროს სესხი შესაბამისი მოთხოვნის მიღების შემდგომ.

23.1 საკრედიტო რისკი

კომპანია დგას საკრედიტო რისკის წინაშე, რაც გულისხმობს მსესხებლის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობას დათქმულ ვადაში. აღნიშნული რისკი კომპანიისათვის წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკს რის გამოც მენეჯმენტი სიფრთხილით ეკიდება მის მართვას. საკრედიტო რისკი ძირითადად წარმოიქმნება დაკრედიტების პროცესში. კრედიტებისა და ავანსების გაცემის შედეგად კომპანიის აქტივების პორტფელში ჩნდება სასესხო ინსტრუმენტები.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც არ მოიცავს ნებისმიერ უზრუნველყოფასა და გარანტიას, ყველაზე კარგად წარმოაჩენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას.

23.1.1 რისკების კონცენტრაცია

გეოგრაფიული სეგმენტი

ქვემოთ წარმოდგენილია 2014 და 2013 წლებისათვის, კომპანიის საბაღანსო ღირებულებით, საკრედიტო რისკის ძირითადი კონცენტრაციების ანალიზი გეოგრაფიული სეგმენტების მიხედვით.

ღარი	ქვეყნები, რომლებიც არაა ევრო-ში შემავალი			სულ
	საქართველო	ევრო-ში შემავალი ქვეყნები	ევრო-ში შემავალი ქვეყნები	
ფული და ფულის ექვივალენტები	118,814	-	-	118,814
კლიენტებზე გაცემული სესხები	5,749,179	-	-	5,749,179
31 დეკემბერი 2014	5,867,993	-	-	5,867,993

ღარი	ქვეყნები, რომლებიც არაა ევრო-ში შემავალი			სულ
	საქართველო	ევრო-ში შემავალი ქვეყნები	ევრო-ში შემავალი ქვეყნები	
ფული და ფულის ექვივალენტები	566,479	-	-	566,479
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,800,421	-	-	4,800,421
31 დეკემბერი 2013 (არააუდირებული)	5,366,900	-	-	5,366,900

აქტივები კლასიფიცირებულია კონტრაგენტების ქვეყნების მიხედვით.

ინდუსტრიის სეგმენტები

ქვემოთ წარმოდგენილია 2014 და 2013 წლებისათვის, კომპანიის საბაღანსო ღირებულებით, საკრედიტო რისკის ძირითადი კონცენტრაციების ანალიზი ინდუსტრიის სეგმენტების მიხედვით.

ღარი	სამომხმარებლო სექტორი		სულ
	ფინანსური ინსტიტუტები	სამომხმარებლო სექტორი	
ფული და ფულის ექვივალენტები	118,814	-	118,814
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	5,749,179	5,749,179
სხვა აქტივები	-	-	-
31 დეკემბერი 2014	118,814	5,749,179	5,867,993

ღარი	სამომხმარებლო სექტორი		სულ
	ფინანსური ინსტიტუტები	სამომხმარებლო სექტორი	
ფული და ფულის ექვივალენტები	566,479	-	566,479
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	4,800,421	4,800,421
სხვა აქტივები	-	-	-
31 დეკემბერი 2013 (არააუდირებული)	566,479	4,800,421	5,366,900

23.12 რისკების შეზღუდვები კონტროლზე და შეზღუდვების პოლიტიკა
 კომპანია ახდენს საკრედიტო რისკის კონტროლს ერთ მსესხებელზე ან მსესხებელთა ჯგუფზე, ასევე გეოგრაფიულ და ინდუსტრიულ სეგმენტებზე, ლიმიტების დაწესების გზით. კომპანია ახორციელებს აღნიშნული რისკის მუდმივ მონიტორინგს, ახდენს მათ ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადაფასებას საჭიროებიდან გამომდინარე.

საკრედიტო რისკის წარმოქმნის შესაძლებლობა იმართება, არსებული და პოტენციური მსესხებლის გადახდისუნარიანობის მუდმივი ანალიზის გამოყენებით, ასევე აუცილებლობის შემთხვევაში გაცემული სესხის ლიმიტების შეცვლის საშუალებით.

