

სს „თიბისი ლიზინგი“

შუალედური მმართველობითი ანგარიშგება

30 ივნისი 2021 წელი

მიმოხილვა	3
კომპანიის საქმიანობა	3
ბიზნეს სტრატეგია	4
წლის ძირითადი ბიზნეს მოვლენები	5
ბიზნეს მიმართულებები	6
ლიზინგის განახლებული შეთავაზებები	8
ჩვენი კლიენტები	9
რისკის მართვა	10
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	10
ფინანსური რისკის მართვა	15
ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები	18
მართვა	22
კორპორაციული მართვა	22
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფიები	24
კომპანიის მენეჯმენტის ბიოგრაფიები	26

მიმოხილვა

კომპანიის საქმიანობა

თიბისი ლიზინგი 2003 წელს დაარსდა და დღეის მდგომარეობით 2,425 მუდმივ მომხმარებელს ემსახურება. კომპანიის საბაზრო წილი 74%¹-ს შეადგენს და მისი მართვის ქვეშე 254 მილიონი ლარის მოცულობის პორტფელია.

ლიზინგი, როგორც დაფინანსების ინსტრუმენტი საუკეთესო საშუალებაა, როგორც დამწყები, ისე ბაზარზე დამკვიდრებული კომპანიებისთვის. ლიზინგის დახმარებით, ჩვენს კლიენტებს შეუძლიათ მინიმალური თანამონაწილეობისა და დამატებითი უზრუნველყოფის გარეშე გაზარდონ საწარმოო სიმძლავრეები და კონცენტრირდნენ ძირითად კომპეტენციაზე, რათა მომხმარებლებს უფრო სწრაფად და ხარისხიანად შესთავაზონ საკუთარი პროდუქცია თუ მომსახურება, აღნიშნული კი პირდაპირპროპორციულად აისახება ქვეყნის ეკონომიკურ ზრდასა და განვითარებაზე.

მთავარი მიმართულებები

თიბისი ლიზინგი აფინანსებს მოქმედ და დამწყებ ბიზნესებს შემდეგი სფეროებიდან:

- მედიცინა;
- მშენებლობა;
- დეველოპმენტი;
- სერვისი;
- გზების მშენებლობა;
- სოფლის მეურნეობა;
- სადისტრიბუციო ავტომობილები;
- ვაჭრობა;
- HoReCa;
- მსუბუქი მრეწველობა;
- განახლებადი ენერჯიები;
- ტექნოლოგიები;
- მედია და ტელეკომუნიკაცია;
- პოლიგრაფია;
- ავტომობილები;

¹ სალიზინგო კომპანიების მოწოდებული ინფორმაციის მიხედვით

მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბიზნეს სტრატეგია

კომპანიის გრძელვადიანი განვითარების გეგმა მოიცავს 4 ძირითად სტრატეგიულ მიმართულებას:

1-ლიზინგის ცნობადობის ამაღლება და მომხმარებელთა რაოდენობის ზრდა

2-მომხმარებელთა კმაყოფილების დონის ამაღლება

3-ციფრული ტექნოლოგიების განვითარება

4-სალიზინგო აქტივების ადგილობრივი და საერთაშორისო მომწოდებლების ყველაზე ფართო ქსელის შექმნა

მიმოხილვა (გაგრძელება)

წლის ძირითადი ბიზნეს მოვლენები

Fitch Ratings–მა თიბისი ლიზინგის გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგის პროგნოზი გააუმჯობესა

2020 წლის ბოლოს, Fitch-მა თიბისი ლიზინგს ქართულ არასაბანკო ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის ყველაზე მაღალი საკრედიტო რეიტინგი „BB-“ შეუნარჩუნა, ხოლო 2021 წლის აპრილში ნეგატიური პროგნოზი სტაბილურით შეცვალა.

„თიბისი ლიზინგის მომგებიანობა კომპანიის ძლიერი მხარეა, რაც თიბისი ბანკის მიზნობრივ მაჩვენებელზე მაღლა დგას და ხაზს უსვამს თიბისი ლიზინგის პოზიტიურ წვლილს მშობელი კომპანიის საქმიანობაში“– აღნიშნულია Fitch Ratings ის მიერ გავრცელებულ ინფორმაციაში.

ახალი პროდუქტი ქართულ ბაზარზე

ქართულ ბაზარზე სრულიად ახალი პროდუქტი გამოჩნდა, რომელიც მარტივი გადაადგილებისა და გარემოზე ზრუნვის იდეით შეიქმნა.

თიბისი ლიზინგი, როგორც მწვანე პროექტების მხარდამჭერი, მუდმივად ცდილობს გააფართოოს თავისი საქმიანობის არეალი და მომხმარებელს შესთავაზოს ყველა ის აქტივი, რომელიც გარემოზე ზრუნვას უკავშირდება. სწორედ ამიტომ, მომხმარებლების ინტერესიდან გამომდინარე, შეიქმნა პროდუქტი, რომელიც აფინანსებს ეკომეგობრულ ტრანსპორტს, კერძოდ - სკუტერებსა და მოტოციკლებს.

ბიზნეს მიმართულებები

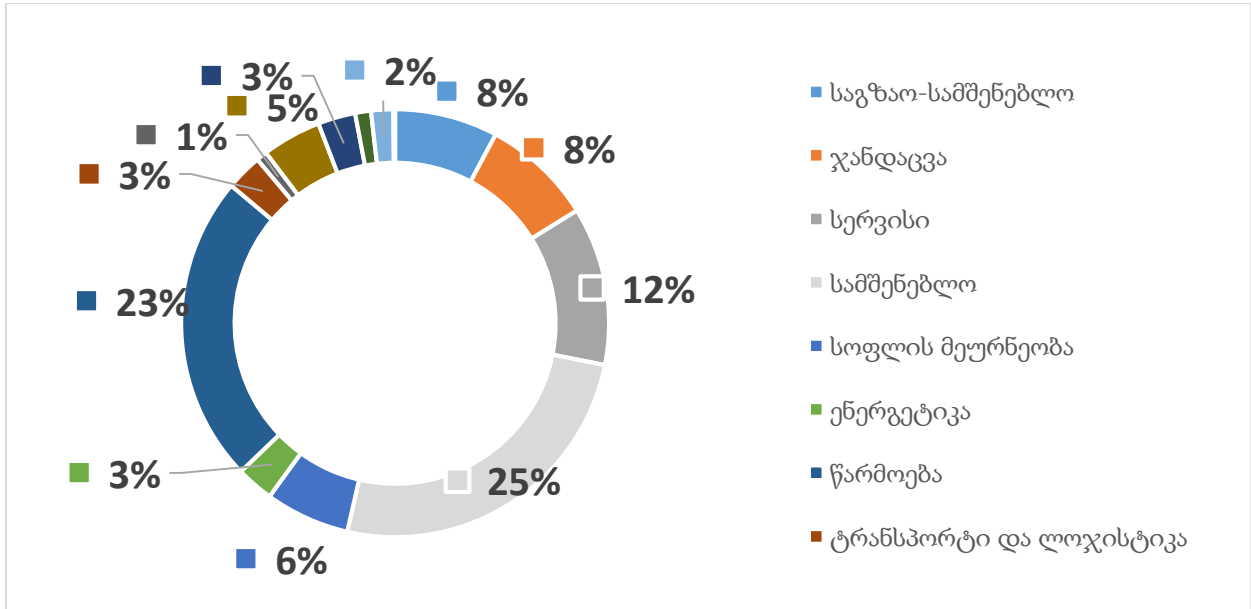
თიბისი ლიზინგი ძირითადად აფინანსებს კომპანიებსა და სტარტაპებს შემდეგი სფეროებიდან: **მედიცინა, მშენებლობა, დეველოპმენტი, სერვისი, გზების მშენებლობა, სოფლის მეურნეობა, ვაჭრობა, HoReCa, მსუბუქი მრეწველობა, განახლებადი ენერჯია, ავტომობილები, ტექნოლოგიები, მედია და ტელეკომუნიკაცია და პოლიგრაფია.**

ჩვენს კომპანიას გააჩნია სალიზინგო აქტივების მომწოდებლების ყველაზე ფართო ქსელი ქვეყნის მასშტაბით, რომელიც მოიცავს, როგორც ადგილობრივ, ისე საერთაშორისო მომწოდებლებს, რომლებთანაც კომპანიას ურთიერთობის მრავალწლიანი გამოცდილება აკავშირებს. ამავდროულად, კომპანიაში დაგროვილი ცოდნის და გამოცდილების საფუძველზე ჩვენს კლიენტებს ვთავაზობთ მათ ბიზნეს საქმიანობაზე მორგებულ სალიზინგო პროდუქტებს, რომელიც შეესაბამება მათი მოდერნიზაციის ბიზნეს ინდუსტრიას და ასევე მათ მიერ შერჩეულ სალიზინგო აქტივს. აღნიშნული სალიზინგო პროდუქტების შეთავაზება ხდება მთელი საქართველოს მასშტაბით, მის ყველა რეგიონში, როგორც კომპანიის, ისე თიბისი ბანკის ფილიალებში, ასევე მომსახურების ცენტრი მდებარეობს თბილისში, კომპანიის სათაო ოფისში.

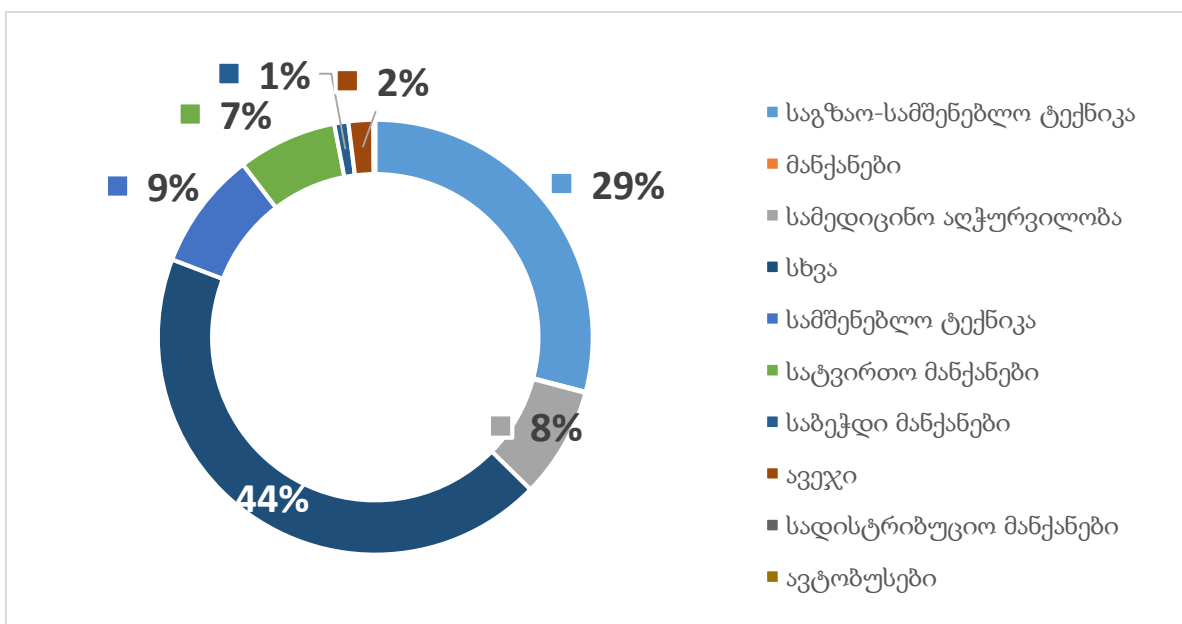
2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანია ჯამურად 548 ბიზნეს კლიენტს ემსახურებოდა.

ბიზნეს მიმართულებები (გაგრძელება)

ბიზნეს პორტფელი ინდუსტრიების მიხედვით



ბიზნეს პორტფელი აქტივის ტიპების მიხედვით



ბიზნეს მიმართულებები (გაგრძელება)

ლიზინგის განახლებული შეთავაზებები

მიმდინარე გამოწვევების ფონზე კომპანია წლის განმავლობაში მომხმარებლებს სხვადასხვა სიახლეს სთავაზობს, როგორც ავტო ასევე ბიზნეს მიმართულებებში.

დღეს ავტონდუსტრიის გამოწვევა გარემოზე ზრუნვა და ეკოლოგიური საკითხების პრობლემის გადაჭრაა, ამიტომ თიბისი ლიზინგის ავტო მიმართულება მომხმარებლებს ელექტრო ავტომობილის ლიზინგით შეძენისას სპეციალურ პირობებს სთავაზობს.

ამასთან, მეორადი ავტომობილის შეძენის დროს მომხმარებლებს შეუძლიათ Trade-in პირობით სარგებლობა, რაც საშუალებას აძლევს მათ ძველი ავტომობილი ჩაანაცვლონ ახლით და ლიზინგის დაფინანსება ბევრად შეამცირონ.

ბაზარზე გაზრდილი მოთხოვნიდან და კომპანიის გრძელვადიანი განვითარების სტრატეგიიდან გამომდინარე, კომპანია რჩება მწვანე პროექტების ხელშემწყობად. ამ მიმართულებით კომპანია აქტიურად თანამშრომლობს ისეთ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან როგორებიცაა **Finance in Motion, EBRD და FMO**.

სოლარ პანელების დაფინანსების ხელშეწყობისთვის თიბისი ლიზინგმა მოიპოვა გრანტი, რომელიც მზის პანელების პროექტის ღირებულებიდან პროექტირებისა და მონტაჟის კომპონენტს დაასუბსიდირებს.

ასევე კომპანია მომხმარებელს შესთავაზებს სწრაფ ბიზნეს პროდუქტებს, რომლის საშუალებით მომხმარებლები შეძლებენ ლიზინგით შეიძინონ სამშენებლო და სასოფლო ტექნიკა, მათ შორის მცირე დანადგარები.

ახალი სადისტრიბუციო ავტომობილების და მძიმე სამშენებლო ტექნიკის საოპერაციო ლიზინგი კიდევ ერთი ახალი შეთავაზებაა ჩვენი კლიენტებისთვის.

საოპერაციო ლიზინგი თიბისი ლიზინგის პროდუქტია, რომელიც ბიზნესებს საქმიანობს უმარტივეს. ყოველთვიური გადასახადის სანაცვლოდ კომპანიებს სადისტრიბუციო მანქანებსა და მძიმე სამშენებლო ტექნიკას ექსპლუატაციაში გადასცემს და დამატებით, მათზე სერვისულ მომსახურებას სთავაზობს. ამასთან, ყოველთვიური გადასახადი შეიცავს აქტივის მოვლა-შენახვისთვის გათვალისწინებულ ხარჯებს.

ბიზნეს მიმართულებები (გაგრძელება)

ჩვენი კლიენტები

ლიზინგით დაფინანსებული თვითმფრინავი და შიდა ავიაციის ხელშეწყობა

თიბისი ლიზინგმა 2021 წელს განახორციელა ერთ-ერთი მსხვილი პროექტი, აკ-ეარ ჯორჯიას თვითმფრინავის ლიზინგით დაფინანსება.

„დაფინანსება ხდება ძალიან სწრაფად და გვრჩება თავისუფალი ფულადი რესურსი ბიზნესის განვითარებისთვის“

ირაკლი კუტალია - აკ-ეარ ჯორჯიას გენერალური დირექტორი

რისკის მართვა

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს სალიზინგო კომპანიისთვის ყველაზე მატერიალურ რისკს, ვინაიდან სალიზინგო კომპანია ჩართულია ტრადიციულ საკრედიტო საქმიანობაში. კომპანიის მომხმარებლები არიან, როგორც იურიდიული პირები, ისე ინდივიდუალური მომხმარებლები. საკრედიტო რისკი დაკავშირებულია მომხმარებლის ან მესამე პირის მიერ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების, რომელიც გულისხმობს გადაუხდელი თანხის გადახდას შეთანხმებულ ვადებში, შეუსრულებლობით გამოწვეულ ზარალს. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან კომპონენტს წარმოადგენს სავალუტო რისკი, რომელიც დაკავშირებულია არაჰეჯირებულ კლიენტებზე უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ლიზინგების გაცემასთან. საკრედიტო რისკი ასევე მოიცავს კონცენტრაციის რისკს, რომელიც წარმოადგენს საკრედიტო პორტფელის ხარისხის გაუარესებასთან დაკავშირებულ რისკს, რაც შეიძლება წარმოიშვას ერთ სუბიექტზე ან ერთმანეთთან დაკავშირებულ სუბიექტების ჯგუფებზე დიდი მოცულობის პორტფელის შექმნით ან პორტფელის კონცენტრაციით გარკვეულ დარგებში. ასევე, ზარალი შესაძლოა კიდევ უფრო გაიზარდოს არახელსაყრელი მაკროეკონომიკური პირობების გამო.

