

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი"

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	2
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა	8
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	8
3 მომზადების საფუძველი	8
4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	9
5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	23
6 ფული და ფულის ეკვივალენტები	25
7 გაცემული სესხები	25
8 აქტივების გამოყენების უფლება	29
9 არამატერიალური აქტივები	30
10 დასაკუთრებული ქონება	30
11 გადავადებული საგადასახადო აქტივი	30
12 მიღებული სესხები	31
13 საწესდებო კაპიტალი	32
14 საპროცენტო შემოსავალი	33
15 საპროცენტო ხარჯი	33
16 შემოსავალი ჯარიმებიდან, წმინდა	33
17 სხვა შემოსავალი	33
18 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	33
19 ფინანსური რისკების მართვა	34
20 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები - რეალური ღირებულების შეფასება	36
21 დაკავშირებული მხარეები	37
22 პირობითი ვალდებულებები	38
23 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	39
24 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	39

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესის ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

ნათია ოსეფაშვილი

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი

თარიღი: 17 ივნისი, 2024

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესის ხელმძღვანელობა.
ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დასუბების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შესაბამის არ ხდის ამ დასუბებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადეკვატური კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონიერულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

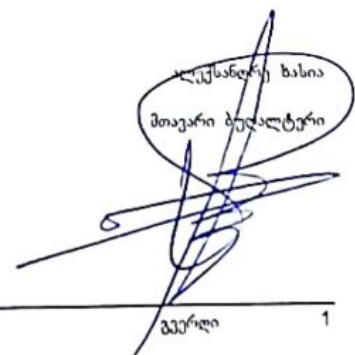
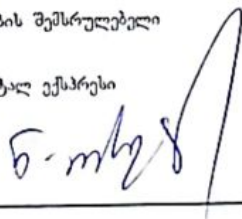
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

ნათია ოსუფაშვილი

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი

თარიღი: 17 ივნისი, 2024



დ. კვანარჩხია
მთავარი ბუღალტერი

გვერდი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი"

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი" (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებით ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნობთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩნია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ჩვენი ვალდებულება, გამოეთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი თანდართული მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე მოიცავს თუ არა იგი "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოეთქვათ მოსაზრებას, რომ:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მოზადდა ფინანსური ანგარიშგება, თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტს ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტს განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიტყვეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ას-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებლის მიერ ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

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

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბის, ვადებისა და ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

თარიღი: 17 ივნისი, 2024
თბილისი, საქართველო



შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-2023	31-დეკ-2022
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	354,023	326,900
გაცემული სესხები	7	6,166,987	6,066,291
აქტივების გამოყენების უფლება	8	78,752	112,740
ძირითადი საშუალებები		2,199	-
არამატერიალური აქტივები	9	-	5,710
დასაკუთრებული ქონება	10	203,022	203,022
სხვა აქტივები		15,351	11,156
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	11	27,279	98,858
		-	-
სულ აქტივები		6,847,613	6,824,677
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	3,362,236	3,469,387
საიჯარო ვალდებულებები	8	76,165	106,418
სხვა ვალდებულებები		28,358	24,008
საგადასახადო ვალდებულება		72,600	32,294
სულ ვალდებულებები		3,539,359	3,632,107
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება		1,785,314	1,669,630
სულ საკუთარი კაპიტალი		3,308,254	3,192,570
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		6,847,613	6,824,677

ნათია ოსეფაშვილი

ალექსანდრე ხასია

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

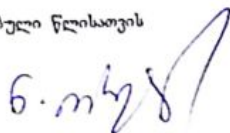
	შრიშენა	31-დეკ-2023	31-დეკ-2022
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	354,023	326,900
გაცემული სესხები	7	6,166,987	6,066,291
აქტივების გამოყენების უფლება	8	78,752	112,740
ძირითადი საშუალებები		2,199	-
არამატერიალური აქტივები	9	-	5,710
დასაკორექტირებელი ქონება	10	203,022	203,022
სხვა აქტივები		15,351	11,156
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	11	27,279	98,858
		-	-
სულ აქტივები		6,847,613	6,824,677
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	3,362,236	3,469,387
საიჯარო ვალდებულებები	8	76,165	106,418
სხვა ვალდებულებები		28,358	24,008
საგადასახადო ვალდებულება		72,600	32,294
სულ ვალდებულებები		3,539,359	3,632,107
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება		1,785,314	1,669,630
სულ საკუთარი კაპიტალი		3,308,254	3,192,570
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		6,847,613	6,824,677

ნათია ოსეფაშვილი

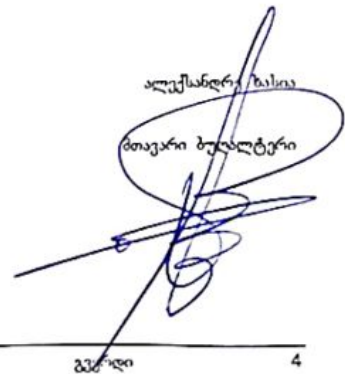
აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024



ალექსანდრე ზასია
 ბიუჯეტი ბუღალტერი



შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	14	1,808,782	1,639,666
საპროცენტო ხარჯი	15	(549,516)	(384,877)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		1,259,266	1,254,789
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში	7	47,811	32,770
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,307,077	1,287,559
შემოსავალი ჯარიმებიდან, წმინდა	16	162,897	248,488
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		626	1,421
სხვა შემოსავალი	17	20,205	121,771
საოპერაციო შემოსავალი		1,490,805	1,659,239
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(591,075)	(654,348)
უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება/(ზარალი)		(2,146)	(8,835)
მოგება დაბეგვრამდე		897,584	996,056
მოგების გადასახადი	11	(250,796)	(92,025)
საოპერაციო მოგება		646,788	904,031
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		646,788	904,031

ნათია ოსეფაშვილი

ალექსანდრე ხასია

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

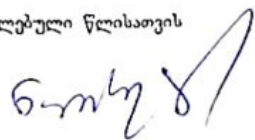
	შენიშვნა	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	14	1,808,782	1,639,666
საპროცენტო ხარჯი	15	(549,516)	(384,877)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		1,259,266	1,254,789
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში	7	47,811	32,770
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,307,077	1,287,559
შემოსავალი ჯარიმებიდან, წმინდა მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან	16	162,897	248,488
სხვა შემოსავალი	17	20,205	121,771
საოპერაციო შემოსავალი		1,490,805	1,659,239
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(591,075)	(654,348)
უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება/(ზარალი)		(2,146)	(8,835)
მოგება დაბეგრამდე		897,584	996,056
მოგების გადასახალი	11	(250,796)	(92,025)
საოპერაციო მოგება		646,788	904,031
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		646,788	904,031

ნათია ოსუფაშვილი

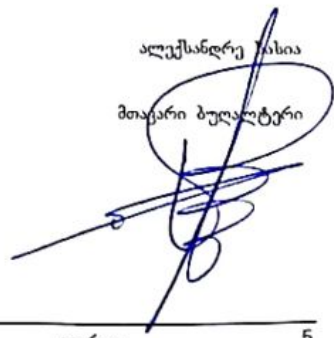
აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024



ალექსანდრე ჯასია
 მთავარი ბუღალტერი



გვერდი

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2023	2022
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		897,584	996,056
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში		(47,811)	(32,770)
ცვეთა და ამორტიზაცია		40,383	49,209
საპროცენტო შემოსავალი		(1,808,782)	(1,639,666)
საპროცენტო ხარჯი		549,516	384,877
მოგება იპოთეკის დასაკუთრებული უძრავი ქონების რეალიზაციიდან		-	(39,941)
მოგება/(ზარალი) სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		1,520	7,414
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		(367,590)	(274,821)
(ზრდა) / კლება გაცემულ სესხებში		129,612	(1,454,380)
(ზრდა) / კლება დასაკუთრებული ქონებაში		-	45,784
(ზრდა) / კლება გადავადებულ საგადასახადო აქტივებში		71,579	(14,408)
(ზრდა) / კლება სხვა აქტივებში		(4,195)	(11,156)
ზრდა / (კლება) საგადასახადო ვალდებულებებში		40,306	34,544
ზრდა / (კლება) სხვა ვალდებულებებში		4,350	6,655
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		(125,938)	(1,667,782)
<i>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</i>			
ძირითადი საშუალებების (შემენა) / ჩამოწერა		(2,199)	(87)
არამატერიალური აქტივების (შემენა) / ჩამოწერა		-	(15,309)
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(2,199)	(15,396)
<i>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</i>			
ცვლილებები მიღებულ სესხებში		(107,151)	387,186
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(38,056)	(41,093)
საპროცენტო შემოსავლის მიღება		1,630,640	1,356,688
გადახდილი დივიდენდი		(531,105)	(437,299)
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		954,328	1,265,482
<i>ფულადი სახსრების გადინება პროცენტსა და დაბეგვრამდე</i>			
მოგების გადასახადის გადახდა		(250,796)	(92,025)
საპროცენტო ხარჯის გადახდა		(546,584)	(367,337)
ფული და ფულის ეკვივალენტების ნეტო ცვლილება		28,811	(877,058)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		326,900	1,233,416
საკურსო სხვაობის შედეგი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე		(1,689)	(29,458)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	6	354,022	326,900

ნათია ოსეფაშვილი

ალექსანდრე ხასია

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

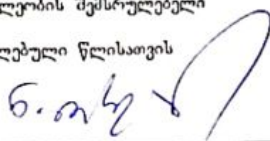
	შენიშვნა	2023	2022
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		897,584	996,056
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში		(47,811)	(32,770)
ცვლილება და ამორტიზაცია		40,383	49,209
საპროცენტო შემოსავალი		(1,808,782)	(1,639,666)
საპროცენტო ხარჯი		549,516	384,877
მოგება იმოთქმის დასაკუთრებული უძრავი ქონების რეალიზაციიდან		-	(39,941)
მოგება/(ზარალი) სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		1,520	7,414
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		(367,590)	(274,821)
(ზრდა) / კლება გაცემულ სესხებში		129,612	(1,454,380)
(ზრდა) / კლება დასაკუთრებული ქონებაში		-	45,784
(ზრდა) / კლება გადავადებულ სავადასახლო აქტივებში		71,579	(14,408)
(ზრდა) / კლება სხვა აქტივებში		(4,195)	(11,156)
ზრდა / (კლება) სავადასახლო ვალდებულებებში		40,306	34,544
ზრდა / (კლება) სხვა ვალდებულებებში		4,350	6,655
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		(125,938)	(1,667,782)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების (შუქნა) / ჩამოწერა		(2,199)	(87)
არამატერიალური აქტივების (შუქნა) / ჩამოწერა		-	(15,309)
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(2,199)	(15,396)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ცვლილებები მიღებულ სესხებში		(107,151)	387,186
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(38,056)	(41,093)
საპროცენტო შემოსავლის მიღება		1,630,640	1,356,688
გადახდილი დივიდენდი		(531,105)	(437,299)
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		954,328	1,265,482
ფულადი სახსრების გადინება პროცენტსა და დაბეგვრამდე			
მოგების გადასახადის გადახდა		(250,796)	(92,025)
საპროცენტო ხარჯის გადახდა		(546,584)	(367,337)
ფული და ფულის ეკვივალენტების ნეტო ცვლილება		28,811	(877,058)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		326,900	1,233,416
საკურსო სხვაობის შედეგი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე		(1,689)	(29,458)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	6	354,022	326,900

ნათია ოსუფაშვილი

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024



ალექსანდრე ხასია

მთავარი ბუღალტერი

ბეგრალი

6

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,041,384	2,564,324
მიმდინარე წლის მოგება / (ზარალი)	-	436,046	436,046
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(274,532)	(274,532)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,202,898	2,725,838
მიმდინარე წლის მოგება / (ზარალი)	-	904,031	904,031
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(437,299)	(437,299)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,669,630	3,192,570
მიმდინარე წლის მოგება / (ზარალი)	-	646,788	646,788
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(531,105)	(531,105)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,785,313	3,308,253

ნათია ოსეფაშვილი

ალექსანდრე ხასია

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

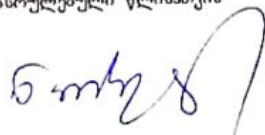
	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,041,384	2,564,324
მიმდინარე წლის მოგება / (ზარალი)	-	436,046	436,046
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(274,532)	(274,532)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,202,898	2,725,838
მიმდინარე წლის მოგება / (ზარალი)	-	904,031	904,031
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(437,299)	(437,299)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,669,630	3,192,570
მიმდინარე წლის მოგება / (ზარალი)	-	646,788	646,788
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(531,105)	(531,105)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,522,940	1,785,313	3,308,253

ნათია ოსუვაშვილი

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

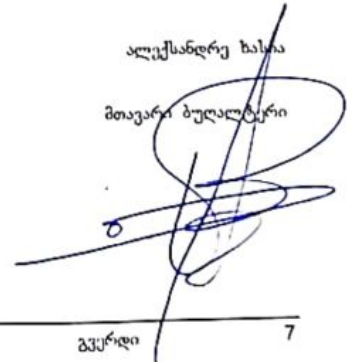
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თარიღი: 17 ივნისი, 2024



ალექსანდრე ხასია

მთავარი ბუღალტერი



გვერდი

7

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი (შემდგომში "კომპანია") დაარსდა 2012 წლის 20 დეკემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შეიქმნა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 404434028.

დაარსების დღიდან დღემდე კომპანია ვასცემს სამომხმარებლო სესხებს. მისი მისამართია თბილისი, ვახოკიძის ქუჩა №6. კომპანია თავის საქმიანობას წარმოადგენს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი ("სებ").

კომპანიას ხელმძღვანელობენ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები და დირექტორი. კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანოა პარტნიორთა საერთო კრება. სამეთვალყურეო საბჭო განსაზღვრავს ბიზნეს პოლიტიკას და ნიშნავს დირექტორს, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობაზე.

საანგარიშგებო თარიღისათვის საქართველოში მოქმედი ბუღალტრული აღრიცხვისა და ანგარიშგების რეგულაციების მიხედვით კომპანია წარმოადგენს საზოგადოებრივი დაინტერესების პირს (სდა).

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესის" მუშაობის მუხილები არიან:

მუხილე	31-დეკ-23	31-დეკ-22
მაკა გოცირიძე	97%	97%
გიორგი ელბაქიძე	3%	3%
	100.00%	100.00%

შენიშვნა 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

პოლიტიკურ და ეკონომიკურ გარემოში მომხდარ ცვლილებებს და საქართველოში იურიდიული, საგადასახადო და საკანონმდებლო სისტემების ცვლილებებს განგრძობითი ხასიათი აქვს. საქართველოს ეკონომიკის სტაბილურობა და განვითარება დიდწილად დამოკიდებულია ამ ცვლილებებზე. მთავრობამ განაახლა ქმედებები უკეთესი მართვისთვის, მათ შორის გაზარდა ანტიკორუფციული ძალისხმევა, გამჭვირვალობა და ანგარიშგაღებულების პასუხისმგებლობა.

მსოფლიოში ვითარება გამწვავდა რუსეთის ფედერაციის მიერ უკრაინის წინააღმდეგ გაჩაღებული ომის შედეგად. ცეცხლის შეწყვეტის შესახებ შეთანხმება ჯერ არ არის მიღწეული და ომის შედეგები გლობალურ ეკონომიკაზე, როგორც მოკლე, ისე გრძელვადიან პერიოდში, ჯერ კიდევ გაურკვეველია.

კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი ამჟამინდელი ლიკვიდურობის მდგომარეობა საკმარისია მდგრადი ფუნქციონირებისთვის. კომპანია რეგულარულად აკონტროლებს ლიკვიდურობის მდგომარეობას და საჭიროების შემთხვევაში აპირებს გამოიყენოს შესაბამისი ლიკვიდურობის ინსტრუმენტები.

ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის მომავალ ოპერაციებსა და ფინანსურ სტაბილურობაზე, რომლის სრული შედეგების პროგნოზირება ამჟამად რთულია. მომავალი ეკონომიკური და პოლიტიკური ვითარება და მისი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის ამჟამინდელი მოლოდინებისგან.

ეს ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ზემოაღნიშნულის პოტენციურ მომავალ გავლენას კომპანიის ოპერაციებზე.

შენიშვნა 3 მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს ("ბასის") მიერ დამტკიცებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია დამუშავებით, რომ კომპანია ოპერირებს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია მათი ლიკვიდურობის მიხედვით და არ არის დაყოფილი როგორც მიმდინარე და გრძელვადიანი.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში, ლარში („ლარი“).

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

4.1 ახალი და განახლებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა რიგი ახალი სტანდარტებისა და შესწორებების, თუმცა მათ გავლენა არ აქვთ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ა) ბასს 12-ის შესწორებები - გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ოპერაციიდან წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან
- ბ) ბასს 12-ის შესწორებები – „საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე პილარის მოდელის წესები“.

ა) ბასს 12-ის შესწორებები - გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ოპერაციიდან წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან

ეს შესწორების დოკუმენტი მოითხოვს, რომ კომპანიამ მთლიანი (ბრუტო) თანხით აღიაროს იმ საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც წინათ აღიარებული იყო ნეტო საფუძველზე. ეს გავლენას არ ახდენს ბალანსში ასახულ თანხებზე, ვინაიდან ეს თანხები ისევ ურთიერთგადაფარვას ექვემდებარება ბასს 12-ით მოთხოვნების შესაბამისად, თუმცა, მე-8 შენიშვნაში ზემოაღნიშნული თანხები წარმოდგენილია ბრუტო სახით. წინა პერიოდში გამოყენებული მონაცემები ასევე შეიცვალა ამ შესწორებების დოკუმენტში გათვალისწინებული გარდა მავალი დებულებების შესაბამისად;

ბ) ბასს 12-ის შესწორებები – „საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე პილარის მოდელის წესები“.

ზემოაღნიშნული შესწორებები კომპანიას საშუალებას აძლევს, არ აღიაროს ის გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც დაკავშირებულია მეორე პილარის საგადასახადო რეფორმასთან. საგადასახადო რეფორმის (მეორე პილარის კანონმდებლობის ძალაში შესვლის) მდგომარეობის გაურკვეველი ხასიათის გამო, კომპანიამ ვერ შეძლო ამ რეფორმის მოსალოდნელი რაოდენობრივი გავლენის შეფასება იმ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომლებიც აღიარებული არ იყო მიმდინარე პერიოდში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. წინა პერიოდში არანაირი თანხები არ არის აღიარებული მეორე პილარის მოდელის წესებთან დაკავშირებით, რომლის მიმართაც უნდა გამოვიყენოთ ზემოაღნიშნული შესწორება.

