

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „რიკო ექსპრესი“
ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

14 მაისი 2025 წ.

**შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია რიკო ექსპრესი“
პასუხისმეგობელი პირების განცხადება**

„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის 11.3 (გ) მუხლის შესაბამისად ვადასტურებთ, რომ 2025 09 დეკემბერს შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია რიკო ექსპრესი“ (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 205034639, შემდგომში „ემიტენტი“) მიერ 200 (ორასი) მილიონი ლარის ოდენობის სასესხო პორტფელით უზრუნველყოფილი არასუბორდინირებული ობლიგაციების (საერთაშორისო ნომერი, ISIN: GE2700605233) საჯარო ემისიასთან დაკავშირებით „ემიტენტის“ არსებული ვალდებულებების ფარგლებში მომზადებული 2025 წლის აუდირებული წლიური ანგარიშგება და მმრათველობის ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

თამარ გოგობე
დირექტორი _____

ლაშა ნიკოლაიშვილი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე _____



მისო რიკო ექსპრესი

MFO RICO EXPRESS

საქართველო, თბილისი 0162, ჭავჭავაძის გამზ.70

ტელ: (995 32) 229 29 29

N89193

14 მაისი 2025 წ.

**შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია რიკო ექსპრესი“
პასუხისმეგობრივი პირების განცხადება**

„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის 11.3 (გ) მუხლის შესაბამისად ვადასტურებთ, რომ 2025 09 დეკემბერს შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია რიკო ექსპრესის“ (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 205034639, შემდგომში „ემიტენტი“) მიერ 200 (ორასი) მილიონი ლარის ოდენობის სასესხო პორტფელით უზრუნველყოფილი არასუბორდინირებული ობლიგაციების (საერთაშორისო ნომერი, ISIN: GE2700605233) საჯარო ემისიასთან დაკავშირებით „ემიტენტის“ არსებული ვალდებულებების ფარგლებში მომზადებული 2025 წლის აუდირებული წლიური ანგარიშგება და მმრათველობის ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

თამარ გოგობე
დირექტორი

ლაშა ნიკოლაიშვილი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე



70 Chavchavadze Ave. 0162 Tbilisi, Georgia

Tel.: (+995 32) 229 29 29

www.rico.ge

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	10
1. ძირითადი საქმიანობა	11
2. მომზადების საფუძველი	11
3. ინფორმაცია არსებითი საადრიცხვო პოლიტიკის შესახებ	12
4. მნიშვნელოვანი საადრიცხვო განსჯა და შეფასება.....	20
5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ.....	21
6. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები.....	22
7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები.....	22
8. იჯარები	25
9. ძირითადი საშუალებები.....	27
10. მოგების გადასახადი	27
11. სხვა აქტივები	28
12. გამოშვებული მარტივი თამასუქები	29
13. ნასესხები სახსრები	29
14. სუბორდინირებული ვალი	29
15. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	30
16. სხვა ვალდებულებები	30
17. საკუთარი კაპიტალი	30
18. პირობითი ვალდებულებები.....	31
19. საკომისიო შემოსავალი ფულადი გზავნილებიდან და საკომისიო ხარჯები	31
20. შემოსულობა დასაკუთრებული ოქროს გაყიდვიდან და სხვა შემოსავალი	31
21. სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	31
22. მარაგების ჩამოწრა	32
23. რისკის მართვა	32
24. აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი	44
25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	45
26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები.....	49
27. კაპიტალის მართვა	51
28. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან და სხვა არაფულადი მოძრაობებიდან წარმომობილ ვალდებულებებში	53
29. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები	53

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მისო “რიკო ექსპრესის” აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „მისო რიკო ექსპრესის“ (შემდგომში, ტექსტში, კომპანიის) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე, ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში, ტექსტში, ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში, ტექსტში, ასს-ები) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებითა და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა რომ, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხებად მიიჩნევა ისეთი საკითხები, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისა და თანდართული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვთქვამთ.

ქვემოთ თითოეული საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩატარებული აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხების ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რომელთა მიზანია იყო რეაგირება ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების ჩვენ მიერ შეფასებულ რისკებზე. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება	
აუდიტის ძირითადი საკითხები	როგორ მივუღეით აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
<p>მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) განსაზღვრა წარმოადგენს მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხს, მისი არსებითი მოცულობისა და მნიშვნელობის, ასევე შეფასების მაღალი სუბიექტურობის გათვალისწინებით. ECL-ის გამოთვლა ეფუძნება მენეჯმენტის მიერ შემუშავებულ მოდელსა და მნიშვნელოვან დაშვებებს, მათ შორის დეფოლტის ალბათობას (PD), დანაკარგს დეფოლტის შემთხვევაში (LGD), ექსპოზიციას დეფოლტის მომენტისთვის (EAD) და მომავალზე მიმართული მაკროეკონომიკური სცენარების გამოყენებას.</p> <p>აუდიტის პროცესში განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო გამოყენებული მეთოდოლოგიის</p>	<p>ჩვენი აუდიტის ფარგლებში, სხვა პროცედურებთან ერთად, შევასრულეთ შემდეგი ძირითადი მოქმედებები:</p> <ul style="list-style-type: none"> - შევაფასეთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული ECL მოდელის შესაბამისობა IFRS 9-ის მოთხოვნებთან და დავამოწმეთ მისი მეთოდოლოგიური სისწორე; - ჩავატარეთ საკვანძო კონტროლების ტესტირება, რაც დაკავშირებულია სესხების კლასიფიკაციასთან და ECL-ის გამოთვლასთან; - შევამოწმეთ მოდელში გამოყენებული ძირითადი მონაცემების სიზუსტე და სრულობა (მათ შორის სესხების პორტფელთან შეთანხმება); - შევაფასეთ ძირითადი დაშვებების გონივრულობა, მათ შორის PD, LGD და მაკროეკონომიკური სცენარები;

<p>შესაბამისობას IFRS 9-ის მოთხოვნებთან, მოდელის მონაცემთა წყაროების სანდოობასა და მთლიანობას, და დაშვებების გონივრულობას. ასევე დავაკვირდით სესხების კლასიფიკაციას სტაჟებად (Stage 1, 2, 3), საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შეფასებას და რესტრუქტურისებული პორტფელის აღრიცხვას.</p> <p>აღნიშნული სფერო მოითხოვს მნიშვნელოვნად პროფესიულ განსჯას, რის გამოც იგი კლასიფიცირებულია, როგორც აუდიტის ძირითადი საკითხი.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - გადავამოწმეთ სესხების ეტაპებად კლასიფიკაცია (Stage 1, Stage 2, Stage 3) და საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის განსაზღვრა; - ჩავატარეთ შერჩევითი ტესტირება ინდივიდუალურად გაუფასურებულ სესხებზე; - საჭიროების შემთხვევაში, ჩავრთეთ სპეციალისტები მოდელის და დაშვებების შეფასებისათვის.
საპროცენტო და საკომისიო შემოსავლის აღიარება	
აუდიტის ძირითადი საკითხები	როგორ მივუღეით აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
<p>საპროცენტო და საკომისიო შემოსავლის აღიარება წარმოადგენს აუდიტის ძირითად საკითხს მისი არსებითობისა და ფართო მოცულობის გამო. აღნიშნული შემოსავლები აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) მეთოდის გამოყენებით და მოიცავს მნიშვნელოვან რაოდენობის ტრანზაქციებს, რაც ზრდის შეცდომის ან არასწორი აღიარების რისკს.</p> <p>ამასთან, საკომისიო შემოსავლების აღიარება მოითხოვს შეფასებას, შესრულებული აქვს თუ არა კომპანიას შესაბამისი ვალდებულებები IFRS 15-ის მიხედვით, და სწორადაა თუ არა განაწილებული შემოსავალი შესაბამის პერიოდებზე.</p>	<p>ჩვენი აუდიტის ფარგლებში შევასრულეთ, მათ შორის, შემდეგი პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> - შევაფასეთ საპროცენტო შემოსავლის აღიარების პოლიტიკის შესაბამისობა IFRS 9-ის მოთხოვნებთან; - გადავამოწმეთ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოთვლების სიზუსტე შერჩევითი ტესტირების გზით; - ჩავატარეთ კონტროლების ტესტირება შემოსავლის აღიარების პროცესზე; - შევამოწმეთ მონაცემთა სრული და სწორი რეფლექსია საბუღალტრო სისტემაში; - განვიხილეთ საკომისიო შემოსავლების აღიარება IFRS 15-ის შესაბამისად (point-in-time vs over-time); - ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები და ტენდენციური ანალიზი შემოსავლების დინამიკაზე; - შევასრულეთ დეტალური ტესტირება შერჩეულ ტრანზაქციებზე.

სხვა გარემოება

კომპანიის 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარებული იყო სხვა აუდიტორის მიერ. აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავდა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, ასევე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს, მათთან დაკავშირებულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

წინარე აუდიტორმა აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 14 მაისს გასცა არამოდიფიცირებული აუდიტორული დასკვნა.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია ხელმძღვანელობის ანგარიშში - მმართველობითი ანგარიშგება

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზს, სამომავლო გეგმებს და სხვა ინფორმაციას ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში საქართველოს კანონის მიხედვით. მმართველობითი ანგარიშგება ხელმისაწვდომია მხოლოდ ქართულ ენაზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია და წარვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მომზადებულია თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს თუ არა ის ყველა მოთხოვნილ ინფორმაციას.

თუ ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს არსებით

უზუსტობებს, ჩვენ ვალდებულები ვართ განვაცხადოთ ამ ფაქტზე და უზუსტობის არსზე. ჩვენ არ გავაჩნია საფუძველი გავაკეთოთ მოხსენება ამ საკითხთან დაკავშირებით.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი აზრით, აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- შესაბამება 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას;
- შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

შეიძლება, კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

ანა გაბედავა, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-518332)

შპს „ნექსია ჯორჯია“ (SARAS-F-550338)

14 მაისის 2026

თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

მპს მისო "რიკო ექსპრესის" აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ მპს „მისო რიკო ექსპრესის“ (შემდგომში, ტექსტში, კომპანიის) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე, ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი საადრინგვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში, ტექსტში, ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში, ტექსტში, ასს-ები) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებითა და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა რომ, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხებად მიიჩნევა ისეთი საკითხები, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისა და თანდართული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვთქვამთ.