კომპანიის სალიზინგო პორტფელი სტრუქტურულად დივერსიფიცირებულია მომხმარებელთა ტიპების, პროდუქტის ტიპებისა და ინდუსტრიის სეგმენტების მიხედვით, რასაც მინიმუმამდე დაჰყავს საკრედიტო რისკის დონე. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ბიზნეს მიმართულებები შეადგენდა მთლიანი პორტფელის 88.7%-ს, ხოლო სავალუტო მომხმარებლები 11.3% , რომელიც მოიცავს სრულად ავტოლიზინგებს. ბიზნეს პორტფელში 2021 წლის 30 ივნისისთვის ტოპ სამ დარგს მიეკუთვნება სამშენებლოს, წარმოების და სერვისის სექტორები, სადაც კონცენტრაციები გადანაწილებულია შემდეგნაირად: 27.6%, 18.3% და 16.4%.

სალიზინგო ვალდებულების საკრედიტო რისკის ყველაზე მნიშვნელოვან შემარბილებელ საშუალებას წარმოადგენს თანამონაწილეობა, რომელიც წარმოადგენილი უნდა იქნეს ლიზინგის მიმღების მიერ, კონტრაქტის გაფორმების მომენტში. ამავდროულად საკრედიტო რისკების მართვის ერთ-ერთი ძირითადი კომპონენტია დაფინანსებული სალიზინგო აქტივის ეფექტური მართვა, რაც თავიდან აგვაცილებს მატერიალური და ტექნიკური ცვეთის მოსალოდნელ საფრთხეს. სალიზინგო კონტრაქტების დამატებით უზრუნველყოფას შეიძლება მოიცავდეს: უძრავი ქონება, ბალანსზე არსებული აქტივების და წილის გირავნობა, მესამე პირის გარანტიები და მომწოდებლის მიერ ნასყიდობით გათვალისწინებული უკან შესყიდვის ოფცია.

თიბისი ლიზინგის მთლიანი პორტფელი უზრუნველყოფილია ინდუსტრიის ყველა სეგმენტში, სადაც უზრუნველყოფის საგანს წარმოადგენს დაფინანსებული სალიზინგო აქტივები. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კომპანიის პორტფელის უზრუნველყოფის კოეფიციენტი განისაზღვრებოდა 137%-ით, ხოლო დამატებითი უზრუნველყოფის ჩათვლით 144%-ით. დაფინანსებულ აქტივებზე თანამონაწილეობის მოცულობის სწორი განსაზღვრა უზრუნველყოფს მაღალი გადაფარვის კოეფიციენტს.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული საკრედიტო რისკი

თიბისი ლიზინგი დგას სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული საკრედიტო რისკის წინაშე, რადგან კომპანიის პორტფელში დაფინანსებული თანხების დიდი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში და ლარის პოტენციური არსებითი გაუფასურება ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი რისკია, რამაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს პორტფელის ხარისხზე, პორტფელში არსებული უცხოური ვალუტის მაღალი წილის გამო. არაპეჯირებულ მსესხებლებს შეიძლება ვალის ტვირთი უფრო მეტად დააწვეთ, როდესაც გაიზრდება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მათი ვალდებულებები.

კონცენტრაციის რისკი

თიბისი ლიზინგს გააჩნია კონცენტრაციის რისკი, რომელიც განისაზღვრება, როგორც პორტფელის ხარისხის პოტენციური გაუარესება სუბიექტებზე ან სექტორებზე დიდი ოდენობით დაფინანსების გაცემის გამო.

კომპანია ფლობს საშუალებებს კონცენტრაციის რისკის, კერძოდ კი, პორტფელში ცალკეული სუბიექტებისა და სექტორული კონცენტრაციის, ეფექტური მართვისათვის. თიბისი ლიზინგს აქვს კონცენტრაციის ლიმიტები ცალკეული სუბიექტებისა და სექტორების, ასევე კონცენტრირებულია ამ პორტფელის სტრუქტურისა და ხარისხის ოპტიმიზაციაზე. ამასთან, გვაქვს ტოპ 20 მსესხებელზე რისკ აპეტიტით განსაზღვრული ლიმიტების, რომელთა მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად.

თიბისი ლიზინგის საკრედიტო პორტფელი დივერსიფიცირებულია და მაქსიმალური პორტფელის მოცულობა ერთ უმსხვილეს დარგზე (სამშენებლო) შეადგენს სალიზინგო პორტფელის 11.9%-ს 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით. მოცემული მაჩვენებელი გონივრულია და გვიჩვენებს სალიზინგო პორტფელის ადეკვატურ დივერსიფიკაციას. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 10 უმსხვილეს მსესხებელზე არსებული სალიზინგო პორტფელი მთლიანი პორტფელის 11%-ს შეადგენს, რაც რისკ აპეტიტის ფარგლებშია და პორტფელის შემდგომი დეკონცენტრაციის მიზნებიდან გამომდინარე მართვადია.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

კოვიდ-19 პანდემიით გამოწვეული რისკი

თიბისი ლიზინგის საქმიანობას კვლავ საფრთხეს უქმნის კოვიდ-19-ით გამოწვეული სხვადასხვა ტიპის ნეგატიური ეფექტები ეკონომიკაზე და ზოგადად ეკონომიკური ზრდის შენელებამ და დაგვიანებულმა აღდგენამ საქართველოში კოვიდ-19 ვირუსის გავრცელების გამო, ასევე სხვა შოკების წარმოქმნამ შესაძლოა დამატებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კლიენტების გადახდისუნარიანობაზე, შეზღუდოს მათი მომავალი საინვესტიციო და გაფართოების გეგმები. აღნიშნული გარემოებები აისახება პორტფელის ხარისხზე და მომგებიანობაზე, შეამცირებს პორტფელის ზრდის ტემპს. უარყოფითმა მაკროეკონომიკურმა მოვლენებმა შეიძლება საფრთხის ქვეშ დააყენოს კომპანიის მუშაობის შედეგები, რაც განპირობებული იქნება სხვადასხვა პარამეტრებით, როგორცაა სავალუტო კურსის გაუფასურება, საპროცენტო განაკვეთების მკვეთრი ზრდა, უმუშევრობის დონის ზრდა, საყოფაცხოვრებო შემოსავლის შემცირება, ქონების ღირებულებების შემცირება, უზრუნველყოფის დონის ან კომპანიების გადახდისუნარიანობის გაუარესება. სავაჭრო პარტნიორ ქვეყნებში პოტენციურმა პოლიტიკურმა და ეკონომიკურმა არასტაბილურობამ შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს საქართველოს ეკონომიკურ მდგომარეობაზე მიმდინარე ანგარიშის გაუარესებით (მაგ: შემცირებული ექსპორტი, და ტურისტების ნაკადები, ნაკლები ფულადი გზავნილები და პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები).

ეკონომიკური ციკლებისა და ფაქტორების მიმართ მგრძობიანობის შესამცირებლად კომპანია უზრუნველყოფს ინდუსტრიების იდენტიფიცირებას და განსაზღვრავს სექტორული კონცენტრაციის ლიმიტებს რისკის აპეტიტის ფორმატში. მშობელი კომპანიის მასშტაბით შექმნილია მაკროეკონომიკური მონიტორინგის ჯგუფი, რომელიც ახორციელებს საქართველოში და ასევე მის მეზობელ/პარტნიორ ქვეყნებში განვითარებული ეკონომიკური მოვლენების მუდმივ დაკვირვებას, რათა დროულად მოხდეს გარდაუვალი ეკონომიკური რისკების ადრეული გამაფრთხილებელი სიგნალების იდენტიფიცირება. ეს პროცესი საშუალებას გვაძლევს სწრაფად შევაფასოთ მნიშვნელოვანი ეკონომიკური და პოლიტიკური მოვლენები და გავაანალიზოთ მათი გავლენა კომპანიის მუშაობის შედეგებზე. იდენტიფიცირებული სიგნალები ანალიზდება და საჭიროებისამებრ აისახება კონკრეტულ სამოქმედო გეგმებში, მაგალითად დაკრედიტების სტანდარტებისა და რისკ აპეტიტის ლიმიტების გადასინჯვა-შეზღუდვაში. ამასთან, კრედიტის განხილვისა და პორტფელის მონიტორინგის პროცესებში გამოყენებული სტრეს-ტესტები და სცენარებად ანალიზი საშუალებას აძლევს კომპანიას წინასწარ შეაფასოს მაკროეკონომიკური შოკების გავლენა ბიზნესსა და პორტფელზე. მდგრადობა ცვალებადი მაკროეკონომიკური გარემოს მიმართ გათვალისწინებულია კომპანიის დაკრედიტების სტანდარტებში. ამგვარად, მოსალოდნელია, რომ კლიენტები გაუძლებენ გარკვეულ უარყოფით ეკონომიკურ გავლენას კრედიტის მომსახურების გონივრული დონის და სათანადო უზრუნველყოფის გათვალისწინებით.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

თაღლითობის რისკი

თიბისი ლიზინგის საქმიანობის თანდაყოლილი საოპერაციო რისკის ნაწილია გარე და შიდა თაღლითობის რისკები. ფინანსური სექტორის დიჯიტალიზაციასთან ერთად, ოპერაციების მზარდი სირთულისა და მრავალფეროვნების გამო, იზრდება თაღლითობის რისკები. პროაქტიული მართვის გარეშე თაღლითობის შემთხვევებმა შეიძლება არსებითი ზეგავლენა მოახდინონ მომგებიანობასა და რეპუტაციაზე.

გარე თაღლითობა კომპანიის საწინააღმდეგოდ შეიძლება მომდინარეობდეს მესამე მხარის ქმედებებისგან. შიდა თაღლითობა მომდინარეობს კომპანიის თანამშრომლების მიერ განხორციელებული ქმედებებისგან და მსგავსი შემთხვევები შედარებით ნაკლებად, მაგრამ მაინც ხდება. არცერთ შემთხვევას არსებითი გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე.

ორგანიზაციის რისკის მართვა

ცენტრალიზებული ორგანიზაციის რისკების მართვის (ERM) დეპარტამენტი უზრუნველყოფს რისკის სტრატეგიისა და რისკის აპეტიტის ეფექტურად შემუშავებას, კომუნიკაციასა და დანერგვას. ხელს უწყობს რისკის ჯვარედინ ღონისძიებებს, როგორებიცაა: აგრეგირება, ანალიზი და რეპორტირება და ეხება ისეთ პრობლემებს, რომლებიც არაა სპეციფიკური მხოლოდ ერთი რომელიმე მიმართულებისთვის. უზრუნველყოფს პროცედურების ჰარმონიზაციას ოპტიმალური აღმკვეთი მექანიზმების დასანერგად, ხელს უწყობს სამართავი საკითხების ლოგიკურ და ეფექტიან მოძრაობას მიმართულებებს შორის, ფასილიტაციას უკეთებს ისეთი საკითხების მოგვარებას, რომლებიც საჭიროებენ სხვადასხვა დეპარტამენტის ჩართულობას.

სტრეს-ტესტები რისკის იდენტიფიკაციის, შეფასებისა და მიტიგაციის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ინსტრუმენტია. თიბისი ლიზინგის ეყრდნობა ჯგუფის დონეზე მაკრო-ეკონომისტების მიერ პროგნოზირებულ სცენარებს და ახორციელებს მათ ანალიზს, რათა განხილული იყოს შესაძლო შედეგები და კომპანიამ შეინარჩუნოს ადეკვატური კაპიტალი. კოფიციენტებთან შესაბამისობა და სტაბილური ფინანსური მდგომარეობა;

ERM-ის მნიშვნელოვანი ამოცანაა ასევე რისკის მართვის პრაქტიკის თანმიმდევრულობა. რისკების მართვის ფუნქცია, რომელიც მიმართულია თანმიმდევრულობის უზრუნველყოფისკენ, გულისხმობს რისკების იდენტიფიცირებას, გაზომვას და მართვას ოპტიმალური გზით.

რისკის შესაფერისი უკუგების გენერირება მნიშვნელოვან როლს ასრულებს ბიზნეს მოდელის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად. რისკების გათვალისწინება ფასწარმოქმნის პროცესში ისე ხორციელდება, რომ თავიდან იქნეს აცილებული ჭარბი ოდენობით რისკის აღება და უზრუნველყოს იმის გარანტია, რომ კომპანია იღებს ადეკვატურად შეფასებულ რისკს.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება, მონიტორინგი და ანალიტიკა სხვადასხვა ბიზნეს მიმართულებასა თუ პროდუქტებში, ასევე სტრატეგიის მთავარი კომპონენტებია.

2018 წლის იანვრიდან კომპანია გადავიდა დარეზერვების ახალი მეთოდოლოგიის გამოყენებაზე „ფასს 9“-ის მოთხოვნების შესაბამისად. ახალი სტანდარტის მოთხოვნაა მოსალოდნელი საკრედიტო რეზერვის შეფასება მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციის გამოყენებით.

პროექტი მშობელი კომპანიის ჯგუფის დონეზე განხორციელდა დიდი ოთხეულის წევრი კომპანიის, Deloitte-ის დახმარებით. მეთოდოლოგიის დანერგვაზე კომპანიის მხრიდან პასუხისმგებლები იყვნენ ჯგუფის რისკების, ფინანსური და საინფორმაციო ტექნოლოგიების დეპარტამენტები. ახალი მოდელები უფრო კომპლექსურია და იძლევა მასში მოსალოდნელი მაკრო მოვლენების ჩართვის შესაძლებლობას წინასწარ განსაზღვრული სცენარების გათვალისწინებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისთვის კომპანია იყენებს ოთხ კომპონენტს: (i) დეფოლტის ალბათობა (“PD”); (ii) დავალიანება დეფოლტის შემთხვევაში (“EAD”); (iii) ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”); და (iv) დისკონტირების განაკვეთი (DF). ECL გაზომვის დროს კომპანია იყენებს სამ საფეხურიან მოდელს და ახდენს თავისი მსესხებლების კლასიფიკაციას შემდეგ ეტაპებად:

- I კატეგორია - კომპანია ახდენს პორტფელის კლასიფიკაციას I კატეგორიაში, თუ აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა და თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არ იყო გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას;
- II კატეგორია - აქტივი კლასიფიცირდება II კატეგორიაში, თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტი არ ითვლება გაუფასურებულად;
- III კატეგორია - ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც დადგა გაუფასურების მაჩვენებლები, კლასიფიცირებულია, როგორც III კატეგორიის ინსტრუმენტები.

ECL-ს გამოთვლა განსხვავდება მოცემული სამი კატეგორიის ფინანსური ინსტრუმენტის მიხედვით:

- I კატეგორიის ფინანსური ინსტრუმენტები - ECL წარმოადგენს საკრედიტო ზარალს, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია საანგარიშო თარიღიდან შემდეგი 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი დეფოლტის შემთხვევით.
- II კატეგორიის ფინანსური ინსტრუმენტები - ECL წარმოადგენს ECL-ს ინსტრუმენტის მთელი სიცოცხლის მანძილზე, ე.ი. მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს მოსალოდნელი დეფოლტის შემთხვევით ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მთლიანი პერიოდის განმავლობაში. არსებობის მთლიანი პერიოდი არის ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი სახელშეკრულებო გადახდის ვადა.
- III კატეგორიის ინსტრუმენტები - დეფოლტის შემთხვევა უკვე დადგა და ECL სასიცოცხლო ციკლი შეფასდა მოსალოდნელი ამოღებების საფუძველზე.

კომპანია აქტიურად განიხილავს და აკონტროლებს ფასს 9 მოდელებიდან წარმოებულ შედეგებს იმის დასადასტურებლად, რომ შექმნილი რეზერვები ადეკვატურად მოიცავს მოსალოდნელ ზარალს.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკის მართვა

მსგავსად სხვა ფინანსური ინსტიტუტებისა, თიბისი ლიზინგიც დგას ფინანსური რისკების წინაშე, განიცდის მათ სერიოზულ ზეგავლენას რაც მნიშვნელოვნად დაკავშირებულია ლიზინგის, როგორც მომსახურების მახასიათებლებთან და ეკონომიკურ მოდელთან.