4.2 სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები ჯერ არ არის ძალაში შესული, მაგრამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალში.

- ა) ბასს 1-ის შესწორებები – ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად და
- ბ) ბასს 1-ის შესწორებები – გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით
- გ) ბასს 7-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები – მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებები

ბასს 1-ის შესწორებები – ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად და ბასს 1-ის შესწორებები – გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით

ზემოაღნიშნული ორივე შესწორების დოკუმენტი ერთობლიობაში გავლენას ახდენს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე კოვენანტების მქონე ვალდებულებებზე, ასევე კომპანიის მიერ გამოშვებული ყველა კონვერტირებადი სავალი ვალდებულების კლასიფიკაციაზე კოვენანტების მქონე ვალდებულებებზე, თუ ვალდებულება მოიცავს კონვერტაციის პირობას. ამან შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის ზოგიერთი ვალის კლასიფიკაციაზე და შესაძლოა სავალდებულო იყოს განმარტებითი შენიშვნებში დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება არსებული კოვენანტების გავლენის შესახებ კომპანიაზე.

ამჟამად კომპანია ჯერ ისევ აწარმოებს ამ შესწორებების გავლენის შეფასებას. ეს ცვლილებები ძალაში შედის 2024 წლის ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

ბასს 7-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები - მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებები

ამჟამად კომპანია ჯერ ისევ აწარმოებს ამ შესწორებების გავლენის შეფასებას. ეს ცვლილებები ძალაში შედის 2024 წლის ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

ეს ცვლილება ძალაში შედის 2024 წლის ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

დღეისთვის არ არსებობს სხვა ახალი სტანდარტი ან შესწორებების დოკუმენტი, რომელიც სავარაუდოდ არსებით გავლენას იქონიებს კომპანიაზე.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.3 ფინანსური ინსტრუმენტები

2019 წელს კომპანიამ შეცვალა სესხის გაუფასურების რეზერვის დაანგარიშების პოლიტიკა. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისი პოლიტიკა ბასს 39-ის ნაცვლად. გადაანგარიშების შედეგად შეიცვალა კლიენტზე გაცემული სესხების რეზერვის ნაშთი და გაუფასურების ანარეზი, რომელმაც გავლენა იქონია გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივსა და გაუნაწილებელ მოგებაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს მეთოდი უზრუნველყოფს ფინანსურ ანგარიშგებაში უფრო საიმედო და შესაბამისი ინფორმაციის წარდგენას კომპანიის მიერ განხორციელებული ოპერაციების, სხვა მოვლენების ან პირობების გავლენის შესახებ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე.

ფასს 9-ის მოთხოვნები წარმოადგენს მნიშვნელოვან ცვლილებას ბასს 39-ის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან: აღიარება და შეფასება. ახალ სტანდარტს ფუნდამენტური ცვლილებები შეაქვს ფინანსური აქტივების ცარიცხვასა და ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის გარკვეულ ასპექტებში.

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიკაციების სამ პრინციპულ კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს (IFRS) 9-ის კლასიფიკაცია ზოგადად იმ ბიზნეს მოდელს ეფუძნება, რომელშიც ხდება ფინანსური აქტივის მართვა. ეს კლასიფიკაცია ასევე სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს ითვალისწინებს. ის აუქმებს არსებულ ბასს (IAS) 39-ის დაფარვამდე ფლობილის, სესხებისა და დებიტორული დავალიანების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს (IFRS) 9 უმეტესად უცვლელს ტოვებს ბასს 39 ის მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან მიმართებაში.

ფასს (IFRS) 9 ბასს (IAS) 39-ში არსებულ 'განცილები ზარალის' მოდელს 'მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის' მოდელით ჩანაცვლებს. ახალი გაუფასურების მოდელი ასევე ეხება კონკრეტულ სასესხო ვალდებულებებს და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებს, მაგრამ არა ინვესტიციებს აქციონერულ კაპიტალში. ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე, საკრედიტო ზარალი უფრო ადრე აღიარდება, ვიდრე ბასს (IAS) 39-ის ფარგლებში.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში, რომლებიც ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ გამოიწვია, რეტროსპექტულად გამოიყენებოდა. ფასს (IFRS) 9-ის მიღებით გამოწვეული სხვაობა ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარდება გაუნაწილებელ მოგებაში 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ქვემოთ იხილეთ ახსნა-განმარტებები, ასევე მეტი ინფორმაცია და დეტალები იმის შესახებ, თუ როგორ იყენებს კომპანია ფასს (IFRS) 9-ის მოთხოვნებს.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე. აღიარებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შექმნას ან გამოშვებას (მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა), პირველად აღიარებისას, შესაბამისად, ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა თუ ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. გარიგების დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შექმნას ან გამოშვებას, მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ გარიგების ღირებულება განსხვავდება თავდაპირველი აღიარებისას არსებული სამართლიანი ღირებულებისგან, კომპანია ამგვარ სხვაობებს შემდეგი სახით აღრიცხავს.

- თუ სამართლიანი ღირებულება დასტურდება აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასით ან ეყრდნობა შეფასების მეთოდს, რომელიც გამოიყენებს მხოლოდ საბაზრო ინფორმაციას, მაშინ სხვაობა თავდაპირველი აღიარებისას აღრიცხება მოგებაში ან ზარალში (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი).
- ყველა სხვა შემთხვევაში სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება გარიგების ღირებულებასთან მოსარგებლად (ე.ი. პირველი დღის მოგება ან ზარალი შეიცვლება მისი აქტივის ან ვალდებულების თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებაში შეტანის გზით).

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება (გაგრძელება)

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გადავადებული შემოსულობა ან ზარალი გადავა მოგებაში ან ზარალში რაციონალურ საფუძველზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის წარმოიშვება ფაქტორში (მათ შორის დროში) ცვლილებიდან, რომელსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები, აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ქვემოთ მოცემული შეფასების კატეგორიებიდან ერთერთში: ამორტიზებული ღირებულება; სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში; ან სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივის ფლობა ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივის ფლობა ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანაც მიიღწევა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და ფინანსური აქტივების გაყიდვის გზით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

არა სავაჭროდ ფლობილი კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას შეუძლია გამოუთხოვადად შეიყვანოს შემდგომი ცვლილებები ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში სხვა სრულ შემოსავალში. ეს გადაწყვეტილება თითოეულ ინვესტიციაზე ცალკე მიიღება. ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული და ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, ზემოთ აღწერილი ფორმით, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება. ის მოიცავს ყველა წარმოებულ ფინანსურ აქტივს.

თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიას შეუძლია გამოუხმობად განსაზღვროს ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად დააკმაყოფილებდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების მოთხოვნებს ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში მოგებაში ან ზარალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების მდგომარეობით, თუ ამგვარი მოქმედება აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვან ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნებოდა.

შეფასების კატეგორიებში კლასიფიცირებული კომპანიის ფინანსური აქტივებია შემდეგი:

ფინანსური აქტივები	ბიზნეს- მოდელი	მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის გადახდები (SPPI)	შეფასების კატეგორია
ბანკში არსებული ფულადი ნაშთები	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი	ფულადი ნაკადები ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე	ამორტიზებული ღირებულება
კლიენტებზე გაცემული სესხები	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი	ფულადი ნაკადები ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე	ამორტიზებული ღირებულება

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები	ბიზნეს- მოდელი	მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის გადახდები (SPPI)	შეფასების კატეგორია
--------------------	-------------------	--	------------------------

სხვა დებიტორული დავალიანება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი	ფულადი ნაკადები ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე	ამორტიზებული ღირებულება
--------------------------------	---	--	-------------------------

ბიზნესმოდელის შეფასება

კომპანია ახდენს იმ ბიზნეს-მოდელის მიზნის შეფასებას, რომელშიც ხდება ფინანსური აქტივის ფლობა პორტფელურ დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის და ინფორმაციი ხელმძღვანელობისთვის მიწოდების მეთოდს. ამგვარი ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- დამტკიცებული პოლიტიკები და პორტფელების მიზნები, ასევე ამ პოლიტიკების პრაქტიკაში გამოყენება. ეს მოიცავს ინფორმაციას იმის შესახებ, ხელმძღვანელობის სტრატეგია არის თუ არა ორიენტირებული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამოუმუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადების ნებისმიერი დაკავშირებულ ვალდებულებებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფაზე ან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებაზე და ფულადი ნაკადების გამოთავისუფლებაზე აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის მანეჯმენტის შეფასება ან კომპანიის ხელმძღვანელობისთვის ანგარიშგება;
- როგორ ფასდება ბიზნეს-მოდელის განხორციელება და ამგვარ ბიზნეს-მოდელში შემავალი ფინანსური აქტივები და როგორ ხდება მათი ანგარიშგება საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიმართ;
- როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსირება, ე.ი. ეფუძნება თუ არა კომპენსაცია მართული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ან მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს; და
- წინა პერიოდში ფინანსური აქტივების გაყიდვის სისშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მოლოდინები მომავალი გაყიდვის საქმიანობის შესახებ.

ფინანსური აქტივები, რომელთა ფლობაც ან მართვა გაყიდვის მიზნით ხდება, ასევე რომელთა მანეჯმენტი ფასდება სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება, რადგან მათი ფლობა არ ხდება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და ფინანსური აქტივების გაყიდვის მიზნით.

შეფასება იმისა, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს.

ამ შეფასების მიზნებისთვის „ძირითადი თანხა“ ნიშნავს ფინანსური აქტივის სამართლიან ღირებულებას თავდაპირველი აღიარებისას. „პროცენტი“ არის ფულის დროის ღირებულების და კონკრეტული დროის განმავლობაში დაუფარავ ძირითად თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის. ასევე სხვა ძირითად საკრედიტო რისკების და ზარალების გადასახადი (მაგ.: ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ზარალები), ასევე მოგების მარჟა.

იმის შეფასებისას, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა ძირითადი თანხისა და პროცენტის ცალკე გადახდებს, კომპანია ითვალისწინებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს მოიცავს შეფასებას იმისა, რომ ფინანსური აქტივი მოიცავს სახელშეკრულებო პირობას, რომელმაც შესაძლოა შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადები ან რაოდენობა, როდესაც არ ხდება ამ პირობის დაცვა. ამ შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობით მოვლენებს, რომლებიც შეცვლიდა ფულადი ნაკადების თანხას ან ვადებს;
- პირობები, რომლებმაც შესაძლოა შეცვალოს სახელშეკრულებო კუბონის განაკვეთი, მათ შორიც ცვლადგანაკვეთიანი შესაძლებლობები;
- ავანსები და გახანგრძლივების შესაძლებლობები; და
- ვადები, რომლებიც ზღუდავენ კონკრეტული აქტივებიდან კომპანიის ფულადი ნაკადები მოთხოვნას(ე.ი. შემობრუნების ფუნქციის არმქონე შესაძლებლობები).

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

რეკლასიფიკაცია

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია არ ხდება, გარდა პერიოდისა მას შემდეგ, რაც კომპანია შეცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელს. თუ ბიზნეს მოდელი, რომლის საფუძველზეც კომპანია ფინანსური აქტივების ფლობს, შეიცვლება, მოხდება გავლენის ქვეშ მყოფი ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია. ახალ კატეგორიასთან დაკავშირებული კლასიფიკაციის და შეფასების მოთხოვნები პერსპექტიულად გამოიყენება პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღიდან, ბიზნეს-მოდელი ცვლილების შემდეგ, რაც იწვევს კომპანიის ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციას. მიმდინარე ფინანსური წლის და წინა სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში, არ მომხდარა ცვლილება იმ ბიზნეს მოდელში, რომელშიც კომპანია ფინანსურ აქტივებს ფლობს და შესაბამისად რეკლასიფიკაციები არ განხორციელდება. ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში გათვალისწინდება სააღრიცხვო პოლიტიკის საფუძველზე ქვემოთ აღწერილი ფინანსური აქტივების მოდიფიცირებისა და აღიარების შეწყვეტის შესახებ.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა აქტივებში შესული კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანებები ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია. კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა დებიტორული დავალიანება თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, ხოლო შემდეგ ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

გაუფასურება

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვს იმ ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უნდა შეფასდეს ზარალის რეზერვში ოდენობით, რომელიც უტოლდება:

- 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ე.ი. აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევიდან ფინანსურ ინსტრუმენტზე, რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში (შეესაბამება 1-ელ ღონეს); ან
- სიცოცხლის მანძილზე სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ე.ი. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შესაძლოა გამოწვეული იყო ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში (შეესაბამება მე-2 და მე-3 ღონეებს).

ზარალის რეზერვი სიცოცხლის მანძილზე სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც საჭიროა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, თუ ამგვარი ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

სხვა დებიტორული დავალიანების ზარალის რეზერვი ყოველთვის ფასდება სიცოცხლის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის მიმდინარე ღირებულების ვარაუდზე დაფუძნებულ შეფასებას. ისინი ფასდება ხელშეკრულების საფუძველზე კომპანიის მიმართ არსებული დავალიანების ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის მიმდინარე ღირებულებით, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის სხვადასხვა მომავალი ეკონომიკური სცენარის შეწონვის განხორციელების და აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით.

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს კოლექტიურ საფუძველზე, სესხების იმ პორტფელებისთვის, რომლებსაც ეკონომიკური რისკის მსგავსი მახასიათებლები აქვთ.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელსაც უარყოფითი გავლენა ექნება ამგვარი ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებული ფინანსური აქტივები მე-3 ღონის აქტივებს წარმოადგენს. გაუფასურების მტკიცებულება მოიცავს ემპირიულ მონაცემებს შემდეგი მოვლენების შესახებ:

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

გაუფასურებული ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

- მსესხებლის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- მსესხებლის ფინანსური სირთულეებით გამოწვეული ეკონომიკური ან სახელშეკრულებო მიზეზების გამო, კრედიტორმა მსესხებელს შესთავაზა დათმობა, რომელსაც კრედიტორი სხვაგვარად არ მოიაზრებდა;
- აღნიშნული ფასიანი ქაღალდის აქტიური ბაზრის გაუჩინარება ფინანსური სირთულეების გამო; ან
- ფინანსური აქტივის ნასყიდობა დიდი ფასდაკლებით, რომელიც ასახავს გაწეულ საკრედიტო ზარალს.

შესაძლებელი არ უნდა იყოს ერთი კონკრეტული მოვლენის გამოვლენა - ფინანსური აქტივების გაუფასურება შესაძლოა გამოეწვიოს რამდენიმე მოვლენის ერთობლიობას. თითოეულ ანგარიშგების თარიღში კომპანია აფასებს გაუფასურებულია თუ არა სასესხო ინსტრუმენტები, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ან სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს წარმოადგენს.

სესხი გაუფასურებულად მიიჩნევა, როდესაც მსესხებელს მიენიჭება დათმობა მისი ფინანსური პირობების გაუარესების გამო, სანამ წარმოდგენილი არ იქნება მტკიცებულება იმისა, რომ დათმობის მინიჭების შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოულებლობის რისკი მნიშვნელოვნად შემცირდა და გაუფასურების სხვა ინდიკატორები არ არსებობს. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებთან მიმართებაშიც შესაძლოა გაიცეს, მაგრამ არ გაცემულა დათმობები, აქტივი გაუფასურებულად ითვლება მაშინ, როდესაც არსებობს გაუფასურების ემპირიული მტკიცებულება, მათ შორის, დეფოლტის ანმარტების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

დეფოლტის განმარტება (იხილეთ ქვემოთ) მოიცავს ინდიკატორების და შემზღვევების გადახდის შესაძლებლობის არარსებობას, თუ თანხა 90 დღეზე მეტი ვადით იქნება ვადაგადაცილებული.

დეფოლტის განმარტება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისთვის კრიტიკული მნიშვნელობა აქვს დეფოლტის განმარტებას. დეფოლტის განმარტება გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში და იმის განსაზღვრებაში ზარალის რეზერვი 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს წარმოადგენს თუ არსებობს მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რადგან დეფოლტი დეფოლტის ალბათობის (PD) კომპონენტს წარმოადგენს, რომელიც მოქმედებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაზე და საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამოვლენაზეც.

კომპანია შემდეგ შემთხვევებს მიიჩნევს დეფოლტის შემთხვევად:

- მსესხებელს აქვს კომპანიის წინაშე ნებისმიერი არსებითი საკრედიტო ვალდებულების 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება; ან
- მსესხებელი სავარაუდოდ სრულად ვერ გადაიხდის კომპანიის წინაშე არსებულ საკრედიტო ვალდებულებას.

დეფოლტის განმარტება განისაზღვრება სხვადასხვა ტიპის აქტივების განსხვავებული მახასიათებლების ასახვისთვის. იმის შეფასებისას, მსესხებელი შეძლებს თუ არა მისი საკრედიტო ვალდებულების დაფარვას, კომპანია ითვალისწინებს თვისებრივ და რაოდენობრივ ინდიკატორებს. ისეთი რაოდენობრივი ინდიკატორები, როგორც არის ვადაგადაცილების სტატუსი და იმავე კონტრაქტის სხვა ვალდებულების არ დაფარვა, ამ ანალიზის მნიშვნელოვანი შემავალი ინფორმაციაა. კომპანია იყენებს ინფორმაციის სხვადასხვ წყაროს დეფოლტის შესაფასებლად, რომლებიც კომპანიის შიგნით შემუშავდება ან გარე წყაროებიდან მიიღება.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრად, ინსტრუმენტი ან ინსტრუმენტთა პორტფელი 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ექვემდებარება, თუ აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ბანკი აფასებს ჰქონდა თუ არა ადგილი მნიშვნელოვან ზრდას საკრედიტო რისკში თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. საკრედიტო რისკში მნიშვნელოვანი ზრდის ემთხვევაში, კომპანია შეაფასებს ზარალის რეზერვს აქტივის არსებობის მანძილზე, და არა 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (გაგრძელება)

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა არ უნდა ითვალისწინებდეს პრაქტიკულ მიდგომას, რომლის მიხედვითაც მიიჩნევა, რომ ანგარიშგების თარიღში დაბალი საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ არის გაზრდილი. შედეგად, კომპანია აკონტროლებს ყველა ფინანსურ აქტივს, რომელიც გაუფასურებას ექვემდებარება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამო.