ქვემოთ თითოეული საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩატარებული აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხების ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რომელთა მიზანიც იყო რეაგირება ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების ჩვენ მიერ შეფასებულ რისკებზე. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება	
აუდიტის ძირითადი საკითხები	როგორ მივუძღვეთ აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) განსაზღვრა წარმოადგენს მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხს, მისი არსებითი მოცულობისა და მნიშვნელობის, ასევე შეფასების მაღალი სუბიექტურობის გათვალისწინებით. ECL-ის გამოთვლა ეფუძნება მენეჯმენტის მიერ შემუშავებულ მოდელსა და მნიშვნელოვან დაშვებებს, მათ შორის დეფოლტის ალბათობას (PD), დანაკარგს დეფოლტის შემთხვევაში (LGD), ექსპოზიციას დეფოლტის მომენტისთვის (EAD) და მომავალზე მიმართული მაკროეკონომიკური სცენარების გამოყენებას.	ჩვენი აუდიტის ფარგლებში, სხვა პროცედურებთან ერთად, შევასრულეთ შემდეგი ძირითადი მოქმედებები: <ul style="list-style-type: none"> - შევამოწმეთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული ECL მოდელის შესაბამისობა IFRS 9-ის მოთხოვნებთან და დავამოწმეთ მისი მეთოდოლოგიური სისწორე; - ჩავატარეთ საკვანძო კონტროლების ტესტირება, რაც დაკავშირებულია სესხების კლასიფიკაციასთან და ECL-ის გამოთვლასთან; - შევამოწმეთ მოდელში გამოყენებული ძირითადი მონაცემების სიზუსტე და სრულობა (მათ შორის სესხების ჰორტეფელთან შეთანხმება); - შევამოწმეთ ძირითადი დაშვებების გონივრულობა, მათ შორის PD, LGD და მაკროეკონომიკური სცენარები;
აუდიტის პროცესში განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო გამოყენებული მეთოდოლოგიის	

უზუსტობებს, ჩვენ ვალდებულები ვართ განვაცხადოთ ამ ფაქტზე და უზუსტობის არსზე. ჩვენ არ გავაჩნია საფუძველი გააკეთოთ მოხსენება ამ საკითხთან დაკავშირებით.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი აზრით, აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- შესაბამება 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას;
- შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

<p>შესაბამისობას IFRS 9-ის მოთხოვნებთან, მოდელის მონაცემთა წყაროების სანდოობასა და მთლიანობას, და დაშვებების გონივრულობას. ასევე დავაკვირდით სესხების კლასიფიკაციას სტაჟებად (Stage 1, 2, 3), საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შეფასებას და რესტრუქტურისებული პორტფელის აღრიცხვას.</p> <p>აღნიშნული სფერო მოითხოვს მნიშვნელოვანად პროფესიულ განსჯას, რის გამოც იგი კლასიფიცირებულია, როგორც აუდიტის ძირითადი საკითხი.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - გადავამოწმეთ სესხების ეტაპებად კლასიფიკაცია (Stage 1, Stage 2, Stage 3) და საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის განსაზღვრა; - ჩავატარეთ შერჩევითი ტესტირება ინდივიდუალურად გაუფასურებულ სესხებზე; - საჭიროების შემთხვევაში, ჩავრთეთ სპეციალისტები მოდელის და დაშვებების შეფასებისათვის.
საპროცენტო და საკომისიო შემოსავლის აღიარება	
აუდიტის ძირითადი საკითხები	როგორ მივუძღვეთ აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
<p>საპროცენტო და საკომისიო შემოსავლის აღიარება წარმოადგენს აუდიტის ძირითად საკითხს მისი არსებითობისა და ფართო მოცულობის გამო. აღნიშნული შემოსავლები აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) მეთოდის გამოყენებით და მოიცავს მნიშვნელოვან რაოდენობის ტრანზაქციებს, რაც ზრდის შეცდომის ან არასწორი აღიარების რისკს.</p> <p>ამასთან, საკომისიო შემოსავლების აღიარება მოითხოვს შეფასებას, შესრულებული აქვს თუ არა კომპანიას შესაბამისი ვალდებულებები IFRS 15-ის მიხედვით, და სწორადაა თუ არა განაწილებული შემოსავალი შესაბამის პერიოდებზე.</p>	<p>ჩვენი აუდიტის ფარგლებში შევასრულეთ, მათ შორის, შემდეგი პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> - შევავსეთ საპროცენტო შემოსავლის აღიარების პოლიტიკის შესაბამისობა IFRS 9-ის მოთხოვნებთან; - გადავამოწმეთ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოთვლების სიზუსტე შერჩევითი ტესტირების გზით; - ჩავატარეთ კონტროლების ტესტირება შემოსავლის აღიარების პროცესზე; - შევამოწმეთ მონაცემთა სრული და სწორი რეფლექსია საბუღალტრო სისტემაში; - განვიხილეთ საკომისიო შემოსავლების აღიარება IFRS 15-ის შესაბამისად (point-in-time vs over-time); - ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები და ტენდენციური ანალიზი შემოსავლების დინამიკაზე; - შევასრულეთ დეტალური ტესტირება შერჩეულ ტრანზაქციებზე.

სხვა გარემოება

კომპანიის 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარებული იყო სხვა აუდიტორის მიერ. აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავდა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, ასევე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს, მათთან დაკავშირებულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

წინარე აუდიტორმა აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 14 მაისს გასცა არამოდიფიცირებული აუდიტორული დასკვნა.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია ხელმძღვანელობის ანგარიშში - მმართველობითი ანგარიშგება

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზს, სამომავლო გეგმებს და სხვა ინფორმაციას ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში საქართველოს კანონის მიხედვით. მმართველობითი ანგარიშგება ხელმისაწვდომია მხოლოდ ქართულ ენაზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნობთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია და წარუადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მომზადებულია თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს თუ არა ის ყველა მოთხოვნილ ინფორმაციას.

თუ ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს არსებით

შეიძლება, კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

ანა გაბელავა, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-518332)

შპს „ნექსია ჯორჯია“ (SARAS-F-550338)

14 მაისის 2026

თბილისი, საქართველო



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით***(ათას ლარში)*

	<u>მენიშვნა</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	142,519	68,264
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	7,003	-
წარმოებული ფინანსური აქტივები	6	-	262
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	7	873,887	617,400
აქტივის გამოყენების უფლება	8	9,302	5,081
ძირითადი საშუალებები	9	17,263	18,013
არამატერიალური აქტივები		732	816
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივი		-	276
სხვა აქტივები	11	19,669	15,144
სულ აქტივები		1,070,375	725,256
ვალდებულებები			
გამოშვებული მარტივი თამასუქები	15	159,077	145,722
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებები		3,615	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	6	211	-
ნასესხები სახსრები	13	304,588	99,258
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	13	190,756	128,907
საიჯარო ვალდებულებები	8	8,186	3,154
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	10	4,569	4,517
სუბორდინირებული ვალი	14	25,000	25,000
სხვა ვალდებულებები	16	25,800	16,921
სულ ვალდებულებები		721,802	423,479
საკუთარი კაპიტალი საწესდებო კაპიტალი	17		
გადაფასების რეზერვი		25,000	1,584
გაუნაწილებელი მოგება		323,573	300,193
სულ საკუთარი კაპიტალი		348,573	301,777
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,070,375	725,256

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია 2026 წლის 14 მაისს

თამარ გოგოძე

დირექტორი

გიორგი ნაროუშვილი

ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ლარში)

	<u>შენიშვნა</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	142,519	68,264
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	5	7,003	-
წარმოებული ფინანსური აქტივები	6	-	262
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	7	873,887	617,400
აქტივის გამოყენების უფლება	8	9,302	5,081
ძირითადი საშუალებები	9	17,263	18,013
არამატერიალური აქტივები		732	816
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივი		-	276
სხვა აქტივები	11	19,669	15,144
სულ აქტივები		1,070,375	725,256
ვალდებულებები			
გამოშვებული მარტივი თამასუქები	15	159,077	145,722
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებები		3,615	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	6	211	-
ნასესხები სახსრები	13	304,588	99,258
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	13	190,756	128,907
საიჯარო ვალდებულებები	8	8,186	3,154
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	10	4,569	4,517
სუბორდინირებული ვალი	14	25,000	25,000
სხვა ვალდებულებები	16	25,800	16,921
სულ ვალდებულებები		721,802	423,479
საკუთარი კაპიტალი საწესდებო კაპიტალი	17		
გადაფასების რეზერვი		25,000	1,584
გაუნაწილებელი მოგება		323,573	300,193
სულ საკუთარი კაპიტალი		348,573	301,777
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		1,070,375	725,256

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია 2026 წლის 14 მაისს

თამარ გოგოძე

დირექტორი

გიორგი ნაროუშვილი

ფინანსური დირექტორი



სრული შემოსავლის ანგარიშგება2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	<u>შენიშვნა</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
შემოსავალი			
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და		171,978	112,865
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		2,226	4,078
		174,204	116,943
საპროცენტო ხარჯი			
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		(13,689)	(13,186)
ნასესხები სახსრები		(21,262)	(6,844)
მარტივი თამასუქები		(14,663)	(8,468)
სუბორდინირებული ვალი		(2,945)	(1,195)
საიჯარო ვალდებულებები		(683)	(481)
		(53,242)	(30,174)
		120,962	86,769
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი			
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (დანარიცხი)/გაუქმება	7	(12,555)	(265)
		108,407	86,504
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო ზარალის მოძრაობის შემდეგ			
საკომისიო შემოსავალი ფულადი გზავნილებიდან	19	9,599	6,901
საკომისიო ხარჯები	19	(1,763)	(1,527)
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა/(ზარალი):		-	-
-სავალუტო ოპერაციები		23,433	18,644
-საკურსო სხვაობა		4,581	(2,410)
- ვალუტაში გამოხატული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები		(4,685)	(2,740)
შემოსულობა დასაკუთრებული ოქროს გაყიდვიდან და სხვა შემოსავალი	20	1,513	1,042
		32,678	19,910
არასაპროცენტო შემოსავალი			
თანამშრომლებზე გაწეული დანახარჯები		(33,680)	(28,324)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8, 9	(4,043)	(5,342)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(18,940)	(9,410)
მარაგების ჩამოწერა	22	(1,493)	(1,040)
		(58,156)	(44,116)
არასაპროცენტო ხარჯი			
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე		82,930	62,299
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(14,949)	(12,594)
		67,980	49,705
წლის მოგება			
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
		67,980	49,705
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი			

11-53 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2024 წლის 1 იანვარი	1,584	313,668	315,252
წლის მოგება	-	49,705	49,705
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	49,705	49,705
გამოუცხადებელი დივიდენდები (მე-17 შენიშვნა)	-	(63,180)	(63,180)
2024 წლის 31 დეკემბერი	1,584	300,193	301,777
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	23,416	-	23,416
წლის მოგება	-	67,980	67,980
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	23,416	67,980	91,396
გამოუცხადებელი დივიდენდები (მე-17 შენიშვნა)	-	(44,600)	(44,600)
2025 წლის 31 დეკემბერი	25,000	323,573	348,573

11-53 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 (ათას ლარში)

	<u>მენიშვნა</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მიღებული პროცენტი		171,978	112,043
გადახდილი პროცენტი		(53,241)	(29,608)
შემოსულობა დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან		21,245	20,373
უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ვაჭრობის ოპერაციებიდან და უცხოური ვალუტის წარმოებული ინსტრუმენტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		18,747	18,643
ფულადი გზავნილებიდან მიღებული საკომისიო შემოსავალი		9,599	6,901
გადახდილი საკომისიო		(1,763)	(1,527)
სხვა მიღებული შემოსავალი		1,513	462
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები		(33,680)	(21,555)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები		(20,703)	(13,790)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		113,695	91,942
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები		(256,487)	(172,190)
სხვა აქტივები		87,566	6,179
სხვა ვალდებულებები		6,923	3,219
(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული)/საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები დაბეგვრამდე		(48,303)	(70,850)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(18,076)	(15,770)
(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(66,379)	(86,620)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
წმინდა განაღდება (განთავსება) საბანკო ანაბრებიდან		7,000	46,207
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(2,153)	(5,169)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		1,758	12
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		6,605	41,050
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	28	571,667	187,000
შემოსულობა გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდებიდან	28	125,000	-
შემოსულობა სუბორდინირებული ვალიდან	28	-	25,000
ნასესხები სახსრების დაფარვა	28	(383,694)	(130,081)
გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდების დაფარვა		(130,000)	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	8	(5,032)	(3,149)
გამოშვებული (გადახდილი) მარტივი თამასუქები, წმინდა	28	13,355	43,475
გადახდილი დივიდენდები	17	(61,849)	(63,180)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		129,447	59,065
ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსების ცვლილების ეფექტი		4,582	(192)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა (შემცირება)		74,255	13,303
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		68,264	54,961
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	5	142,519	68,264

11-53 გვერდებზე დართული მენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ძირითადი საქმიანობა

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „რიკო ექსპრესი“ (შემდგომში „კომპანია“, რეგისტრაციის ნომერი: 205034639) 2004 წლის 1 ივლისს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების ფორმით.