ქვემოთ მოცემულია რისკის შემცირების სხვადასხვა ხერხები.

უზრუნველყოფა

კომპანია იყენებს საკრედიტო რისკების შემცირების სხვადასხვა მეთოდებს. ყველაზე ტრადიციული და აპრობირებული გზა საკრედიტო რისკის შესამცირებლად არის სესხის უზრუნველყოფა. კომპანიას გააჩნია პოლიტიკა მისთვის მისაღები უზრუნველყოფის ტიპებისა და საკრედიტო რისკის შემცირების შესახებ. გაცემული სესხებისა და ავანსების ძირითადი უზრუნველყოფის ტიპებს წარმოადგენს:

- უძრავი ქონება;
- მოძრავი ქონება (ტრანსპორტი და ა.შ).

სასესხო პორტფელის ანალიზი იპოთეკის მიხედვით შემდეგია:

ღარი	2014	2013 (არააუდირებული)
უძრავი ქონებით დატვირთული სესხები	5,445,546	4,656,233
სხვა უზრუნველყოფა	248,921	57,407
არაუზრუნველყოფილი სესხები	54,712	86,781
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	5,749,179	4,800,421

23.13 გაუფასურება და რეზერვირების პოლიტიკა

სესხის გაუფასურების შეფასებისას მთავარი ფაქტორებია: სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის გადაგადაცილება, (დაუყოვნებლივ გადახდის თარიღის მომდევნო დღეს), მისაღები ფულადი ნაკადების შეფერხებები, რეიტინგის გაუარესება, თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობების დარღვევა. კომპანია ახდენს გაუფასურების შეფასებას ინდივიდუალური და ჯგუფური მიდგომის გამოყენებით.

გაუფასურების ინდივიდუალური მეთოდი

კომპანია განსაზღვრავს არსებითი სესხებისა და ავანსების გაუფასურებას ინდივიდუალური მეთოდით. გაუფასურების დადგენისას კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტორებს: მსესხებლის სტრატეგიული გეგმის სიცოცხლისუნარიანობა, მსესხებლის უნარს გადალახოს ფინანსური სიძნელეები მათი წარმოქმნის შემთხვევაში, პროვოცირებული შემოსავლები და

მოსალოდნელი დივიდენდები, ალტერნატიული ფინანსური წყაროების ოდენობა, უზრუნველყოფის სარეალიზაციო ღირებულება და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ვადები. საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც განუსაზღვრელი გარემოებები ითხოვს უფრო მეტ ყურადღებას.

გაუფასურების ჯგუფური მეთოდი

გაუფასურების ჯგუფური რეზერვი ფორმირდება როგორც არაარსებითი სესხებისა და ავანსების დანაკარგებისათვის, ასევე გაუფასურების ობიექტური ნიშნების არქონე არსებითი სესხებისა და ავანსებისთვის. საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისთვის ცალ-ცალკე ჯგუფების მიხედვით.

საკრედიტო პორტფელის ჯგუფური გაუფასურება მოიცავს ისეთ დანაკარგებს, რომელთათვისაც ჯერ კიდევ არ არსებობს გაუფასურების საკმარისი მტკიცებულება ინდივიდუალური შეფასებისთვის. გაუფასურების გაანგარიშებისას გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები: პორტფელის ისტორიული დანაკარგები, მიმდინარე ეკონომიკური პირობები, დროის მიახლოებითი მონაკვეთი საკრედიტო დანაკარგის გამოჩენასა და მის ინდივიდუალურად გაუფასურებას შორის, გაუფასურების შემთხვევაში მოსალოდნელი გადახდები.

ვადაგადაცილებული მაგრამ არაგაუფასურებული სესხები

ვადაგადაცილებული, მაგრამ არაგაუფასურებულ სესხებად ითვლებიან ისეთი სესხები, რომელთა ვადაგადაცილებული დღეები ძალიან ცოტაა. ვადაგადაცილებული სესხების უმრავლესობა ითვლება არაგაუფასურებულად.