იმის შეფასებისას, ფინანსურ ინსტრუმენტზე საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, კომპანია ანგარიშგების თარიღში ინსტრუმენტის დარჩენილი დაფარვის ვადის საფუძველზე ფინანსურ ინსტრუმენტზე წარმოშობილ დეფოლტის რისკს ადარებს წარმოშობილ დეფოლტის რისკს, რომელიც მოსალოდნელი იყო დარჩენილ დაფარვის ვადაზე მიმდინარე ანგარიშგების თარიღში, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტი პირველად იქნა აღიარებული. ამ შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს როგორც თვისებრივ, ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას, რომელიც გონივრული და საფუძვლიანია, მათ შორის განვლილ გამოცდილებას და საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზემოთქცულ დანახარჯების და მცდელობების გარეშე, კომპანიის განვლილი გამოცდილების და საექსპერტო საკრედიტო შეფასების, მათ შორის საპროგნოზო ინფორმაციის საფუძველზე.

კომპანია მის კონტრაპტენტებს შესაბამის შიდა საკრედიტო რისკის შეფასებას აძლევს, მათი საკრედიტო ხარისხიდან გამომდინარე. რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის უპირატესი ინდიკატორია და ის სიცოცხლის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას ეფუძნება შემდეგი მონაცემების შედარების გზით:

დროის კონკრეტულ მომენტისთვის დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა, რომელიც შეფასდა დაქვემდებარების თავდაპირველი აღიარების დროს არსებული ფაქტებისა და ვითარებების საფუძველზე.

გამოყენებული დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს საპროგნოზო ინფორმაციას და კომპანია ამ მეთოდოლოგიას და მონაცემებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შესაფასებლად იყენებდა.

დეფოლტის ალბათობის მოდელში. თუმცა, კომპანია კვლავ განცალკევებით ითვალისწინებს რამდენიმე თვისებრივ ფაქტორს, რათა შეაფასოს მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი. კომპანია ითვალისწინებს გადახდასთან დაკავშირებულ შედავაობებს და არასამუშაო დღეებს, საკრედიტო ქულებს და ისეთ მოვლენებს, როგორც არის უმუშევრობა, გაკოტრება ან გარდაცვალება. იმის გათვალისწინებით, რომ მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში თავდაპირველი აღიარების შემდეგ შედარებით მოვლენა და მოცემული ცვლილება დეფოლტის ალბათობაში მეტად მნიშვნელოვანი იქნება უფრო დაბალი თავდაპირველი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, ვიდრე უფრო მაღალი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

შემაკავებელი ღონისძიებების სახით, როდესაც აქტივი 30 დღის განმავლობაში იქნება ვადაგადაცილებული, კომპანია მიიჩნევს, რომ წარმოიშვა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და რომ აქტივი გაუფასურების მოდელის მე-2 დონეზეა, ე.ი. ზარალის რეზერვი ფასდება აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სახით.

ფინანსური აქტივების ცვლილება და აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის ცვლილება ხდება ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადების მმართველი სახელშეკრულებო პირობების გადახედვის ან სხვაგვარად ცვლილების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის თავდაპირველ აღიარებასა და დაფარვის ვადას შორის პერიოდში. ცვლილება მოქმედებს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თანხაზე და/ან ვადებზე, მაშინვე ან მომავალ პერიოდებში.

კომპანია ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებზე გაცემულ სესხებს განმეორებით ათანხმებს, სესხის დაბრუნების მაქსიმალურად გაზრდის და დეფოლტის წარმოშობის რისკის მინიმუმამდე შემცირების მიზნით. სესხის პირობების ცვლილება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ყველა გონივრულ მცდელობას განახორციელებს საწვისი სახელშეკრულებო პირობების საფუძველზე გადახდის შესასრულებლად, არსებობს დეფოლტის წარმოშობის მაღალი რისკი ან დეფოლტი უკვე წარმოიშვა და მოსალოდნელია, რომ მსესხებელი შეძლებს შეცვლილი პირობების დაკმაყოფილებას. უმეტეს შემთხვევაში შეცვლილი პირობები მოიცავს სესხის ვადის გახანგრძლივებას, სესხის ფულადი ნაკადების (ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვა) ვადების ცვლას, ვადადამდგარი ფულადი ნაკადების თანხის (ძირითადი თანხის და პროცენტის პატიება) შემცირება და სხვა პირობების ცვლილება.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების ცვლილება და აღიარების შეწყვეტა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივის ცვლილებისას, კომპანია აფასებს ხომ არ უნდა მოხდეს ამგვარი მოდიფიცირებული შედეგების აღიარების შეწყვეტა. კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად, ცვლილება იწვევს აღიარების შეწყვეტას, როდესაც ის წარმოქმნის არსებითად განსხვავებულ პირობებს. იმის განსაზღვრად, მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავდება თუ არა თავდაპირველი სახელშეკრულებო პირობებისგან, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- ისეთი თვისებრივი ფაქტორები, როგორც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, ცვლილების შემდეგ აღარ არიან წარმოადგენენ მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, ვალუტის ცვლილებას ან კონტრაგენტის ცვლილებას, საპროცენტო განაკვეთების, ვადიანობის და ვალდებულებების ცვლილების დიაპაზონს. თუ ეს გარკვევით არ შეტყვევებს არსებით მოდიფიკაციაზე, მაშინ;
- ტარდება რაოდენობრივი შეფასება, რათა მოხდეს თავდაპირველი პირობების ფარგლებში დარჩენილ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების შედარება სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებთან შეცვლილი პირობების ქვეშ, როდესაც ორივე თანხა დისკონტირდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. თუ მიმდინარე ღირებულებაში სხვაობა 10%-ზე მეტია, კომპანია მიიჩნევს, რომ გარიგება არსებითად განსხვავებულია და იწვევს აღიარების შეწყვეტას.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფასდება აღიარების შეწყვეტის თარიღში, რათა განისაზღვროს ამ თარიღში აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულება. სხვაობა ამ შეცვლილ საბალანსო ღირებულებასა და ახალი ფინანსური აქტივის სამართლიან ღირებულებას შორის, ახალი პირობებით, აღიარების შეწყვეტისას გამოიწვევს შემოსულობას ან ზარალს. ახალ ფინანსურ აქტივს ექნება ზარალის რეზერვი, რომელიც 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე განისაზღვრება, გარდა იშვიათი ვითარებებისა, როდესაც მოიაზრება ახალი სესხის გაცემა - გაუფასურება. ეს ეხება მხოლოდ იმ შემთხვევებს, როდესაც ახალი სესხის სამართლიან ღირებულება აღიარდება მნიშვნელოვანი დისკონტირებით მის შეცვლილ ნომინალურ ღირებულებამდე, რადგან იარსებებს დეფოლტის მაღალი რისკი, რომელიც, არ შემცირებულა მოდიფიკაციის შედეგად. კომპანია აკონტროლებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკს თვისებრივი და რაოდენობრივი ინფორმაციის შეფასების გზით, თითქოს მსესხებელი ვადაგადაცილების სტატუსში იყოს, ახალი პირობების საფუძველზე.

როდესაც იცვლება ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების ცვლილებას, კომპანია განსაზღვრავს, ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

კომპანიის ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც მოდიფიცირდება კომპანიის რესტრუქტურის სახელი პოლიტიკის შემადგენელი ნაწილის სახით, როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, დეფოლტის ალბათობა ასახავს კომპანიის უნარს მიიღოს მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადები, კომპანიის მსგავსი რესტრუქტურის ქმედების მქონე წინა გამოცდილების, ასევე სხვადასხვა ქცევითი ინდიკატორების გათვალისწინებით, მათ შორის მსესხებლის გადახდი მარცხვლების ჩათვლით, მოდიფიცირებულ სახელშეკრულებო პირობებში. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად აღემატება თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელს, ზარალის რეზერვის შეფასება გაგრძელდება აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის ოდენობით. ზარალის რეზერვი წინამორბედი სესხებისთვის ზოგადად შეფასდება მხოლოდ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, როდესაც იარსებებს მტკიცებულება იმისა, რომ მსესხებელმა გააუმჯობესა გადახდის ქცევა, საკრედიტო რისკში წინა მნიშვნელოვანი ზრდის შემობრუნების შემდეგ განხორციელებული მოდიფიცირების გამო.

როდესაც მოდიფიკაცია არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, კომპანია მოდიფიკაციით წარმოქმნილ შემოსულობას/ზარალს ანგარიშობს ცვლილებამდე და ცვლილების შემდეგ მილიანი საბალანსო ღირებულების შედარების გზით (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით). კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს მოდიფიცირებული აქტივისთვის, სადაც მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები შესულია საწყისი აქტივიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტის დაანგარიშებაში.

კომპანია წვევს ფინანსური აქტივის აღიარებას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სახელშეკრულებო უფლებებს აქტივის ფულად ნაკადებზე ვადა გაუვა (მათ შორის ვადის გასვლა მოხდება არსებითად განსხვავებული პირობებით მოდიფიცირებიდან), ან როდესაც ფინანსური აქტივი და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი სხვა საწარმოს გადაეცემა. თუ კომპანია არც გადაეცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს და აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია აღიარებს თავის შენარჩუნებულ არსებითად ყველა რისკსა და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებაში, იმ თანხების ოდენობით, რომელთა გადახდაც მას შეიძლება მოუხდეს. თუ კომპანია ინარჩუნებს გადაცემული ფინანსური აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ჩამოწერები

მსესხებელს არ აქვს აქტივები ან შემოსავლის წყაროები, რომლებმაც შესაძლოა მოახდინონ შესაბამისი ფულადი ნაკადების გენერირება, ჩამოწრას დაქვემდებარებული თანხების გადასახდელად. ჩამოწრა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას. კომპანიამ შესაძლოა გამოიყენოს აღსრულების საქმიანობები, ფინანსური აქტივების ჩამოსაწერად. კომპანიის მიერ გატარებული აღსრულების ღონისძიებებით ამოღებულ თანხები გაუფასურების შემოსულობას გამოიწვევს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს სახელშეკრულებო ვალდებულებას, ფულადი სახსრები ან სხვა ფინანსური აქტივის მისაწოდებლად ან ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გასაცვლელად სხვა საწარმოსთან ისეთ პირობებში, რომლებიც არსებითად არახელსაყრელია კომპანიისთვის ან ხელშეკრულებით, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით ან არის არაწარმოებული ხელშეკრულება, რომლისთვისაც კომპანია ვალდებულია, შესაძლოა ვალდებული იყოს წარმოადგინოს მისი ცვლადი რაოდენობის წილობრივი ინსტრუმენტები ან განსხვავებული ხელშეკრულება საკუთარ კაპიტალზე, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს ფიქსირებული რაოდენობის ნაღდი ფულის (ან სხვა ფინანსური აქტივის) გაცვლის გარეშე კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ფიქსირებული რაოდენობისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახულის“ კატეგორიაში, როდესაც (i) ფინანსური ვალდებულების ფლობის მიზანია ვაჭრობა ან (ii) მისი დანიშნულებაა სამართლიანი ღირებულებით შეფასება და მოგებაში ან ზარალში ასახვა. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებაში ან ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო გადაფასებისას მიღებული შემოსულობა/ზარალი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში. მოგებაში ან ზარალში აღირიცხული წმინდა შემოსულობა/ზარალი მოიცავს ფინანსურ ვალდებულებასზე გადახდილ ნებისმიერ პროცენტს და ის შესულია წმინდა შემოსავალში სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და მოგებაში ან ზარალში აისახება, მოგება-ზარალის ანგარიშის მუხლში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

„სხვა ფინანსური ვალდებულებები“, მათ შორის სესხად აღებული თანხები, გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდები და სხვა არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება გარიგების დანახარჯები.

„სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ხოლო საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური შემოსავლიანობის საფუძველზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულები გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი. თუ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან, შესაბამის შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, თავდაპირველი აღიარებისას არსებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ თავში „წმინდა საპროცენტო შემოსავლის ნაწილი“ ზემოთ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ კომპანიის ვალდებულებების შესრულების, გაუქმების ან ამოწურვის შემთხვევაში. აღიარება შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ საზღაურს შორის სხვაობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც კომპანია არსებულ კრედიტორთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს არსებითად განსხვავებული პირობების ინსტრუმენტში გადაცვლის, ამგვარი გადაცვლა აღირიცხება საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარების სახით. ამის მსგავსად კომპანია აღირიცხავს არსებულ ვალდებულების ან მისი ნაწილის არსებით მოდიფიცირებას, საწყისი ფინანსური ვალდებულები დაფარვის და ახალი ვალდებულების აღიარების სახით. კეთდება დაშვება, რომ პირობები არსებითად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობების საფუძველზე ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი საფასურის გამოკლებით განხორციელებული გადახდა და დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულებისგან.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.5 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან (90 დღემდე) ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

4.6 იჯარა

კომპანია როგორც მეიჯარე

კომპანია იყენებს იჯარის შეთანხმებებს ძირითადად საოფისე ფართის ქირაობისას. კომპანია არ აფორმებს გაყიდვისა და იჯარის შეთანხმებებს. ყველა იჯარაზე მოლაპარაკება ხდება ინდივიდუალურად.

კომპანია აფასებს ხელშეკრულება არის ან თუ შეიცავს იჯარას კონტრაქტის დასაწყისში. იჯარა გულისხმობს უფლებას გამოიყენოს და მოიპოვოს იდენტიფიცირებული აქტივის არსებითად ყველა ეკონომიკური სარგებელი გარკვეული პერიოდის განმავლობაში ანაზღაურების სანაცვლოდ.

მოიჯარის მიერ იჯარის შეფასება და აღიარება

იჯარის დაწყების თარიღისათვის კომპანია აღიარებს აქტივებს სარგებლობის უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. აქტივით სარგებლობის უფლება განისაზღვრება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას, კომპანიის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, იჯარის ბოლოს აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციისთვის გასაწევ ხარჯებსა და იჯარის დაწყების თარიღისთვის გადახდილ ავანსებს (ყველა მიღებული წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით).

კომპანია სარგებლობის უფლებით ფლობილი აქტივებისთვის იყენებს ცვეთის წრფივ მეთოდს იჯარის წამოწყების თარიღიდან, შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. კომპანია ასევე აფასებს აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურებას, როდესაც ასეთი ინდიკატორი არსებობს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება, ან გამოიყენოს მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი

საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით და უფლებებით წარმოშობილ გადახდებს, რომლებსაც თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ გამოიყენებენ.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეამციროს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით და გაზარდოს პროცენტის ასახვით. შეფასება ხდება ხელახლა, რათა აისახოს შეფასების შედეგი, ან იჯარის მოდიფიკაციები, ან გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები.

საიჯარო ვალდებულების გადაფასების შემდეგ, შესაბამისი კორექტირება აისახება აქტივის გამოყენების უფლებაზე, ან მოგება/ზარალზე, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე.

კომპანია ამჩნევს აღრიცხვის მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარა როგორც საოპერაციო იჯარა. აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების აღიარების ნაცვლად, იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები აღიარდება ხარჯად მოგება/ზარალში წრფივი მეთოდით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივების გამოყენების უფლება ჩართულია ძირითად საშუალებებში და საიჯარო ვალდებულება წარდგენილია ცალკე.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.6 იჯარა (გაგრძელება)

მოიჯარის მიერ იჯარის შეფასება და აღიარება (გაგრძელება)

კომპანია როგორც მეიჯარე

როგორც მეიჯარე, კომპანია ახდენს თავისი იჯარის კლასიფიცირებას საოპერაციო და ფინანსურ იჯარად. იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად, თუ იგი გულისხმობს საიჯარო აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული პრაქტიკულად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემას, წინააღმდეგ შემთხვევაში კი საოპერაციო იჯარად.

2022 წლის განმავლობაში მოიჯარის საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო განაკვეთი იყო 9.42% დოლარსა და 14.13% ლარში წარმოდგენილი იჯარებისთვის (2022: 10% დოლარსა და 13% ლარში წარმოდგენილი იჯარებისთვის).

4.7 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც შეძენილია კომპანიის მიერ და რომლებსაც აქვთ სასრული სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა, აისახება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალში, ან ემატება სხვა აქტივის ღირებულებას პირდაპირი ზარჯის საფუძველზე, არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით, რომელიც პროგრამული უზრუნველყოფისთვის 10 წლით არის შეფასებული.

4.8 დასაკუთრებული ქონება

კონკრეტულ ვითარებებში, აქტივების დასაკუთრება ხდება დეფოლტირებული სესხების უზრუნველყოფის საგნის გამოყენების შემდეგ. ასეთი აქტივები გაიტანება საჯარო აუქციონზე და კომპანია შეისყიდის მათ. კომპანია დასაკუთრებულ აქტივებს იყენებს დეფოლტირებული სესხით მართებული თანხების დაფარვის ფორმის სახით და მათ მიიჩნევს შეძენილ აქტივად და ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში გასაყიდად გამიზნულად.

დასაკუთრებული აქტივები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებით და შემდეგ ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შეცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით.

4.9 გადასახადები

მოგების გადასახადი წლიურ მოგებაზე შედგება მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან, მოგების გადასახადი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრული შემოსავლის გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც დაკავშირებულია ისეთ ერთეულებთან რომლებიც აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში, რა შემთხვევაშიც ის აღიარდება კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადი რომელიც გადაიხდება დასაბეგრ შემოსავალზე წელიწადში, გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთებით რომელიც გამოიყენებოდა ბალანსი თარიღისათვის ან ამოქმედდა, და რაიმე შესწორება დაკავშირებული გადასახდელ გადასახადთან წინა წლებთან დაკავშირებით. სათანადო საგადასახადო დელკარაციის წარდგენის შემთხვევაში, დაგადასახადო მოგება ან ზარალი დაფუძნებულია შეფასებაზე. საგადასახადო ორგანოებს შეიძლება ქონდეთ უფრო მკაცრ პოზიცია, გადასახადების ინტერპრეტირების და საგადასახადო გამოთვლების განხილვაში. შედეგად, საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მოითხოვონ დამატებითი გადასახადები ამ გარიგებისთვის, რისთვისაც არ მოითხოვდნენ ადრე. შედეგად მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადებიდა ჯარიმები შეიძლება წარმოიშვას. საგადასახადო განცილვა შეიძლება მოიცავდეს 3 კალენდარულ წელს დაუყოვნებლივ გადახედვას წლისას. მიმდინარე გარემოებაში საგადასახადო განხილვამ შეიძლება მოიცვას მეტი პერიოდი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გამოითვლება დროებითი განსხვავების ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. დროებითი მოგების გადასახადი უზრუნველყოფილია დროებითი განსხვავებით, რომლებიც წარმოიქმნება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზებსა და მათი საბალანსო ღირებულებებს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის სხვაობით, გარდა იმ შემთხვევებისა როდესაც მოგების გადასახადი წარმოიქმნება გუდვილის პირველადი აღიარებისთვის ან აქტივის და ვალდებულების გარიგებისთვის როდესაც არ არის საქმიანი კომბინაცია, ტრანზაქციის დროისთვის, გავლენას არ ახდენს ბუღალტრულ მოგებაზე და ასევე საგადასახადო მოგებაზე.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.9 გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღირიცხება მხოლოდ იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება რომლის დროსაც გამოიყენება დროებითი განსხვავებები. ადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები იზომება საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც სავარაუდოდ ვრცელდება იმ პერიოდისთვის, როდესაც აქტივი რეალიზებულია ან ვალდებულება გასტუმრებული, საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ბალანსის თარიღისთვის.