2007 წლის 11 აპრილს კომპანია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ („სებ“) დარეგისტრირდა, როგორც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რეგისტრაციის ნომრით #80407.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: ჭავჭავაძის გამზირი #70, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა უძრავ-მოძრავი ქონებით (ძირითადად, ძვირფასი ლითონებით და უძრავი ქონების ობიექტებით) უზრუნველყოფილი მცირე და საშუალო ზომის სესხების გაცემა ფიზიკურ პირებზე, სავალუტო ოპერაციები და ფულადი გზავნილები.

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ერთპიროვნული მფლობელი ქალბატონი დალი ურუშაძე იყო.

ბიზნესგარემო

კომპანიის საქმიანობა საქართველოშია კონცენტრირებული. კომპანიის საქმიანობაზე გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებსაც აქვთ განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი თავისებურებები. იურიდიული, საგადასახადო და ნორმატიული ბაზა თანდათან ვითარდება, მაგრამ ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას და ხშირ ცვლილებას, რაც, სხვა იურიდიული და ფინანსური ხასიათის დაბრკოლებებთან ერთად, კიდევ უფრო ზრდის გამოწვევებს იმ საწარმოებისთვის, რომლებიც საქართველოში საქმიანობენ. ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნესგარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალში ბიზნესგარემო შესაძლოა ხელმძღვანელობის შეფასებისგან განსხვავდებოდეს.

2. მომზადების საფუძველი

ზოგადი ინფორმაცია

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

პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული.

კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა ლარი. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება

ახალი და შესწორებული სტანდარტები

ცხრილი — ახალი მოთხოვნები, რომლებიც ძალაშია 2025 წლის 1 იანვრიდან				
სტანდარტი ცვლილება	გამოცემის თარიღი	ძალაში შესვლის თარიღი (ადრეული შესაძლებელია, თუ სხვაგვარად არის მითითებული)	შესწორებული სტანდარტები / ინტერპრეტაციები	გაუქმებული სტანდარტი
გადაცვლადობის არარსებობა ცვლილებები ბასს 21-ში	2023 წლის აგვისტო	1 იანვარი, 2025	ბასს 21, ფასს 1	

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას არ აქვს ვალდებულება ნაადრევად გამოყენების, ბასს 8-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, ცვლილებები აღრიცხვის შეფასებებში და შეცდომები) 30-ე პარაგრაფი ავალდებულებს კომპანიას, რომ გამოაქვეყნოს ინფორმაცია, რომელიც მნიშვნელოვანია იმ ცვლილებების შეფასებისთვის, რომლებიც ამ ახალი სტანდარტების გამოყენებას მოჰყვება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს იმ ცვლილებებსა და სტანდარტებს, რომელთა ძალაში შესვლის თარიღი 2025 წლის 1 იანვრის შემდგომია.

ცხრილი — ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.				
სტანდარტი / ცვლილება	გამოცემის თარიღი	ძალაში შესვლის თარიღი (ადრეული გამოყენება შესაძლებელია, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)	შესწორებული სტანდარტები / ინტერპრეტაციები	გაუქმებული სტანდარტი
ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნების გამუდმება ფინანსურ ანგარიშგებაში	2024 წლის აპრილი	1 იანვარი, 2027	ფასს 1, ფასს 3, ფასს 5, ფასს 6, ფასს 7, ფასს 8, ფასს 9, ფასს 12, ფასს 13, ფასს 14, ფასს 15, ფასს 16, ფასს 17, ბასს 2, ბასს 7, ბასს 8, ბასს 10, ბასს 12, ბასს 16, ბასს 19, ბასს 20, ბასს 21, ბასს 24, ბასს 28, ბასს 29, ბასს 32, ბასს 33, ბასს 34, ბასს 38, ბასს 40, ბასს 41, ფასილ 1, ფასიკ 14, ფასიკ 17, ფასიკ 19, ფასიკ 23, იმკ-32	ბასს 1
ფასს 19 შეიღობილი საწარმოები საჯარო	2024 წლის მაისი	1 იანვარი 2027	ფასს 1, ფასს 5, ფასს 13, ფასს 17, ფასს 18, ბასს 32, ბასს 34, ფასიკ 14	

ანგარიშვალდე ბუღების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნების გამჟღავნება				
ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების ცვლილებები ფასს 9 -სა და ფასს 7- ში	2024 წლის მაისი	1 იანვარი 2026	ფასს 7, ფასს 9, ფასს 19	
ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება — ტომი 11	2024 წლის ივლისი	1 იანვარი 2026	ფასს 1, ფასს 7, ფასს 9, ფასს 10, ბასს 7	
ბუნებრივ პირობებზე დამოკიდებულ ელექტროენერჯის იასთან დაკავშირებული ხელშეკრულებები ცვლილებები ფასს 9 -სა და ფასს 7- ში	2024 წლის დეკემბერი	1 იანვარი 2026	ფასს 7, ფასს 9	

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

მინიმალურად - არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები, ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მთლიანობაში მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებებისას:

- ▶ 1-ლი დონე – იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების კოტირებული (დაუკორექტირებელი) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზარზე.
- ▶ მე-2 დონე - შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ მე-3 დონე - შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების იერარქიის ერთი დონიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კომპანია განსაზღვრავს კატეგორიზაციის

ხელახლა შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

საწყისი აღიარება

აღიარების თარიღი

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია ანგარიშსწორების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც შესყიდული აქტივი კომპანიას გადაეცა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

საწყისი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას დამოკიდებულია მათ სახელმეკრულებო პირობებზე და ინსტრუმენტების მართვის ბიზნეს მოდელზე. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და, მოგება-ზარალში

სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა, საოპერაციო დანახარჯები ემატება ან აკლდება ამ თანხას.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასების კატეგორიები

კომპანიამ მოახდინა მისი ყველა ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია აქტივების მართვის ბიზნესმოდელის საფუძველზე, ხოლო აქტივების სახელმეკრულებო პირობები შეფასდა ქვემოთ მოცემულიდან ერთ-ერთით:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით;
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVPL).

კომპანია მისი წარმოებული ინსტრუმენტების პორტფელის კლასიფიკაციას და შეფასებას ახდენს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. კომპანიამ შესაძლოა განსაზღვროს ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, თუ ეს აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს შეფასების ან აღიარების არათანმიმდევრულობას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებს და სხვა ფინანსურ ინვესტიციებს ამორტიზებული ღირებულების აფასებს, თუ დაკმაყოფილებულია ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელმეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით;
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელმეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან, მაღალ ლიკვიდურ ანაბრებს 90 დღის ან ნაკლები დაფარვის ვადით, რომლებიც მარტივად კონვერტირდება ფულადი სახსრების ცნობილ ოდენობად და გასწევენ ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, კომპანია უცხოურ სავალუტო ბაზარზე იყენებს სავალუტო სვოპებს. კონტრაქტები მეტწილად ადგილობრივი ბანკები არიან.

სამართლიანი ღირებულება ფასდება შეფასების მოდელების საფუძველზე, რომელშიც გათვალისწინებულია საბაზისო ინსტრუმენტების მიმდინარე საბაზრო და სახელშეკრულებო ფასები და სხვა ფაქტორები, მათ შორის კონტრაქტის და კომპანიის საკუთარი საკრედიტო რისკი. წარმოებული ინსტრუმენტები აისახება, როგორც აქტივები, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება დადებითია, და როგორც ვალდებულებები, როცა მათი სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია. ამ ინსტრუმენტებიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, სავალუტო ოპერაციებიდან წმინდა შემოსულობის/(ზარალის) ფარგლებში.

მიუხედავად რისკის ჰეჯირების მიზნებისთვის წარმოებული ინსტრუმენტებისა, ეს ინსტრუმენტები არ წარმოადგენს ჰეჯირების აღრიცხვას.

ნასესხები სახსრები, გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები და გამოშვებული მარტივი თამასუქები

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირდება ვალდებულებების სახით მაშინ, როდესაც მფლობელის წინაშე სახელშეკრულებო შეთანხმების შედეგად კომპანიას წარმოეშობა ვალდებულება, რომ გადაიხადოს ფული ან ფინანსური ინსტრუმენტი ან სხვაგვარად დააკმაყოფილოს ეს ვალდებულება, გარდა განსაზღვრული ფულადი თანხის ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის სანაცვლოდ საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების განსაზღვრული რაოდენობის მიღებისა. ამგვარი ინსტრუმენტები მოიცავს გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს, მარტივ თამასუქებსა და ნასესხებ სახსრებს. საწყისი აღიარების შემდეგ ნასესხები სახსრები შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტის, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე სესხის გამცემისგან არსებითად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ამგვარი გადაცვლა ან მოდიფიცირება ჩაითვლება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო სხვაობა შესაბამისი საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგება-ზარალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება ნაწილობრივ ან - მთლიანად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანია შეწყვეტს აღდგენის განხორციელებას. სალომბარდო სესხები, მათ შესაბამის რეზერვთან ერთად, ჩვეულებრივ, ჩამოიწერება და უზრუნველყოფის საგნის დასაკუთრება ხდება მაშინ, როდესაც შესაბამისი სესხი 60-90 დღეზე მეტი ხნით იქნება ვადაგადაცილებული. უიმედო იპოთეკური სესხები ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც უზრუნველყოფის საგნის ამოღების პროცედურები სრულდება ან ფულადი ნაკადების შემდგომი მიღება აღარ არის მოსალოდნელი მსესხებლისგან ან უზრუნველყოფის საგნიდან, რასაც შეიძლება 2 წელი დასჭირდეს. თუ ჩამოსაწერი თანხა აღემატება დაგროვილი ცვეთის რეზერვს, სხვაობა თავდაპირველად აღირიცხება რეზერვზე დამატების სახით, რომელიც შემდეგ გამოიყენება მთლიან საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებით. ნებისმიერი შემდგომი ანაზღაურება განეკუთვნება საკრედიტო ზარალის ხარჯს. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას.