კომპანია დგას შიდა და გარე ფაქტორებით განპირობებულ რისკების წინაშე, სწორედ ამ რისკების დადგენის შედეგად მატერიალური ზარალის თავიდან აცილებას ან შემცირებას ემსახურება ნებისმიერი ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც თიბისი ლიზინგში ყოველდღიურად გამოიყენება.

ლიკვიდურობის რისკი

თიბისი ლიზინგისათვის ლიკვიდურობის რისკი პირველხარისხოვნად წარმოადგენს გადახდისუნარობას ან გადახდისუნარიანობას, მხოლოდ მაღალი ღირებულების დანახარჯებით. ვინაიდან კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ლიზინგით დაფინანსებაა, მისი იმპერატიული მიზანია მუდმივად უზრუნველყოს მოსალოდნელი მოთხოვნის შესაბამისად მხარეთა დაკმაყოფილება და უზრუნველყოს ძირითადი საქმიანობის მხარდაჭერა. რისკის მოცულობის გაზომვით და იდენტიფიცირებით, კომპანიას საშუალება აქვს დაუყოვნებლივ მიიღოს სათანადო საჭირო ზომები - აამუშავოს დაფინანსების გეგმა დესტრუქციის და გაუთვალისწინებელი დამატებითი გარემოებების შესაბამისად, ადგილობრივ ბანკებთან და უცხოურ ფინანსურ ინსტიტუტებთან წარმატებული პარტნიორობის გამოცდილების და მხარდაჭერის საფუძველზე.

ლიკვიდურობის რისკის დონის გასაზომად თიბისი ლიზინგი რამდენიმე მეთოდს, მათ შორის - ლიკვიდური აქტივების და ფულადი სახსრების მოძრაობის მეთოდს მიმართავს. ინდივიდუალური და კომბინირებული შეფასების შედეგად ხდება ფულადი სახსრების მოძრაობის მოკლევადიან, საშუალო და გრძელვადიან პერსპექტივაში გადინების შემოდინებასთან შესაბამისობაში მოყვანა, სადაც გაითვალისწინება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული რესურსი - ლიზინგის ხელშეკრულების დაფარვებიდან და კომპანიისათვის ხელმისაწვდომი დაფინანსება. ლიკვიდური აქტივების მიდგომისას კი კომპანია ითვალისწინებს მარტივად ხელმისაწვდომ საბალანსო აქტივებს, რომლებიც არაა დაგირავებული და თავისუფლად შეიძლება უტილიზირდეს, მაგალითისათვის ასეთი აქტივები კომპანიისათვის არის სხვადასხვა ბანკში განთავსებული ვადიანი ანაბრები, სადეპოზიტო ხელშეკრულებები და სხვა ინსტრუმენტები.

შიდა ინსტიტუციონალური და გარეშე ფაქტორების წინასწარ დადგენის საფუძველზე კომპანია ახორციელებს ლიკვიდურობის სტრეს ტესტირებას ნაკადების მოძრაობის მამოძრავებელი ძალების და ბიზნეს ლანშაფტის ანალიზით. პროგნოზირების შედეგად აფუძნებს სტრატეგიულ ალტერნატივებს მსუბუქი, სისტემური და ძლიერი ზეგავლენის მიხედვით. ამასთანავე, თიბისი ლიზინგი ლიკვიდურობას გამოცდის მომსახურების ან დაფინანსების არასტაბილურობის წინააღმდეგ, ანალოგიურად კოვიდის გავლენაზე დაფუძნებული სცენარებისა.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

სხვაობის ანალიზთან ერთად კომპანია აფასებს და უზრუნველყოფს რისკის შესაბამისობის კონტროლს 3 თვიდან 1 წლამდე პერიოდისათვის ფინანსური ინდიკატორების - მიმდინარე კოეფიციენტის, ვალდებულებების თანაფარდობის კოეფიციენტის, წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტს საშუალებით.

თიბისი ლიზინგის პორტფელის საშუალო ვადიანობა 36 თვეს შეადგენს, ინარჩუნებს რა იგი პოზიტიურ ლიკვიდურობის პორტფელს მოკლე და საშუალო ვადის ჭრილში. კომპანია განიზრახავს დანერგოს ახალი პროდუქტები, რომელთა ვადიანობა 72-120 თვე იქნება, შედეგად მოხდება ლიკვიდურობის სხვაობის დაბალანსება გრძელვადიანი ელემენტებისათვის.

ლიკვიდურობის ინდიკატორებს არსებული და სავარუდო პროგნოზირებისათვის ეცნობა კომპანიის ხელმძღვანელობა, სამეთვალყურეო საბჭო, დამფუძნებელი კომპანია და კრედიტორები.

თიბისი ლიზინგი ჩვეულებრივ ზღუდავს ფულადი სახსრების დონეს, რათა მიიღოს მაქსიმალური მომგებიანობა და უზრუნველყოს არსებული აქტივების ეფექტიანი ამონაგები. პანდემიისას ლიკვიდურობის კრიზისის თავიდან ასაცილებლად, ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით კომპანია ინარჩუნებს ლიკვიდურობის მაღალ დონს (მთლიანი აქტივების 10%-ზე მეტი) და როგორც მაჩვენებლები ადასტურებს აღნიშნულ გადაწყვეტილებას კომპანიის ფინანსურ სიჯანსაღესა და მომგებიანობაზე მხოლოდ მინიმალური უარყოფითი ზეგავლენა აქვს.

რისკის საფუძვლიანი შეფასების, ფულადი სახსრების მოძრაობის დეტალური პროგნოზირებისა და დივერსიფიცირებული ინვესტიციის მოზიდვის სტრატეგიის წყალობით კომპანიას საშუალება ეძლევა განახორციელოს გრძელვადიანი ორგანიზაციული და ფინანსური მიზნები.

კაპიტალის რისკი

კომპანია დგას კაპიტალის რისკის წინაშე, რაც გულისხმობს კრედიტორების მხრიდან დაწესებული მინიმალური კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნების დაუკმაყოფილებლობას, რამაც შეიძლება კომპანია დააყენოს „event of default“-ის წინაშე და კრედიტორებმა მოითხოვონ არსებული სესხების აქსელერაცია.

კაპიტალის ადეკვატურობის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველდღიურ რეჟიმში. კომპანიის ხელმძღვანელობის მიზანია შეინარჩუნოს კაპიტალის ადეკვატური დონე, როგორც კომპანიის ბიზნეს საქმიანობის შეუფერხებლად გაგრძელების, ასევე კრედიტორების მიერ დაწესებული მოთხოვნებთან შესაბამისობის შენარჩუნების მიზნით.

რისკის მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებისგან, რამაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებაზე. აღნიშნული რისკი შეიძლება წარმოიშვას განსხვავებით ცვლად განაკვეთში დაფინანსებული ლიზინგის ხელშეკრულებებსა და ცვლად განაკვეთში მოზიდულ ფინანსურ რესურსების მოცულობას შორის.

სავალუტო რისკი

თიბისი ლიზინგი ფლობს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს. ამრიგად, მცურავი გაცვლითი კურსის ბაზარზე ოპერირებას კურსის ცვლილებამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიის უცხოურ ვალუტაში გაცხადებულ აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებაზე.

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ღია სავალუტო პოზიცია 1.4%-ს შეადგენდა.

ქვემოთ ცხრილში აღწერილია კომპანიის მგრძობელობა ლარის მიმართ აშშ დოლარის 10% (2020წ: 10%) ზრდის და კლების თვალსაზრისით.

	2021 წლის 30 ივნისი		2020 წლის 31 დეკემბერი	
	გავლენა მოგებაზე გადასახადების გადახდამდე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე გადასახადების გადახდამდე	გავლენა კაპიტალზე
<i>(ათასი ლარი)</i>				
აშშ დოლარის ან ევროს გამყარება 10%-ით (2020:10%-ით)	108	108	233	233
აშშ დოლარის ან ევროს გაუფასურება 10%-ით (2020:10%-ით)	(108)	(108)	(233)	(233)

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

2021 წლის შუალედური (ნახევარ წლიური) მოგება/ზარალის მაჩვენებლები

- 2021 წლის 6 თვის განმავლობაში კომპანიის მოგებამ შეადგინა 4.7 მლნ ლარი (FY 2020: 3.2 მლნ ლარის ზარალი; HY 2020: 524 ათასის ლარის მოგება)
- 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით უკუგება საშუალო კაპიტალზე (ROE) შეადგენს 24.8%-ს (FY 2020: -8.1%; HY 2020: 2.7%)
- უკუგება კაპიტალზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემდეგ შეადგენს 36.6%-ს (FY 2020: 19.9 %; HY 2020: 27.7%)
- უკუგება საშუალო აქტივებზე (ROA) შეადგენს 2.4% (FY 2020: -0.8 %; HY 2020: 0.3%)
- ხარჯის შემოსავალთან ფარდობის კოეფიციენტი (CIR) ლიზინგის პირდაპირი ხარჯების გარეშე შეადგენს 36.97%-ს (FY 2020: 52.9 %; HY 2020: 42.3%), ხოლო ლიზინგის პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით 54.6%-ს (FY 2020: 67.9%; HY 2020: 60%)
- რისკის ღირებულება (COR) შეადგენს 1.6%-ს (FY 2020: 4%)
- წმინდა საპროცენტო მარჟა (NIM) ლიზინგის პირდაპირი ხარჯების გარეშე შეადგენს 7.7%-ს (FY 2020: 6.4%; HY 2020: 6.5%), ხოლო ლიზინგის პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით შეადგენს 11.1%-ს (FY 2020: 9.5% ; HY 2020: 9.8%)

საბალანსო უწყისის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

- სალიზინგო პორტფელის მოცულობა 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 254 მლნ ლარს (FY 2020: 281 მლნ ლარი)
- 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიის მთლიანმა აქტივებმა შეადგინა 363 მლნ (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 406 მლნ)
- 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით NPL შეადგენს 7.3%-ს (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 1.7%)

სს “თიბისი ლიზინგი“ - მმართველობითი ანგარიშგება- HY 2021

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტები 2021 წლის 30 ივნისის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ცხრილში:

Capital Adequacy	HY 2021	FY 2020	Change
Tier 1	13.8%	11.3%	22.10%
Tier2	25.5%	22.5%	13.30%

ბონდის კოვენანტები

თიბისი ლიზინგსა და ბონდის მფლობელს შორის არსებული სახელშეკრულებო პირობების შესრულება მოცემულია ქვემოთ ცხრილის სახით :

კოვენანტის ტიპი	ლიმიტი	ფაქტობრივი HY 2021	ფაქტობრივი FY 2020
ღია სავალუტო პოზიცია	<20%	1.4%	3.3%
სესხის მომსახურების კოეფიციენტი	>100%	405.6%	435.3%
კაპიტალის ადეკვატურობა 1	>9%	12.3%	10.5%
კაპიტალის ადეკვატურობა 2	>12%	18.8%	17.0%
ფინანსური ლევერიჯის კოეფიციენტი	<91%	85.3%	88.0%
დაკავშირებულ მხარეებთან ექსფოჯერი	<20%	4.5%	5.2%

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

კოეფიციენტების განმარტება

- **NIM**-წმინდა საპროცენტო მარჟა პირდაპირი ხარჯების გარეშე- უდრის წმინდა საპროცენტო შემოსავალს, შეფარდებულს იმავე პერიოდის ფინანსური ლიზინგის ინვესტიციის ყოველთვიურ საშუალო მაჩვენებელთან.
- **პირდაპირი ხარჯები**- პირდაპირი ხარჯები მოიცავს სალიზინგო აქტივის ქონების, დაზღვევის და სხვა პირდაპირ ხარჯებს
- **NIM**-წმინდა საპროცენტო მარჟა პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით- უდრის წმინდა საპროცენტო შემოსავალს პირდაპირ ხარჯების გარეშე, შეფარდებულს იმავე პერიოდის ფინანსური ლიზინგის ინვესტიციის ყოველთვიურ საშუალო მაჩვენებელთან.
- **წმინდა სალიზინგო შემოსავალი** - ფინანსური მაჩვენებლების დათვლის მიზნებისთვის წმინდა სალიზინგო შემოსავალი ასევე მოიცავს შემოსავალს დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტებიდან
- **ROE**-უკუგება საშუალო კაპიტალზე გამოითვლება კომპანიის წმინდა მოგება/ზარალის თანაფარდობით იმავე პერიოდის აქციონერთა კაპიტალის ყოველთვიურ საშუალო მაჩვენებელთან.
- **ROE უკუგება საშუალო კაპიტალზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვამდე** უდრის წმინდა მოგება/ზარალს ყველა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით გაყოფილი იმავე პერიოდის აქციონერთა კაპიტალის ყოველთვიურ საშუალო მაჩვენებელთან.
- **ROA**-უკუგება საშუალო აქტივებზე უდრის კომპანიის წმინდა მოგება/ზარალს, შეფარდებულს იმავე პერიოდის მთლიანი აქტივების ყოველთვიურ საშუალო მაჩვენებელთან
- **COR**-რისკის ღირებულება უდრის მთლიანი საკრედიტო რეზერვის ხარჯს, შეფარდებულს იმავე პერიოდის ფინანსური ლიზინგის ინვესტიციის ყოველთვიურ საშუალო მაჩვენებელთან.
- **CIR** პირდაპირი ხარჯების გარეშე- ხარჯის შემოსავალთან თანაფარდობის კოეფიციენტი უდრის პერიოდის ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯების თანაფარდობას იმავე პერიოდის წმინდა სალიზინგო შემოსავალთან
- **პირდაპირი ხარჯები**- პირდაპირი ხარჯები მოიცავს სალიზინგო აქტივის ქონების, დაზღვევის და სხვა პირდაპირ ხარჯებს
- **CIR** პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით - ხარჯის შემოსავალთან თანაფარდობის კოეფიციენტი უდრის პერიოდის ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები გაზრდილი პირდაპირი ხარჯებით შეფარდებული იმავე პერიოდის წმინდა სალიზინგო შემოსავალთან რომელიც არ მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს
- **NPL**-უმოქმედო სესხები გამოითვლება, როგორც 90 დღიანი ვადაგადაცილებული სალიზინგო პორტფელისა და 90 დღეზე ნაკლები არაჯანსაღი რესტრუქტურირებული სალიზინგო პორტფელის მოცულობის ჯამის თანაფარდობით ფინანსური ლიზინგის ინვესტიციასთან
- **Tier 1** – კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი 1 უდრის აქციონერთა მთლიანი კაპიტალის თანაფარდობას მთლიან აქტივებთან, გარდა ფულადი სახსრებისა და ბანკში განთავსებული დეპოზიტებისა
- **Tier 2** - კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი 2 უდრის აქციონერთა მთლიანი კაპიტალისა და სუბორდინირებული ვალის ჯამის თანაფარდობას მთლიან აქტივებთან, გარდა ფულადი სახსრებისა და ბანკში განთავსებული დეპოზიტებისა

პირითადი ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ბონდის კოვენანტების განმარტება

- **ღია სავალუტო პოზიცია-OCP** ის თანაფარდობა აქციონერთა კაპიტალისა და სუბორდინირებული სესხების ჯამთან.
- **სესხის მომსახურების კოეფიციენტი**-ფულადი სახსრების, მოთხოვნები ბანკების მიმართ , 6 თვემდე ვადიანობის წმინდა სალიზინგო ინვესტიციის 10%-ის და დამტკიცებული ფინანსური რესურსების ჯამის ფარდობა კომპანიის 6 თვემდე ვადიანობის სასესხო ვალდებულებებთან.
- **კაპიტალის ადეკვატურობა 1** - აქციონერთა კაპიტალის ფარდობა კომპანიის ჯამურ აქტივებზე, ფულადი სახსრების გათვალისწინების გარეშე.
- **კაპიტალის ადეკვატურობა 2** - აქციონერთა კაპიტალისა და კომპანიის სუბორდინირებული ვალის ჯამის თანაფარდობა უცხოური ვალუტის წმინდა სალიზინგო ინვესტიციის 50%-ს პლიუს ჯამური აქტივები ფულადი სახსრების გათვალისწინების გარეშე.
- **ფინანსური ლევერიჯის კოეფიციენტი** - სასესხო ვალდებულებების და ასევე ობლიგაციების და სუბორდინირებული სესხების ჯამის თანაფარდობა მთლიან აქტივებთან.
- **დაკავშირებულ მხარეებთან ექსფოჟერი** - ექსფოჟერი დაკავშირებულ მხარეებთან შეფარდებული აქციონერთა კაპიტალისა და სუბორდინირებული ვალის ჯამთან.