გადავადებული გადასახადი წარმოიქმნება დროებითი სხვაობებით რომლებიც გამოწვეულია ინვესტიციებით შვიობილ კომპანიებში, ასოციაციებში და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც დროებითი სხვაობა კონტროლდება და სავარაუდოა რომ დროებითი სხვაობა არ შეტრიალდება უახლოეს მომავალში.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (ე.წ. მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი), რომელიც ძირითადად დაბეგვის მომენტი დასაბეგრი მოგების მიღებიდან გადააქვს მოგების განაწილებაზე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს, მოქმედებს 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ საგადასახადო პერიოდებზე და ეხება ყველა საწარმოს, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (მაგალითად, ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებსთვისაც კანონი თავდაპირველად ამოქმედდა 2020 წლის 1 იანვრიდან საფინანსო დაწესებულებებისთვის.

2023 წლის 1 იანვარს ძალაში შევიდა საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მნიშვნელოვანი ცვლილებები. კონკრეტული ცვლილებები შევიდა საბანკო დაწესებულებების, საკრედიტო გაერთიანებების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების, სესხის გამცემი საწარმოების დაბეგვის რეჟიმში, მათ შორის საპროცენტო შემოსავლის და პოტენციური ზარალის რეზერვების აღრიცხვის სტანდარტების განსაზღვრის ჩათვლით. სხვა მნიშვნელოვანი ცვლილებების თანახმად:

- მოგების გადასახადით დაბეგვის საგანს კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო გაერთიანებებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სესხის გამცემი საწარმოებისთვის წარმოადგენს სხვაობა კალენდარული წლის განმავლობაში მიღებულ მთლიან შემოსავალსა და საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ დაქვითვებს შორის;
- კომერციული ბანკები, საკრედიტო გაერთიანებები და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები სესხებზე დარიცხულ პროცენტს აღიარებენ, როგორც შემოსავალს და სესხით შესაძლო ზარალის რეზერვს დაქვითავენ მთლიანი შემოსავლიდან, ფასს სტანდარტის შესაბამისად;
- მოგების გადასახადის განაკვეთი კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო გაერთიანებებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სესხის გამცემი საწარმოებისთვის 20%-ს შეადგენს;
- კომერციული ბანკების, საკრედიტო გაერთიანებების, სადაზღვევო ორგანიზაციების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების და სესხის გამცემი საწარმოების მიერ 2023 წლის და მომდევნო პერიოდების მოგებიდან გატეხული დივიდენდები არ იბეგრება გადახდის წყაროსთან და არ უნდა იყოს შესული დივიდენდების მიმღების მთლიან შემოსავალში.

4.10 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები აღიარდება მათი ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდის მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში, რა პერიოდშიც ეს ხარჯები წარმოიშვა.

4.11 კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილებას (საკუთარი კაპიტალის, მესაკუთრეთა და ა.შ. ცვლილებების ჩათვლით) ახორციელებენ კომპანიის პარტნიორები.

დაგროვილი მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების დაგროვილ მოგება-ზარალს.

კომპანიის მფლობელებთან ყველა გარიგება, როდესაც ისინი მოქმედებენ თავიანთი მფლობელის სტატუსით, წარმოადგენილია კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშში ცალკე.

დივიდენდები აღიარებულია როგორც ვალდებულებები იმ პერიოდში, როდესაც მათი განაწილება დამტკიცებულია აქციონერთა ყოველწლიურ საერთო კრებაზე. შუალედური დივიდენდები აღიარებულია გადახდისას.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.12 საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი დაანგარიშდება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დამატებით, გარდა შემდეგისა:

ა) შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებიდან კომპანია ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს კრედიტზე მორგებულ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ბ) ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ არის შეძენილი ან გაუფასურებული ფინანსური აქტივები, მაგრამ შემდეგ ხდება გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამ ფინანსური აქტივებისთვის, კომპანია შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე იყენებს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფინანსური აქტივებთან ან ფინანსური ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის პერიოდის განმავლობაში, ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებამდე ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ჯარიმებიდან შემოსავალი შესულია საპროცენტო შემოსავალში, როგორც საკრედიტო რისკის ნაგულისხმები კომპენსაცია.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებისას კომპანია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობის გამოყენებით, გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა. გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ თუ მიღებულ ყველა საკომისიოს, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების დანახარჯების და სხვა პრემიებისა თუ დისკონტირებების განუყოფელ ნაწილს.

4.13 გასამრჯელოდან და საკომისიო მოსაკრებლიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

ფასს 15 ადგენს პრინციპებს, რომლებიც საწარმომ უნდა გამოიყენოს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლისთვის მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების შედეგად წარმოქმნილი ამონაგებისა და ფულადი ნაკადების ხასიათის, სიდიდის, მათი წარმოქმნის ვადებისა და განუსაზღვრელობის შესახებ საჭირო ინფორმაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისთვის.

ფასს 15-ის თანახმად კომპანია დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემის ასახვისას ამონაგებს აღიარებს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც საწარმო მოეღობს ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ.

შემოსავლის ფასს 15-ის მიხედვით აღიარებისთვის კომპანიამ უნდა გაიაროს შემდეგი 5 ნაბიჯი:

- ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია;
- შესასრულებელი ვალდებულების იდენტიფიკაცია;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებებზე;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც კომპანია დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას.

ფასს 15-ის მიხედვით ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც შესასრულებელი ვალდებულებები დაკმაყოფილდება. ეი როდესაც შესასრულებელი ვალდებულების ქვეშ მყოფ საქონელზე და მომსახურებაზე "კონტროლი" გადადის მომხმარებლის ხელში.

ფასს 15-ის მიღებას გავლენა არ ჰქონია საკომისიო შემოსავლების ოდენობას ან პერიოდიზაციაზე და მასთან დაკავშირებულ, კომპანიის მიერ აღიარებულ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

ფინანსური ინსტრუმენტის გაცემის საკომისიოს გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

თუ მოსალოდნელია, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება შედეგად გამოიღებს კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო გადავადდება მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად და ხდება მისი აღიარება აღნიშნული კრედიტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირების სახით.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.13 გასამრჯელოდან და საკომისიო მოსაკრებელიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება (გაგრძელება)

თუ მოსალოდნელი არ არის, რომ სესხის გაცემის ვალდებულება კონკრეტულ საკრედიტო შეთანხმებას განაპირობებს, ხდება სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიოს აღიარება სესხის გაცემის ვალდებულების დარჩენილი პერიოდის მოგებაში ან ზარალში. თუ სესხის გაცემის ვალდებულების ვადა სესხის გაუცემლად ამოიწურება, სესხის გაცემის ვალდებულების საკომისიო ვადის გასვლისთანავე აღრიცხება მოგებაში ან ზარალში. სესხის მომსახურების ღირებულების აღიარება ხდება შემოსავლად მომსახურების გაწევისთანავე.

ყველა დანარჩენი საზღაურის და საკომისიოს აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისთანავე.

4.14 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არა სახელშეკრულებო) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მილიანად მიღება შესაძლებელია არის მოსალოდნელი, დებიტორული დავალიანების აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

4.15 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები, რომელთა გადახდა მილიანად ხდება იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვეში, რომლის განმავლობაშიც დაქირავებული პირები გასწევენ შესაბამის მომსახურებას, მოიცავს:

- (ა) ხელფასებს, ანაზღაურებებსა და პრემიებს;
- (ბ) წლიურ ფასიან შევებულებებს და ბიულეტენის ანაზღაურებებს;
- (გ) არაფულად გასამრჯელოებს;

თუ დაქირავებულმა პირმა რომელიმე სააღრიცხვო პერიოდში საწარმოს გაუწია მომსახურება, დაქირავებული პირის მოკლევადიანი გასამრჯელოების არადისკონტრირებული ოდენობა, რომელიც გადასახდელია ამ მომსახურებისთვის, საწარმომ უნდა აღიაროს:

- (ა) როგორც ვალდებულება (დარიცხული ხარჯი) ნებისმიერი, უკვე გადახდილი თანხის გამოკლების შემდეგ. თუ უკვე გადახდილი თანხა აღემატება გასამრჯელოს არადისკონტრირებულ ღირებულებას, ნამეტი თანხა უნდა აღიარდეს აქტივად (წინასწარ გაწეულ ხარჯად) იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც წინასწარ გადახდა უზრუნველყოფს მომავალში გადასახდელის შემცირებას ან ფულადი სახსრების უკან დაბრუნებას.
- (ბ) როგორც ხარჯი, თუკი მისი ოდენობა არ არის ჩართული აქტივის თვითღირებულებაში.

პრემიები

გადასახდელი პრემიების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ წარსული მოვლენის შედეგად კომპანიას აქვს შემოაღნიშნული გასამრჯელოების გადახდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

4.16 უცხოური ვალუტის გადაფასება

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.16 უცხოური ვალუტის გადაფასება (გაგრძელება)

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
აშშ დოლარი	2.6894	2.7020
ევრო	2.9753	2.8844

არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით. საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

4.17 ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის ოურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე ტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებოდ მიეთითება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

შენიშვნა 5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

სააღრიცხვო პოლიტიკის შედგენისას, ჯგუფის მენეჯმენტს მოეთხოვება გააკეთოს დაშვებები და შეფასებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, რომლებიც ცალსახად ზუსტად ვერ განისაზღვრება სხვა წყაროებიდან.

შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა დაკავშირებულ ფაქტორებს. რეალური შედეგები ამ შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს. დაშვებები და შეფასებები მუდმივად გადაიხედება. შეფასებების გადახედვა აისახება იმ პერიოდისათვის, როცა ის განხორციელდა, თუ გადახედვა ზემოქმედებს მიმდინარე და მომდევნო პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი შეფასებები მომავალზე და სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, რომლებიც შეიცავენ დიდ რისკს, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირება მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

ა) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება ეფუძნება მენეჯმენტის გამოცდილებას მსგავსი აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ამ აქტივს უხდება მუშაობა. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

ბ) არამატერიალური აქტივის მომსახურების ვადა

კომპანიის არამატერიალური აქტივი წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საქმიანობის შესახებ გაცემული ნებართვითა და ვებსაიტით. ამათგან პირველი წარმოდგენს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივს, რომელიც არ ექვემდებარება ამორტიზაციას. ნაცვლად ამისა, ხელმძღვანელობის შეფასებებზე დაყრდნობით იგი პერიოდულად ექვემდებარება შემოწმებას გაუფასურებაზე მისი ანაზღაურებადი ღირებულების შედარების გზით მის საბალანსო ღირებულებასთან. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ცვლილებები საბალანსო ღირებულებებსა და პერიოდის სრული შემოსავლის მუხლებში.

გ) საიჯარო ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადების განსაზღვრა იმ ხელშეკრულებებისთვის, სადაც კომპანია წარმოადგენს მოიჯარეს.

შენიშვნა 5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები (გაგრძელება)

გ) საიჯარო ვადის განსაზღვრა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ვგუფი აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იგი გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებას. საწარმო ითვალისწინებს ყველა სათანადო ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის მოიჯარეს იმისთვის, რომ გამოიყენოს ან არ გამოიყენოს ეს უფლება, მათ შორის იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან ამ არჩევანის უფლების გამოყენების თარიღამდე პერიოდში ფაქტებისა და გარემოებების მოსალოდნელ ცვლილებებს. ამასთან დაკავშირებით გასათვალისწინებელ ფაქტორებს, სხვათა შორის, განეკუთვნება:

- საიჯარო გადახდების ოდენობა ნებისმიერ არჩევით პერიოდში;
- ცვლადი საიჯარო გადახდების ან სხვა პირობითი გადახდების სიდიდე;
- ნებისმიერი არჩევანის უფლებების პირობები, რომლებიც გამოიყენება ექვემდებარება თავდაპირველი არჩევითი პერიოდების შემდეგ.

საიჯარო ქონების მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება, რომელიც განხორციელდა (ან მოსალოდნელია, რომ განხორციელდება) ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში და მოსალოდნელია, რომ მნიშვნელოვან ეკონომიკურ სარგებელს მოუტანს მოიჯარეს, როდესაც შესაძლებელი იქნება;

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

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

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

დ) ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსაზღვრა

ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს უზრუნველყოფის საგნის საბაზრო ღირებულებას. ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ გამოცდილებას რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად უზრუნველყოფის მოცულობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

ე) სესხის გაუფასურების ზარგი

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი დაშვებები, რომლებიც ხელმძღვანელობამ გამოიყენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენების პროცესში და რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდათ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებზე:

ვ) სესხის გაუფასურების ზარგი

• პროგრესული სცენარების განსაზღვრა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას კომპანია იყენებს გონივრულ და მხარდამჭერ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეყრდნობა სხვადასხვა ეკონომიკური დრავერების მომავალ მოძრაობასთან დაკავშირებულ დაშვებებს და ამ დრავერების ერთმანეთზე მოქმედების წესს.

• მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში: როგორც შენიშვნა 3.9 -შია განმარტებული, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ოდენობით 1- ლი დონის აქტივებისთვის, ან აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ოდენობით - მე-2 და მე-3 დონის აქტივებისთვის. აქტივი მე-2 დონეში გადადის, როდესაც მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ფასს (IFRS) 9 არ განსაზღვრავს რას ნიშნავს მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში. იმის შეფასებისას, აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა, კომპანია ითვალისწინებს თვისებრივ და რაოდენობრივ გონივრულ და მხარდამჭერ საპროგნოზო ინფორმაციას.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები (გაგრძელება)

კ) სესხის გაუფასურების ხარჯი (გაგრძელება)

• დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ მნიშვნელოვან შემავალ ინფორმაციას. დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეული დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება, რომლის დაანგარიშება მოიცავს განვლილ მონაცემებს, დაშვებებს და მომავალი ვითარებების მოლოდინებს.

• დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD): LGD არის დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგის შეფასება. ის ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კრედიტორი მოელის, უზრუნველყოფის საგნიდან დ კრედიტის ხარისხის გაუმჯობესებიდან წარმოშობილი ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით.

ზ) უზრუნველყოფის საგნის რეალური ღირებულების შეფასება

მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს გირაოს საბაზრო ღირებულებას. მენეჯმენტი იყენებს საკუთარ გამოცდილებას მისი რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. გირაოს ოდენობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

თ) გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტირების საშუალებას. ჯგუფის მენეჯმენტი აღიარებს ვალდებულებებს მოსალოდნელი დამატებითი საგადასახადო გაანგარიშებებისთვის საგადასახადო აუდიტის შეფასებების შედეგის საფუძველზე, არის თუ არა იმის ალბათობა, რომ ჯგუფს დაეკისრება დამატებითი გადასახადები. როცა საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება თავდაპირველად აღრიცხული რაოდენობისგან, ეს სხვაობები გავლენას ახდენენ იმ პერიოდზე, როცა აღნიშნული განსაზღვრებები გაკეთდა.

ი) ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის

კომპანიის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას კომპანია დებს გარიგებებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ბასს 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყის აღიარებას, მათ სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგება შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო ფასებით, როდესაც არ არის აქტიური ბაზარი ამგვარი გარიგებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველი არის მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასდადგება არადაკავშირებულ მხარეებთან.

შენიშვნა 6 ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31-დეკ-22	31-დეკ-22
ქართული ლარი (GEL)	130,956	77,953
აშშ დოლარი (USD)	221,262	248,947
ევრო (EUR)	1,804	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	354,023	326,900

ბანკებთან ვადაგადაცილება და გაუფასურება არ ფიქსირდება. მოკლევადიანი ხასიათის გამო ბანკებთან ნაშთებისთვის ზარალის ანაზღაურება არ აღიარდება. საბანკო ნაშთები მოიცავს საქართველოში მოქმედ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებს და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნით.

კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესობა არის იმ ბანკებში, რომლებიც Fitch-ის მიერ შეფასებულია როგორც "BBB"-ის, "BB"-ის და "B+"-ის მქონე (გრძელვადიანი რეიტინგი), "B" და "F3" (მოკლევადიანი რეიტინგი).

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები

7.1 კლიენტზე გაცემული სესხები სესხის ტიპების მიხედვით

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ბიზნეს სესხები	2,512,799	3,354,897
იპოთეკური სესხი	3,719,455	2,806,789
სამომხმარებლო სესხი	137,047	177,776
ავტო სესხი	161,044	138,701
სულ გაცემული სესხები	6,530,346	6,478,163
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(363,358)	(411,872)
სულ გაცემული სესხები (ნეტი)	6,166,987	6,066,291

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია გაცემული სესხების ძირისა და დარიცხული პროცენტების შესახებ:

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
სესხის ძირი	6,363,863	6,332,016
დარიცხული პროცენტი	166,482	145,444
მთლიანი გაცემული სესხები	6,530,345	6,477,460
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(363,358)	(411,169)
წმინდა გაცემული სესხები	6,166,987	6,066,291

7.2 ინფორმაცია უზრუნველყოფების მიხედვით

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
უზრუნველყოფილი სესხები	6,351,038	6,299,732
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	179,308	178,431
სულ გაცემული სესხები	6,530,346	6,478,163
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი	(363,358)	(411,872)
სულ გაცემული სესხები (ნეტი)	6,166,987	6,066,291

სესხები ძირითადად უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით. მენეჯმენტის შეფასებით, გირაოს რეალური ღირებულება, რომელიც შეფასებულია სესხის გაცემის მომენტში, აღემატება შესაბამისი უზრუნველყოფილი სესხების საბალანსო ღირებულებას, 2023 და 2022 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დაბალი სესხის აქტივის ღირებულებასთან თანაფარდობის გამო, მენეჯმენტი არ ელის რომ საბაზრო ფასების შესაძლო უარყოფითმა მოძრაობამ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს სესხების ამოღებადობაზე.