იჯარები

კომპანია, როგორც მოიჯარე

კომპანია იყენებს ერთი აღიარების და შეფასების მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. კომპანია აღიარებს იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს, რომ განახორციელოს საიჯარო გადახდები და აანაზღაუროს აქტივების გამოყენების უფლება, რომლებიც წარმოადგენს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლებას.

საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების დაანგარიშებისას, კომპანია იყენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იჯარის ვადის დაწყების თარიღში, რადგან იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი ჩვეულებრივ მარტივად ვერ განისაზღვრება.

მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

კომპანია იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისგან განთავისუფლებას მის მოკლევადიან იჯარებზე (ე.ი. იჯარებზე, რომლებსაც აქვთ იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან 12- ან ნაკლებთვიანი საიჯარო ვადა და არ მოიცავენ შესყიდვის ოფციონს). ის ასევე ეხება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების კონკრეტული იჯარის აღიარებისგან განთავისუფლებას, იჯარებზე, რომლებიც დაბალფასიანად (ე.ი. 15 ათას ლარზე ნაკლები ღირებულების მქონე) მოიაზრებიან. საიჯარო გადახდები მოკლევადიან იჯარაზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა აღიარდება ხარჯის სახით იჯარის ვადაზე წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძვირფასი ლითონები

ოქრო და სხვა ძვირფასი ლითონები, რომლებიც მიიღება უზრუნველყოფის საგნის სახით უიმედო მსესხებლებისგან სესხების დასაფარად, თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც უტოლდება დასაკუთრების თარიღისთვის დაფარული სესხის წმინდა საბალანსო ღირებულებას. ამის შემდეგ იზომება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც განისაზღვრება გადადნობის მოსალოდნელი დანახარჯებით შემცირებული ბლუმბერგის შეთავაზებული ფასით. სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები საწყისი აღიარების შემდეგ და ოქროს ზოდების გასვლის შედეგად მიღებული შემოსულობა/ზარალი აღირიცხება სხვა შემოსავლის ფარგლებში. რადგან ძვირფასი ლითონების და სხვა დასაკუთრებული უზრუნველყოფის გაყიდვა ძირითადი ამონაგების წყაროსთან (კომპანიის საქმიანობები) არ არის დაკავშირებული, კომპანია ამგვარი გარიგებების შედეგებს აღირიცხავს იმავე გარიგებებიდან წარმოქმნილ ხარჯებთან დაკავშირებული ნებისმიერი შემოსავლის გამოკლებით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები თვითღირებულებით აღირიცხება, გარდა ყოველდღიური მომსახურების დანახარჯებისა, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურება. აქტივის ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც ის გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

	<u>წელი</u>
შენობა-ნაგებობები	20-25
კომპიუტერული და საკომუნიკაციო აღჭურვილობა	5
საოფისე აღჭურვილობა	5
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5
სხვა	5

საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ცვეთა ერიცხება სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირეს ვადაზე.

აქტივის ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ვითარებიდან გამომდინარე ხდება, ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. შემოსავლის და ხარჯების აღიარება

შემოსავლის და ხარჯების აღიარება

ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და შესაძლებელია ამონაგების სარწმუნოდ შეფასება.

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

კომპანია ანგარიშობს საპროცენტო ამონაგებს სასესხო ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI), ფინანსური აქტივების ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გაუფასურებული აქტივების გამოკლებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც მომავალში მოსალოდნელი გადახდების ან ფულადი სახსრების ზუსტ დისკონტირებას ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტის ვადაზე ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელმეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საზღაურს და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნება ინსტრუმენტზე და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ კომპანია გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო ამონაგები თუ ხარჯი.

როდესაც ფინანსური აქტივი გაუფასურდება, კომპანია საპროცენტო ამონაგებს ანგარიშობს ფინანსური აქტივის წმინდა ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ფინანსური აქტივები გამოსწორდება და აღარ იქნება გაუფასურებული, კომპანია დაუბრუნდება საპროცენტო ამონაგების ბრუტო საფუძველზე დაანგარიშების მეთოდს.

საკომისიო შემოსავალი

კომპანია გამოიმუშავებს საკომისიოს ფულადი გზავნილებიდან, რომელთა აღიარებაც ხდება საბაზისო ოპერაციის დასრულებისთანავე. თითოეული ოპერაცია განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ ვალდებულებად. დარიცხული შემოსავლის დაფარვას ჩვეულებრივ ადგილი აქვს საბაზისო გარიგების პარალელურად, ან გარიგების თარიღიდან 30 დღის ვადაში.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („ლარი“), რომელიც ასევე კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები თავდაპირველად სამუშაო ვალუტაში აღირიცხება, და კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის დადგენილი კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაანგარიშება ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის

არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების გადაანგარიშებიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი აღიარდება მოგებაზარალის ანგარიშგებაში უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოქმნილი სხვაობით გამოწვეული ზარალით შემცირებული შემოსულობა.

სხვაობა უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს შესულია უცხოურ ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობის/ზარალის ნაწილში.

სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსით, 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბერს 1 აშშ დოლარის ღირებულება 2.8068 ლარი და 2.6894 ლარი, ხოლო 1 ევროს ღირებულება 2.9306 ლარი და 2.9753 ლარი იყო, შესაბამისად.

სეგმენტის ანგარიშგება

საოპერაციო მართვის უმაღლესი ორგანო კომპანიას აფასებს, როგორც ცალკე საოპერაციო სეგმენტს, გაცხადებული ფასს (IFRS) შედეგების საფუძველზე. კომპანიის შემოსავლის და აქტივების უმრავლესობა საქართველოშია განთავსებული. მას არ ჰყავს გარე კონტრაქტები, რომელმაც 2024 ან 2023 წლებში კომპანიის ამონაგების 10%-ზე მეტი შეადგინა.

ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ქვემოთ განსაზღვრულია ახალი და გადასინჯული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ არის შესული კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის. კომპანია ამ ახალი და გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას გეგმავს მათი ძალაში შესვლისთანავე:

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების ცვლილებები - ფასს (IFRS) 9 და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილებები

2024 წლის 30 მაისს ბასსს-მა გამოსცა ფასს (IFRS) 9-ის და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილებები „ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების ცვლილებები“ (შემდგომში „ცვლილებები“). ეს ცვლილებები მოიცავს შემდეგს:

- ▶ იმის განმარტება, რომ ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება „ანგარიშსწორების თარიღში“ და საადრიცხვო პოლიტიკის არჩევის დანერგვა (კონკრეტული პირობების დაკმაყოფილების შემთხვევაში), დაფარული ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შესაწყვეტად, ელექტრონული საგადახდო სისტემის გამოყენებით, ანგარიშსწორების თარიღამდე;

- ▶ დამატებითი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სახელმძღვანელო ფულადი ნაკადები ფინანსური აქტივებისთვის, გარემოსდაცვითი, სოციალური და კორპორაციული მმართველობის (ESG) და მსგავსი ფუნქციებისთვის;
- ▶ იმის განმარტება, თუ რას წარმოადგენს „რეგრესის გარეშე ფუნქციები“ და რა მანასიათებლები აქვთ ხელმძღვანელების მიხედვით დაკავშირებულ ინსტრუმენტებს;
- ▶ პირობითი ფუნქციების მექანიზმი ფინანსური ინსტრუმენტების განმარტებითი შენიშვნების და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით კლასიფიცირებული წილობრივი ინსტრუმენტების შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნების დამატებითი მოთხოვნების დანერგვა.

ცვლილებები ძალაშია 2026 წლით დაწყებული და შემდგომი ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება, მხოლოდ ფინანსური აქტივების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების ცვლილებების ადრე მიღების შესაძლებლობით. კომპანია არ მოელის, რომ ამ ცვლილებების მიღებას არსებითი გავლენა ექნება მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. დღეისათვის კომპანია არ გეგმავს ამ ცვლილებების ვადაზე ადრე მიღებას.

ელექტრონული საგადახდო სისტემით დაფარული ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის ცვლილებებთან დაკავშირებით, დღეისათვის კომპანია ატარებს ყველა არსებითი ელექტრონული საგადახდო სისტემის შეფასებას, რომლებიც გამოიყენება სხვადასხვა იურისდიქციაში, სადაც ის ფუნქციონირებს. ამ შეფასების მიზანია იმის განსაზღვრა, გამოიწვევს თუ არა ცვლილებები არსებით ცვლილებებს მიმდინარე პრაქტიკებთან მიმართებით და დააკმაყოფილებს თუ არა ის სააღრიცხვო პოლიტიკის ოფციის გამოყენების პირობებს, ამგვარი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების დაფარვის თარიღამდე შეწყვეტისთვის. გარდა ამისა, კომპანია მიმოიხილავს ყველა თავის სხვა საგადახდო სისტემას (როგორც არის ჩეკები, საკრედიტო ბარათები, სადებეტო ბარათები), რათა უზრუნველყოფილ იქნას ფულადი ნაკადების უფლების ამოწურვისას შესაბამისი ფინანსური აქტივების და დაფარვის თარიღში შესაბამისი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა. ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ამასთან, კომპანია აფასებს ცვლილებების გავლენას თავის ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც მოიცავს გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობის საკითხებთან დაკავშირებულ ფუნქციებს და სხვა მსგავს პირობით ფუნქციებს, ასევე რეგრესის უფლების გარეშე დაფინანსებას და სახელმძღვანელო ინსტრუმენტებს. ჩატარებული საწყისი შეფასების საფუძველზე, მოსალოდნელი არ არის, რომ ამ სფეროებში ცვლილებებს არსებითი გავლენა ექნებათ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუმცა შეფასება ჯერ არ დასრულებულა.

ფასს (IFRS) 18 - „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“

2024 წლის აპრილის თვეში ბასსს-მა გამოსცა ფასს (IFRS) 18 („ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“), რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 1-ს („ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“). ფასს (IFRS) 18 ადგენს მოგება-ზარალის ანგარიშგების ფარგლებში ინფორმაციის წარდგენის, მათ შორის ჯამების და ქვეჯამების მითითების ახალ მოთხოვნებს.

გარდა ამისა, საწარმოები ვალდებული არიან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში განახორციელონ ყველა შემოსავლის და ხარჯის კლასიფიცირება ხუთი კატეგორიიდან ერთ-ერთით: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადი და შეწყვეტილი ოპერაციები, საიდანაც პირველი სამი ახალი კატეგორიაა. მასში განსაზღვრულია წარდგენის სპეციფიკური მოთხოვნები და ოფციები ისეთი საწარმოებისთვის, რომელსაც აქვს მითითებული ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობები (გასწავს ფინანსურ მომსახურებებს მომხმარებლებისთვის ან ახორციელებს სპეციფიკური სახის აქტივებში ინვესტირებას, ან ორივე).

ის ასევე მოითხოვს ახლად განსაზღვრული ხელმძღვანელობის მიერ არჩეული შესრულების მაჩვენებლების საზომების - შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამების გამჟღავნებას, ასევე ახალ მოთხოვნებს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირების და დეზაგრეგირების შესახებ, საწყის ფინანსურ ანგარიშგებებსა და განმარტებით შენიშვნებში გამოვლენილი „როლების“ საფუძველზე.