მართვა

კორპორაციული მართვა

სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგი (შემდგომში „კომპანია“) არის ლონდონის საფონდო ბირჟის პრემიუმ სეგმენტზე რეგისტრირებული კომპანიის, თიბისი ბანკის ჯგუფის მთავარი შვილობილი კომპანია. კომპანიის კორპორაციული მართვა შეესაბამება ყველა მოქმედ კანონს და რეგულაციას. გარდა ამისა კომპანიას გააჩნია ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემა ზუსტი და სარწმუნო ფინანსური ანგარიშგების უზრუნველყოფის მიზნით. კომპანიას აქვს ანგარიშვალდებულების და უფლებამოსილების დელეგირების, ასევე პოლიტიკების და პროცედურების მკაფიოდ განსაზღვრული სტრუქტურა, რომელიც მოიცავს ფინანსურ დაგეგმვას და ანგარიშგებას, ყოველთვიური მართვის ანგარიშების მომზადებას, პროექტის მართვას, ინფორმაციის უსაფრთხოებას და ინფორმაციების მიმოხილვას წლიური ანგარიშის ფარგლებში და ანგარიშებს შესაბამისი ხელმძღვანელებიდან, წლის განმავლობაში ყველა შესაბამისი მიღწევის გამჟღავნების და სამართლიანი და ობიექტური წარმოდგენის მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით.

სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს, რომ ბანკის მართვის სტრუქტურა იძლევა ადეკვატური ზედამხედველობის და ანგარიშვალდებულების, ასევე მოვალეობების განაწილების შესაძლებლობას. მმართველობის ყველა დონის ჩართვა რისკის მართვაში, უფლებამოსილების მკაფიო სეგრეგაცია და ეფექტური კომუნიკაცია სხვადასხვა ორგანიზაციებს შორის, ხელს შეუწყობს გამჭვირვალობას სტრატეგიული და რისკის მიზნების შესახებ, დადგენილი რისკის აპეტიტის, რისკის ბიუჯეტის და რისკის მართვის დაცვას. ცენტრალიზებული ორგანიზაციის რისკების მართვის (ERM) განყოფილება უზრუნველყოფს რისკის სტრატეგიისა და რისკის აპეტიტის ეფექტურად შემუშავებას, კომუნიკაციასა და დანერგვას კომპანიის მასშტაბით.

კომპანიის ერთადერთი აქციონერი არის თიბისი ბანკი, სააქციო საზოგადოება, რეგისტრირებული საქართველოში, რომელიც ფლობს კომპანიის აქციების 100%-ს. თიბისი ბანკი არის უმსხვილესი კომერციული ბანკი საქართველოში.

დირექტორთა საბჭო („დირექტორთა საბჭო“) არის კომპანიის გადაწყვეტილების მიმღები მთავარი ორგანო და ერთობლივად პასუხისმგებელია კომპანიის მიზნების, კულტურის, ღირებულების და გრძელვადიანი წარმატების სტრატეგიის ხელშეწყობაზე და მდგრადი ღირებულებების მიწოდებაზე აქციონერისთვის კომპანიის სტრატეგიული მიმართულების დადგენის და კონტროლის გზით.

სამეთვალყურეო საბჭოს ეკისრება საერთო პასუხისმგებლობა განსაზღვროს გარემო კომპანიის ხელმძღვანელობის ზედა რგოლში და აკონტროლოს დასახულ მიზნებთან შესაბამისობა, ხოლო დირექტორთა საბჭო არეგულირებს და მართავს კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობებს.

მართვა (გაგრძელება)

წინამდებარე ანგარიშის თარიღისთვის, „დამოუკიდებლობის“ დეფინიციის კრიტერიუმების შესაბამისად, რომელიც განსაზღვრულია მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, სამეთვალყურეო საბჭო შედგება ერთი დამოუკიდებელი წევრისგან: გიორგი თხელიძე (თავმჯდომარე); ნინო მასურაშვილი (თავმჯდომარის მოადგილე); თორნიკე გოგიჩაიშვილი და მერი ჩაჩანიძე(დამოუკიდებელი წევრები); ალექსი ხოროშვილი (დამოუკიდებელი წევრი /აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე).

სამეთვალყურეო საბჭომ შექმნა ქვე-კომიტეტი, აუდიტის კომიტეტი. ქვე-კომიტეტი შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისგან, დამოუკიდებელი წევრი არის აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე.

აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე წარადგენს ანგარიშს კომიტეტის საქმიანობის შესახებ სამეთვალყურეო საბჭოს კრებაზე, მათ შორის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ რეკომენდებულ საკითხებს.

კომპანია აღიარებს მრავალფეროვნების უზრუნველყოფის მნიშვნელობას და მნიშვნელოვან სარგებელად თვლის თავისი ბიზნესისთვის სამეთვალყურეო საბჭოს და მმართველი ჯგუფის არსებობას, რომელიც შედგება სხვადასხვა ბიოგრაფიების მქონე პირებისგან, რადგან ეს საჭირო გამოცდილებას, კულტურულ მრავალფეროვნებას და სხვადასხვა პერსპექტივებს შეიტანს საბჭოს განხილვებში და ხელს უწყობს გადაწყვეტილების მიღების ხარისხს.

კომპანიის მნიშვნელოვან პოზიციებზე ბევრი ქალი წარმოდგენილი, მათ შორის კომპანიის შუა ხელმძღვანელი რგოლის ფუნქციების შემსრულებლებიდან 31%-ი ქალია, ხოლო კომპანიის თანამშრომლების 57% მთლიანობაში წარმოდგენილია ქალებით. ამასთან , 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, მმართველ საბჭოში წარმოდგენილი იყო ორი ქალი წევრი.

მართვა (გაგრძელება)

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფიები

გიორგი თხელიძე- სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - გიორგი 2014 წელს შემოუერთდა თიბისი ბანკს ბარკლის საინვესტიციო ბანკიდან, სადაც ის 2011 წლის ივნისიდან იყო ევროპის, შუა აზიის და აფრიკის რეგიონის ფინანსური ინსტიტუტების ჯგუფის ვიცე პრეზიდენტი. უფრო ადრე კი, 2009 წლის სექტემბრიდან გიორგი იყო ბარკლის სასესხო დაფინანსების და რესტრუქტურირების ჯგუფების ასოცირებული დირექტორი. ბარკლში, ლონდონში მისი კარიერის მანძილზე გიორგიმ იმუშავა და წარმატებით განახორციელა არაერთი აკვიზიციის და შერწყმის ოპერაცია, სასესხო და კაპიტალის ბაზრის ტრანზაქციები ევროპის ფინანსურ ინსტიტუტებთან. კარიერის დასაწყისში გიორგის სხვადასხვა მენეჯერული თანამდებობა ეკავა სადაზღვევო კომპანია „ალდაგში“, ის ამ კომპანიის გენერალური დირექტორიც გახლდათ. გიორგიმ ლონდონის ბიზნეს სკოლაში მოიპოვა ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის (MBA) ხარისხის (2009წ). ის ასევე ფლობს საერთაშორისო კომერციული სამართლის მაგისტრის ხარისხს ნოტინგჰემის უნივერსიტეტიდან (2002) და სამართლის მაგისტრის ხარისხს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტიდან (2000).

ნინო მასურაშვილი — სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე

ნინო თიბისი ბანკს 2000 წელს შემოუერთდა დაგეგმვის და კონტროლის დეპარტამენტის მენეჯერად, ხოლო 2002 წელს ამავე დეპარტამენტის ხელმძღვანელი გახდა. 2004-2005 წლებში ის იყო გაყიდვების დეპარტამენტის ხელმძღვანელი და საცალო საბანკო მომსახურების კოორდინატორი. 2006 წელს ნინო დაინიშნა გენერალური დირექტორის მოადგილედ საცალო, მცირე და საშუალო საწარმოთა საბანკო მომსახურების მიმართულებით. 2006-2008 წლებში ნინო იყო UFC-ის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. 2011-2015 წლებში, თიბისი ბანკთან სრულ შერწყმამდე, მას ეჭირა ბანკი კონსტანტას სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის თანამდებობა. 2011 წლიდან ნინო არის თიბისი კრედიტის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი. კარიერის დასაწყისში ის იყო საკრედიტო ანგარიშების მენეჯერი, საკრედიტო ოფიცერი, ფინანსური ანალიტიკოსი (საფინანსო დეპარტამენტში) და ფინანსური ანალიზისა და პროგნოზირების დეპარტამენტის ხელმძღვანელი თბილკომბანკში 1995-2000 წლებში. 1998-2000 წლებში ის ასევე იყო ბარენც ჯგუფის ბუღალტერი. ნინომ დაამთავრა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ეკონომიკის ფაკულტეტი 1996, მან ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხი (MBA) მიიღო მართვის ევროპულ სკოლაში, თბილისში.

თორნიკე გოგიჩაიშვილი — სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

თორნიკე თიბისის გუნდს 2018 წელს, გენერალური დირექტორის მოადგილედ და ოპერაციების მართვის დირექტორად შემოუერთდა. ფინანსური სერვისებისა და ოპერაციების მართვის სფეროში მას 20 წლიანი გამოცდილება აქვს. 2016 წლიდან თიბისის გუნდში შემოერთებამდე, თორნიკე საქართველოს ბანკში გენერალური დირექტორის მოადგილედ და ოპერაციების მართვის დირექტორად მუშაობდა. 2010-2016 წლებში თორნიკე საქართველოს ბანკის ოპერაციების დეპარტამენტის დირექტორის პოზიციას იკავებდა. ის ასევე იყო საერთაშორისო ბანკინგის ხელმძღვანელი საქართველოს ბანკის ჯგუფში. 2006-2008 წლებში, თორნიკე ალდაგის გენერალური დირექტორის პოზიციას იკავებდა. ის ასევე მუშაობდა UEDC PA consulting-ში გენერალურ ფინანსურ დირექტორად და 1998-2004 წლებში იკავებდა სხვადასხვა მენეჯერულ პოზიციას BCI Insurance Company-ში. თორნიკე გოგიჩაიშვილს დამთავრებული აქვს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საერთაშორისო სამართლის ფაკულტეტი და ფლობს ოქსფორდის ბიზნესსკოლისა (Executive Diploma in Strategy and Innovation) და კავკასიის ბიზნესსკოლის (MBA) ხარისხს.

მართვა (გაგრძელება)

მერი ჩაჩანიძე — სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

მერი ჩაჩანიძე თიბისი ბანკს კორპორატიული და საინვესტიციო საბანკო მიმართულების დირექტორის მოადგილის რანგში 2017 წელს შემოუერთდა. ის ბანკის მსხვილ კორპორატიულ კლიენტებს მართავდა, 2020 წლის თებერვალში კი თიბისი კაპიტალის მმართველ დირექტორად დაინიშნა. თიბისიში მოსვლამდე მერი 10 წლის განმავლობაში იყო SEAF-ის (გლობალური საინვესტიციო კომპანია, რომლის სათაო ოფისიც ვაშინგტონში მდებარეობს) საინვესტიციო დირექტორი, სადაც მისი კურატორობის სფეროში ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე განხორციელებული 20-ზე მეტი საინვესტიციო ტრანზაქცია შედიოდა. მერის ბიზნესის მართვაში ადებული აქვს ევროპის მენეჯმენტის სკოლის ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხები. ის ფლობს CFA ინსტიტუტის ჩარტერს.

ალექსი ხოროშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი/აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე

ალექსი ხოროშვილი თიბისი ლიზინგის სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრია. ალექსი 2003 წლიდან 2009 წლამდე იკავებდა სხვადასხვა პოზიციას ერნსტ ენდ იანგში, ხოლო 2009 წლიდან შეუერთდა ლიბერთი ბანკს, როგორც აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე. 2015 წლიდან, იკავებდა ლიბერთი ბანკის აღმასრულებელი დირექტორის პოზიციას. 2018 წელს იყო ილიას სახელმწიფო უნივერსიტეტის საკონსულტაციო კომიტეტის და 2019 წელს ბათუმში ქართულ-ამერიკული სკოლის სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი. ალექსი ფლობს კავკასიის ბიზნეს სკოლის ბაკალავრის ხარისხს ფინანსებსა და ბუღალტერიაში, რომლის ფარგლებშიც 2002-2003 წელს ბუღალტერიის მიმართულებით ჩრდილოეთ დაკოტას უნივერსიტეტში შეიძინა ცოდნა. იგი ფლობს MIT Sloan & MIT CSAIL-ის სერთიფიკატს ბიზნეს სტრატეგიებში ხელოვნური ინტელექტის გავლენის მიმართულებით.

მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის მენეჯმენტის ბიოგრაფიები

გაიოზ გოგუა - გენერალური დირექტორი

გაიოზ (გაგა) გოგუა 2017 წლიდან თიბისი ლიზინგის გენერალური დირექტორია. საბანკო სექტორში მუშაობის 18 წლიანი გამოცდილება მან თიბისი ბანკში სხვადასხვა პოზიციაზე მუშაობისას დააგროვა. გაგამ კარიერა თიბისი გუნდში 2001 წელს, კრედიტ ოფიცერის პოზიციაზე მუშაობით დაიწყო. 2003-2004 წელს ის საკრედიტო დეპარტამენტის უფროსის პოსტს იკავებდა, ხოლო შემდეგ წლებში თბილისსა და რეგიონებში თიბისი ბანკის სხვადასხვა ფილიალის დირექტორად მუშაობდა. 2005-2008 წლებში გაგა თიბისის მარკეტინგის კომიტეტის წევრად დაინიშნა. 2008-დან 2016 წლამდე, ის სხვადასხვა ფილიალის რეგიონალურ დირექტორად მუშაობდა, შემდეგ კი, 2017 წელს რეგიონალური მართვის უფროსად დაინიშნა. გაგას დამთავრებული აქვს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტი. ფლობს ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხს ფიზიკის მიმართულებით, ასევე TACIS Tbilisi-ს ბაკალავრის ხარისხს მენეჯმენტის მიმართულებით და თავისუფალი უნივერსიტეტის ბიზნეს ადმინისტრირების მაგისტრატურის ხარისხს.

ნუგზარ ლოლაძე - ფინანსური დირექტორი

ნუგზარ ლოლაძე თიბისი ლიზინგის გუნდს ფინანსური დირექტორის პოზიციაზე 2014 წელს შემოუერთდა. პარალელურად, 2017-2018 წლებში ის კომპანიის რისკების მართვის ხელმძღვანელიც იყო. თიბისი ლიზინგში გადმოსვლამდე, 2008 წელს მან აუდიტორულ კომპანია EY-ში, აუდიტის მიმართულებით დაიწყო მუშაობა და უფროსი აუდიტორის პოზიციაზე დაწინაურებამდე, აღნიშნული მიმართულებით სხვადასხვა პოზიციას იკავებდა. 2012 წლიდან ამავე კომპანიაში გადაინაცვლა დსთ-ს ქვეყნების ტრანზაქციების საკონსულტაციო მიმართულების ხელმძღვანელად. აღნიშნულ პოზიციებზე მუშაობისას ის ხელმძღვანელობდა და მონაწილეობას იღებდა შემდეგი მსხვილი კომპანიების პროექტებში: BTA Georgia, VTB Georgia, SOCAR Energy Georgia, TAV Urban Georgia, საქართველოს ეროვნული ბანკი, საქართველოს ბანკი, GRDC, ჰაიდელბერგ ცემენტი, ყაზტრანსგაზი, V-Tell და სხვა. ნუგზარი ფლობს კავკასიის ბიზნეს სკოლის ბაკალავრის ხარისხს ფინანსური მიმართულებით.