მომხმარებლების ყველა სესხი წარდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით. მომხმარებელზე გაცემული სესხები კლასიფიცირდება ფაქტორების კომბინაციის საფუძველზე (ძირითადად მსესხებლის შემოსავლის წყარო და სესხის მიზანი). ინდივიდუალური ბიზნესის მესაკუთრეთა მიერ სამომხმარებლო მიზნებისთვის აღებული სესხები წარმოდგენილია შესაბამის კატეგორიებში მსესხებელთა ბიზნესის საქმიანობის ტიპების მიხედვით.

7.3 ცვლილებები კლიენტზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებში

ცხრილი მოცემულია 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	168,339	27,679	215,853	411,872
გადასვლა ეტაპ 1-ზე	2,619	(446)	(2,173)	-
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	(936)	936	-	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	(1,083)	(10,222)	11,304	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(26,539)	-	-	(26,539)
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	-	-	-	-
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	-	(5,682)	5,682	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	-	-	-	-
ჩამოწერა	-	-	(21,974)	(21,974)
ნაშთი წლის ბოლოს	142,400	12,265	208,693	363,359

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.3 ცვლილებები კლიენტზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებში (გაგრძელება)

ცხრილი მოცემულია 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	83,637	116,448	243,854	443,939
გადასვლა ეტაპ 1-ზე	7,864	(7,864)	-	-
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	81,858	(86,582)	4,723	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	-	-	-	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	(5,020)	-	-	(5,020)
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	-	-	-	-
გადასვლა ეტაპ 2-ზე	-	5,677	(5,677)	-
გადასვლა ეტაპ 3-ზე	-	-	-	-
ჩამოწერა	-	-	(27,047)	(27,047)
ნაშთი წლის ბოლოს	168,339	27,679	215,853	411,872

კომპანიამ შეცვალა სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების გრაფიკები გარკვეულ სესხებზე. ყველა ასეთი სესხი გადავიდა მინიმუმ მე - 2 ეტაპზე, ზარალის აღიარებით, რომელიც იზომება სიცოცხლის სრული ციკლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი თანხით. ამიტომ, არ არსებობს სესხები შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადებით, რომლებიც გადავიდა 1 ეტაპზე მე - 2 ეტაპიდან ან მე -3 ეტაპიდან

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ზარალის რეზერვის წმინდა გაანგარიშება	(26,539)	(5,020)
ჩამოწერა	(21,272)	(27,750)
სულ გაცემული სესხები	(47,811)	(32,770)

7.4 ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ:

ცხრილი მოცემულია 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ
იათიეკური სესხები				
მიმდინარე	3,213,243	-	-	3,213,243
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	261,304	-	-	261,304
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	72,045	-	72,045
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	172,863	172,863
სულ	3,474,548	72,045	172,863	3,719,455
ზარალის რეზერვი	(65,802)	(8,279)	(63,482)	(137,563)
საბალანსო ღირებულება	3,408,749	63,766	109,381	3,581,893

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.4 ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარისხის შესახებ (გაგრძელება)

ბიზნეს სესხები

მიმდინარე	2,282,769	-	-	2,282,769
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	165,192	-	-	165,192
31-60 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	24,055	-	24,055
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	40,783	40,783
სულ	2,447,960	24,055	40,783	2,512,798
ზარალის რეზერვი	(65,924)	(3,988)	(21,605)	(91,516)
საბალანსო ღირებულება	2,382,037	20,068	19,178	2,421,282

სამომხმარებლო სესხები

მიმდინარე	-	-	-	-
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	137,047	137,047
სულ	-	-	137,047	137,047
ზარალის რეზერვი	-	-	(112,588)	(112,588)
საბალანსო ღირებულება	-	-	24,460	24,460

ავტოსესხი

მიმდინარე	148,113	-	-	148,113
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	12,932	-	-	12,932
31-60 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
სულ	161,044	-	-	161,044
ზარალის რეზერვი	(10,675)	-	(11,017)	(21,692)
საბალანსო ღირებულება	150,370	-	(11,017)	139,352

ცხრილი მოცემულია 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი	არსებობის	არსებობის	
	მოსალოდნელი	მანძილზე	მანძილზე	
	საკრედიტო	მოსალოდნელი	მოსალოდნელი	სულ
	ზარალი	საკრედიტო	საკრედიტო	
		ზარალი	ზარალი	

იაბოთეკური სესხები

მიმდინარე	2,250,149	-	-	2,250,149
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	275,520	130,618	-	406,137
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	150,503	150,503
სულ	2,525,669	130,618	150,503	2,806,789
ზარალის რეზერვი	(55,997)	(15,959)	(47,018)	(118,974)
საბალანსო ღირებულება	2,469,676	114,659	103,485	2,687,816

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.4 ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ (გაგრძელება)

ბიზნეს სესხები

მიმდინარე	2,897,088	-	-	2,897,088
31-90 დღემდე ვადაგადაცილებული	346,030	-	-	346,030
31-60 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	51,145	-	51,145
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	60,634	60,634
სულ	3,243,118	51,145	60,634	3,354,897
ზარალის რეზერვი	(102,699)	(8,417)	(26,939)	(138,056)
საბალანსო ღირებულება	3,140,418	42,727	33,695	3,216,841

სამომხმარებლო სესხები

მიმდინარე	-	-	177,776	177,776
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
181 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	-	-	-
სულ	-	-	177,776	177,776
ზარალის რეზერვი	-	-	(141,193)	(141,193)
საბალანსო ღირებულება	-	-	36,583	36,583

მიმდინარე	119,923	-	-	119,923
1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	10,519	-	-	10,519
31-60 დღემდე ვადაგადაცილებული	-	8,259	-	8,259
სულ	130,442	8,259	-	138,701
ზარალის რეზერვი	(9,643)	(4,006)	-	(13,649)
საბალანსო ღირებულება	120,799	4,252	-	125,052

შენიშვნა 8 აქტივების გამოყენების უფლება

კომპანიას იჯარით აღებული აქვს ფართები ფილიალისთვის და სათაო ოფისისთვის. ყველა საიჯარო გადასახდელი არის ფიქსირებული. საიჯარო გადასახდელი წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. ამორტიზაციის ხარჯი მთლიანად დაერიცხა სხვა ადმინისტრაციულ და საოპერაციო ხარჯებს (იხ. შენიშვნა 18).

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	26,726	26,726
შემოსვლა	123,177	123,177
ცვეთა	(37,163)	(37,163)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	112,740	112,740
ცვეთა	(34,673)	(34,673)
საკურსო სხვაობა	685	685
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	78,752	78,752

საიჯარო ვალდებულა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 76,165 ლარს (2022 წელი: 106,418 ლარი). საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში წარმოდგენილია როგორც საპროცენტო ხარჯი და შეადგენს 10,419 ლარს (2022 წელი: 8,624 ლარი).

გრძელვადიანი იჯარებისთვის გადახდილი მთლიანი ფულადი სახსრები 2023 წლისთვის იყო 38,056 ლარი საშემოსავლო გადასახადის ჩათვლით (2022 წელი: 41,093).

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 9 არამატერიალური აქტივები

	პროგრამული უზრუნველყოფა	ვებ-გვერდი	სულ
<i>ისტორიული ღირებულება</i>			
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	49,562	37,214	86,776
დამატებები	-	3,718	3,718
გასვლები	-	(29,731)	(29,731)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	49,562	11,201	60,763
დამატებები	-	-	-
გასვლები	-	-	-
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	49,562	11,201	60,763
<i>აკუმულირებული ცვეთა</i>			
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	(41,513)	(23,152)	(64,665)
პერიოდის ცვეთა	(5,564)	(5,140)	(10,704)
გასვლები	-	20,316	20,316
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	(47,077)	(7,976)	(55,053)
პერიოდის ცვეთა	(2,485)	(3,225)	(5,710)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	(49,562)	(11,201)	(60,763)
<i>ნარჩენი ღირებულება</i>			
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	8,049	14,062	22,111
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	2,485	3,225	5,710
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	-	-

შენიშვნა 10 დასაკუთრებული ქონება

დასაკუთრებული აქტივები არის არაფინანსური აქტივები, რომლებიც კომპანიის მხრიდან ექსპროპრიირებულ იქნა ვადაგადაცემული სესხების დასაფარად. ეს აქტივები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომ იზომება კლასიფიკაციის შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. კომპანია მომავალში ამ აქტივების გაყიდვას ელის. ჩამორთმეული აქტივები გაიყიდება რაც შეიძლება მალე, ხოლო მიღებული თანხა მოხმარდება სესხის ძირის შემცირებას.

დასაკუთრებული ქონების ღირებულებაა 203,022 ლარი (2022 წელი: 203,022 ლარი). გასაყიდად გამოზრული აქტივები აღიარდება საბალანსო ღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

შენიშვნა 11 გადავადებული საგადასახადო აქტივი

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
აქტივის გამოყენების უფლება	(517)	(948)
ძირითადი საშუალებები	3,481	2,762
გაცემული სესხები	25,362	93,765
მიღებული სესხები	(1,047)	3,279
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	27,279	98,858

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 11 გადავადებული სავადასახადო აქტივი (გავრთვება)

გადასახადების გადავადების მიზეზები მოკლედ ქვემოთ არის მოცემული:

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები - საქართველოს სავადასახადო კოდექსს და ფასს-ს შორის არსებობს გარკვეული განსხვავებები აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, ცვეთა/ამორტიზაციის მეთოდებში, სასარგებლო მომსახურეობის ვადების განსაზღვრაში და გაუფასურების ზარალის აღიარებაში, რომელიც წარმოშობს განსხვავებებს ფასს-ის მიერ განსაზღვრულ ძირითადი საშუალებების/არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებსა და ამ აქტივების სავადასახადო ბაზას შორის. ეს სხვაობები წარმოშობს გადავადებულ გადასახადებს. ასევე, ზოგიერთი ძირითადი საშუალების ჩამოწერა, რომელიც ასახულია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ერთ პერიოდში შეიძლება გამოიქვითოს სავადასახადო მიზნებისთვის მხოლოდ შემდგომ პერიოდში, როცა მოხდება კონკრეტული ადმინისტრაციული პროცედურების დასრულება.

აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები - საქართველოს სავადასახადო კოდექსს და ფასს-ს შორის არსებობს გარკვეული განსხვავებები აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, კერძოდ ფასს-ის მიხედვით იჯარა ხარჯად აღიარდება ცვეთის და საპროცენტო ხარჯის სახით, ხოლო სავადასახადო კოდექსის მიხედვით ხარჯად აღიარდება მხოლოდ საკონტრაქტო ღირებულება.

ჯარიმებიდან მისაღები თანხები - საქართველოს სავადასახადო კოდექსის მიხედვით, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პირვასამტეხლო და სხვა ჯარიმები აღირიცხება საკასო მეთოდით, ფასს-ის მიხედვით კი მათი აღიარება უნდა მოხდეს დარიცხვის მეთოდით. აქედან გამომდინარე, წარმოიქმნება გადავადებული სავადასახადო ვალდებულება.

მიღებული სესხები - არარეზიდენტი კომპანიებისა და ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხების საპროცენტო ხარჯები გამოიქვითება სავადასახადო მიზნებისთვის საკასო მეთოდით, ანუ მათი გადახდისას. თუმცა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით.

ცვლილება გადავადებულ გადასახადში წლის განმავლობაში	31-დეკ-23	31-დეკ-22
წლის დასაწყისი - აქტივი (ვალდებულება)	98,801	84,450
ცვლილება წლის განმავლობაში - სარგებელი /(ხარჯი)	(71,521)	14,408
წლის ბოლოს	27,279	98,858
მიმდინარე წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	2023	2022
მოგება დაბეგვრამდე	646,788	996,056
სავადასახადო განაკვეთი	20%	15%
ნორმატიული მოგების გადასახადის ხარჯი	179,275	106,433
ცვლილება წლის განმავლობაში - სარგებელი /(ხარჯი)	71,521	(14,408)
სულ მოგების გადასახადისგან (ხარჯი)/სარგებელი	250,796	92,025

სულ მოგების გადასახადისგან (ხარჯი)/სარგებლის ღირებულებაზე გავლენა იქონია გადავადებული აქტივის კალკულაციის შედეგად გამოწვეულმა ცვლილებამ. აღნიშნული ცვლილება რელევანტურია ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის და არ მოქმედებს მოგების გადასახადის დეკლარაციაში დაფიქსირებულ კუთვნის მოგების გადასახადზე.

შენიშვნა 12 მიღებული სესხები	31-დეკ-23	31-დეკ-22
დამფუძნებლებისაგან მიღებული სესხები	1,064,071	1,065,494
სხვა პირებისგან მიღებული სესხები	2,280,588	581,110
სესხები კომერციული ბანკებიდან	-	1,800,000
გადასახდელი პროცენტი	17,577	22,783
სულ მიღებული სესხები	3,362,236	3,469,387

სუბორდინირებული სესხი

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სუბორდინირებული ვალი არის სესხი უზრუნველყოფის გარეშე, რომელიც მიღებულია კომპანიის 97% წილის მფლობელისაგან, - მაკა გოცირიძისგან. დაფარვის ვადა 2032 წელი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 14% ლარისთვის და 7% აშშ დოლარისთვის.

გაკორტების შემთხვევაში სუბორდინირებული ნასესხები სახსრების დაფარვა განხორციელდება კომპანიის ყველა სხვა ვალდებულების სრულად დაფარვის შემდეგ. კომერციული ბანკებიდან ნასესხები სახსრების წლიური საპროცენტო განაკვეთი 13.1%-18%, ხოლო ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრებისთვის 7%-14%, რაც მოცემული პერიოდის საბაზრო განაკვეთების ეკვივალენტურია.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 12 მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი კომპანიის რაიმე აქტივით და სესხის ხელშეკრულებები არ ითვალისწინებს რაიმე სახის კოვენანტებს, მაგალითად, ფინანსური კოეფიციენტების გარკვეულ მაჩვენებლებს.

მიღებული სესხის ძირი და პროცენტის თანხების განაწილება ვადიანობის მიხედვით

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
1 წელზე ნაკლები	17,577	1,822,783
1-დან 3 წლამდე	430,335	-
3-დან 5 წლამდე	1,850,253	581,110
5 წელზე მეტი	1,064,071	1,065,494
სულ მიღებული სესხები	3,362,236	3,469,387

შემდეგი ცხრილები აჩვენებს მიღებული სესხების ძირი თანხის ცვლილებებს პერიოდში:

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
საწყისი ნაშთი	3,469,387	3,082,201
მიღებული სესხის ძირის თანხა	3,728,481	8,438,351
დარიცხული პროცენტი	540,892	367,337
გადახდილი ძირი	(3,807,522)	(8,053,571)
გადახდილი პროცენტი	(546,584)	(345,666)
საკურსო სხვაობა	(22,418)	(19,265)
სულ მიღებული სესხები	3,362,236	3,469,387

შენიშვნა 13 საწესდებო კაპიტალი

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესის საწესდებო კაპიტალი განსაზღვრულია ლარში კომპანიის წესდების თანახმად. დამტკიცებული და განადგობილი საწესდებო კაპიტალი 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 1,522,940 ლარს (2022 წელი: 1,522,940 ლარი).

კომპანიას 2023 წლის განმავლობაში მეწილეებზე გაცემული აქვს დივიდენდები 531,105 ლარის ოდენობით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის რაოდენობას, რომელსაც ის რისკის პროპორციულად მოითხოვს. კომპანია თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში კორექტირებები შეაქვს ეკონომიკური პირობების ცვლილების და საბაზისო აქტივების რისკის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტორების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს. გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

კომპანია შეესაბამება მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნებს - კაპიტალში განხორციელებული მინიმალური ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს ერთ მილიონ ლარზე ნაკლები.

2018 წლის 1 სექტემბერიდან კომპანიას ასევე ვალდებულება აქვს დააკმაყოფილოს საქართველოს ეროვნულ ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ფინანსური მოთხოვნები, როგორც არის: კაპიტალის ადეკვატურობა, ლიკვიდურობა, ქონებრივი ინვესტიცია, ინვესტიცია, დაკავშირებული მხარის ზემოქმედება და დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტები. შესაბამისობა ამ კოეფიციენტებთან ყოველთვიურად კონტროლირდება სებ-ის მიერ. სებ-ის რეგულაციების შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია იქონიოს კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტის მინიმალური დონე, რაც 2019 წლის 1 ივლისის შემდგომ არის მინიმუმ 18%.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილულია სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან შესაბამისობა 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 13 საწესდებო კაპიტალი (გაგრძელება)

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
საწესდებო კაპიტალი	1,522,940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება	1,785,314	1,669,630
სუბორდინირებული სესხი	1,064,070	1,063,901
საზედამხედველობლო კაპიტალის შემცირებამდე	4,372,324	4,256,471
არამატერილური აქტივები	-	(5,710)
საზედამხედველობლო კაპიტალი	4,372,324	4,250,761
სულ აქტივები შემცირებამდე	6,847,613	6,824,677
არამატერილური აქტივები	-	(5,710)
მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ	6,847,613	6,818,967
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	64%	62%

შენიშვნა 14 საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავლები მოიცავს გაცემულ სესხებზე დარიცხულ შემოსავლებს. 2023 წელს გაცემულ სესხს დაერიცხა საპროცენტო შემოსავალი 1,808,782 ლარის ოდენობით (2022 წელი: 1,639,666 ლარი).

შენიშვნა 15 საპროცენტო ხარჯი

	2023 წელი	2022 წელი
საპროცენტო ხარჯი მიღებული სესხებიდან	540,892	374,458
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებიდან	8,624	10,419
სულ საპროცენტო ხარჯი	549,516	384,877

შენიშვნა 16 შემოსავალი ჯარიმებიდან, წმინდა

ჯარიმებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს გაცემული სესხების ძირსა და პროცენტზე დარიცხულ ჯარიმას ვადაგადაცილებული დღეების გათვალისწინებით, რაც შესაბამისად, შეადგენს 162,897 ლარს (2022 წელი 248,488 ლარი).