2014-2013 წლების განმავლობაში არ იყო ვადაგადაცილებული, მაგრამ არაგაუფასურებული სესხები.

232 საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, როცა სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები სწრაფად იცვლება გამომდინარე იქიდან, რომ ბაზარზე სწრაფად იცვლება საპროცენტო განაკვეთი ან უცხოური ვალუტის გადაცლის კურსი. კომპანია აკეთებს საბაზრო რისკების კლასიფიკაციას, როგორც სავაჭრო მნიშვნელობის, ასევე არა-სავაჭრო მნიშვნელობის რისკებს. 2013-2014 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანია არ ფლობს სავაჭრო პორტფელს. არასავაჭრო პოზიციის მქონე რისკების მართვისა და კონტროლისათვის კომპანია იყენებს მგრძობელობის ანალიზს.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი, რომელიც დაკავშირებულია უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებთან. ქვემოთ მოცემულია სავალუტო ინფორმაცია, კომპანიის არასავაჭრო მნიშვნელობის ფინანსური აქტივების ვალდებულებებისა და ასევე ფულადი ნაკადების ბალანსების შესახებ უცხოურ ვალუტაში 2013 და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი ახდენს სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტის გაანგარიშებას მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, ეროვნულ ვალუტასთან მიმართებაში იმ შემთხვევაში თუ სხვა ფაქტორები უცვლელი დარჩება (ვალუტისადმი მგრძობიარე არასავაჭრო ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების

(კვლიდებები). უარყოფითი მანვენებელი მიანიშნებს პოტენციურ ზარალზე, რომელიც აისახება კომპანიის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან კაპიტალის ნაწილში, ხოლო დადებითი მანვენებელი მიუთითებს კომპანიის მოსალოდნელ მოგებას.

ლარი	2014	
ვალუტა	გაცვლითი კურსის ცვლილება %	ევოქტი მოგებაზე გადასახადების გადახდამდე
აშშ დოლარი	+15	808,532
აშშ დოლარი	-15	(808,532)

ლარი	2013 (არააუდირებული)	
ვალუტა	გაცვლითი კურსის ცვლილება %	ევოქტი მოგებაზე გადასახადების გადახდამდე
აშშ დოლარი	+10	497,376
აშშ დოლარი	-10	(497,376)

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის პოზიცია სავალუტო რისკთან მიმართებაში:

ლარი	2014		
	თავისუფლად კონკურტირებადი ვალუტა/ქვირფასი ლითონები		ჯამი
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	16,826	101,988	118,814
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	-	5,749,179	5,749,179
	16,826	5,851,167	5,867,993
ვალდებულებები			
შესხები	-	460,951	460,951
სხვა ვალდებულებები	80,742	-	80,742
	80,742	460,951	541,693
წმინდა პოზიცია 31 დეკემბერი 2013 წლის მდგომარეობით	(63,916)	5,390,216	5,326,300

ღარი	2013 (არააუდირებული)		
	ღარი	თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა	ჯამი
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	9,394	557,085	566,479
კლიენტებზე გაცემული სესხები და ავანსები	-	4,800,421	4,800,421
	9,394	5,357,506	5,366,900
ვალდებულებები			
სესხები	-	255,834	255,834
სხვა ვალდებულებები	88,617	-	88,617
	88,617	255,834	344,451
წმინდა პოზიცია 31 დეკემბერი 2013 წლის მდგომარეობით (არააუდირებული)	(79,223)	5,101,672	5,022,449

თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტად მოიაზრება აშშ დოლარი, მაგრამ ასევე შეიცავს ეგთოს ქვეყნების ვალუტებს.