ზურაბ გუგუშვილი - კომერციული დირექტორი

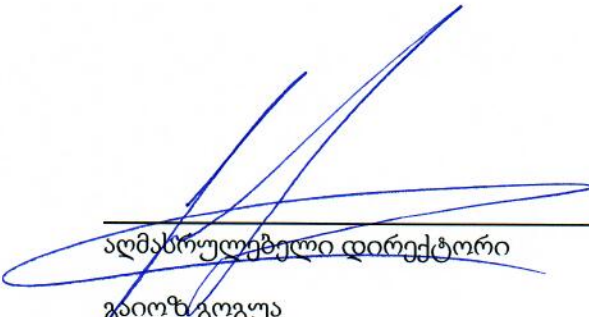
ზურაბ გუგუშვილი სს თიბისი ლიზინგის კომერციულ დირექტორად 2021 წლის მარტში დაინიშნა. თიბისი ლიზინგში გადმოსვლამდე, 2018 წლიდან, ზურაბი სადაზღვევო კომპანიის, "უნისონის" კომერციული დირექტორის პოზიციას იკავებდა. სადაზღვევო სფეროში მოღვაწეობამდე, ზურაბი 12 წლის განმავლობაში თიბისი ჯგუფის გუნდის წევრი იყო და 2006 წლიდან სხვადასხვა პოზიციაზე მუშაობდა. 2008 წლიდან ზურაბის საქმიანობა ექსპერტების ზედამხედველობის მაგივრად, მოზიდვებმა და იურიდიულ პირთა მომსახურებამ შეცვალა. თიბისიში ყოფნის ბოლო 9 წლის განმავლობაში ზურაბ გუგუშვილი კორპორატიული სექტორის მსხვილ მიმართულებებს განაგებდა. მისი ძირითადი მიმართულება საცალო ვაჭრობასა და ავტონდუსტრიას ეხებოდა, თუმცა პერიოდულად ებარა განათლების, hospitality-ს, კომერციული უძრავი ქონებისა და სხვა სექტორების ზედამხედველობა. 2016 წლიდან ჯგუფის გაზრდასთან ერთად, ზურაბი დაინიშნა სექტორის უფროსად და კორპორატიული ბიზნესის დაახლოებით 20% მისი დირექტორიის ქვეშ მოექცა.

გიორგი მაისურაძე - რისკების მართვის დირექტორი

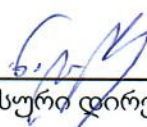
გიორგი მაისურაძე თიბისი ლიზინგის გუნდს 2018 წელს შემოუერთდა, როგორც რისკების მართვის დირექტორი. გიორგი მაისურაძის გამოცდილება ფინანსურ სექტორში ჯამში 19 წელს ითვლის, აქედან მეცხრე წელია, რაც ის რისკების მიმართულებით მუშაობს. მისი კარიერა Baker Tilly-ს კომპანიაში დაიწყო, აუდიტის მენეჯერის პოზიციაზე. შემდეგ მან გამოცდილება დააგროვა საქართველოში მოქმედ სხვადასხვა

მართვა (გაგრძელება)

ბანკში: თიბისი ბანკი, საქართველოს ბანკი, ბანკი რესპუბლიკა, პროკრედიტ ბანკი, პრივატ ბანკი და ბაზის ბანკი. 2010-2014 წლებში გიორგი მუშაობდა ეროვნულ ბანკში საკრედიტო რისკების მართვისა და საბანკო ზედამხედველობის განყოფილებების წამყვან სპეციალისტად და შემდგომ საკრედიტო რისკების მართვის მთავარ სპეციალისტად; 2015-2018 წლებში ის წამყვან მენეჯერულ პოზიციებს იკავებდა ბაზის ბანკში. გიორგი იყო საკრედიტო რისკების მენეჯერი, რისკებისა და პორტფელის ანალიზის განყოფილების უფროსის მოვალეობის შემსრულებელი და შემდეგ უკვე ამავე დეპარტამენტის ხელმძღვანელი. მას განათლება თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ეკონომიკის ფაკულტეტზე აქვს მიღებული - ფლობს ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხს მაკროეკონომიკის მიმართულებით.



აღმასრულებელი დირექტორი
გიორგი გოგუა



ფინანსური დირექტორი
ნუგზარ ლოლაძე

13 აგვისტო 2021

სს „თიბისი ლიზინგი“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისად მომზადებული ნახევარ წლიური ფინანსური
ანგარიშგება

30 ივნისი 2021

სარჩევი

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შესავალი.....	7
2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....	7
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას..	16
4 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	16
5 ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები.....	16
6 ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები.....	17
7 წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში.....	17
8 კლიენტებისგან მიღებული ავანსები.....	22
9 გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები.....	22
10 სესხები ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან.....	23
11 სუბორდინირებული სესხები.....	23
12 სემენტური ანგარიშგება.....	24
13 ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები.....	24
14 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	25
15 სავალუტო რისკი.....	26
16 კაპიტალის მართვა.....	28
17 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები.....	29
18 სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია.....	30

სს თიბისი ლიზინგი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	ივნისი 2021	დეკემბერი 2020
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4	34,370	69,974
ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები	5	36,094	21,383
გადახდილი ავანსები		2,204	3,089
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		2,604	2,795
ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები	6	15,708	10,281
წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	7	243,276	270,834
ძირითადი საშუალებები		4,770	6,670
არამატერიალური აქტივები		2,390	2,381
საინვესტიციო ქონება		2,390	2,359
შეწყვეტილი ლიზინგებიდან დაბრუნებული აქტივები		9,589	7,583
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	17	-	1,791
სხვა ფინანსური აქტივები		10,280	7,166
სხვა აქტივები		133	165
სულ აქტივები		363,808	406,471
ვალდებულებები			
სესხები ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან	10	217,803	264,246
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	8	9,117	8,623
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	9	58,224	58,114
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	17	566	-
სუბორდინირებული სესხები	11	34,272	35,412
სხვა ვალდებულებები		3,241	4,583
სულ ვალდებულებები		323,223	370,978
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		3,659	3,659
დამატებითი შენატანი კაპიტალში		7,550	7,550
გაუნაწილებელი მოგება		24,516	27,674
წმინდა მოგება/ (ზარალი)		4,728	(3,158)
ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი		132	(232)
სულ კაპიტალი		40,585	35,493
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		363,808	406,471

აღმასრულებელი დირექტორი
გაიოზ გოგუა

13 აგვისტო 2021

ფინანსური დირექტორი
ნუგზარ ლოლაძე

სს თიბისი ლიზინგი

მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

<i>ათას ლარში</i>	შენიშვნა	HY 2021	FY 2020	HY 2020
შემოსავალი ფინანსური ლიზინგიდან		26,320	45,578	24,023
შემოსავალი საოპერაციო ლიზინგიდან		1,554	3,218	1,597
საპროცენტო ხარჯი		(12,908)	(25,466)	(11,897)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები	13	(4,658)	(8,220)	(4,454)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი		10,308	15,110	9,269
ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ზარალის რეზერვი	7	(438)	(8,117)	(3,071)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შემდეგ		9,870	6,993	6,198
სხვა ფინანსური აქტივების საკრედიტო ზარალის რეზერვი		(1,812)	(2,768)	(1,828)
მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან		31	149	-
(ზარალი)/ შემოსულობა დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვა/ რელიზინგიდან		(116)	702	(143)
(ზარალი)/ შემოსულობა დაბრუნებული აქტივების თავდაპირველ აღიარებიდან		(87)	48	(71)
დაბრუნებული აქტივების ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე		(385)	(187)	-
ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მიღებული (ზარალი შემცირებული შემოსულობით) / შემოსულობა შემცირებული ზარალით	17	(1,910)	6,077	4,068
სავალუტო კურსის კონვერტაციის შემოსულობები შემცირებული ზარალით/ (ზარალი შემცირებული შემოსულობებით)		1,772	(8,205)	(4,584)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	14	(4,541)	(9,277)	(4,534)
სხვა შემოსავალი		1,906	3,310	1,418
მოგება/(ზარალი)		4,728	(3,158)	524
სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი:				
მუხლები, რომლებიც შესაძლებელია რეკლასიფიცირდეს მოგება-ზარალში:				
მოგება (ზარალი) ფულადი ნაკადების ჰეჯირებიდან		364	(394)	(771)
სულ სრული / შემოსავალი/ (ზარალი)		5,092	(3,552)	(247)

სს თიბისი ლიზინგი
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანი კაპიტალში	ფულადი ნაკადების ჰეჯირების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
<i>ათას ლარში</i>					
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	3,059	2,150	-	19,508	24,717
წლის შემოსავალი	-	-	-	8,166	8,166
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	162	-	162
აქციების გამოშვება	600	5,400	-	-	6,000
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,659	7,550	162	27,674	39,045
წლის ზარალი	-	-	-	(3,158)	(3,158)
სხვა სრული ზარალი	-	-	(394)	-	(394)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	3,659	7,550	(232)	24,516	35,493
წლის მოგება	-	-	-	4,728	4,728
სხვა სრული მოგება	-	-	364	-	364
ნაშთი 2021 წლის 30 ივნისს	3,659	7,550	132	29,244	40,585

სს თბილისი ლიზინგი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	HY 2021	FY 2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან		93,797	176,007
ფულადი სახსრების მიღება ლიზინგით მოსარგებლეებისგან, ლიზინგის დაწყებამდე		5,040	10,086
ფულადი სახსრების მიღება დაბრუნებული აქტივების რეალიზაციიდან		3,236	5,708
ფულადი სახსრების შემოდინება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან		1,107	3,574
ფულადი სახსრების მიღება შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან		702	2,732
მიმდინარე ანგარიშებიდან მიღებული პროცენტი		1,200	2,087
დეპოზიტიდან მიღებული პროცენტი		696	344
ფინანსური ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული		(59,313)	(132,511)
ლიზინგის პირდაპირი ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(4,804)	(8,946)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო დანახარჯებისთვის გადახდილი ფული		(1,510)	(3,769)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(2,031)	(2,344)
საოპერაციო ლიზინგისთვის შეძენილი აქტივებისთვის გადახდილი ფული		-	(119)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		38,120	52,849
ბანკებიდან და ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხებზე გადახდილი პროცენტი		(8,322)	(15,657)
გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებზე გადახდილი პროცენტი		(3,311)	(5,261)
სუბორდინირებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი		(1,378)	(3,042)
გადახდილი გადასახადები		(5,604)	(6,827)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		19,505	22,062
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(52)	(200)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(122)	(674)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(174)	(874)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ბანკებისგან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები		27,785	192,057
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		-	57,796
დეპოზიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		5,000	10,000
ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხების გადაფარვა		(64,135)	(203,291)
ფულადი სახსრების განთავსება დეპოზიტებზე		(21,777)	(31,439)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(202)	(563)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული) / მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(53,329)	24,560
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე		(1,606)	4,869
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება) / ზრდა		(35,604)	50,617
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		69,974	19,357
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	4	34,370	69,974

1 შესავალი

წინამდებარე ნახევარ წლიური ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს სააქციო საზოგადოება თიბისი ლიზინგის 2021 წლის პირველი 6 თვის არააუდიტირებულ საბალანსო უწყისს, მოგება-ზარალის უწყისს, ფულის მოძრაობის უწყისსა და კაპიტალის მოძრაობის უწყისს.

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

კომპანიას 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ჰყავს 125 თანამშრომელი და ოპერირებს სათაო ოფისში და სამ საცალო ვაჭრობის ფილიალში.

2020 და 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო სს თიბისი ბანკი („მშობელი კომპანია“). 2020, 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით თიბისი ლიზინგს არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

კომპანიის ოფისის იურიდიული და ფაქტიური მისამართია: საქართველო, 0160, თბილისი, ჭავჭავაძის გამზირი 76მ.

წინამდებარე ნახევარ წლიური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი.

წინამდებარე ნახევარ წლიური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებულია იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკა, რაც წლიური აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რომელიც მომზადდა 2020 წლის დასრულებული წლისთვის.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების მთავარი პირობები. სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდება საიმისოდ, რომ მოხდეს ვალდებულების დაფარვა კანონიერი გარიგების საშუალებით ბაზრის მონაწილეებს შორის სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის აქტიურ ბაზარზე კვოტირებული ფასი. აქტიური ბაზარი არის ის ბაზარი, სადაც აქტივსა ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისი სიხშირით და მოცულობით ხდება საიმისოდ, რომ უზრუნველყოს ფასების შესახებ მუდმივი ინფორმაცია. აქტიურ ბაზარზე სავაჭროდ გამოტანილი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება იზომება როგორც ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების და ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული რაოდენობის კვოტირებული ფასის პროდუქტი. ასეა მაშინაც კი, თუ ბაზრის ჩვეულებრივი ყოველდღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი საიმისოდ, რომ აითვისოს მფლობელობაში არსებული რაოდენობა და ერთი ოპერაციით პოზიციის გაყიდვისთვის დაკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კვოტირებულ ფასზე

შეფასების მეთოდები, როგორცაა დისკონტირებული ფულის ნაკადების მოდელები, ან ბოლო დროს კომერციულ ოპერაციებზე დაფუძნებული მოდელები ან ინვესტიციების მიმდებარის ფინანსური მონაცემების ანაზღაურება, გამოიყენება გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების მიმართ, რომლისთვისაც ხელმიუწვდომელია უცხოური საბაზრო ფასების ინფორმაცია. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში არსებული შემდეგი დონეების მიხედვით: (i) პირველ დონეზე წარმოდგენილია აქტიურ ბაზარებზე

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იდენტურ აქტივებისა ან ვალდებულებების მიმართ კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) შეფასებები. (ii) მეორე დონის შეფასებები არის შეფასებების მეთოდები, რომლებიც კი გამოიყენება აქტივებისა ან ვალდებულებების მიმართ პირდაპირ (ე.ი. როგორც ფასები) ან არაპირდაპირ (ე.ი. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები არის შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ საბაზრო მონაცემებს (ე.ი. ეს შეფასება მოითხოვს მნიშვნელოვან ბაზარზე არარსებულ მონაცემებს). სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეები იხილეთ შენიშვნაში 181818.

ფინანსური ინსტრუმენტები - თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები FVTPL (სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში) თავდაპირველად აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის დანახარჯის გათვალისწინებით. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. თავდაპირველი აღიარებისას, მოგება ან ზარალი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს სხვაობა სამართლიანი ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტში სხვა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების მეთოდით, რომელიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებას დაქვემდებარებული ბაზრებიდან მონაცემებს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) რეზერვი აღიარებულია ფინანსურ აქტივებში, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და ინვესტიციებში სავალო ინსტრუმენტებში, რომლებიც შეფასებულია FVOCI-ით (სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში), რაც იწვევს მყისიერ სააღრიცხვო ზარალს.

იმ ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვა და გაყიდვა, რომლებიც მოითხოვს რეგულაციით ან საბაზრო კონვენსიით დადგენილ ვადებში მიწოდებას („რეგულარული წესით” შესყიდვები და გაყიდვები) რეგისტრირებულია გარიგების დღეს, რომელ დღესაც, კომპანია ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულებას იღებს. ყველა სხვა შესყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როცა კომპანია ხდება ინსტრუმენტის საკონტრაქტო დებულებების ნაწილი.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას შემდეგ შეფასების კატეგორიებად: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL), სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) და ამორტიზირებული ღირებულებით (AC). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის რეზერვი ECL-თვის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). კომპანია პროგნოზის საფუძველზე, აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ECL ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) ასახვით და რისკებისთვის, რომლებიც წარმოიშობა სასესხო ვალდებულებებიდან და ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებიდან. კომპანია აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (ECL) და აღიარებს საკრედიტო ზარალის რეზერვს თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება ასახავს: (i) მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ თანხას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების შეფასებით, (ii) ფულის დროით ღირებულებას და (iii) ყველა გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევების გარეშე, თითოეული ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, გასული მოვლენების, არსებული პირობების და ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) აღრიცხული სავალო ინსტრუმენტები წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მინუს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) რეზერვი. საიჯარო ვალდებულებებისთვის და ფინანსური გარანტიებისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ცალკე რეზერვი აღიარებულია ვალდებულებად ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის ცვლილებები

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამორტიზირებულ ღირებულებაში, მინუს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) რეზერვი, აღიარებულია მოგება ზარალში და ყველა სხვა ცვლილება საბალანსო ღირებულებაში აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში (OCI) მოგების სახით, მინუს ზარალი სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) შეფასებულ სავალო ინსტრუმენტებზე.