შენიშვნა 17 სხვა შემოსავალი

	2023 წელი	2022 წელი
დასაკუთრებული ქონებიდან მიღებული მოგება	-	98,363
ადრე დაფარვის საკომისიო	20,205	23,408
სულ სხვა შემოსავალი	20,205	121,771

შენიშვნა 18 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2023 წელი	2022 წელი
თანამშრომელთა ანაზღაურება	338,934	350,644
კომპიუტერების მომსახურების ხარჯი	39,538	31,677
კრედიტინფოს მომსახურება	34,918	30,603
საკონსულტაციო ხარჯები	29,321	16,114
მივლინების ხარჯები	19,374	-
კომუნალური ხარჯები	18,492	18,818
სასამართლოს ხარჯები	13,620	18,723
წვევების საკომისიოები	11,834	12,589
საკომისიო ხარჯები	11,757	15,132
ცვეთა და ამორტიზაცია	5,710	12,046
აქტივების ფლობის უფლების ცვეთა	34,673	37,163
ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	-	57,998
სხვა ხარჯები	32,904	52,842
სულ საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	591,075	654,349

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 19 ფინანსური რისკების მართვა

19.1 სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი, რომელიც უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობაზე და მომგებიანობაზე. სავალუტო რისკი წარმოიშობა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივებისა და ვალდებულებებისგან.

კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები - კომპანიის მიერ სესხის მიღება ძირითადად ხდება ეროვნულ ვალუტაში, თუმცა რიგ შემთხვევაში გაცემულია ასევე დოლარშიც. აქედან გამომდინარე, სავალუტო კურსის ცვლილება შესაძლოა მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს კომპანიისთვის.

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცხრილი ვალუტების მიხედვით (შესაბამისი ეკვივალენტებით ლარში). ინვესტიციები არაფულად აქტივებში არ წარმოშობს სავალუტო რისკებს.

2023 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	130,956	221,262	1,804	354,023
გაცემული სესხები	6,149,860	17,127	-	6,166,987
სულ ფინანსური აქტივები	6,280,816	238,389	1,804	6,521,010
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	3,058,334	303,902	-	3,362,236
საიჯარო ვალდებულება	25,509	50,656	-	76,165
სხვა ვალდებულებები	28,358	-	-	28,358
სულ ფინანსური ვალდებულებები	3,112,201	354,558	-	3,466,759
წმინდა სავალუტო პოზიცია	3,168,615	(116,169)	1,804	3,054,250
2022 წლის 31 დეკემბრისათვის				
	ლარი	დოლარი		სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები		77,953	248,947	326,900
გაცემული სესხები	6,053,771		12,520	6,066,291
სულ ფინანსური აქტივები	6,131,724	261,467		6,393,191
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები		3,164,002	305,385	3,469,387
საიჯარო ვალდებულება		31,359	75,059	106,418
სხვა ვალდებულებები		24,008	-	24,008
სულ ფინანსური ვალდებულებები	3,219,369	380,444	380,444	3,599,813
წმინდა სავალუტო პოზიცია	2,912,355	(118,977)		2,793,378

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ლარის მიმართ უცხოური ვალუტის კურსში ცვლილებების ზეგავლენის ანალიზი კომპანიის სრული შემოსავლების ანგარიშგებაზე სხვა ცვლადების უცვლელი დროს. უარყოფითი თანხები წარმოადგენს წმინდა შემცირებას სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ან კაპიტალში, დადებითი თანხები კი ასახავს წმინდა შესაძლო ზრდას. საბაზისო ვალუტა არის ლარი. ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში.

ვალუტა აშშ დოლარი	2023 წელი			2022 წელი		
	ცვლილება კურსში	გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე	ცვლილება კურსში	გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე
	(10%)	(11,617)	(9,874)	(10%)	(11,898)	(10,113)
	(5%)	(5,808)	(4,937)	(5%)	(5,949)	(5,057)
	5%	5,808	4,937	5%	5,949	5,057
	10%	11,617	9,874	10%	11,898	10,113

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

19.2 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად მის მიმართ არსებული ვალდებულებების დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეუსაბამობისას.

მენეჯმენტი ასეთი ტიპის რისკების მართვას ახდენს ვადიანობის ანალიზით, განსაზღვრავს რა კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისათვის. იმისათვის, რომ მართოს ლიკვიდურობის რისკი, კომპანია ახდენს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მუდმივ მონიტორინგს, რაც აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ვადიანობის ანალიზს კომპანიის არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები ეფუძნება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიმართ მიწოდებულ ინფორმაციას.

2023 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	354,023	-	-	-	354,023
გაცემული სესხები (წმინდა)	19,888	318,426	566,598	5,262,075	6,166,987
სულ ფინანსური აქტივები	373,911	318,426	566,598	5,262,075	6,521,010
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	17,577	430,335	1,850,253	1,064,071	3,362,236
საიჯარო ვალდებულება	-	44,315	31,851	-	76,165
სხვა ვალდებულებები	28,357	-	-	-	28,357
სულ ფინანსური ვალდებულებები	45,934	474,649	1,882,104	1,064,071	3,466,758
ლიკვიდურობის სხვაობა	327,977	(156,223)	(1,315,506)	4,198,004	3,054,252
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	327,977	171,754	(1,143,752)	3,054,252	
2022 წლის 31 დეკემბრისათვის					
2022 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	326,900	-	-	-	326,900
გაცემული სესხები (წმინდა)	143,092	871,128	1,048,690	4,003,380	6,066,291
სულ ფინანსური აქტივები	469,992	871,128	1,048,690	4,003,380	6,393,191
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	1,822,783	581,110	1,065,494	-	3,469,387
საიჯარო ვალდებულება	10,644	63,826	31,948	-	106,418
სხვა ვალდებულებები	24,008	-	-	-	24,008
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,857,435	644,936	1,097,442	-	3,599,813
ლიკვიდურობის სხვაობა	(1,387,443)	226,192	(48,752)	4,003,380	2,793,378
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	(1,387,443)	(1,161,250)	(1,210,002)	2,793,378	

შენიშვნა 19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

19.3 საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთებში ცვლილებებიდან, რომელიც ზეგავლენას მოახდენს ფულად ნაკადებზე ან ფინანსური აქტივების რეალურ ღირებულებებზე. კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი და ფულადი ნაკადები არ არის დამოკიდებული საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებზე, ვინაიდან მიუხედავად იმისა რომ კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები და ვალდებულებები, ყველა ამ ინსტრუმენტს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები, რომელიც არ არის დამოკიდებული ბაზარზე არსებულ საპროცენტო განაკვეთების მერყეობაზე.

19.4 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც ერთი მხარის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის მიერ ფინანსური დანაკარგების მიღებას. საკრედიტო რისკი წარმოიშობა ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან, სესხებიდან და მოთხოვნებიდან. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჯგუფისათვის საანგარიშგებო თარიღისათვის იყო:

	31-დეკ-23	31-დეკ-22
ფული და ფულის ეკვივალენტები	354,023	326,900
გაცემული სესხები (წმინდა)	6,166,987	6,066,291
სულ საკრედიტო რისკი	6,521,010	6,393,191

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია სანდო ფინანსურ ინსტიტუტებში და მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არანაირი საკრედიტო რისკი მათ ფულად სახსრებს არ ემუქრება.

გაცემული სესხები არის ერთადერთი მუხლი, რომელიც წარმოშობს საკრედიტო რისკს კომპანიისთვის. კომპანია ამ რისკს მართავს სესხის გაცემის სანაცვლოდ უზრუნველყოფის მოთხოვნით და სესხი/უზრუნველყოფის კოეფიციენტის საკმარისად მაღალ დონეზე შენარჩუნებით, რათა მოხდეს ყველა შესაძლო დანაკარგების რისკის გადაფარვა.

კომპანიას გააჩნია პოლიტიკა და პროცედურები რისკების სამართავად, მათ შორის საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც სასესიო აპლიკაციაში მოცემული ინფორმაციის ანალიზს ახდენს, რაც ამასთანავე აფასებს და ამცირებს საკრედიტო რისკს. საკრედიტო პოლიტიკის გადახედვა და დამტკიცება ხდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

დამატებით, კომპანია ქმნის გაუფასურების ანარცხს გაცემული სესხებისთვის და შესაბამისად საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაში. კომპანია ანარიცხს ქმნის ვალდებულებების დღეების შესაბამისად.

შენიშვნა 20 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები - რეალური ღირებულების შეფასება

20.1 რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

რეალური ღირებულების გამოთვლის მიზანია განისაზღვროს ის ღირებულება, რაც შეფასების თარიღისათვის შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვიდან ან გადახდილი იქნას ვალდებულების დასაფარად ჩვეულებრივი ტრანზაქციის პირობებში ბაზრის მონაწილეთა შორის. მიუხედავად ამ მცდელობისა, რომ რეალურმა ღირებულებამ ასახოს ასეთი თანხა (რაც წინა წინადადებაშია ახსნილი), საოპერაციო გარემოსათვის დამახასიათებელი ჩვეულებრივი განუსაზღვრელობების და შეფასებებში შესაძლო სუბიექტური ფაქტორების არსებობის გამო, არ უნდა ვიგულისხმობთ, რომ რეალური ღირებულება ზუსტად ასახავს იმ თანხას რაც შეიძლება აქტივის დაუყოვნებელი გაყიდვის შემთხვევაში იქნას მიღებული ან ვალდებულების დაუყოვნებელი დაფარვისთვის შეიძლება იყოს საჭირო.

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შეფასებული რეალური ღირებულება დაახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულება გამოითვლება ფულადი ნაკადების დისკონტირების მეთოდით, რომელიც ეფუძნება მომავალ ფულად ნაკადებს და მსგავსი ინსტრუმენტების დისკონტირების კოეფიციენტს საანგარიშო თარიღისათვის. ჯგუფი იყენებს შეფასების ფართოდ აღიარებულ მოდელებს ჩვეულებრივი და უფრო მარტივი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების განსაზღვრად, რომლებიც იყენებენ მხოლოდ თვალსაჩინო საბაზრო მონაცემებს და ხელმძღვანელობის მხრიდან მცირედი დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება სჭირდებათ.

შენიშვნა 20 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები - რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

20.2 რეალური ღირებულების იერარქია

ქვემოთ წარმოდგენილი იერარქია აჯგუფებს ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებულ პირველად მონაცემებს სამი დონის მიხედვით:

დონე 1: იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იმ აქტიურ ბაზრებზე, სადაც კომპანიას აქვს წვდომა ბალანსის თარიღისთვის.

დონე 2: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია, გარდა იმ კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შედის დონე 1-ში.

დონე 3: ისეთი პირველადი ინფორმაცია აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც ღიად ხელმისაწვდომი (დაკვირვებადი) არ არის.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც მუდმივად არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით (თუმცა მოთხოვნილია განმარტებითი შენიშვნები სამართლიანი ღირებულების შესახებ).

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებსაც მოკლევადიანი დაფარვის ვადა აქვთ (3 თვეზე ნაკლები), ნავარაუდევია, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება. ეს დაშვება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე ანაბრებს და მიმდინარე ანგარიშებს, დაფარვის ვადის გარეშე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, რომელიც მათ მიმდინარე სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უმეტესად მოიცავს მოკლევადიან დებიტორულ და კრედიტორულ დავალიანებებს, შესაბამისად საბალანსო ღირებულება მიიჩნევა მათი სამართლიანი ღირებულების გონივრულ შეფასებად.

კლიენტებზე გაცემული სესხები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მომავალში მოსალოდნელი მისაღები საპროცენტო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთით. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია ვალუტაზე, ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

ნასესხები სახსრები და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

სუბორდინირებული სესხის და სავალო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ზოგადად მიღებული ფასების მოდელის შესაბამისად დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ცვლადი განაკვეთით სესხების მიღება შესაძლოა ჩაითვალოს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთად.

საიჯარო ვალდებულება

საიჯარო ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაფუძნებულია მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებაზე. დისკონტის განაკვეთი დამოკიდებულია ინსტრუმენტების ვალუტასა და ვადაზე. ამ ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

შენიშვნა 21 დაკავშირებული მხარეები

ზოგადად, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და სოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კაპიტალ ექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 21 დაკავშირებული მხარეები

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების და ნაშთების დეტალები საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია ქვემოთ:

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2023	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი	საიჯარო ვალდებულებები	აქტივის გამოყენების უფლება	კრედიტორული დავალიანება	წინასწარ გადახდილი ხელფასი
მეწილეები	1,064,071	-	76,165	78,752	-	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	-	-	-	(1,036)
სხვა დაკავშირებული მხარეები	2,280,588	17,995	-	-	627	-
სულ ნაშთი	3,344,658	17,995	76,165	78,752	627	(1,036)

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2022	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი	საიჯარო ვალდებულებები	აქტივის გამოყენების უფლება	კრედიტორული დავალიანება	წინასწარ გადახდილი ხელფასი
მეწილეები	1,085,552	292	95,774	123,177	83	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	-	-	-	4,495
სხვა დაკავშირებული მხარეები	581,110	4,299	-	-	2,146	-
სულ ნაშთი	1,666,662	4,590	95,774	123,177	2,230	4,495

ტრანზაქციები მხარეებთან 2023 წელი	დაკავშირებულ	გადახდილი საიჯარო ვალდებულება	გადახდილი პროცენტი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი	სხვა ხარჯი
მეწილეები		38,056	128,047	127,210	-	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები		-	-	-	134,373	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები		-	345,651	359,061	-	-
სულ ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან		38,056	473,698	486,271	134,373	-

ტრანზაქციები მხარეებთან 2022 წელი	დაკავშირებულ	გადახდილი საიჯარო ვალდებულება	გადახდილი პროცენტი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი	სხვა ხარჯი
მეწილეები		28,816	144,078	152,779	-	26,721
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები		-	-	-	126,611	255
სხვა დაკავშირებული მხარეები		-	31,963	38,519	-	-
სულ ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან		28,816	176,041	191,298	126,611	26,976

შენიშვნა 22 პირობითი ვალდებულებები

22.1 სასამართლო დავები

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში, კომპანია წარმოადგენს სასამართლო პროცესის მხარეს. ანგარიშგების თარიღისათვის, ხელმძღვანელობისათვის არ არის ცნობილი კომპანიის წინააღმდეგ აღძრული, შეჩერებული ან სასამართლოში დავის გადატანის რისკის მქონე დავების შესახებ, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

შენიშვნა 22 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.2 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტების ცვლილებებთან. ხშირია შემთხვევები, როცა სხვადასხვა ორგანოს მიერ გადმოცემული განმარტებები განსხვავდება ერთმანეთისგან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილი არიან კანონით დაარიცხონ ჯარიმები და საურავები.

ზემოთ ხსენებული ფაქტის გამო წარმოიშობა საგადასახადო რისკი, რომელიც ახასიათებს განვითარებად ქვეყნებს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ საგადასახადო მოთხოვნების შესაბამისად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს. თუმცა, შესაძლოა, რომ განსხვავებული განმარტების შემთხვევაში ეფექტი იქონიოს კომპანიის წარდგენაზე.

შენიშვნა 23 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ ჯგუფის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვს კომპანიის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

შენიშვნა 24 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ბალანსის თარიღის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც გამოიწვევდა დამატებით შესწორებებს და ცვლილებებს მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

*მმართველობის
ანგარიშგება*

*„მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
კაპიტალ ექსპრესი“*

სარჩევი

შესავალი.....	4
საქმიანობის მიმოხილვა.....	5
კაპიტალ ექსპრესის შესახებ.....	5
კაპიტალ ექსპრესის მისია, მიზნები და ამოცანები.....	7
კაპიტალ ექსპრესის ძირითადი პროდუქტები.....	9
საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები.....	12
კაპიტალ ექსპრესის განვითარების გეგმა.....	19
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....	19

მმართველობის ანგარიშგება

შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტში, განხილულია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კაპიტალ ექსპრესი“ (შემდგომში – „კაპიტალ ექსპრესი“ ან „კომპანია“) საქმიანობის აღწერა, მომსახურების სტანდარტები და ძირითადი ღირებულებები; დოკუმენტში განხილულია კომპანიის როგორც განვლილი მიღწევები, ისე მომავალში დასახული მიზნები. ასევე იდენტიფიცირებულია და განხილულია ის ბიზნეს რისკები რომლებიც ქმნიან უმნიშვნელო თუ სერიოზულ წინაღობებს საქმიანობისათვის. „კაპიტალ ექსპრესის“ მენეჯმენტის მიერ შემუშავებულ „მმართველობის ანგარიშგების“ დოკუმენტში ასახულია მმართველი გუნდის ხედვა, სამომავლო გეგმები და დამკვიდრებული კორპორაციული ეთიკის სტანდარტები.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

საქმიანობის მიმოხილვა

კაპიტალ ექსპრესის შესახებ

საქართველოს კანონის "მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ" მოთხოვნებიდან გამომდინარე, 2012 წლის 22 დეკემბერს დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „კაპიტალ ექსპრესი“. 2013 წლის 14 თებერვალს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-3 მუხლის საფუძველზე შპს „კაპიტალ ექსპრესი“ რეგისტრაციაში გაატარა საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა სარეგისტრაციო ნომრით 0720213 და მიანიჭა მას მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი და ამ პერიოდიდან მოყოლებული თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი („სებ“).

„კაპიტალ ექსპრესის“ უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება და სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც ნიშნავს კომპანიის დირექტორს, მისი ყოველდღიური საქმიანობის ზედამხედველობის მიზნით. აქციების წილობრივი პაკეტი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

ორგანიზაციის/ფიზიკური პირის დასახელება	საიდენტიფიკაციო კოდი/ პირადი ნომერი	რეგისტრაციის ქვეყანა / მოქალაქეობა	წილი (%)
მკა გოცირიძე	01017002401	საქართველო	97%
გიორგი ელბაქიძე	01031008801	საქართველო/რუსეთის ფედერაცია	3%

„კაპიტალ ექსპრეს“-ს წლის განმავლობაში არ განუხორციელებია საკუთარი აქციების გამოშვება ან/და შექმნა.