23.3 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი განისაზღვრება როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ვალდებულებები შესრულების დროს კომპანია შესაძლოა წააწყდეს სირთულეებს, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე სტრესულ პირობებში. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეამციროს ეს რისკი, ხელმძღვანელობა აფასებს კომპანიის ლიკვიდურობას, რაშიც მოიაზრება მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობის ანალიზი ყოველდღიური გათვლებით. გათვლებში ასევე ითვალისწინება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასება და მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფის არსებობა რომელიც საჭიროების შემთხვევაში შესაძლოა გამოყენებულ იქნას დამატებითი ფინანსირების მისაღებად.

ლიკვიდურობის პოზიციის შეფასება და მართვა ხდება სხვადასხვა გზებით, სადაც დიდი ყურადღება ენიჭება სტრესს ფაქტორებს დაკავშირებულს, როგორც მთლიან ბაზართან ასევე კომპანიასთან.

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს ვალდებულების, ვალიანობას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არადისკონტირებული საკონტრაქტო ფულადი ნაკადებისთვის. (იხ. შენიშვნა 22) მოცემულია ინფორმაცია ვალდებულებების შესრულების მოსალოდნელი ვადების შესახებ. ვალდებულება რომელიც გადახდილ უნდა იქნას მოთხოვნისას კლასიფიცირდება ვარაუდზე დაყრდნობით, რომ გადახდა მოითხოვება დაუყოვნებლივ. თუმცა კომპანია უშვებს ალბათობას იმისა, რომ კონტრაქტორებმა 22-ე შენიშვნაში შეიძლება არ მოითხოვონ დროზე ადრე ვალდებულების დაფარვა და ცხრილი არ ასახავს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რომლებიც შეფასებული იქნება კომპანიის მიერ დეპოზიტების დაკავების ინტორიული გამოცდილებით.

ღარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	2014 სულ
არა-კოტირებული ვალდებულებები						
სესხები	-	-	460,951	-	-	460,951
შხვა ვალდებულებები	80,742	-	-	-	-	80,742
სულ არაკოტირებული ფინანსური ვალდებულებები	80,742	-	460,951	-	-	541,693

ღარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	2013 (არააუდიტირებული) სულ
არა-კოტირებული ვალდებულებები						
სესხები	-	-	255,834	-	-	255,834
შხვა ვალდებულებები	88,617	-	-	-	-	88,617
სულ არაკოტირებული ფინანსური ვალდებულებები	88,617	-	255,834	-	-	344,451

სესხი დაკავშირებული მხარისგან წარმოდგენილია დარიცხული პროცენტების გარეშე, რადგან პროცენტი არ ანაზღაურდება და აღირიცხება როგორც დამატებითი კაპიტალის ზრდა. (იხ. შენიშვნა 17.1)

23.4 საოპერაციო რისკი

ოპერაციული რისკი, წარმოადგენს პირდაპირი ან ირიბი დანაკარგების რისკს, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას ფინანსური ინსტრუმენტებისგან, მიმიდნარე პროცესებისგან, კომპანიის პერსონალისგან, ტექნოლოგიური და ინფრასტრუქტურული პრობლემებისგან. ოპერაციული რისკი ასევე მოიცავს გარე ფაქტორებსაც, როგორცაა საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და კანონმდებლობის ცვლილებისგან გამომწვეული რისკები.

რეპუტაციის შესანარჩუნებლად და შესაბამისად ფინანსური ეფექტურობის მისაღწევად კომპანიის მიზანს, წარმოადგენს ოპერაციული რისკების იმგვარი მართვა, რომ მოხდეს ფინანსური დანაკარგებისა და ზიანის თავიდან აცილების დაბალანსება.

საოპერაციო რისკის შემუშავებასა და კონტროლის განხორციელებაზე ძირითადად პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო. ეს პასუხისმგებლობა შემუშავებულია ზოგადი სტანდარტებით და გულისხმობს რისკების კონტროლს და დაგეგმვას შემდგომად:

- ვალდებულებების შესაბამისი გადანაწილების მოთხოვნა, მათ შორის ოპერაციების დამოუკიდებელი ავტორიზაცია
- ოპერაციების მონიტორინგისა და შესაბამისობის
- კანონმდებლობის ნორმატიული და სხვა მოთხოვნების შესრულება მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის შიდა კონტროლის სისტემის მინიმალური მოთხოვნების დაცვა.
- პროცედურებისა და კონტროლის დადოკუმენტირება.