კომპანია იყენებს გაუფასურების სამ ეტაპიან მოდელს, რომელიც ეფუძნება კრედიტის ხარისხის ცვლილებებს თავდაპირველი აღიარების შემდეგ:

- ეტაპი 1: ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც არ არის გაუფასურებული (საკრედიტო თვალსაზრისით) თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირებულია 1 ეტაპზე. ფინანსურ აქტივებს 1 ეტაპზე გააჩნიათ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL), რომელიც შეფასებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის იმ ნაწილის ტოლი მოცულობით, რომელიც მიიღება დეფოლტის მოვლენებიდან, რომლებიც შესაძლოა მოხდეს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში ან ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ დაფარვის ვადამდე, თუ აღნიშნული ვადა უფრო მოკლეა („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).
- ეტაპი 2: თუ კომპანია დაადგენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას (“SICR”) თავდაპირველი აღიარებიდან, აქტივი გადავა მე-2-ე ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) შეფასდება ECL-ს მოქმედების ვადის (არსებობის) საფუძველზე, კერძოდ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დაფარვის ვადამდე, მოსალოდნელი წინასწარი გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (“ECL მოქმედების /არსებობის ვადა”).
- ეტაპი 3: თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივი საკრედიტო თვალსაზრისით გაუფასურებულია, აქტივი გადავა მე-3 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) ფასდება ECL-ს მოქმედების ვადის (არსებობის) საფუძველზე.

საკრედიტო გაუფასურებით შექმნილი თუ შექმნილი ფინანსური აქტივებისთვის („POCI აქტივები“) ECL ყოველთვის გაიზომება როგორც სასარგებლო მომსახურების მთელი ვადის ECL

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს ამოღების ყველა პრაქტიკულ ძალისხმევას და დაასკვნის, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. ჩამოწერა აღიარების შეწყვეტას ნიშნავს. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ის ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჯერ კიდევ ექვემდებარება აღსრულების ღონისძიებას იმ დროისთვის, როდესაც კომპანია ხელშეკრულების მიხედვით ვადადამდგარი თანხების ამოღებას ცდილობს, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან ამ აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება სხვაგვარადაა ამოწურული, ან (ბ) კომპანიის გასხვისებული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან ვალდებულების გასვლის შესახებ ხელშეკრულება აქვს დადებული და (i) ასევე ახორციელებს აქტივების მფლობელობით გამოწვეული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემას ან (ii) არ ახორციელებს მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და სარგებლის გადაცემას და არც შენარჩუნებას, გარდა კონტროლის უფლების შენარჩუნებისა. კონტროლის უფლების შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა მიყიდოს აქტივი არადაკავშირებულ მესამე მხარეს გაყიდვებზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიკაცია. კომპანია პერიოდულად გადახედავს ან სხვაგვარად ახდენს ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიცირებას. კომპანია აფასებს არის თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია არსებითი, შემდეგი (და არა მხოლოდ) ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ. მოგების წილი ან აქციის სახით შემოსავალი);

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება საბაზრო პირობების ცვლილებების გამო, ცვლილება სავალუტო დენომინაციაში; ორი ან მეტი ლიზინგის გაერთიანება ერთ ახალ ლიზინგში; კონტრაგენტის ცვლილება. თუკი მოდიფიცირებული პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, კომპანია წყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და აღიარებს ახალ აქტივს სამართლიანი ღირებულებით. ასეთი გადახედვის თარიღად მიიჩნევა საწყისი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისთვის, იმის განსაზღვრის ჩათვლით, წარმოიქმნა თუ არა SICR. კომპანია ასევე აფასებს, შეესაბამება თუ არა ახალი ლიზინგი ან სავალო ინსტრუმენტი SPPI კრიტერიუმს.

თუკი რისკი და სარგებელი არ იცვლება, მოდიფიცირებული აქტივი არსებითად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან, მოდიფიკაცია არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. კომპანია ახდენს მთლიანი საბალანსო ღირებულების გადათვლას მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადების დისკონტირებით თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით (ან ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც კორექტირებულია სესხის გათვალისწინებით, POCI ფინანსური აქტივებისთვის) და აღიარებს მოდიფიცირების მოგებას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია შემდგომ შეფასებულად ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა (i) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომელიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL): ეს კლასიფიკაცია ვრცელდება წარმოებულ ინსტრუმენტებზე, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებზე (მაგალითად მოკლე პოზიცია ფასიან ქაღალდებში), პირობით ანაზღაურებაზე, რომელიც აღიარებულია შემქმნის მიერ ბიზნესის გაერთიანებაში და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც განსაზღვრულია ამ სახით თავდაპირველი აღიარებისას; და (ii) ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისა და საიჯარო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება, როდესაც ისინი ამოიწურება (ე.ი. როდესაც შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება). გაცვლა კომპანიასა და მის თავდაპირველ კრედიტორებს შორის სავალო ინსტრუმენტებით არსებითად სხვადასხვა პირობებით, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობებისა და დებულებების არსებითი მოდიფიკაციებით, ითვლება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვად და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარებად. პირობები არსებითად განსხვავებულია თუ ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება ახალი პირობებით, მათ შორის გადახდილი მოსაკრებლები, მიღებული და დისკონტირებული მოსაკრებლების გამოკლებით, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, არის მინიმუმ 10% სხვაობა თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დანარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებიდან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია განისაზღვრება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან მოსაკრებლები აღიარებულია, როგორც დაფარვიდან მიღებული მოგების ან ზარალის ნაწილი. იმ შემთხვევაში, თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია არ განისაზღვრება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან მოსაკრებლები აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების დანარჩენ ვადაში.

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

კომპანია იყენებს ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვას. რისკი, რომელიც ჰეჯირებულია ფულადი ნაკადების ჰეჯირებაში წარმოადგენს იმ ფულადი ნაკადების ცვალებადობაზე დაქვემდებარებას, რომლებიც მიკუთვნებადია გარკვეული რისკისათვის, რომელიც ასოცირდება აღიარებულ აქტივთან ან ვალდებულებასთან, არა საბალანსო უწყისის არ აღიარებულ მტკიცე

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვალდებულებებთან ან მაღალი ალბათობის საპროგნოზო გარიგებასთან და შეუძლია გავლენა იქონიოს მოგება-ზარალზე.

კომპანიამ ჰეჯირების ურთიერთობა ჰეჯირების ინსტრუმენტსა და ჰეჯირების მუხლს შორის შეიმუშავა შემდეგნაირად: სავალუტო დერივატული კონტრაქტები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით, შესაძლებელია განსაზღვრული იყოს, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ან არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, როგორებიცაა სესხი და ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში, შეიძლება განისაზღვროს, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტი. ჰეჯირებული მუხლად შეიძლება განხილულ იყოს აღიარებული აქტივი ან ვალდებულება, აუღიარებელი მტკიცე ვალდებულება, საპროგნოზო გარიგება ან უცხოურ ოპერაციაში წმინდა ინვესტიცია.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირდება ფულად თანხებში და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საღაროში ფულადი სახსრებს და ნაშთებს ბანკებში, რომელთა დაფარვის ვადა სამ თვეზე ნაკლებია.

წარმოშობისას სამ თვეზე მეტი ხნით შეზღუდული სახსრები არ შედის ფულში და ფულის ეკვივალენტებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშსწორების მიზნებისთვის. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით, როდესაც: (i) ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების და იმ ფულადი ნაკადების ამოსაღებად, რომლებიც წარმოადგენს SPPI-ს, და (ii) ისინი არ არის განსაზღვრული FVTPL-ში.

ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები. ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები მოიცავს ბანკებში განთავსებულ სახსრებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა აღემატება სამ თვეს და შეზღუდულ ფულად სახსრებს, რომლებიც არ არის გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომი აღნიშნულ ნაშთებზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

ლიზინგის დაწყება. ლიზინგის დასაწყისად ითვლება სალიზინგო ხელშეკრულების გაფორმების, ან ვალდებულების აღების თარიღი, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ადრე მოხდა. ამ განსაზღვრების მიზნებისთვის, ვალდებულება შედგენილი უნდა იყოს წერილობითი ფორმით, ხელმოწერილი გარიგებაში ჩართული მხარეების მიერ და სპეციალურად მიეთითოს გარიგების ძირითადი პირობები.

ლიზინგის ვადის დაწყება . ლიზინგის ვადის დაწყებად ითვლება თარიღი, საიდანაც მოიჯარეს უფლება აქვს ისარგებლოს სალიზინგო აქტივის გამოყენების უფლებით. ეს არის ლიზინგის თავდაპირველი აღიარების თარიღი.

წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში / ფინანსური შემოსავლის აღიარება. თუ კომპანია მეიჯარეა, რომელიც გადასცემს მოიჯარეს მფლობელობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, ლიზინგით გაცემული აქტივები წარმოადგენილია როგორც წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში. წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში გამოიანგარიშება, როგორც ლიზინგის მინიმალური შენატანების ჯამი, რომელიც წარმოადგენს ლიზინგის მიმღების მიერ გარანტირებულ თანხებს და სხვა ნებისმიერ არაგარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებას (ლიზინგში მთლიან ინვესტიციასთან ერთად), რომლის დისკონტირებაც ლიზინგში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით ხდება. ლიზინგში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი დისკონტირების ის განაკვეთია, რომელიც ლიზინგის დაწყებისას, ლიზინგში მთლიანი ინვესტიციის მიმდინარე ღირებულებას ლიზინგით შესაძენი აქტივის სამართლიან ღირებულებას უტოლებს.

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

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები ლიზინგის დაწყებამდე, აღრიცხება, როგორც ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები. ლიზინგის ვადის დაწყებამდე ლიზინგის მიმღებისგან

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანიის მიერ მიღებული თავდაპირველი თანხები აისახება, როგორც ლიზინგის ვადის დაწყებისას კლიენტებისგან მიღებული ავანსები, რომლებიც მიღება ჩაბარების თარიღში აკორექტირებს ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციებს.

საოპერაციო ლიზინგები. როცა კომპანია არის მეიჯარე, რომელიც არ გადასცემს მოიჯარეს მფლობელობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, სალიზინგო გადასახადების დავალიანებები აღიარებულია, როგორც სალიზინგო შემოსავალი თანაბრად ლიზინგის ვადის განმავლობაში. ლიზინგის ვადა არის არაგაუქმებადი პერიოდი, როდესაც მოიჯარე აფორმებს კონტრაქტს აქტივის ლიზინგით გაცემისთვის დამატებითი პირობებით, როდესაც მოიჯარეს აქვს უფლება გააგრძელოს აქტივის ლიზინგით სარგებლობა, დამატებითი გადახდით ან გადახდის გარეშე, როდესაც ლიზინგის დაწყებისას დადასტურებულია, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს. სააღრიცხვო პოლიტიკა აქტივებისთვის საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში განისაზღვრება ძირითად საშუალებებში. სხვა შემოსავალი სალიზინგო აქტივების დამატებითი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯების დასაფარად შეტანილია შემოსავალში საოპერაციო ლიზინგიდან.

ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები. ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოადგენს ლიზინგის აქტივების შესყიდვისთვის განხორციელებულ გადახდებს, რომლებიც გადადის ფინანსური ლიზინგის წმინდა ინვესტიციაში ლიზინგის ხელშეკრულების დაწყების თარიღისთვის.

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

ლიზინგის მიმღებზე გაცემული. შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან მისაღები თანხები. რეკლასიფიცირდება ლიზინგის მიმღებზე გაცემულ სესხებად კონკრეტულ შემთხვევებში, როდესაც მისაღები თანხები გახდება გადავადებული და ლიზინგის მიმღებსა და კომპანიას შორის ფორმდება ხელშეკრულება ძირითად თანხის გადახდის შესახებ დარიცხულ პროცენტთან ერთად. სესხები თავდაპირველად აღიარებულია მისაღები თანხების თვითღირებულებით, მინუს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და შემდეგ ამორტიზებული ღირებულებით, მინუს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

შეწყვეტილი ლიზინგის ხელშეკრულებებიდან დაბრუნებული აქტივები. ლიზინგის ხელშეკრულებების შეწყვეტის შედეგად დაბრუნებული აქტივები ითვლება ისეთ აქტივებად, რომელთა გაყიდვა თუ ლიზინგით გადაცემა ხელახლა არის შესაძლებელი. თუ აქტივების გადაცემა საოპერაციო ლიზინგის წესით ხდება, ლიზინგის შენატანებიდან მისაღები თანხები აღიარებულია, როგორც ლიზინგის ვადის განმავლობაში მისაღები სალიზინგო შემოსავალი წრფივი მეთოდის საფუძველზე. კომპანია განსაზღვრავს აღნიშნული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ლიზინგის ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღისთვის შიდა შემფასებლის მიერ განხორციელებული შეფასების საფუძველზე.

კომპანია განსაზღვრავს წმინდა რეალიზებად ღირებულებას ანგარიშგების თარიღისთვის, როგორც შეფასებულ გასაყიდ ფასს, მინუს ყველა შეფასებული ხარჯი, გაყიდვის განხორციელებისთვის. სამართლიანი ღირებულება და გასაყიდი ფასი განისაზღვრება შიდა და გარე შემფასებლების მიერ, ანალოგების მეთოდის, ხარჯის ან შემოსავლის მიდგომების გამოყენებით. საგადასახადო ანგარიშგების მიზნებისთვის, აქტივები კვალიფიცირდება ფიქსირებულ აქტივებად და თავდაპირველი ღირებულება განისაზღვრება საქართველოს საგადასახადო კოდექსის დებულებების

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შესაბამისად, გაუფასურებული საგადასახადო ღირებულება, რომელიც გამოთვლილია კომპანიის მიერ ლიზინგით გასაცემი აქტივის შესყიდვის თარიღიდან.

საგადასახადო ანგარიშგების მიზნებისათვის აქტივები კვალიფიცირდება როგორც ძირითადი საშუალებები და საწყისი ღირებულება განისაზღვრება საქართველოს საგადასახადო კოდექსის დებულებებით.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები მითითებულია თვითღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების რეზერვი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

თითოეული ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს ხომ არ არის ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად თანხას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული რეალიზაციის ხარჯსა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უმალესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურების თანხამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში. წინა წლებში აქტივისთვის აღიარებული გაუფასურების ზარალი შებრუნდება თუ ხორციელდება ცვლილება შეფასებებში, რომელიც გამოიყენება აქტივის ღირებულების განსაზღვრისთვის მისი გამოყენებიდან ან სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისთვის, რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით

მოგება და ზარალი გასხვისებიდან, რომელიც განსაზღვრულია შემოსავლების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება კლებადი ნაშთის მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულებებში გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაში, გარდა ლიზინგით გაცემული საოპერაციო ლიზინგს დაქვემდებარებული სატრანსპორტო საშუალებებისა, რომელიც იყენებს წრფივ მეთოდს. დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები მოცემულია ქვემოთ ცხრილში:

	წლები
კომპიუტერები და საოფისე მოწყობილობა	5
სატრანსპორტო საშუალებები საოპერაციო ლიზინგისთვის	5
ავეჯი და მოწყობილობები	5
საიჯარო გაუმჯობესებები	6.5
აქტივები გამოყენების უფლებით	3

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია მიიღებს აქტივის გასხვისებით, რეალიზაციის ხარჯის შემდეგ, თუ აქტივი უკვე ძველია და არის იმ მდგომარეობაში, რომელშიც ის უნდა იყოს მისი მომსახურების ვადის ბოლოს. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულია, თუ კომპანია აპირებს მის გამოყენებას მისი მომსახურების ფიზიკური ვადის ბოლომდე. აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება საჭიროებისამებრ ხდება ყოველი საანგარიშო წლის ბოლოს.