„კაპიტალ ექსპრესის“ პირველი ფილიალი გაიხსნა თბილისში, თამარ მეფის გამზირზე. ზრდასა და განვითარებასთან ერთად საჭირო გახდა ფილიალის დამატება, ამიტომ 2015 წლის მარტის თვეში გაიხსნა მეორე ფილიალი თბილისში, გლდანის რაიონში. 2020 წელს მოხდა სათაო ფილიალის მდებარეობის ცვლილება და გაიხსნა საბურთალოს რაიონში;

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კაპიტალ ექსპრესის სტრუქტურა

კაპიტალ ექსპრესის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ 2022 წელს დამტკიცებული ორგანიზაციის სტრუქტურა. იხ. სურათ. N 1

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები:

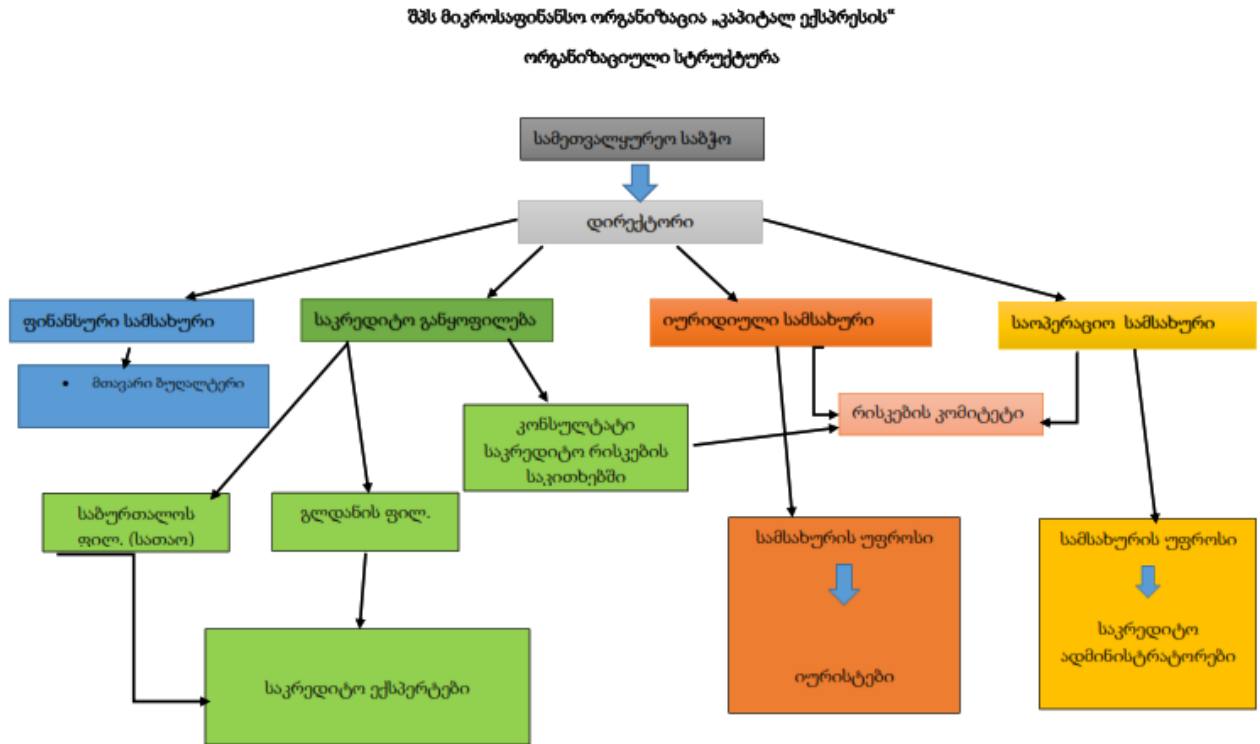
- ილია გოგსაძე - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე
- თამარ ჩხეიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი
- ნათია ოსეფაშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

N1 - *კაპიტალ ექსპრესის ორგანიზაციის სტრუქტურა*

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის



კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კაპიტალ ექსპრესის მისია, მიზნები და ამოცანები

„კაპიტალ ექსპრესის“ მისიაა: მომხმარებელს შევთავაზოთ მაღალი ხარისხის, სწრაფი და მოქნილი საკრედიტო სერვისი. დახვეწილი საკრედიტო მომსახურების გზით ხელი შევუწყოთ საქართველოში მცირე და საშუალო ბიზნესის განვითარებას, ასევე მცირე და საშუალო კლიენტების სამომხმარებლო მოთხოვნების უზრუნველყოფას.

ხოლო ძირითადი ამოცანა არის: გამჭვირვალე საკრედიტო სისტემის შექმნის გზით, ხელმისაწვდომი გახდეს მიკრო სესხები ადგილობრივი ფიზიკური და იურიდიული პირებისათვის. შესაბამისად, კაპიტალ ექსპრესის მიზანია იყოს სტაბილურად მზარდი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია.

„კაპიტალ ექსპრესი“ საქართველოს მიკროსაფინანსო ასოციაციის აქტიური წევრია. ასოციაცია აერთიანებს ქვეყნის წამყვან მიკროსაფინანსო კომპანიებს და მიზნად ისახავს ხელი შეუწყოს წევრი ორგანიზაციების უფლებებისა და ინტერესების დაცვას, კომუნიკაციის გაუმჯობესებასა და სექტორის განვითარებას.

კაპიტალ ექსპრესის ღირებულებები

ვაცნობიერებთ რა ჩვენს როლს მიკროსაფინანსო სექტორში, ჩვენს საქმიანობაში ვეყრდნობით ისეთ ღირებულებებს როგორცაა:

- **პასუხისმგებლობა** - პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება, რაც მიზნად ისახავს ჭარბვალიანობის თავიდან აცილებას; სოციალური პასუხისმგებლობა მომხარებელთა, თანამშრომელთა, ბიზნეს პარტნიორთა, საზოგადოებისა და გარემოს წინაშე;
- **გამჭვირვალობა** - მომხმარებელს საშუალება აქვს შეადაროს ჩვენი ფასები და პირობები და გაეცნოს მოსალოდნელ საფრთხეებს. „კაპიტალ ექსპრეს“ ურთიერთობა მომხმარებლებთან, თანამშრომლებთან, ინვესტორებთან და საზოგადოებასთან ეფუძნება გამჭვირვალობის და სამართლიანობის პრინციპებს.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

- პარტნიორობა - გრძელვადიანი და თანასწორუფლებიანი ურთიერთობა მომხმარებლებთან და ინვესტორებთან. პარტნიორებთან ურთიერთობისას, „კაპიტალ ექსპრეს“ ცდილობს მაქსიმალურად გაითვალისწინოს მათ ინტერესები.
- ხელმისაწვდომობა - წარმოადგენს არსებითად მნიშვნელოვან ფაქტორს პროდუქტების შემუშავების და მიწოდების არხების შერჩევის დროს.

გეოგრაფიული არეალი

„კაპიტალ ექსპრესი“ სესხების გაცემას ახორციელებს ძირითადად საქართველოს ერთ რეგიონში: ქვემო ქართლი, კერძოდ დაფარვის არეალი მოიცავს შემდეგ ქალაქებს : თბილისი, რუსთავი, მცხეთა.

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მარეგულირებელი დოკუმენტებია:

1. საქართველოს კანონი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ;
2. საქართველოს კანონი ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების აღკვეთის ხელშეწყობის შესახებ;
3. ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესი;
4. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაციის წესი;

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კაპიტალ ექსპრესის ძირითადი პროდუქტები

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა მიკრო სესხების (100,000 ლარამდე) გაცემა. „კაპიტალ ექსპრესი“ მომხმარებელს სთავაზობს სწრაფ და ხარისხიან ფინანსურ მომსახურებას. მისი ფინანსური პროდუქტებია: ბიზნეს სესხები, იპოთეკური სესხები, იპო/სამომხმარებლო და ავტო სესხები. ორგანიზაციის საერთო მიზანია მომხმარებლისათვის ფინანსური მხარდაჭერა, როგორც ბიზნეს საქმიანობაში ასევე სამომხმარებლო და უძრავი ქონების ყიდვა, გამოსყიდვასა და განახლება-გარემონტებაში.

პროდუქტი N1- იპოთეკური სესხი/იპო განვადება

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
ფიზიკური და იურიდიული პირები	უძრავი ქონების შეძენა, გამოსყიდვა, განახლება-რემონტი. სამომხმარებლო მიზნებისათვის.	2000-100 000 ლარი	24-120თვე

პროდუქტი N2- იპოსამომხმარებლო სესხი

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
ფიზიკური პირები	სამომხმარებლო მიზნებისათვის.	2000-100 000 ლარი	24-120თვე

პროდუქტი N3- ავტო სესხი

პოტენციური კლიენტი	მიზნობრიობა	სესხის მოცულობა	სესხის ხანგრძლივობა
ფიზიკური და იურიდიული პირები	სამომხმარებლო მიზნებისათვის.	2500-100 000 ლარი	12-72თვე

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

პროდუქტი N4-ბიზნეს სესხი(მიკრო და სტარტაპ ბიზნეს სესხები)

<i>პოტენციური კლიენტი</i>	<i>მიზნობრიობა</i>	<i>სესხის მოცულობა</i>	<i>სესხის ხანგრძლივობა</i>
მცირე და საშუალო ბიზნესის მწარმოებელი ფიზიკური და იურიდიული პირები	ნებისმიერი ლეგალური ბიზნესის დაწყება ან არსებული ბიზნესის გაფართოება.	2000-100 000 ლარი	24-120 თვე

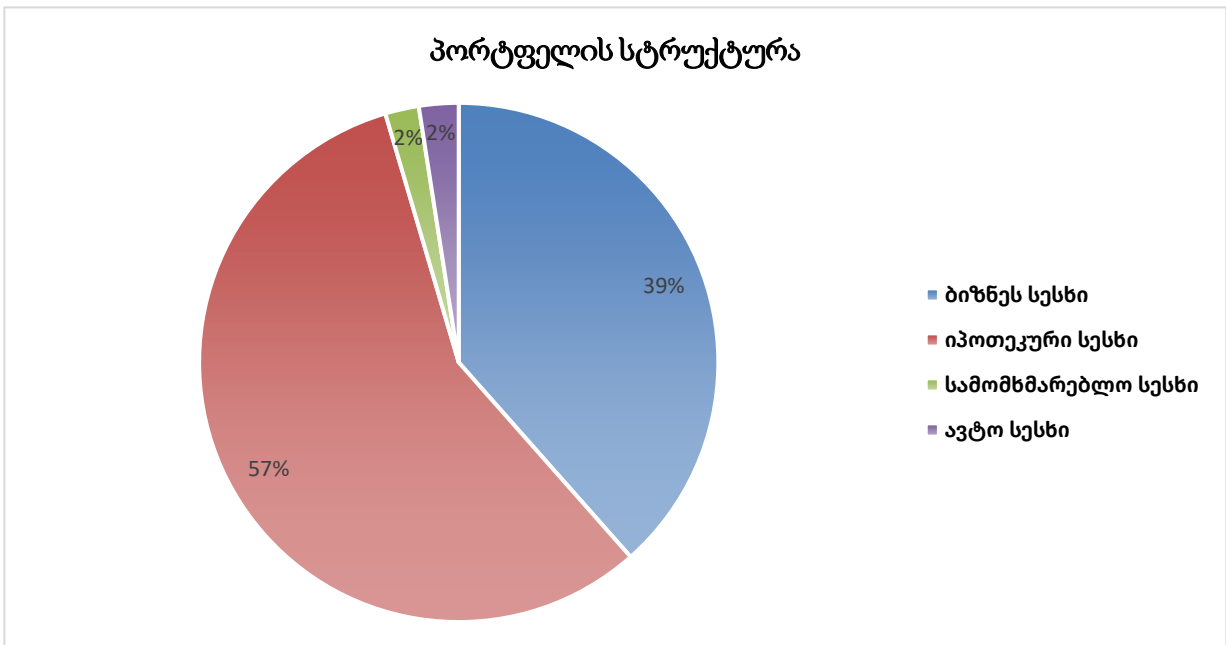
კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

პორტფელის სტრუქტურულ გადანაწილება პროდუქტების მიხედვით, 2023 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, შემდეგნაირია: სულ პორტფელი შეადგენს 6 530 346 ლარს, საიდანაც 3 719 455 ლარი არის იპოთეკური სესხი, 2 512 799 ლარი არის ბიზნეს სესხი, ხოლო 137 047 ლარი არის სამომხმარებლო სესხი, ავტოსესხი - 161 044 ლარი. ამასთან გაუფასურების რეზერვი შეადგენს (363358) ლარს, შესაბამისად წმინდა გაცემული სესხის ჯამური მოცულობაა - 6 166 987 ლარი.

N1- პორტფელის სტრუქტურა პროდუქტების მიხედვით:



ინფორმაცია კაპიტალ ექსპრესის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

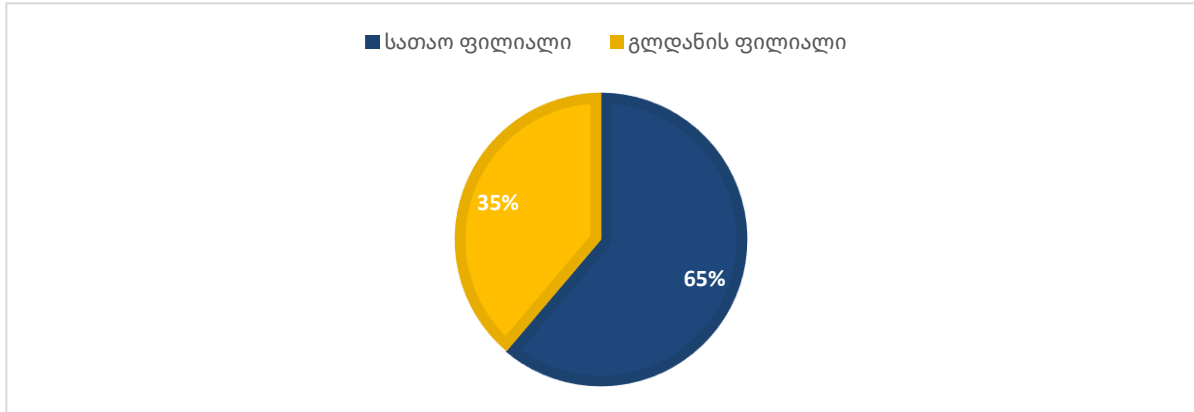
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოქმედი (აქტიური) კლიენტები რაოდენობრივად შემდეგნაირად არის გადანაწილებული ფილიალებს შორის: 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კაპიტალ ექსპრესს“ ჰყავს 481 აქტიური მსესხებელი, საიდანაც 312 მსესხებელი ეკუთვნის სათაო ფილიალს, 106 მსესხებელი- გლდანის ფილიალს.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

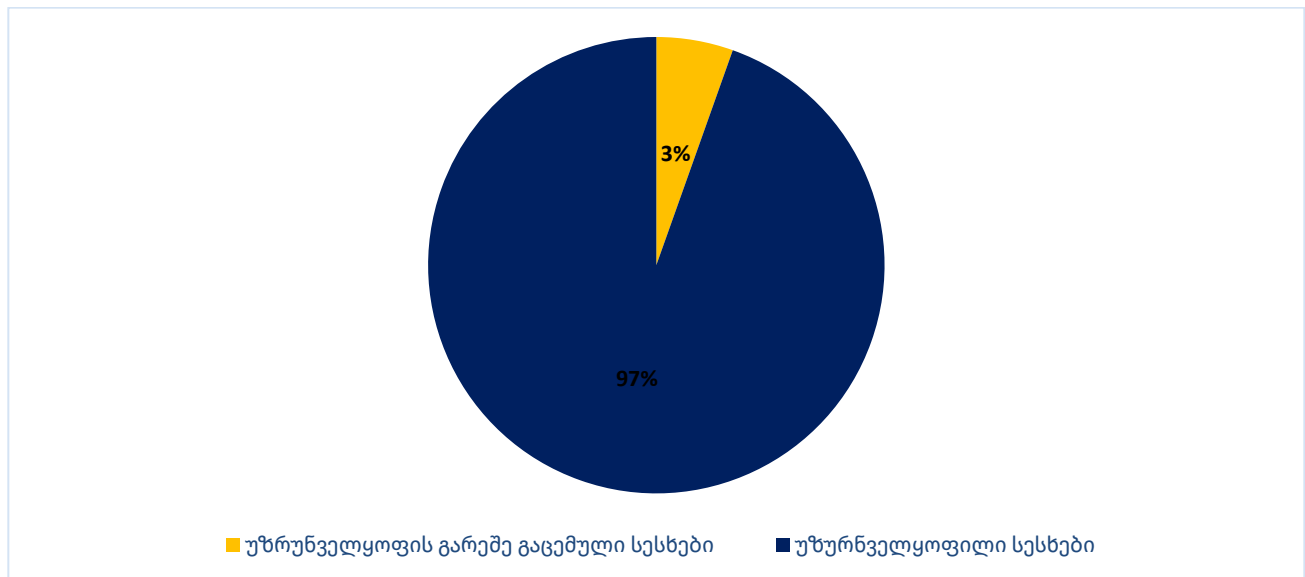
2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

N 2- კლიენტების რაოდენობა ფილიალების მიხედვით:



რაც შეეხება პორტფელის მოცულობის გადანაწილებას უზრუნველყოფის მიხედვით, ძირითადი დატვირთვა მოდის უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე - 6 351 038 ლარი, ხოლო უზრუნველყოფის გარეშე - 179 308 ლარი¹;

N 3- პორტფელის მოცულობა უზრუნველყოფის მიხედვით:



¹ გაანგარიშება გაკეთებულია გაუფასურების რეზერვის მოცულობის გათვალისწინების გარეშე. ხოლო წმინდა გაცემული სესხების მოცულობა შეადგენს 6 066 291 ლარი.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

• **ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები**

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური დასრულებული წლისათვის (ქართულ ლარში)

ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრის

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	354,023	326,900
გაცემული სესხები	6,166,987	6,066,291
აქტივის გამოყენების უფლება	78,752	112,740
ძირითადი საშუალებები	2,199	-
არამატერიალური აქტივი	-	5,710
დასაჯუთრებული ქონება	203,022	203,022
სხვა აქტივები	15,351	11,156
გადავადებული მოგების საგადასახადო	27,279	98,858
სხვა საგადასახადო აქტივი	-	-
სულ აქტივები	6,847,613	6,824,677
ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	3,362,236	3,469,387
საიჯარო ვალდებულებები	76,165	106,418
სხვა ვალდებულებები	28,358	24,008
საგადასახადო ვალდებულება	72,600	32,294
	3,539,359	3,632,107
კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	1522940	1,522,940
გაუნაწილებელი მოგება	1785314	1,669,630
სულ საკუთარი კაპიტალი	3,308,254	3,192,570
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი	6,847,613	6,824,677