ამასთან, მცირემასშტაბიანი ცვლილებები განხორციელდა ბასს (IAS) 7-ში („ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“), რაც მოიცავს ოპერაციებიდან ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის ცვლილებას არაპირდაპირი მეთოდის ფარგლებში, „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება-ზარალზე“; ასევე ფულადი ნაკადების ანაბრებიდან და პროცენტიდან კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული შერჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, განხორციელდა რამდენიმე სხვა სტანდარტის შედეგობრივი ცვლილებებიც.

ფასს (IFRS) 18 და სხვა სტანდარტების ცვლილებები ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. დასაშვებია ვადაზე ადრე მიღება, რაც აუცილებლად უნდა იყოს გაცხადებული. ფასს (IFRS) 18-ის გამოყენება რეტროსპექტულად მოხდება.

დღეისათვის კომპანია მუშაობს შესწორებების ყველა გავლენის გამოვლენაზე, რომლებსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეთ საწყის ფინანსურ ანგარიშგებებზე ან ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება

ფინანსური ანგარიშგების ფასს (IFRS) სტანდარტების შესაბამისად მომზადება ხელმძღვანელობისაგან მოითხოვს მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების გაცხადებული თანხებზე.

შეფასების განუსაზღვრელობა

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების განსაზღვრებაში ხელმძღვანელობამ შეფასებები გამოიყენა. შეფასებების ყველაზე მნიშვნელოვანი გამოყენება მოცემულია ქვემოთ:

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე საჭიროებს მსჯელობას, კერძოდ, მომავალი ფულადი ნაკადების და უზრუნველყოფის საგნის ღირებულებების თანხის და ვადების შეფასებას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრის და საკრედიტო რისკში მნიშვნელოვანი ზრდის შეფასებისას. ამ შეფასებებზე რამდენიმე ფაქტორი მოქმედებს, რომელთა ცვლილებები შესაძლოა აისახოს რეზერვების სხვადასხვა დონეში. კომპანიის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებები კომპლექსური მოდელების მონაცემებს წარმოადგენს, ცვლადი მონაცემების და მათი ინტერპრეტაციების შერჩევასთან დაკავშირებული სხვადასხვა საბაზისო დაშვებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელების ელემენტები, რომლებიც შესაბამის სააღრიცხვო მსჯელობებს და შეფასებებს წარმოადგენს, მოიცავს შემდეგს:

- ▶ კომპანიის კრიტერიუმი იმის შესაფასებლად არსებობს თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და უნდა შეფასდეს თუ არა რეზერვები ფინანსური აქტივებისთვის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის და თვისებრივი შეფასების საფუძველზე;

- ▶ ფინანსური აქტივების სეგმენტაცია, როცა მათი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება კოლექტიურ დონეზე;
- ▶ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შემუშავება, მათ შორის სხვადასხვა ფორმულის და ამოსავალი მონაცემების შერჩევა;
- ▶ მაკროეკონომიკურ სცენარებსა და ეკონომიკურ ამოსავალ მონაცემებს შორის ასოციაციების განსაზღვრა, რაც მოიცავს სავალუტო კურსებს და ოქროს სასაქონლო ფასებს, ასევე დეფოლტის ალბათობის და დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების ეფექტს;
- ▶ საპროგნოზო მაკროეკონომიკური სცენარების და მათი ალბათობის კოეფიციენტის შერჩევა ეკონომიკური ამოსავალი მონაცემებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მისაღებად.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა 2025 წლის 31 დეკემბერს 1,228 ლარი (2024 წ.: 618 ლარი) იყო. პერიოდის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაზე

მნიშვნელოვნად იმოქმედა ოქროს ფასების ფაქტობრივმა და საპროგნოზო ზრდამ, რასაც დადებითი გავლენა ჰქონდა სალომბარდო პორტფელის უზრუნველყოფის ღირებულებებსა და შედეგად მიღებულ დანაკარგებზე დეფოლტის შემთხვევაში. დეტალური ინფორმაცია მოცემულია მე-7 და 23-ე შენიშვნებში.

იჯარა - ხელშეკრულებების საიჯარო პირობების განსაზღვრა განახლების და შეწყვეტის შესაძლებლობით

კომპანია იჯარის ვადას განსაზღვრავს, როგორც იჯარის შეუქცევად ვადას, ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომლის დროსაც ხდება იჯარის გახანგრძლივება, თუ ამ უფლებით სარგებლობა გონივრულ ფარგლებში შესაძლებელია, ან ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომლის დროსაც შესაძლებელია იჯარის შეწყვეტა, თუ ამ უფლებით სარგებლობა გონივრულ ფარგლებშია შესაძლებელი. კომპანიას არ უდიარებია საიჯარო ვალდებულება საიჯარო გადახდების წილისთვის, 5–10 წელზე მეტ პერიოდებში შეწყვეტის ფუნქციის გათვალისწინებით (საიჯარო აქტივების ხასიათიდან გამომდინარე), რომელიც მნიშვნელოვან განსხვავებას წარმოადგენს. შეწყვეტის ოფციის მქონე საიჯარო გადახდებმა, რომლითაც სარგებლობა შესაძლებელია და რომლებთან დაკავშირებითაც საიჯარო ვალდებულებები არ აღიარებულა, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2,210 ლარი (2024 წ.: 5,075 ლარი) შეადგინა.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
ნაღდი ფული სალაროში	64,369	29,577
მიმდინარე ანგარიშები სხვა საკრედიტო დაწესებულებაში	78,150	38,687
	142,519	68,264

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 77,219 ლარი ან სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში მიმდინარე ანგარიშების 99% (2024 წ.: 38,001 ლარი ან 98%) განთავსებულია ორ (2024 წ.: ორი) ქართულ ბანკში, რომლებსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოსგან მიღებული აქვთ „BB“ შეფასება (2024 წ.: BB (Fitch)).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავს 76,964 ლარის ვადიან ანაბრებს, რომლებიც განთავსებულია ქართულ ბანკებში, რომელსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოსგან მიღებული აქვთ BB და B+ რეიტინგი.

ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელოა და პერიოდის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მნიშვნელოვან მოძრაობებს აღვილი არ ჰქონია. საკრედიტო დაწესებულებებში მიმდინარე ანგარიშებში და მოთხოვნებში საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ შექმნის თარიღის შემდეგ საკრედიტო რისკში მნიშვნელოვანი ზრდა არ დაფიქსირებულა.

6. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

სავალუტო რისკის შესამსუბუქებლად კომპანია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს იყენებს. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი გვიჩვენებს 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებებს, რომლებიც აღრიცხულია აქტივებად და ვალდებულებებად მათ პირობით თანხებთან ერთად. ჯამურად აღრიცხული პირობითი თანხა წარმოადგენს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის საიჯარო აქტივის თანხას და საფუძველს, რომელზე დაყრდნობითაც ფასდება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილება. პირობითი თანხები ასახავს განუხორციელებელ ოპერაციათა მოცულობას წლის ბოლოსთვის და არ მოიცავს საკრედიტო რისკს.

2025 წლის 31 დეკემბერი			2024 წლის 31 დეკემბერი		
სამართლიანი ღირებულება			სამართლიანი ღირებულება		
პირობითი თანხა	აქტივი	ვალდებულება	პირობითი თანხა	აქტივი	ვალდებულება

ხელშეკრულება უცხოური ვალუტის ყიდვა-გაყიდვაზე					
სავალუტო სვოპი-აღვილობრივი	194,366	-	211	107,699	262

სავალუტო სვოპი სახელშეკრულებო შეთანხმებაა ორ მხარეს შორის, უცხოური ვალუტის განაკვეთებში მოძრაობების აღსარიცხად, კონკრეტული პირობითი თანხის საფუძველზე.

7. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები

კომპანია გაცემს მცირე და საშუალო ზომის სესხებს ფიზიკურ პირებზე: იპოთეკური სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით, ხოლო სალომბარდო სესხები უზრუნველყოფილია ძვირფასი ლითონებით (ძირითადად ოქროთი) და სამკაულებით.

სალომბარდო სესხები, ჩვეულებრივ, ერთი თვიდან სამ წლამდე ვადით გაცემა და მსესხებლისა და კომპანიის ორმხრივი შეთანხმებით შესაძლებელია ვადის გაგრძელება.

მომხმარებლებზე გაცემული სესხები მოიცავს:

	2025	2024
სალომბარდო სესხები	869,854	609,960
იპოთეკური სესხები	5,261	8,058
მომხმარებელზე გაცემული სესხები, მთლიანი	875,115	618,018
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(1,228)	(618)
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	873,887	617,400

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებზე

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებთან მიმართებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებების ანალიზი მოიცავდა შემდეგს:

სალომბარდო სესხები	1-ლი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2025				
წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	521	53	25	599
ახალი წარმოქმნილი ან შესყიდული აქტივები	1,055	24	13	1,092
გადახდილი აქტივები	(616)			(616)
გადატანები 1-ელ სტადიაზე	6	(6)		-
გადატანები მე-2 სტადიაზე	(1)	1		-
გადატანები მე-3 სტადიაზე	(1)		1	-
უცხოური ვალუტა, ცვლილებები მოდელსა და ამოსავალ მონაცემებში და სხვა მოძრაობები	20	1		21
2025 წლის 31 დეკემბერს	984	73	39	1,096
იპოთეკური სესხები				
	1-ლი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024				
წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	13	-	6	19
ახალი წარმოქმნილი ან შესყიდული აქტივები	15	-	-	15
გადახდილი აქტივები				-
გადატანები 1-ელ სტადიაზე	3	(3)		-
გადატანები 2-ელ სტადიაზე	(1)	1		-
გადატანები 3-ელ სტადიაზე	(53)	(27)	80	-
ჩამოწერილი თანხები				-
უცხოური ვალუტა, ცვლილებები მოდელსა და ამოსავალ მონაცემებში და სხვა მოძრაობები	103	-	(-5)	98
2024 წლის 31 დეკემბერს	80	(29)	81	132

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებთან მიმართებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებების ანალიზი მოიცავდა შემდეგს:

სალომბარდო სესხები	1-ლი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,304	36	107	1,447
ახალი წარმოქმნილი ან შესყიდული აქტივები	484	-	-	484
გადახდილი აქტივები	(320)	(6)	(12)	(338)
გადატანები 1-ელ სტადიაზე	-	-	-	-
გადატანები მე-2 სტადიაზე	(6)	6	-	-
გადატანები მე-3 სტადიაზე	-	-	-	-
უცხოური ვალუტა, ცვლილებები	(941)	17	(70)	(994)
მოდელებსა და ამოსავალ მონაცემებში და სხვა მოძრაობები	521	53	25	599

2024 წლის 31 დეკემბერს

იპოთეკური სესხები	1-ლი სტადია	მე-2 სტადია	მე-3 სტადია	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	18	-	52	70
ახალი წარმოქმნილი ან შესყიდული აქტივები	2	-	-	2
გადახდილი აქტივები	(3)	(1)	1	(3)
გადატანები 1-ელ სტადიაზე	-	-	-	-
გადატანები 3-ელ სტადიაზე	-	-	-	-
ჩამოწერილი თანხები	-	-	(127)	(127)
უცხოური ვალუტა, ცვლილებები	-	-	-	-
მოდელებსა და ამოსავალ მონაცემებში და სხვა მოძრაობები	(4)	1	80	77
2024 წლის 31 დეკემბერს	13	-	6	19

მნიშვნელოვანი ცვლილებები სასესხო პორტფელის მთლიან საბალანსო ღირებულებაში, რომლებმაც გავლენა მოახდინა 2025 და 2024 წლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაზე, მოიცავდა შემდეგს:

- 1-ლი სტადიის სალომბარდო სესხების პორტფელის ზრდა, რომელიც განპირობებული იყო ახალი სესხების გაცემით როგორც 2025, ასევე 2024 წლებში;
- 1-ლი სტადიის იპოთეკური სესხების პორტფელის კლება, რაც ძირითადად დაკავშირებული იყო სესხების გრაფიკის მიხედვით და ვადაზე ადრე დაფარვასთან;
- მე-3 სტადიის სესხების ჩამოწერა 2025 წელს არ დაფიქსირებულა, მაშინ როდესაც 2024 წელს ადგილი ჰქონდა 127 ლარის ოდენობით ჩამოწერას.