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

შემენილი კომპიუტერული უზრუნველყოფა და ლიცენზიები კაპიტალიზდება მათ შემენასა და გამოყენებასთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ხარჯის საფუძველზე.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

განვითარების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, რომელსაც აკონტროლებს კომპანია, აღრიცხულია არამატერიალურ აქტივებად იმ შემთხვევაში, თუ მზარდი ეკონომიკური სარგებელის შემოდინება აღემატება ხარჯს. კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარების ჯგუფის პერსონალის ხარჯებს და შესაბამისი ზედნადები ხარჯების სათანადო ნაწილს. კომპიუტერულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი ე.ი. მისი ტექნომსახურება აღიარდება ხარჯში მათი წარმოქმნისთანავე.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე მათი ექსპლუატაციის პერიოდში:

	წლები
ლიზინგის ERP პროგრამა	10
სხვა არამატერიალური აქტივები	5-7

გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება მცირდება გამოყენების ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის უმაღლესით, მინუს რეალიზაციის ხარჯი.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონებას კომპანია ფლობს საიჯარო შემოსავლის მისაღებად ან იმ კაპიტალის ღირებულების გასაზრდელად და რომელიც არ არის კომპანიის მიერ დაკავებული. საინვესტიციო ქონების აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, რომელშიც შედის ტრანზაქციის ხარჯები, და შემდგომ, ხდება მისი ხელახალი შეფასება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც საბაზრო პირობების გათვალისწინებით კორექტირდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომლის სანაცვლოდაც შესაძლებელია ქონების გაცვლა ინფორმირებულ, მსურველ პირებს შორის გარიგებების ფარგლებში.

კომპანიის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლების ანგარიშების საფუძველზე, რომლებსაც გააჩნიათ აღიარებული და სათანადო პროფესიული კვალიფიკაცია და გამოცდილება მსგავსი ლოკაციის და კატეგორიის ქონების შეფასებაში.

მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება საინვესტიციო ქონების სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების შედეგად, აისახება მოგება ზარალში წლის განმავლობაში და წარმოდგენილია ცალკე.

კლიენტებისგან მიღებული ავანსები. მოიჯარეებისგან მიღებული ავანსები წარმოადგენს ლიზინგის ვადის დაწყებამდე მიღებულ გადახდებს და ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. ასეთი ავანსები იქვითება წმინდა ინვესტიციებით ფინანსურ ლიზინგში კლიენტისგან პირველი სალიზინგო გადახდის დღეს.

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

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

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გამომწვეული სავალო ფასიანი ქაღალდები. გამომწვეული სავალო ფასიანი ქაღალდები მოიცავს კომპანიის მიერ გამომწვეულ ობლიგაციებს. სავალო ფასიანი ქაღალდები წარმოდგენილია ამორტიზებული ღირებულებით. თუ კომპანია შეისყიდის თავის გამომწვეულ სავალო ფასიან ქაღალდებს, ისინი ამოღებული იქნება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშიდან და სხვაობა ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ თანხას შორის შეტანილი იქნება ვალის დაფარვის შედეგად წარმოქმნილ მოგებაში.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები და არა-გამოსასყიდი პრივილეგირებული აქციები დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. ახალი წილის ან ოფციონის გამომწვევასთან დაკავშირებული პირდაპირმა ხარჯებმა ნაჩვენებია კაპიტალში, როგორც მიღებული თანხა, გადასახადის გარეშე. ნებისმიერი მიღებული ნამეტი, რომელიც მიიღება აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და გამომწვევის ფასს შორის სხვაობით აღირიცხება როგორც დამატებითი შენატანი კაპიტალში.

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

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება. შემოსავალი და ხარჯი აღიარებულია დარიცხვის მეთოდის საფუძველზე, რომელიც გამოთვლილია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. სასესხო სახსრებზე გადახდილი სესხის გაცემის საკომისიო, თუ მნიშვნელოვანია, გადავადებულია (დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებთან ერთად) და აღიარებულია, როგორც კორექტირება სესხის ეფექტურ შემოსავალში. საკომისიო შემოსავალი / ხარჯი აღიარებულია დარიცხვის საფუძველზე.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის ფუნქციური და საპრეზენტაციო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ლარი. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება ლარში ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით. უცხოურ ვალუტაში გარიგებები ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით. აღნიშნული გარიგებებიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი შეტანილია წმინდა მოგებაში სავალუტო ოპერაციებზე.

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, უცხოურ ვალუტაში ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული სავალუტო კურსი იყო: 1 აშშ დოლარი = 3.1603 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 3.2766 ლარი; 2020 წლის 30 ივნისი 1 აშშ დოლარი = 3,0552 ლარი); 1 ევრო = 3.7608 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 1 ევრო = 4.0233 ლარი; 2020 წლის 30 ივნისი: 1 ევრო = 3.4466).

პერსონალის ხარჯი და დაკავშირებული შენატანები. ხელფასები, სარგოები, ანაზღაურებადი წლიური შვებულება და ავადმყოფობის გამო შვებულება, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი, ასევე, თანხა გადახდილი წილობრივ ინსტრუმენტზე დაირიცხება იმ წელს, რომელ წელსაც გაწეული იქნა შესაბამისი მომსახურებები კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება არის მნიშვნელოვანი შეფასება, რომელიც მოიცავს მომავალი ეკონომიკური პირობების პროგნოზირებას, რაც უფრო გრძელვადიანია პროგნოზები, უფრო მეტი მსჯელობები გამოიყენება ხელმძღვანელობის მხრიდან, რაც შესაძლოა გაურკვეველობის წყარო გახდეს. ქვემოთ მოცემული კომპონენტები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ საკრედიტო ზარალის რეზერვზე: დეფოლტის განსაზღვრება, მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში (SICR), დეფოლტის ალბათობა (“PD”), რისკის პოზიცია დეფოლტის შემთხვევაში (“EAD”), და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”), ასევე მაკრო-ეკონომიკური სცენარების მოდელები.

კომპანია რეგულარულად გადახედავს და ამოწმებს აღნიშნულ მოდელებს და მის მონაცემებს ნებისმიერი განსხვავების შესამცირებლად დეფოლტის ალბათობის (“PD”) და დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის (“LGD”) პარამეტრებს შორის, რომლებიც წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ერთ-ერთ მთავარ ფაქტორს.

4 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათას ლარში	ივნისი 2021	დეკემბერი 2020
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	34,370	69,974
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	34,370	69,974

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, 9,911 ათასი ლარის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 23,700 ათასი ლარი) განთავსებულია კომპანიის მიმდინარე ანგარიშებზე სს თიბისი ბანკში.

5 ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები

ათას ლარში	ივნისი 2021	დეკემბერი 2020
ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები სამ თვეზე მეტი თავდაპირველი დაფარვის ვადით	36,094	21,383
ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები	36,094	21,383

2021 წლის 30 ივნისის ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები მოიცავდა 20,940 ათასი ლარის განთავსებას სს თიბისი ბანკის ანგარიშებზე. (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 16,383 ათასი ლარი)

6 ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები

ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ავანსები 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენდა 15,708 ათას ლარს (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 10,281 ათასი ლარი). ლიზინგის ხელშეკრულებებისთვის გადახდილი ყველა ავანსი მიმდინარეა და როგორც წესი ანგარიშგების თარიღის შემდეგ ერთიდან სამი თვის ვადაში რეკლასიფიცირდება როგორც წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში.

7 წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში

წმინდა და მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში არის შემდეგი:

ათას ლარში	ივნისი 2021	დეკემბერი 2020
მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	318,933	353,425
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(64,792)	(72,104)
ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	254,141	281,321
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(10,865)	(10,487)
სულ წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში	243,276	270,834

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსურ ლიზინგში მთლიანი ინვესტიციების გადანაწილება დაფარვის ვადის შესაბამისად:

ათას ლარში	1 წლის ვადით	1-დან 2 წლამდე ვადით	2-დან 3 წლამდე ვადით	3-დან 4 წლამდე ვადით	4-დან 5 წლამდე ვადით	5 წელზე მეტი ვადით	სულ
მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში HY 2021 წელს	131,817	86,844	57,492	26,882	11,169	4,729	318,933
გამოუმუშავებელი შემოსავალი	(31,276)	(18,443)	(9,287)	(3,900)	(1,267)	(619)	(64,792)
გაუფასურების რეზერვი	(4,297)	(2,925)	(2,061)	(983)	(423)	(176)	(10,865)
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში 2021 წლის მდგომარეობით	96,244	65,476	46,144	21,999	9,479	3,934	243,276
მთლიანი ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში FY 2020 წელს	133,093	102,671	64,964	31,307	13,922	7,468	353,425
გამოუმუშავებელი შემოსავალი	(33,072)	(20,783)	(10,894)	(4,656)	(1,712)	(987)	(72,104)
გაუფასურების რეზერვი	(3,729)	(3,053)	(2,016)	(994)	(455)	(240)	(10,487)
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში 2020 წლის დეკემბრის მდგომარეობით	96,292	78,835	52,054	25,657	11,755	6,241	270,834

7. წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

შემდეგი ცხრილი ასახავს ცვლილებებს ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციის საკრედიტო ზარალის რეზერვსა და მთლიან საბალანსო ღირებულებებში, საანგარიშო პერიოდის დასაწყისსა და ბოლოს შორის.

ათას ლარში	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL*)	ეტაპი 2 (lifetim e ECL SICR-თვის**)	ეტაპი 3 (lifetim ECL გაუფასურებული კრედიტისთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (lifetim e ECL SICR-თვის)	ეტაპი 3 (lifetim ECL გაუფასურებული კრედიტისთვის)	სულ
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,647	1,867	5,973	10,487	172,098	60,318	48,905	281,321
ტრანსფერები:								
- 12-თვიანი ECL (მე-2 და მე-3 ეტაპიდან პირველ ეტაპამდე)	264	(264)	-	-	6,887	(6,858)	(29)	-
- სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში (პირველი და მე-3 ეტაპიდან მე-2 ეტაპამდე)	(171)	912	(741)	-	(35,490)	47,027	(11,537)	-
- კრედიტით გაუფასურებული (პირველი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპამდე)	(128)	(78)	206	-	(12,581)	(1,521)	14,102	-
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული აღიარების შეწყვეტა პერიოდის განმავლობაში	698	239	95	1,032	34,808	7,624	987	43,419
	(506)	(197)	(2,087)	(2,790)	(23,326)	(4,738)	(9,909)	(37,973)
ნაწილობრივ დაფარვები	-	-	-	-	80,575	109,359	49,121	239,055
უცხოური ვალუტის ეფექტი	-	-	-	-	(6,611)	(8,552)	(4,045)	(19,208)
ცვლილებები ECL შეფასების მოდელის დაშვებებში	127	888	1,121	2,136	-	-	-	-
	-	-	-	-	(92,841)	(111,740)	(47,892)	(252,473)
სხვა მოძრაობა	-	-	-	-				
2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	2,931	3,367	4,567	10,865	123,519	90,919	39,703	254,141

* მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

**ფინანსური ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის პირობებში

7. წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL*)	ეტაპი 2 (lifetime ECL SICR- თვის**)	ეტაპი 3 (lifetime ECL გაუფასურ ებული კრედიტი სთვის)	სულ	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (lifetime ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (lifetime ECL გაუფასურ რებული კრედიტი სთვის)	სულ
<i>ათას ლარში</i>								
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,529	99	1,103	2,731	206,072	23,766	29,924	259,762
ტრანსფერები:								
- 12-თვიანი ECL (მე-2 და მე-3 ეტაპიდან პირველ ეტაპამდე)	14	(14)	-	-	5,564	(4,940)	(624)	-
- სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში (პირველი და მე-3 ეტაპიდან მე-2 ეტაპამდე)	(117)	119	(2)	-	(42,092)	44,375	(2,283)	-
- კრედიტით გაუფასურებული (პირველი და მე-2 ეტაპიდან მე-3 ეტაპამდე)	(467)	(23)	490	-	(26,114)	(1,636)	27,750	-
ახალი წარმოშობილი ან შესყიდული	1,212	528	807	2,547	86,812	18,419	10,031	115,262
აღიარების შეწყვეტა პერიოდის განმავლობაში	(329)	(49)	(485)	(863)	(41,883)	(13,544)	(11,139)	(66,566)
ნაწილობრივ დაფარვები უცხოური ვალუტის ეფექტი	-	-	-	-	(24,902)	(10,936)	(9,592)	(45,430)
ცვლილებები ECL შეფასების მოდელის დაშვებებში	805	1,207	4,060	6,072	-	-	-	-
სხვა მოძრაობა	-	-	-	-	2,138	1,390	1,299	4,827
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,647	1,867	5,973	10,487	172,098	60,318	48,905	281,321

* მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

**ფინანსური ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის პირობებში.

7. წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ხარისხი 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, გაანალიზებულია ქვემოთ:

ათას ლარში	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (lifetime ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (lifetime ECL გაუფასურ ებული კრედიტის თვის)	სულ
ინვესტიციები ფინანსური ლიზინგის რისკის კატეგორიაში				
- ძალიან დაბალი	101,625			101,625
- დაბალი	21,894	44,649		66,543
- ზომიერი		30,855		30,855
- მაღალი		15,415		15,415
- დეფოლტი			39,703	39,703
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	123,519	90,919	39,703	254,141
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(2,931)	(3,367)	(4,567)	(10,865)
საბალანსო ღირებულება	120,588	87,552	35,136	243,276

7. წმინდა ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბერს, ფინანსურ ლიზინგში წმინდა ინვესტიციის საკრედიტო ხარისხი, გაანალიზებულია ქვემოთ:

ათას ლარში	ეტაპი 1 (12- თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (lifetime ECL SICR- თვის)	ეტაპი 3 (lifetime ECL გაუფასურ ებული კრედიტის თვის)	სულ
ინვესტიციები ფინანსური ლიზინგის რისკის კატეგორიაში				
- ძალიან დაბალი	153,590			153,590
- დაბალი	18,508	55,264		73,772
- ზომიერი		4,733		4,733
- მაღალი		321		321
- დეფოლტი			48,905	48,905
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	172,098	60,318	48,905	281,321
საკრედიტო ხარაღის რეზერვი	(2,647)	(1,867)	(5,973)	(10,487)
საბალანსო ღირებულება	169,451	58,451	42,932	270,834

8 კლიენტებისგან მიღებული ავანსები

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კლიენტებისგან მიღებული ავანსები შეადგენდა 9,117 ათას ლარს (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 8,623 ათასი ლარი). კომპანია კლიენტებისგან ითხოვს ლიზინგით გაცემული აქტივის ღირებულების მინიმუმ 20%-ის ავანსად გადახდას. ამ თანხებს კომპანიის კლიენტები ლიზინგის ხელშეკრულებების გაფორმებისთანავე წინასწარ იხდიან და განათავსებენ კომპანიის ანგარიშზე, საგირავნო დეპოზიტის სახით, კლიენტის ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად ლიზინგით გაცემული აქტივების კლიენტისათვის გადაცემამდე. ლიზინგით გაცემული აქტივების ფიზიკური გადაცემის შემდგომ, კლიენტებისგან ავანსის სახით მიღებული თანხები იქვითება იმავე კლიენტების მიერ სალიზინგო მოთხოვნის სახით განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციებში. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 7,040 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 4,153 ათასი ლარი) არის კლიენტებისგან წინასწარ მიღებული საგირავნო დეპოზიტი, ხოლო კლიენტებისგან მიღებული ავანსების დარჩენილი ნაწილი წინასწარ გადახდილი სალიზინგო შენატანები და დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ავანსებია.

9 გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

ათას ლარში	ვალუტა	დაფარვის თარიღი	ივნისი 2021	დეკემბერ ი 2020
ადგილობრივ ბაზარზე გამოშვებული ობლიგაციები	ლარი	20.03.2023	58,224	58,114
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები			58,224	58,114

2020 წლის მარტში კომპანიამ მოახდინა 58,400 ათასი ლარის ნომინალური ღირებულების ობლიგაციების განთავსება.

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების კუპონის განაკვეთი იყო 12.39%, ხოლო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 12.50% მათი გამოშვების ფასის საფუძველზე, ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით.