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საპროცენტო შემოსავალი	1,808,782	1,639,666
საპროცენტო ხარჯი	(549,516.00)	(384,877)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	1,259,266	939,357
სესხის გაუფასურების რეზერვი	47,811	32,770
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	1,307,077	1,287,559
შემოსავალი ჯარიმებიდან, წმინდა	162,897	248,488
მოგება/(ზარალი)სავალუტო ოპერაციებიდან	626	1,421
სხვა შემოსავალი	20,205	121,771
საოპერაციო შემოსავალი	1,490,805	1,659,239
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(591,075)	(654,348)
უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება(ზარალი)	(2,146)	(8,835)
მოგება დაბეგვრამდე	897,584	996,056
მოგების გადასახადი	(250,796)	(92,025)
საოპერაციო მოგება	646,788	904,031
სხვა სრული შემოსავალი	-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)	646,788	904,031

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კლიენტებზე გაცემული სესხები და ცვლილებები კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებში 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სესხის ძირი	6363863	6,332,016
დარიცხული პროცენტები	166482	145,444
მთლიანი გაცემული სესხები	6,530,346	6,477,460
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	-363,358	-411,169
წმინდა გაცემული სესხები	6,166,987	6,066,291

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საპროცენტო შემოსავალი	1,808,782	1,639,666
საპროცენტო ხარჯი	(549,516.00)	(384,877)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	1,259,266	939,357
სესხის გაუფასურების რეზერვი	47,811	32,770
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	1,307,077	1,287,559
შემოსავალი ჯარიმებიდან, წმინდა	162,897	248,488
მოგება/(ზარალი)სავალუტო ოპერაციებიდან	626	1,421
სხვა შემოსავალი	20,205	121,771
საოპერაციო შემოსავალი	1,490,805	1,659,239
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(591,075)	(654,348)
უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება(ზარალი)	(2,146)	(8,835)
მოგება დაბეგვრამდე	897,584	996,056
მოგების გადასახადი	(250,796)	(92,025)
საოპერაციო მოგება	646,788	904,031
სხვა სრული შემოსავალი	-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)	646,788	904,031

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
<i>უზუნველყოფილი სესხები</i>	6,351,038	6,299,032
<i>უზუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხები</i>	<i>179,308</i>	<i>178,428</i>
მთლიანი გაცემული სესხები	6,530,346	6,477,460
<i>მინუს:გაუფასურების რეზერვი</i>	-363,358	-411,169
წმინდა გაცემული სესხები	6,166,987	6,066,291

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

ფინანსური მონაცემები 2023 და 2022 წლის მდგომარეობით:

	2023	2022
საშუალო სესხის პორტფელის ზომა	6,347,940	5,508,854
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი	51%	49%
საექვო ვალების ანარიცხები/კლიენტებზე გაცემული სესხებ	5.6%	6.3%
საოპერაციო ხარჯების კოეფიციენტი	33%	40%
უკუგება აქტივებზე	9%	14%
უკუგება მთლიანი კაპიტალზე	20%	28%
პორტფელის მომგებიანობა	28.5%	29.8%
საპროცენტო ხარჯები/სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	9%	6%
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	351%	581%
მიმდინარე სასესხო ვალდებულების თანაფარდობა მთლიან კაპიტალთან	102%	109%

- საშუალო სესხის პორტფელის ზომა გაანგარიშებულია შესაბამის წლის საწყისი და საბოლოო პერიოდისთვის არსებული სესხის მოცულობის საშუალო არითმეტიკულით.
- კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი წარმოდგენილია მთლიანი კაპიტალის შეფარდებით რისკის მიხედვით შეწონილ აქტივებზე. რისკის მიხედვით შეწონილ აქტივებს კომპანია განიხილავს როგორც მთლიან აქტივებს გამოკლებული ფულადი სახსრები.
- საექვო ვალების ანარიცხების შეფარდება გაცემული სესხების მოცულობასთან შემცირებულია წინა წელთან შედარებით. კაპიტალ ექსპრესის მიერ საექვო ვალების ანარიცხების შეფასება ხდება ფასს-9 სტანდარტის მიხედვით, რომლის შესაბამისად შეფასდა როგორც 2023წლის ასევე წინა წლების საექვო ვალების ანარიცხები. ფასს-9-ის სტანდარტის მიხედვით, კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე, არის:
 - დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.

- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშვება დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას კაპიტალ ექსპრესი იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

- პორტფელის მომგებიანობა (საპროცენტო შემოსავალი / საშუალო პორტფელი) უმნიშვნელოდ არის შემცირებული 2022 წელთან შედარებით;
 - ლიკვიდობის კოეფიციენტი გაანგარიშებულია, როგორც ფულადი სახსრების თანაფარდობა მთლიან ვალდებულებებს გამოკლებული 6 თვეზე მეტი ნარჩენი ვადის მქონდე სასესხო ვალდებულება, კერძოდ: სუბორდინებული ვალდებულებების და ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხების სახსრების ჯამი, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო - 3 362 236 ლარი. მოცემული კოეფიციენტი აღემატება სებ-ის მიერ განსაზღვრულ მინიმალურ ქვედა ზღვარს (18%-ს). ფულის და ფულის ექვივალენტების მოცულობა შემცირებულია წინა წელთან, ვინაიდან მენეჯმენტის მიერ მოზიდული სახსრებით მოხდა სასესხო პორტფელის ზრდა, მათ შორის პორტფელის შექმნის გზით.
 - უკუგება აქტივებზე (მთლიანი სრული შემოსავალი / მთლიანი აქტივები) შემცირებულია წინა წელთან შედარებით 5% -ით, რაც განაპირობა მთლიანი სრული შემოსავლის შემცირებამ. თავის მხრივ, მთლიანი სრული შემოსავლის შემცირება გამოიწვია საგადასახადო კანონმდებლობაში შეტანილმა ცვლილებამ, კერძოდ მოგების გადასახადის გაზრდამ 20%-მდე, ასევე საქართველოს საგადასახადო კოდექსს და ფასს-ს შორის არსებულმა გარკვეულმა განსხვავებებმა აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, ცვეთა / ამორტიზაციის მეთოდებში, სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრაში და გაუფასურების ზარალის აღიარებაში, ეს სხვაობები წარმოშობს გადავადებულ გადასახადებს;
 - უკუგება მთლიან კაპიტალზე (მთლიანი სრული შემოსავალი / მთლიანი კაპიტალი) შემცირებულია წინა წელთან მიმართებით, რაც განპირობებულია მთლიანი სრული შემოსავლის შემცირებით; რომლის განმაპირობებელი მიზეზები მოცემულია ზ/ხ პუნქტში;
 - მიმდინარე სასესხო ვალდებულების თანაფარდობა მთლიან კაპიტალთან შემცირებულია წინა წელთან შედარებით, რაც განპირობებულია საკუთარი კაპიტალის გაზრდნით გაუნაწილებელი მოგების ხარჯზე;
- ამასთან ღია სავალუტო პოზიციის შემცირების მიზნით უპირატესობა ენიჭება ეროვნულ ვალუტაში დაფინანსების წყაროებს.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჩვენი გუნდი - „კაპიტალ ექსპრესში“ ამჟამად დასაქმებულია 13 თანამშრომელი, საიდანაც 5 ქალია და 8 მამაკაცი. მას ჰყავს საკმაოდ ძლიერი, ერთგული და გამოცდილი მმართველი გუნდი, როგორც წამყვან, ისე შუალედურ მენეჯერულ პოზიციებზე; კაპიტალ ექსპრესის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის მთავარი საყრდენი სამართლიანობა და ობიექტურობაა, რომელთა გამოვლენას კაპიტალ ექსპრესი ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და სხვადასხვა მამოტივირებელი აქტივობების განხორციელების გზით; კომპანია იზიარებს და იღებს მის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე, თუმცა სანაცვლოდ მათგანაც მოითხოვს კეთილსინდისიერ და გონივრულ დამოკიდებულებას საქმის მიმართ, რაზეც ნათლად მიუთითებს კაპიტალ ექსპრესის შრომის შინაგანაწესი და ეთიკის კოდექსი. ჯანსაღი გარემო შრომისათვის აღსანიშნავია, რომ საქმიანობის დაწყებიდან დღემდე, „კაპიტალ ექსპრესის“ მიმართ არასოდეს აღძრულა საქმე შრომით დავებთან დაკავშირებით. კომპანია აცნობიერებს, რომ თანამშრომლები მისი წარმატების საწინდარია, ამიტომ ცდილობს განურჩევლად ყველას შეუქმნას თანაბარი შესაძლებლობები განვითარებისათვის. აღსანიშნავია, რომ კომპანია მკაცრად იცავს თანამშრომლებისა და მომხმარებლების პერსონალურ მონაცემებს, რისკების ადეკვატური დაცვის მექანიზმები პერიოდული გადახედვისა და განახლების საგანია.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე - კანონმდებლობა ადგენს უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს, „კაპიტალ ექსპრესი“ ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გაითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო.

კვლევები და განვითარება-კომპანია მიმდინარე ეტაპზე არ ეწევა დამოუკიდებელად კვლევებსა და განვითარებას; აქტიურად იღებს მონაწილეობას საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ჩატარებულ სხვადასხვა სახის კვლევებს, მათ შორის როგორცაა: სამომხმარებლო ფასების შესახებ მოლოდინების შეფასება და სხვა.

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

კორუფციასთან ბრძოლა - კომპანიის ფარგლებში დაუშვებელია კორუფცია და ქრთამის აღება/მიცემა, მიუხედავად მისი ოდენობისა და გამოხატვის ფორმისა. ორგანიზაცია მკაცრად აფასებს ნებისმიერ ქმედებასა თუ ტრანზაქციას, რომელიც შეიძლება აღქმული იქნეს, როგორც არამართლზომიერი გავლენა კაპიტალ ექსპრესისკენ მიმართულ გადაწყვეტილებებზე.

კაპიტალ ექსპრესის განვითარების გეგმები

„კაპიტალ ექსპრესის“ უმთავრესი მიზანია, კლიენტებისთვის საიმედო საკრედიტო მომსახურების შეთავაზება მათთან გრძელვადიანი ურთიერთობის დამყარებით. არსებული კლიენტების კმაყოფილების გასაზრდელად და ახალი კლიენტების მოსაზიდად, დაგეგმილია:

- ვებ-გვერდზე სხვადასხვა ფუნქციების აქტივიზაცია, მაგალითად გამარტივებული პროცედურები ონლაინ განაცხადის შესავსებად.
- კომპანია აქტიურად იმუშავებს დამატებით ფულადი ინვესტიციების მოზიდვაზე როგორც რეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან, ასევე უცხოური ფონდებისა თუ საფინანსო დაწესებულებიდან.
- ასევე აქტიურად განაგრძობს პორტფელის გაზრდის მიზნით სხვადასხვა საფინანსო ორგანიზაციებიდან სასესხო პორტფელის შექმნას
- საკრედიტო რისკების ოპტიმიზაციის მიზნით, იგეგმება სესხის შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შემცირება ჯანსაღი დაკრედიტების პრინციპების და პრობლემურ კლიენტებთან ინდივიდუალური მუშაობის პროცედურების გაუმჯობესების გზით.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. მენეჯმენტის საერთო მიზანია, შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ, კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობის შეინარჩუნებისკენ. გამოვყოფდით რამდენიმე ფაქტორს როგორც პოტენციურ

რისკებსა და გაურკვევლობებს, რომლებსაც შეუძლიათ უარყოფითი გავლენა მოახდინონ კომპანიის წარმატებით ფუნქციონირებასა და სტაბილურ ზრდა-განვითარებაზე;

საკრედიტო რისკი - წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე კაპიტალ ექსპრესი დგება სესხების გაცემით და სხვა სახის ოპერაციებით, როდესაც ურთიერთობისას წარმოიშობა ფინანსური აქტივი. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს ორგანიზაციის რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

ორგანიზაციის საკრედიტო რისკის (იგულისხმება როგორც საბალანსო, ისე არასაბალანსო რისკები) მართვის მიზნით შემუშავებული აქვს პოლიტიკები და პროცედურები. კაპიტალ ექსპრესი რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას.

ფულადი ნაკადების რისკი-მომხმარებელს საშუალებას აძლევს შეაფასოს კომპანიის წმინდა აქტივებში მომხდარი ცვლილებები, მისი ფინანსური სტრუქტურა (ლიკვიდობისა და გადახდისუნარიანობის ჩათვლით) და ორგანიზაციის შესაძლებლობა - დროულად მოახდინოს რეაგირება ფულადი სახსრების რაოდენობრივ მხარეზე, შეცვლილი ვითარებისა და პირობების შესაბამისად. „კაპიტალ ექსპრესი“-ს მენეჯმენტი მუდმივ მონიტორინგს უწევს კომპანიის ფულადი ნაკადების მოცულობას,რათა უკეთესად შეაფასოს ორგანიზაციის საქმიანობის შედეგები,დროულად უზრუნველყოს ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გამომუშავება;წინა წლების გამოცდილებაზე დაყრდნობით კომპანია ვარაუდობს,რომ ფულადი ნაკადების მართვას განაგრძობს ასევე წარმატებით;

საბაზრო რისკი - არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით.

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

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

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

საპროცენტო განაკვეთის რისკი - წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კაპიტალ ექსპრესის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე და შიდა ინფლაციის განაკვეთზე. კაპიტალ ექსპრესს გააჩნია სესხები, როგორც ლარში, ასევე დოლარში. დოლარის ვალუტაში გაცემული სესხები დარჩენილია მცირე მოცულობით, რომელიც გასული პერიოდიდან ფიქსირდება პორტფელში. მას შემდეგ, რაც კანონით შეზღუდული იქნა 200 000 ლარს ქვემოთ სესხების გაცემა უცხოურ ვალუტაში, ხოლო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის გასაცემი სესხის მაქსიმალურ ლიმიტს წარმოადგენს 100 000 ლარი, კომპანია აღარ გასცემს უცხოურ ვალუტაში.

ლიკვიდურობის რისკი - იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით კომპანია ახორციელებს ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რაც ასევე აქტივების და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია.

კონკურენცია. საქართველოს ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია ისეთი მომსახურებით რასაც „კაპიტალ ექსპრესი“ სთავაზობს თავის მომხმარებლებს. შედეგად ყოველმა არასწორმა გადაწყვეტილებამ შეიძლება უარყოფით გავლენა იქონიოს მის საქმიანობაზე.

პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა. პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა ყოველთვის უარყოფით გავლენას ახდენს მომხმარებელზე. შესაბამისად, მსგავსი რისკები ყოველთვის გასათვალისწინებელია საქართველოსთვის და მსგავსი ქვეყნებისთვის.

ინფორმაციული უსაფრთხოება. 21-ე საუკუნეში ყველა ბიზნესისათვის მნიშვნელოვან საფრთხეს წარმოადგენს მომატებული კიბერ შეტევები და „ფიშინგის“ მცდელობები. დამნაშავეთა პრიორიტეტულ სამიზნეს წარმოადგენს საფინანსო სექტორი, შესაბამისად კაპიტალ ექსპრესი არ ივიწყებს მოსალოდნელ თავდასხმის მცდელობებს და ინფორმაციული უსაფრთხოების უმაღლეს სტანდარტებს აწესებს ორგანიზაციის მასშტაბით. ამასთან,

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
ინფორმაციული უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიზნით ხშირად ტარდება თანამშრომელთა ცნობიერების ასამაღლებელი ტრენინგები. ასევე ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია მკაფიოდ და მკაცრად გაწერილი ინსტრუქციებით, თუ როგორ უნდა მოიქცეს ნებისმიერ საეჭვო სიტუაციაში.

უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციასთან ბრძოლა. კომპანია ცდილობს დაამკვიდროს უმაღლესი სტანდარტები და გამორიცხოს ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების შემთხვევა. „კაპიტალ ექსპრესი“-სათვის პრიორიტეტულია, რომ არ მოხდეს უკანონო საქმიანობით მიღებული შემოსავლების ბრუნვა და ამ მხრივ ნებისმიერი ეჭვის შემთხვევაში კომპანია მიმართავს შესაბამის ორგანოებს მითითებების მიღებისა და ადეკვატური რეაგირებისათვის. გარდა ამისა, „კაპიტალ ექსპრესი“ ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის ყველა მოთხოვნასა და რეკომენდაციას, აქტიურად თანამშრომლობს მათთან და ცდილობს წვლილი შეიტანოს უკანონო შემოსავლის აღკვეთასა და ტერორიზმთან ბრძოლაში. დღემდე ამ კუთხით არ გამოვლენილა არც ერთი უკანონო შემთხვევა, რომელიც განხორციელდა „კაპიტალ ექსპრეს“ საქმიანობის ხელშეწყობით.

„კაპიტალ ექსპრესის“ 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2024 წლის 17 ივნისის შემდეგი პირის მიერ:

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი .

ნათია ოსეფაშვილი

კაპიტალ ექსპრესი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
ინფორმაციული უსაფრთხოების უზრუნველყოფის მიზნით ხშირად ტარდება თანამშრომელთა ცნობიერების ასამაღლებელი ტრენინგები. ასევე ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია მკაფიოდ და მკაცრად გაწერილი ინსტრუქციებით, თუ როგორ უნდა მოიქცეს ნებისმიერ საეჭვო სიტუაციაში.

უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციასთან ბრძოლა. კომპანია ცდილობს დაამკვიდროს უმაღლესი სტანდარტები და გამორიცხოს ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების შემთხვევა. „კაპიტალ ექსპრესი“-სათვის პრიორიტეტულია, რომ არ მოხდეს უკანონო საქმიანობით მიღებული შემოსავლების ბრუნვა და ამ მხრივ ნებისმიერი ეჭვის შემთხვევაში კომპანია მიმართავს შესაბამის ორგანოებს მითითებების მიღებისა და ადეკვატური რეაგირებისათვის. გარდა ამისა, „კაპიტალ ექსპრესი“ ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის ყველა მოთხოვნასა და რეკომენდაციას, აქტიურად თანამშრომლობს მათთან და ცდილობს წვლილი შეიტანოს უკანონო შემოსავლის აღკვეთასა და ტერორიზმთან ბრძოლაში. დღემდე ამ კუთხით არ გამოვლენილა არც ერთი უკანონო შემთხვევა, რომელიც განხორციელდა „კაპიტალ ექსპრეს“ საქმიანობის ხელშეწყობით.

„კაპიტალ ექსპრესის“ 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2024 წლის 17 ივნისის შემდეგი პირის მიერ:

აღმასრულებელი დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი .

ნათია ოსეფაშვილი