უზრუნველყოფის საგანი და საკრედიტო რისკის შემცირება

უზრუნველყოფის საგნის საჭირო მოცულობა და ტიპი დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე. შემუშავებულია უზრუნველყოფის საგნის ტიპებისა და შეფასების პარამეტრების ინსტრუქციები.

მიღებული უზრუნველყოფის ძირითადი ტიპებია:

- ▶ ძვირფასი ლითონები;
- ▶ უძრავი ქონება.

ხელმძღვანელობა ახდენს უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულების მონიტორინგს, მოითხოვს დამატებით უზრუნველყოფას საბაზისო სესხის ხელშეკრულების თანახმად და თვალყურს

ადევნებენ სესხის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის გადახედვისას მიღებული უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებას.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სალომბარდო სესხების ფარგლებში უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძვირფასი ლითონების სამართლიანი ღირებულება უდრიდა 1,442,660 ლარს (2024 წ.: 708,644 ლარი), საიდანაც 9,817 ლარის (2024 წ.: 1,087 ლარი) ფლობა ხდებოდა გაუფასურებულ სესხებთან მიმართებაში.

უზრუნველყოფის საგნის არარსებობისას, გაუფასურებულ იპოთეკურ სესხებთან დაკავშირებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 35 ლარით (2024 წ.: 98 ლარი) უფრო მაღალი იქნებოდა. სესხებისთვის მთლიანი საბალანსო ღირებულებით 365,936 ლარი (2024 წ.: 231,985 ლარი) არ მომხდარა უზრუნველყოფის გამო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება.

2025 წელს კომპანიამ დაისაკუთრა უზრუნველყოფის საგანი ძვირფასი ლითონების სახით, 265 ლარის (2024 წ.: 37,496 ლარი) ოდენობით. კომპანია დასაკუთრებულ უზრუნველყოფას აღიარებს აქტივის სახით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რადგან ეს განსაზღვრავს, რომ ის აკონტროლებს დასაკუთრებულ აქტივებს. კომპანიის პოლიტიკა გულისხმობს დასაკუთრებული უზრუნველყოფის სათანადო წესით განკარგვას, რაც მიიღწევა კომპანიის საკუთარ მაღაზიებში ან საერთაშორისო ბაზარზე ბითუმად ვაჭრობის გზით (რაც ჩვეულებრივ საჭიროებს წინასწარ განსაზღვრას), აქტივის ხასიათიდან გამომდინარე.

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია აგირავებს ამ ნასესხები სახსრების ფარგლებში გაცემულ სესხებს. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაგირავებული სესხების საბალანსო ღირებულებამ კომპანიის ნასესხები სახსრებისთვის 107,800 ლარი (2024 წ.: 107,800 ლარი) შეადგინა, ხოლო გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები უზრუნველყოფილია მომხმარებლებზე გაცემული სესხებით საბალანსო ღირებულებით 169,000 ლარი (2024 წ.: 169,000 ლარი) (მე-13 და მე-15 შენიშვნები).

8. იჯარები

კომპანია არის მოიჯარე შენობა-ნაგებობების რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულებაში. ამ შენობებს კომპანია საცალო ვაჭრობისთვის იყენებს. ხელშეკრულებები მეტწილად ლარში და აშშ დოლარშია გამოხატული და მათი სახელშეკრულებო ვადები 1-დან 10 წლამდეა, ჩვეულებრივ წინასწარ შეტყობინების საფუძველზე მათი შეწყვეტის შესაძლებლობით. გარიგებების პირობები ჩვეულებრივ მხოლოდ ფიქსირებულ გადახდებს განსაზღვრავს და ისინი არ მოიცავს ცვლადი გადახდების რაიმე სახის ტიპს.

აქტივის გამოყენების უფლებაში ცვლილების დინამიკა ასეთი იყო:

	აქტივების გამოყენების უფლება (შენობა ნაგებობები)
2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	5,290
შესყიდვები	2,044
ცვეთის ხარჯი	(2,253)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,081
შესყიდვები	5,861
ცვეთის ხარჯი	(1,640)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობა	9,302

მოძრაობა საიჯარო ვალდებულებებში იყო შემდეგი:

	საიჯარო ვალდებულებები
2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შესყიდვები	4,644
შესყიდვები	2,045
საპროცენტო ხარჯი	481
გადახდები	(3,630)
უცხოური ვალუტის გაცვლა	(386)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,154
შესყიდვები	10,117
საპროცენტო ხარჯი	683
გადახდები	(5,715)
უცხოური ვალუტის გაცვლა	(53)
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,186

კომპანიას ჰქონდა ფულადი ნაკადების მთლიანი გასვლა 3,281 ლარის (2024 წ.: 3,804 ლარი) ღირებულების იჯარებზე, საიდანაც დაბალი ღირებულების მქონე ერთეულების იჯარებზე ფულადი სახსრების გადინებამ 2,210 ლარი (2024 წ.: 174 ლარი) შეადგინა.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მომავალი ფულადი ნაკადები მის საიჯარო ხელშეკრულებებზე მოიცავდა შემდეგს:

	2025	2024
1 წლამდე	2,287	2,041
1-დან 2 წლამდე	785	804
2-დან 3 წლამდე	645	684
3-დან 4 წლამდე	583	474
4-დან 5 წლამდე	601	100
5 წელზე მეტი	185	760
	5,086	4,863

9. ძირითადი საშუალებები

თვითღირებულება	მიწა და შენობა-ნაგებობები	კომპიუტერული და საკომუნიკაციო აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	სულ
2023 წლის 31 დეკემბერი	14,662	9,821	4,808	3,147	32,438
შესყიდვები	2,872	1,276	355	333	4,836
გასვლა	-	(898)	(192)	(43)	(1,133)
2024 წლის 31 დეკემბერი	17,534	10,199	4,971	3,437	36,141
შესყიდვები	1,642	1,717	222	376	3,957
გასვლა	(2,459)	(166)	(1,400)	(78)	(4,103)
2025 წლის 31 დეკემბერი	16,717	11,750	3,793	3,735	35,995
დაგროვილი ცვთა და გაუფასურება					
2023 წლის 31 დეკემბერი	(4,632)	(6,737)	(3,124)	(1,818)	(16,311)
წლის ამორტიზაცია	(679)	(1,229)	(626)	(391)	(2,925)
გასვლის ელიმინაცია		889	176	43	1,108
2024 წლის 31 დეკემბერი	(5,311)	(7,077)	(3,574)	(2,166)	(18,128)
პერიოდის ამორტიზაცია	(387)	(939)	(459)	(452)	(2,237)
გასვლის ელიმინაცია	502	166	887	78	1,633
2025 წლის 31 დეკემბერი	(5,196)	(7,850)	(3,146)	(2,540)	(18,732)
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება					
2024 წლის 31 დეკემბერი	12,223	3,122	1,397	1,271	18,013
2025 წლის 31 დეკემბერი	11,521	3,900	647	1,195	17,263

კომპანიის შენობა-ნაგებობები საბალანსო ღირებულებით 662 ლარი (2024 წ.: 662 ლარი) დაგირავებულია საქართველოს ბანკებიდან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (მე13 შენიშვნა).

10. მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯის სარგებელი მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
მიმდინარე გადასახადის დანარიცხი	(14,899)	(12,068)
გადავადებული გადასახადის დანარიცხი – დროებითი სხვაობების წარმოშობა და გაუქმება	(50)	(526)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(14,949)	(12,594)

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთის მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შესაბამისობაშია მოყვანილი გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	2025	2024
მოგება დაბეგვრამდე	82,930	62,299
კანონით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	20%	20%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით	(16,586)	(12,460)
გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით გადასახადით დაუბეგრავი შემოსავალი	2,226	816
გამოუქვითავი დანახარჯები	-	-
მოგების გადასახადის კანონმდებლობაში შესული ცვლილების და სხვა ცვლილებების ეფექტი	(589)	(950)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(14,949)	(12,594)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი ცვლილების დინამიკა შესაბამისი წლებისთვის შედგებოდა:

	დროებითი სხვაობების წრმოშობა და გაუქმება		დროებითი სხვაობების წრმოშობა და გაუქმება		2025
	2024 წლის 1 იანვარი	მოგებაში ან ზარალში	2024	მოგებაში ან ზარალში	
დასაქვითი დროებითი სხვაობების დაბეგვრის შედეგი					
გამოშვებული მარტივი თამასუქები	5	-	5	-	5
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	-	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	930	(298)	632	(5)	627
სხვა ვალდებულებები	180	1,136	1,316	(116)	1,200
სხვა აქტივები	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,115	838	1,953	(121)	1,832
არ აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივი	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი, წმინდა	1,115	838	1,953	(121)	1,832
დასაბეგრი დროებითი სხვაობების დაბეგვრის შედეგი					
ძირითადი საშუალებები	(2,884)	(428)	(3,312)	75	(3,237)
არამატერიალური აქტივები	(5)	(78)	(83)	(6)	(89)
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	-	-	-	-	-
მარაგები	(1,160)	(899)	(2,059)	-	(2,059)
აქტივების გამოყენების უფლება	(1,057)	41	(1,016)	-	(1,016)
წარმოქმნილი ფინანსური აქტივები	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(3,991)	(526)	(4,517)	(52)	(4,569)

11. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
სხვა ფინანსური აქტივები		
მოთხოვნები ფულადი გზავნილების კომპანიების მიმართ	2,243	2,243
სხვა მოთხოვნები და ავანსები	6,304	1,395
საგადასახადო აქტივები	1,957	-
	10,504	3,638
სხვა არაფინანსური აქტივები		
დასაკუთრებული სამკაულები	2,208	3,056
იპოთეკით დატვირთული უძრავი ქონება	10,291	10,303
შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(3,334)	(1,853)
	9,165	11,506
ყველა სხვა აქტივი	19,669	15,144

12. გამოშვებული მარტივი თამასუქები

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას გამოშვებული ჰქონდა მოკლევადიანი (ძირითადად, ერთწლიანი) პროცენტითი მარტივი თამასუქები, რომლებიც გამოხატული იყო ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში:

ვალუტა	2025	2024
აშშ დოლარი	106,837	89,522
ლარი	2,059	54,740
ევრო	50,180	1,460
	159,076	145,722

მარტივი თამასუქების საპროცენტო განაკვეთები 12%-დან 13%-მდე მერყობს ლარში, 3%-დან 7%-მდე აშშ დოლარში და 3.5% ევროში.