2021 წლის 30 ივნისს, სავალო ფასიანი ქაღალდებზე დარიცხული გადასახდელი პროცენტი შეადგენდა 201 ათას ლარს. (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 184 ათას ლარს)

10 სესხები ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან

სესხები ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მოცემულია ქვემოთ ცხრილის სახით :

ათას ლარში	ივნისი 2021	დეკემბერი 2020
სესხები უცხოურ ბანკებში და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში	201,015	217,163
ლარი	44,086	57,059
აშშ დოლარი	59,868	56,354
ევრო	97,061	103,750
სესხები ადგილობრივ ბანკებში და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში	16,788	47,083
ლარი	9,060	44,897
აშშ დოლარი	7,728	2,185
ევრო	-	1
სულ სესხები ბანკებში და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში	217,803	264,246

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ბანკებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებულ სესხებზე დარიცხული გადასახდელი პროცენტი შეადგენდა 1,942 ათას ლარს. (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 2,861 ათას ლარს)

11 სუბორდინირებული სესხები

ათას ლარში	დაფარვის თარიღი	ივნისი 2021	დეკემბერი 2020
სუბორდინირებული სესხები თიბისიდან	31.07.2023	2,449	2,448
სუბორდინირებული ობლიგაციები	25.01.2023	31,823	32,964
სულ სუბორდინირებული სესხები		34,272	35,412

2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სუბორდინირებულ სესხებზე დარიცხული და გადასახდელი პროცენტის ნაშთი შეადგენდა 359 ათას ლარს (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 390 ათას ლარს)

სუბორდინირებული სესხების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია შენიშვნაში 18.

12 სეგმენტური ანგარიშგება

ქვემოთ ცხრილში სალიზინგო შემოსავალი წარმოდგენილია პროდუქტების მიხედვით:

პროდუქტის ტიპები	HY 2021	FY 2020
კორპორატიული ლიზინგის პორტფელი	18,284	30,799
ახალი ავტომობილები	5,035	7,834
ახალი და მეორადი ავტომობილების დაფინანსება	962	1,617
მეორადი ადგილობრივი ავტომობილები	1,086	2,772
მეორადი იმპორტული ავტომობილები	953	2,556
სულ შემოსავალი ფინანსური ლიზინგიდან	26,320	45,578

კომპანია არ ოპერირებს სხვადასხვა გეოგრაფიულ ზონებში.

2021 წლის განმავლობაში, ერთ გარე მომხმარებელთან არსებული გარიგებიდან მიღებული შემოსავალი, სადაც საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიების ჯგუფი განიხილება როგორც ერთ მომხმარებლად, არის კომპანიის მთლიანი შემოსავლის 5 პროცენტზე ნაკლები.

13 ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ლიზინგის პირდაპირი ხარჯები:

ათას ლარში	HY 2021	FY 2020	HY 2020
სადაზღვევო ხარჯები	2920	5,427	2,732
სალიზინგო აქტივების ქონების გადასახადი	1643	2,590	1,624
სხვა ლიზინგის ხარჯები	95	203	98
სულ პირდაპირი ლიზინგის ხარჯები	4,658	8,220	4,454

14 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ათას ლარში	HY 2021	FY 2020	HY 2020
პერსონალის ხარჯები	2,633	4,998	2,414
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	843	1,740	856
პროფესიული მომსახურებები	163	475	297
აქტივების ტექნოლოგიური ხარჯები	148	313	98
ბანკის საკომისიოები	124	252	346
სხვა ქონების დაზღვევის ხარჯები	108	149	-
ლიცენზიის და გამოწერის ხარჯი	89	247	-
განთავსება და იჯარა	51	164	91
სარეკლამო ხარჯები	93	133	180
მიწისა და შენობა-ნაგებობების მოვლა-შენახვა	9	27	37
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	0	293	-
სხვა ხარჯები	280	486	215
სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	4,541	9,277	4,534

15 სავალუტო რისკი

კომპანიის სავალუტო გაცვლითი კურსის რისკი 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ ცხრილში.

ათას ლარში	ლარი	აშშ.დ	ევრო	სხვა	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	14,299	50	20,015	6	34,370
სახსრები ბანკებში	5,249	15,802	15,043	-	36,094
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	105,656	92,180	45,440	-	243,276
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	18,804	-	18,804
სხვა ფინანსური აქტივები	5,290	4,667	323	-	10,280
სულ ფინანსური აქტივები	130,494	112,699	99,625	6	342,824
სესხები ბანკებში და ფინანსურ დაწესებულებებში	53,146	67,596	97,061	-	217,803
გამომწვეული სავალო ფასიანი ქაღალდები	58,224	-	-	-	58,224
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	6,967	302	1,848	-	9,117
სუბორდინირებული სესხი	2,449	31,823	-	-	34,272
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	9,787	9,583	-	-	19,370
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,030	438	114	-	1,582
სულ ფინანსური ვალდებულებები	131,603	109,744	99,023	-	340,370
ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა საბალანსო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების ეფექტამდე	(1,109)	2,957	602	6	2,456
ეკონომიკური ჰეჯირების ეფექტი*	16,946	(2,406)	(75)	-	14,465
ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა საბალანსო პოზიცია	15,837	551	527	6	16,921

* არაფულადი ავანსები, რომელიც გარდაიქმნება ლიზინგის წმინდა ინვესტიციაში ლიზინგის მიღება ჩაბარების თარიღიდან. ავანსების მოკლე ვადის და უცხოური ვალუტის ლიზინგში გარდაქმნის ალბათობის გათვალისწინებით, რომლებიც არ გარდაიქმნა უცხოური ვალუტის ლიზინგში, მენეჯმენტმა გაითვალისწინა ისინი წმინდა ღია სავალუტო პოზიციის ანალიზისთვის.

15. სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

კომპანიის სავალუტო გაცვლითი კურსის რისკი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ ცხრილში.

ათას ლარში	ლარი	აშშ.დ	ევრო	სხვა	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	48,094	466	21,373	41	69,974
სახსრები ბანკებში	5,000	16,383	-	-	21,383
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	111,647	101,071	58,116	-	270,834
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	17,189	1,638	22,867	-	41,694
სხვა ფინანსური აქტივები	1,929	5,112	125	-	7,166
სულ ფინანსური აქტივები	183,859	124,670	102,481	41	411,051
სესხები ბანკებში და ფინანსურ დაწესებულებებში	101,956	58,539	103,751	-	264,246
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	58,114	-	-	-	58,114
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	6,864	355	1,404	-	8,623
სუბორდინირებული სესხი	2,448	32,964	-	-	35,412
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	13,022	26,881	-	-	39,903
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	895	1,605	552	-	3,052
სულ ფინანსური ვალდებულებები	183,299	120,344	105,707	-	409,350
ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა საბალანსო პოზიცია ეკონომიკური ჰეჯირების ეფექტამდე	560	4,326	(3,226)	41	1,701
ეკონომიკური ჰეჯირების ეფექტი*	9,280	(2,817)	4,050	-	10,513
ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა საბალანსო პოზიცია	9,840	1,509	824	41	12,214

სავალუტო რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს და ყოველთვიურად განიხილავს მოკლევადიან და გრძელვადიან სავალუტო პოზიციას მოცემული ლიმიტების ფარგლებში.

ვალუტის კურსის ცვლილებისადმი მგრძობელობის ანალიზი. ქვემოთ ცხრილში დეტალურად არის აღწერილი კომპანიის მგრძობელობა ლარის მიმართ აშშ დოლარის 10% (2020წ: 10%) ზრდის და კლების თვალსაზრისით. 10% არის მგრძობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება სავალუტო რისკის ანგარიშგებისას შიდა ფარგლებში ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალისთვის, სავალუტო გაცვლითი კურსების შესაძლო ცვლილებების შესახებ. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ერთეულებს და აკორექტირებს მათ გაცვლას პერიოდის ბოლოს 10% ცვლილებით სავალუტო კურსებში.

15. სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

ათას ლარში	ივნისი 2021		დეკემბერი 2020	
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარი/ ევრო გამყარდა 10%-ით (2020: 10%)	108	108	233	233
აშშ დოლარი/ ევრო შესუსტდა 10%-ით (2020: 10%)	(108)	(108)	(233)	(233)

16 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას დასახული კომპანიის ამოცანები მიმართულია კომპანიის უნარის შენარჩუნებისაკენ, განაგრძოს ოპერირება მოქმედი საწარმოს სახით და აქციონერებს მოუტანოს მოგება, ხოლო სხვა დაინტერესებულ მხარეებს - სარგებლები, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალური ხარჯების შესამცირებლად. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა თუ კორექტირებისათვის, კომპანიას შეუძლია აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების თანხის კორექტირება, აქციონერებისათვის კაპიტალის დაბრუნება, ახალი აქციების გამოშვება ან ვალის შესამცირებლად აქტივების გაყიდვა. კომპანია კაპიტალს სუბორდინირებული სესხების ჩათვლით განიხილავს. 2021 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიის კაპიტალი შეადგენდა 74,857 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 70,905 ათასი ლარი).

17 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ჩვეულებრივ ბიზნეს გარემოში, კომპანია იყენებს სხვადასხვა წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რათა მართოს სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვაჩვენებს კომპანიის მიერ გაფორმებული სავალუტო ფორვარდებისა, მთლიანი სავალუტო სვოპებისა და დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხების მოთხოვნებისა და დავალიანებების სამართლიან ღირებულებებს წინამდებარე ნახევარ წლიური ანგარიშგების მომზადების თარიღისთვის.

	HY 2020	
	კონტრაქტები დადებითი სამართლიანი ღირებულებით	კონტრაქტები უარყოფითი სამართლიანი ღირებულებით
<i>ათას ლარში</i>		
სავალუტო ფორვარდები და სვოპები: სამართლიანი ღირებულებები საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს		
- ანგარიშსწორებისას აშშ დოლარში გადასახდელი თანხები (-)	-	(9,583)
- ანგარიშსწორებისას აშშ დოლარში მისაღები თანხები (-)	-	-
- ანგარიშსწორებისას ლარში გადასახდელი თანხები (-)	-	(14,787)
- ანგარიშსწორებისას ლარში მისაღები თანხები (+)	-	-
- ანგარიშსწორებისას ევროში გადასახდელი თანხები (-)	-	23,804
- ანგარიშსწორებისას ევროში მისაღები თანხები (+)	-	-
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების სამართლიანი ღირებულება	-	(566)
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების წმინდა სამართლიანი ღირებულება		(566)

17. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ათას ლარში	FY 2020	
	კონტრაქტები დადებითი სამართლიანი ღირებულებით	კონტრაქტები უარყოფითი სამართლიანი ღირებულებით
სავალუტო ფორვარდები და სვოპები: სამართლიანი ღირებულებები საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს		
- ანგარიშსწორებისას აშშ დოლარში მისაღები თანხები (+)	-	1,638
- ანგარიშსწორებისას ლარში გადასახდელი თანხები (-)	-	(1,648)
- ანგარიშსწორებისას ლარში მისაღები თანხები (+)	17,189	-
- ანგარიშსწორებისას აშშ დოლარში გადასახდელი თანხები (-)	(17,038)	-
- ანგარიშსწორებისას ევროში მისაღები თანხები (+)	10,261	-
- ანგარიშსწორებისას აშშ დოლარში გადასახდელი (-)	(9,842)	-
- ანგარიშსწორებისას ევროში მისაღები თანხები (+)	12,605	-
- ანგარიშსწორებისას ლარში გადასახდელი თანხები (-)	(11,374)	-
	-	-
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების სამართლიანი ღირებულება	1,801	(10)
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების წმინდა სამართლიანი ღირებულება	1,791	

კონტრაქტები თავისი ბუნებით მოკლევადიანია.

2021 წლის 6 თვის განმავლობაში ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მიღებული ზარალი შემცირებული შემოსულობებით შეადგენდა (1,910) ათას ლარს. 2020 წლის განმავლობაში ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მიღებული შემოსულობა შემცირებული ზარალით შეადგენდა 6,077 ათას ლარს.

18 სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა

18. სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია (გაგრძელება)

არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები არის შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს მსჯელობას.

(ა) სამართლიანი ღირებულებით განმეორებითი შეფასებები

სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასებები არის ის შეფასებები, რომელსაც მოითხოვს სააღრიცხვო სტანდარტები ან დაშვებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. დონე სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, რომელშიც კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასებები, არის შემდეგი:

ათას ლარში	ივნისი 2021				დეკემბერი 2020			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
აქტივები სამართლიანი ღირებულებით								
ფინანსური აქტივები								
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	-	-	-	-	1,791	-	1,791
არაფინანსური აქტივები								
საინვესტიციო ქონება	-	2,390	-	2,390	-	2,359	-	2,359
სულ აქტივები სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასებები		2,390	-	2,390		4,150	-	4,150
სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები								
ფინანსური ვალდებულებები								
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	566	-	566	-	-	-	-
სულ ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასებები		566	-	566		-	-	-

18. სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია (გაგრძელება)

შეფასების მეთოდის აღწერილობა და სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული მონაცემების აღწერა 2 დონის შეფასებებისთვის:

ათას ლარში	HY 2021	FY 2020	შეფასების მათოდი	გამოყენებული მონაცემები
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	1,791	ფორვარდული ფასწარმოქმნა ამჟამინდელი ღირებულების გაანგარიშების გამოყენებით	საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი, ოფიციალური გაცვლითი კურსი
არაფინანსური აქტივები				
საინვესტიციო ქონება	2,390	2,359	საბაზრო მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საკუთრების საუკეთესო გამოყენების ანალიზს	ფასი კვადრატულ მეტრზე
სულ აქტივების სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასება	2,390	4,150		
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები				
ფინანსური ვალდებულებები				
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	566	-	ფორვარდული ფასწარმოქმნა ამჟამინდელი ღირებულების გაანგარიშების გამოყენებით	საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი, ოფიციალური გაცვლითი კურსი
სულ ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასება	566	-		

18. სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია (გაგრძელება)

2021 ნახევარი წლის განმავლობაში შეფასების მეთოდში არ ყოფილა არანაირი ცვლილება მე-2 დონის სამართლიანი ღირებულების განმეორებით შეფასებებისთვის (2020 წ: არ არის).

(ბ)აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია

სამართლიანი ღირებულებები, რომლებიც გაანალიზებულია დონის მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში და აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით წარმოდგენილია ქვემოთ:

	ივნისი 2021				დეკემბერი 2020			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
ათას ლარში								
ფინანსური აქტივები								
ფული და ფულის ექვივალენტები	34,370	-	-	34,370	69,974	-	-	69,974
სახსრები ბანკებში	-	36,094	-	36,094	-	21,383	-	21,383
წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	-	-	242,644	243,276	-	-	274,964	270,834
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	9,507	10,280	-	-	6,766	7,166
სულ აქტივები	34,370	36,094	252,151	324,020	69,974	21,383	281,730	369,357
ფინანსური ვალდებულებები								
სესხები ბანკებში და ფინანსურ დაწესებულებებში	-	216,946	-	217,803	-	262,841	-	264,246
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	58,400	-	58,224	-	58,400	-	58,114
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	-	7,040	-	7,040	-	4,153	-	4,153
სუბორდინირებული სესხი	-	34,050	-	34,272	-	35,213	-	35,412
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	1,581	-	1,581	-	3,052	-	3,052
სულ ვალდებულებები	-	318,017	-	318,920	-	363,659	-	364,977

18. სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით, რომელიც ტოლია მიმდინარე სამართლიანი ღირებულების. წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში და სხვა ფინანსური აქტივები წარდგენილია გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. სესხები ბანკებში და სუბორდინირებული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. აღნიშნული ფინანსური აქტივების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ თანხას. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები დისკონტირებულია მიმდინარე საბაზრო განაკვეთებით სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით.

სამართლიანი ღირებულებები, რომლებიც მითითებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეზე, შეფასდა დისკონტირებული ფულადი სახსრების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტები, რომლებიც არ არის კვოტირებული ბაზარზე შეფასდა მათი საბალანსო ღირებულებით. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტები შეფასდა შეფასებული მომავალი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომელიც მიიღება მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის დისკონტით ახალი ინსტრუმენტებისთვის მსგავსი საკრედიტო რისკით და დაფარვის დარჩენილი ვადით. შეტყობინების პერიოდის შემდეგ ან მოთხოვნის საფუძველზე გადასახდელი ვალდებულებების („მოთხოვნადი ვალდებულებები“) სამართლიანი ღირებულება ფასდება მოთხოვნის საფუძველზე გადასახდელი თანხით, რომელიც დისკონტირებულია პირველი დღიდან, როდესაც შესაძლოა მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული თანხის გადახდა. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები შეესაბამებოდა კომპანიის საკრედიტო რისკს და ასევე დამოკიდებულია ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და ვალუტაზე.