- საოპერაციო რისკების პერიოდული შეფასებისას გამოვლენილ რისკებზე ადეკვატური კონტროლისა და პროცედურების ჩატარების მოთხოვნა
- ოპერაციული დანაკარგების აღრიცხვისა და მდგომარეობის გამოსწორებისათვის საჭირო ზომების მოთხოვნა
- გეგმის შემუშავება გაუთვალისწინებელი გარემოებებისათვის
- განათლება და კვალიფიკაციის ამაღლება;
- საქმიანი და ეთიკური სტანდარტები, და
- რისკების შემცირება

კომპანიის სტანდარტების შესაბამისად სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ხორციელდება კომპანიის პერიოდული შემოწმება.

24 კაპიტალის ადეკვატურობა

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი მოთხოვნის შესაბამისად, მინიმალური კაპიტალი უნდა შეადგენდეს 250,000 ლარს.

კომპანია მკაცრად იცავს კაპიტალის დადგენილ სტრუქტურას ბიზნესის განუყოფელი ნაწილად ქცეული რისკების დასაფარად. კაპიტალის მართვის ძირითად მიზნებს, საქმიანობის განხორციელებისა და აქციონერთა სარგებლის მაქსიმიზაციისათვის, წარმოადგენს: კომპანიის შესაბამისობა შიდა მოთხოვნებთან და კაპიტალთან მიმართებაში, ასევე კომპანიის მიერ მყარი საკრედიტო რეიტინგისა და კაპიტალის დადებითი მანევრების შენარჩუნება.

25 ფასს-ის პირველადი მიღება

2014 წელის კომპანიამ მიიღო ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებით აღრიცხვის პოლიტიკა, ფინანსური აღრიცხვის საწარმოებლად. ამგვარად ფასს-ზე გადასვლა მოხდა 2013 წლის 1 იანვრიდან. კომპანია იყენებს ფასს-1-ს "ფინანსური ანგარიშგებების პირველადი წარდგენა" ფასს-ის მიხედვით. ეფექტი, რომელიც წარმოიშვა ფასს-ზე გადასვლის შედეგად წარდგენილია ქვემოთ.

ძირითადი შენიშვნები

ფასს-ის მიხედვით პირველად წარდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- სამი წლის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებას (წინათ ბალანსი) (ანგარიშგების პერიოდს, შესადარებელ პერიოდის და ფასს-ზე გადასვლის თარიღს);
- მოგება-ზარალის ანგარიშგებას (ანგარიშგების და შესადარებელი პერიოდი);
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას (ანგარიშგების და შესადარებელი პერიოდი);
- კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგებას (ანგარიშგების და შესადარებელი პერიოდი);
- ანგარიშგების შესაბამისი შენიშვნები შესადარებელი ინფორმაციის ჩათვლით;

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ფასს-ის მიხედვით, როდესაც ხდება ფულადი ნაკადების ანგარიშგების პირველადი წარდგენა, იგი დგება არაპირდაპირი მეთოდით, რომლის მიხედვითაც წლის მოგება ან ზარალი კორექტირდება წლის არაფულადი ტრანზაქციებით, დარიცხვებით, გადავადებული აღრიცხვებით და ყველა შემოსავლებით და ხარჯებით დაკავშირებული ინვესტიციებთან და ფინანსირებასთან.

ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანდართული შენიშვნები

ფასს-ის მიხედვით პირველადი წარდგენის დროს კომპანიამ დანერგა ახალი და ინტერპრეტირებული სტანდარტები (დანართი 3.5), ასევე პირველად მოხდა სააღრიცხვო პოლიტიკისა და ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიების გაშლა, ფინანსური რისკების მართვის პოლიტიკის გათვალისწინებით.