13. ნასესხები სახსრები

კომპანიის მიერ ნასესხები სახსრები 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა შემდეგს:

	2025	2024
ადგილობრივი კომერციული ბანკებიდან ნასესხები სახსრები	304,588	99,258
	304,588	99,258

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ ქართული კომერციული ბანკებისგან მიიღო ლარში გამოხატული ნასესხები სახსრები 11%-დან 14%-მდე განაკვეთით (2024 წ.: 10%-დან 11.5%-მდე), რომლებიც ფიქსირებულ განაკვეთიანი და თბილისის შიდა საბანკო განაკვეთზე (TIBR) ასევე საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე იყო მიბმული, რამაც მთლიანობაში 304,588 ლარი (2024 წ.: 99,258 ლარი) შეადგინა.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან მიღებული ნასესხები სახსრები, საბალანსო ღირებულებით 304,588 ლარი (2024 წ.: 99,258 ლარი) უზრუნველყოფილია მომხმარებლებზე გაცემული სესხებით, საბალანსო ღირებულებით 107,800 ლარი (2024 წ.: 107,800 ლარი) (მე-7 შენიშვნა).

კომპანიის შენობა-ნაგებობები საბალანსო ღირებულებით 662 ლარი (2024 წ.: 662 ლარი) დაგირავებულია საქართველოს ბანკებიდან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (მე-9 და მე-13 შენიშვნა).

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველა ნასესხები საშუალების დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადა არ აჭარბებს 12 თვეს.

14. სუბორდინირებული ვალი

კომპანიის სუბორდინირებული ვალი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა შემდეგს:

	2025	2024
სუბორდინირებული ვალი მფლობელისგან	25,000	25,000
	25,000	25,000

2024 წლის 5 აგვისტოს კომპანიამ მფლობელისგან მიიღო ლარში გამოხატული სუბორდინირებული სესხი წლიური 11,78% საპროცენტო განაკვეთით. სესხის დაფარვის ვადაა 2034 წლის აგვისტო.

15. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

კომპანიის სავალო ფასიანი ქაღალდები 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა შემდეგს:

	2025	2024
გამოშვებული ობლიგაციები	190,756	128,907
	190,756	128,907

2023 წლის მარტში კომპანიამ გამოუშვა და ქართულ საფონდო ბირჟაზე აღრიცხა 3-წლიანი ლარში გამოხატული ობლიგაციები ნომინალური ღირებულებით 130,000 ლარი და კუპონური განაკვეთით TIBR+2%. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები უზრუნველყოფილია მომხმარებლებზე გაცემული სესხებით საბალანსო ღირებულებით 169,000 ლარი (2024 წ.: 169,000 ლარი).

16. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები შედგებოდა შემდეგით:

	2025	2024
სხვა ფინანსური ვალდებულებები		
ვალდებულებები და უზრუნველყოფილი ანაბრები ფულადი გზავნილების საქმიანობიდან	6,343	2,084
მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებზე გადახდილი ავანსები	5,762	5,128
	12,105	7,212
სხვა არაფინანსური ვალდებულებები		
საგადასახადო ვალდებულებები მოგების გადასახადის გარდა	-	1,596
დასაქმებულ პირთა გასამრჯელოს ვალდებულება	2,052	5,036
სხვა	11,643	3,077
	13,695	9,709
სულ სხვა ვალდებულებები	25,800	16,921

17. საკუთარი კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას და ექვემდებარება სახელმწიფო რეგისტრაციას. კომპანია ექვემდებარება საქართველოს ეროვნული ბანკი-ის მიერ დადგენილ რეგულაციებს, მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №58/04 (2018 წლის 5 აპრილი)-ს, რომლის მიხედვითაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის რეგისტრაციის ერთ-ერთი სავალდებულო მოთხოვნაა არანაკლებ 1,000,000 ლარის ოდენობის განადგებული კაპიტალის არსებობა.

კომპანია აკმაყოფილებს აღნიშნულ რეგულატორულ მოთხოვნას და მისი საწესდებო კაპიტალი შეესაბამება მოქმედ კანონმდებლობით განსაზღვრულ მინიმალურ ზღვარს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 25,000 ლარს შეადგენდა, ხოლო 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 1,584 ლარს.

ღივიღენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიას შეუძლია დივიდენდების განაწილება თავისი წლიური ან ნახევარწლიანი მოგებიდან.

2025 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და მფლობელს სრულად გადაუხადა 44,600 ლარის (2024 წ.: 63,180 ლარი) ოდენობის დივიდენდები.

18. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული

ჩვეული საქმიანობის პროცესში შესაძლებელია კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი აღიძრას. 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ იყო არსებითი სასამართლო დავის საგანი. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

19. საკომისიო შემოსავალი ფულადი გზავნილებიდან და საკომისიო ხარჯები

საკომისიო შემოსავალი ფულადი გზავნილებიდან მოიცავს შემდეგს:

	2,025	2,024
შემოსავალი გზავნილები	8,906	5,736
გამავალი გზავნილები	693	1,165
	9,599	6,901
საკომისიო ხარჯები	(1,763)	(1,527)
წმინდა საკომისიო შემოსავალი	7,836	5,374

შემოსავალი გზავნილების ძირითადი გეოგრაფიული არეალებია რუსეთი, გერმანია, საბერძნეთი და იტალია.

საკომისიო ხარჯებმა 1,763 ლარი (2024 წ.: 1,527 ლარი) შეადგინა და ის მოიცავდა დაკავშირებული მარისთვის ფულადი გზავნილების განხორციელებაზე გადახდილ საკომისიოს, რომელიც მომხმარებლებმა კომპანიას გადაუხადეს გადახდის ტერმინალების გამოყენებით.

20. შემოსულობა დასაკუთრებული ოქროს გაყიდვიდან და სხვა შემოსავალი

შემოსულობა დასაკუთრებული ოქროს გაყიდვიდან და სხვა შემოსავალი მოიცავს:

2025

2024

დასაკუთრებული ოქროს გაყიდვით და გადაფასებით გამოწვეული შემოსულობა	1,357	415
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობა	58	163
სხვა	98	464
	1,513	1,042

21. სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
ბანკის საკომისიო	6,300	582
ძირითადი საშუალებების რემონტი და ტექნომსახურება	2,327	2,620
იჯარა და ქირა	2,212	174
კავშირგაბმულობის და კომუნალური მომსახურება	1,790	1,870
სადაზღვევო ხარჯები	1,466	461
დაცვის ხარჯი	1,323	1,107
საოპერაციო გადასახადები	1,032	421
სხვა ხარჯები	583	554
იურიდიული და საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯი	555	400
სარეკლამო ხარჯი	498	292
სამივლინებო ხარჯები	491	524
საოფისე აღჭურვილობა და საკანცელარიო ნივთები	204	248
წარმომადგენლობითი ხარჯები	159	157
	18,940	9,410

იურიდიული და საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯი, აუდიტორის ანაზღაურების ჩათვლით კომპანიის გარე აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2025 და 2024 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
კომპანიის წლიური ფინანსური ანგარიშგებების დასრულებული წლისთვის		
31 დეკემბრით აუდიტის საფასური	110	181
სხვა პროფესიული მომსახურებების დანახარჯები	308	-
	418	181

22. მარაგების ჩამოწერა

მარაგების ჩამოწერა მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
ოქროს ჩამოწერა	1,356	1,040
სხვა	137	-
	1,493	1,040

23. რისკის მართვა

შესავალი

კომპანიის საქმიანობებისთვის რისკებია დამახასიათებელი რომელთა მართვაც ხდება მიმდინარე იდენტიფიცირების, შეფასებისა და მონიტორინგის პროცესით. რისკის მართვის ამ პროცესს გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს კომპანიის უწყვეტი შემოსავლიანობისათვის. ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი პასუხს აგებს და უშუალოდ არის ჩართული რისკის მართვის საქმიანობაში. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო იღებს რისკის მართვის შესაბამის გადაწყვეტილებებს (რომლებიც მოიცავს როგორც ქვემოთ აღწერილ ფინანსურ რისკებს, ისე ბიზნეს რისკებს, როგორც არის გარემოს, ტექნოლოგიების და დარგის ცვლილებები) რეგულარულ შეხვედრებზე, რომლებიც მინიმუმ თვეში ორჯერ ტარდება. შემუშავების ეტაპზეა რისკის მართვის ფორმალიზებული პროცესი. კომპანიის საქმიანობის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო რისკი, ლიკვიდობის რისკი და უცხოური ვალუტის რისკი. ის ასევე გასწევს საოპერაციო რისკებს.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მხარე ვერ შეძლებს მოვალეობის შესრულებას და ამით მეორე მხარეს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა უდრის თავისი ფულადი სახსრების და საკრედიტო ინსტიტუტების მოთხოვნების (გარდა სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისა) საბალანსო ღირებულებას, გაცემულ სესხებს, მოთხოვნებს და წარმოებულ ფინანსურ აქტივებს.

სალომბარდო სესხებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკები ძირითადად იმართება სესხების უზრუნველყოფის მოთხოვნით. გარდა ამისა, კომპანია ზღუდავს და აკონტროლებს ერთ მსესხებელზე გაცემული სალომბარდო სესხების თანხას (მაქსიმუმ 100 ათასი ლარი) და არ არსებობს ერთი მსესხებელი, რომელზეც მნიშვნელოვანი ნაშთი მოდის, სალომბარდო სესხების მთლიან ნაშთთან მიმართებაში.

სალომბარდო სესხის შემთხვევაში, თუ მსესხებელი 30 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში ვერ განახორციელებს შენატანს, კომპანია მომხმარებელს უგზავნის ოფიციალურ გაფრთხილების წერილს და თუ მსესხებელი მაინც ვერ დაფარავს დავალიანებას 60 დღის განმავლობაში (რომელსაც კომპანია განსაზღვრავს დეფოლტირების კრიტერიუმად სალომბარდო სესხებისთვის, საკრედიტო რისკის მართვის პრაქტიკის შესაბამისად), მაშინ კომპანია ახდენს უზრუნველყოფის საგნის დასაკუთრებას.

იპოთეკური სესხების შემთხვევაში, ოფიციალური გაფრთხილების წერილი იგზავნება მაშინ, თუ მსესხებელი ვერ გადაიხდის 15 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში და წერილი ასევე ქვეყნდება გაზეთში. თუ მსესხებელი დროულად ვერ გადაიხდის დავალიანებას, კომპანიის თანამშრომელი კლიენტს უკავშირდება ტელეფონით ან მოკლე ტექსტური შეტყობინებით და მოსთხოვს მას თანხის დაფარვას. ჩვეულებრივ, კომპანია სასამართლოს მხოლოდ მაშინ მიმართავს დაგირავებული უძრავი ქონების გაყიდვის მოთხოვნით, როდესაც სესხი 120 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანია ცდილობს კლიენტთან სესხის შეცვლილ პირობებზე მოლაპარაკებას, დაგირავებული ქონების გაყიდვის თავიდან აცილების მიზნით. როგორც წესი, სასამართლო აკმაყოფილებს კომპანიის მოთხოვნას და აქტივები იყიდება კომპანიის მიმართ მსესხებლის დავალიანების დასაფარად, თუმცა ხშირად ჯარიმების დაფარვა არ ხდება. სასამართლოში საქმის წარმოებას შეიძლება დაახლოებით ერთი წელი დასჭირდეს, ხოლო აღსრულების პროცესს – კიდევ სამი თვე.

სამომხმარებლო სესხებისა გარდა სხვა ფინანსური აქტივებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითად ფასდება, უმეტესად საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარების მოკლე ვადის გამო.

უზრუნველყოფის ეფექტი და რისკის შემცირების სხვა მეთოდები მოცემულია მე-7 შენიშვნაში.

გაუფასურების შეფასება

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს გამოითვლის ალბათობის რამდენიმე სცენარზე დაყრდნობით იმისათვის, რომ შეაფასოს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტი, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით. ფულადი სახსრების დეფიციტი არის სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად საწარმოსთვის გადასახდელ ფულად ნაკადებს და იმ ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღებასაც საწარმო მოელის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშება მოცემულია ქვემოთ და მისი ძირითადი კომპონენტებია:

- PD დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეული დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება. დეფოლტი შეიძლება დადგეს მხოლოდ შესაფასებელი პერიოდის გარკვეულ მომენტში, თუ ინსტრუმენტის აღიარება მანამდე არ შეწყვეტილა და ჯერ კიდევ პორტფელის ნაწილია.
- EAD დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება არის დავალიანების შეფასება დეფოლტის სამომავლო თარიღისთვის, საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ დავალიანებაში მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით, რომელთა შორისაც არის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა, ხელშეკრულების მიხედვით ან სხვაგვარად, კრედიტების, რომელთა გაცემის ვალდებულება ნაკისრია, მოსალოდნელი ათვისება და გადაუხდელ შენატანებზე დარიცხული პროცენტი.
- LGD დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში არის დროის გარკვეულ მომენტში დეფოლტის დადგომის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ის ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კრედიტორი მოელის, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის გზით. ჩვეულებრივ, გამოიხატება დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების პროცენტის სახით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი იქმნება იმ საკრედიტო ზარალების საფუძველზე, რომელთა წარმოშობაც მოსალოდნელია აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში („აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“), გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა აქტივის წარმოშობიდან, რა შემთხვევაშიც, რეზერვი ეყრდნობა 12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

გამოითვლება ან ინდივიდუალურად, ან კოლექტიურად, საბაზისო ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიამ დანერგა პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის აფასებს, საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის თუ არა გაზრდილი ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი, რისთვისაც ითვალისწინებს დეფოლტის რისკის ცვლილებას ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში. შემოაღნიშნულ პროცესზე დაყრდნობით, კომპანია აჯგუფებს თავის სესხებს 1-ელ, მე-2, მე-3 სტადიებად და შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებულად, როგორც აღწერილია ქვემოთ:

1-ლი სტადია:	სესხების თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია ქმნის რეზერვს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით. პირველი სტადიის სესხები ასევე მოიცავს ისეთ სესხებს, რომელთა საკრედიტო რისკი შემცირებულია და სესხი რეკლასიფიცირებულია მეორე სტადიიდან.
მე-2 სტადია	როდესაც სესხის წარმოშობის შედეგად საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. მეორე სტადიის სესხები ასევე მოიცავს ისეთ სესხებს, რომელთა საკრედიტო რისკი შემცირებულია და სესხი რეკლასიფიცირებულია მესამე სტადიიდან.
მე-3 სტადია:	სესხები, რომლებიც გაუფასურებულად მიიჩნევა. კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს.
შესყიდვისას წარმოქმნისას გაუფასურებული (POCI):	ანშესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული აქტივები არის ისეთი ფინანსური აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულია საწყისი აღიარებისას. შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული აქტივები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისას და საპროცენტო შემოსავლის აღიარება შემდეგ ხდება

კრედიტის მიხედვით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც მათში ფიქსირდება შემდგომი ცვლილება.

დეფოლტის აღბათობის შეფასების პროცესი

დეფოლტის აღბათობა ფასდება მაკრო მოდელის გამოყენებით, რომელიც აღწერს დამოკიდებულებას დეფოლტის განვლილ აღბათობას და ისეთ მაკროეკონომიკურ ცვლად მონაცემებს შორის, როგორც არის მშპ-ის რეალური ზრდა და უნცია ოქრო/ლარის სავალუტო კურსი. დეფოლტის აღბათობის პროგნოზირება ხდება შეფასების შედეგების და სეპ-ის მიერ წარმოდგენილი საპროგნოზო მაკრო-ცვლადი მონაცემების საფუძველზე. მოდელი ყოველწლიურად გადაფასდება და გამოიყენება სხვა მაკროეკონომიკური ცვლადი მონაცემები, თუ ისინი გაუმჯობესებენ მოდელის ახსნის უნარს.

იმ შემთხვევაში, თუ დეფოლტის შესახებ განვლილი სტატისტიკური მონაცემები არ მიიჩნევა სრულად წარმომადგენლობითად სასესხო პორტფელის საკრედიტო ხარისხის მხრივ

(მაგალითად, მთავრობის მიერ ინიცირებული საშედავათო პერიოდების ან დაკვირვების შედეგად გამოვლენილი დეფოლტის შემთხვევების დაბალი რაოდენობის გამო),

ხელმძღვანელობამ, საკუთარი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, შესაძლოა მოახდინოს ამ განვლილი სტატისტიკის კორექტირება, დეფოლტის აღბათობის შესაფასებლად, რომელსაც ხელმძღვანელობა მიიჩნევს დეფოლტის აღბათობის საუკეთესო შეფასებად საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით.

დეფოლტირებული ოდენობა

დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტების მთლიან საბალანსო ღირებულებას, გაუფასურების დაანგარიშების ფარგლებში. დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების დასაანგარიშებლად პირველი სტადიის სესხისთვის, კომპანია აფასებს დეფოლტის შესაძლო მოვლენებს 12 თვის განმავლობაში, 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასაანგარიშებლად. მე-2 და მე-3 სტადიების და

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, დეფოლტის შესაძლებლობა გათვალისწინდება მოვლენებზე ინსტრუმენტის არსებობის ვადის განმავლობაში. კომპანია დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებას განსაზღვრავს ფინანსური აქტივის მიმდინარე მთლიან საბალანსო ღირებულებად. მოსალოდნელი ავანსების ეფექტი მიიჩნევა არაარსებითად, საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით დაუფარავი სესხის პორტფელის ვადების მიხედვით საპროცენტო განაკვეთების სტრუქტურის გათვალისწინებით.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში

დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების ღირებულება რეგულარულად გადაფასდება.

საკრედიტო რისკის შეფასება ეფუძნება დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების სტანდარტიზებული შეფასების სტრუქტურას, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების კონკრეტულ განაკვეთს. დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების ეს განაკვეთები ითვალისწინებს დეფოლტის მომენტისთვის მოსალოდნელ დაუფარავ დავალიანებას იმ თანხასთან შედარებით, რომლის აღდგენაც ან რეალიზაციაც მოსალოდნელია უზრუნველყოფის ნებისმიერი დასაკუთრებული საგნიდან.

კომპანიას ორი პორტფელური სეგმენტი აქვს – სალომბარდო და იპოთეკური სესხები. იპოთეკური სესხებისთვის, კომპანია აგროვებდა მონაცემებს ზარალის შესახებ და სტატისტიკურად ანგარიშობდა დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებს, სესხის ამოღების

გამოცდილების საფუძველზე. სალომბარდო სესხებისთვის, დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში ფასდება საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით ფლობილი ოქროს უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულების, ან, შესაბამის შემთხვევაში, მათი საშუალო ღირებულების გათვალისწინებით.

საჭიროების შემთხვევაში, გამოიყენება დამატებითი უახლესი მონაცემები და პერსპექტიული ეკონომიკური სცენარები, სალომბარდო პორტფელისთვის (მაგ. ოქროს საპროგნოზო ფასები) ფასს (IFRS) 9-ის დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების განაკვეთის განსასაზღვრად.

პერსპექტიული ინფორმაციის შეფასებისას, მოლოდინი ეფუძნება მრავალჯერად სცენარებს, რომლებიც რეგულარულად გადაიხედება იპოთეკური პორტფელისთვის. ამასთან მიიჩნევა, რომ პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებზე არაარსებითი ეფექტი აქვს.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

კომპანია მუდმივად ახდენს ყველა მისი აქტივის მონიტორინგს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გათვალისწინებით. იმის განსასაზღვრად, ინსტრუმენტი ან ინსტრუმენტთა პორტფელი 12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ექვემდებარება, თუ აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, კომპანია აფასებს ჰქონდა თუ არა ადგილი მნიშვნელოვან ზრდას საკრედიტო რისკში საწყისი აღიარების შემდეგ. კომპანიის აზრით, საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად იზრდება იმ დროს, როდესაც ვადაგადაცილება 30 დღეს გადააჭარბებს.

კომპანია ასევე იყენებს მეორად თვისებრივ მეთოდს აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამოსაწვევად, როგორც არის ანგარიშის რესტრუქტურის შეფასება საკრედიტო მოვლენის გამო (მთავრობის მიერ ინიცირებული საშეღავათო პერიოდის პროგრამებიდან წარმოქმნილი რესტრუქტურისაგან გამომდინარე).

კომპანია მისი სასესხო პორტფელისთვის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს მხოლოდ კოლექტიურ საფუძველზე აფასებს, რადგან კომპანიის ყველა სესხი ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონედ მიიჩნევა. მსგავსი საკრედიტო რისკის პროფილის მქონე სესხების ჯგუფებს კომპანია განსაზღვრავს პროდუქტის (სალომბარდო და იპოთეკური) ვალუტის (ლარი ან უცხოური ვალუტა) და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე.

დეფოლტის განმარტება

კომპანია ითვალისწინებს დეფოლტირებულ ფინანსურ ინსტრუმენტს და შესაბამისად მე-3 სტადიას (გაუფასურებული) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებაში ყველა შემთხვევაში, როცა მსესხებელს სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება ექნება (60 დღე სალომბარდო სესხებისთვის, რაც შეესაბამება კომპანიის საკრედიტო რისკის მართვის პრინციპს და გულისხმობს უზრუნველყოფის დასაკუთრებას 60-დღიანი ვადაგადაცილების პერიოდში).

საპროგნოზო ინფორმაცია და მრავალჯერადი ეკონომიკური სცენარები

თავისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებისას კომპანია ამოსავალ ეკონომიკურ მონაცემებად იყენებს ისეთ ფართო სპექტრის პერსპექტიულ ინფორმაციას, როგორც არის:

- ▶ მშპ-ის ზრდა;
- ▶ უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსი;
- ▶ ოქროს ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და მოდელები, ყოველთვის არ მოიცავს ბაზრის ყველა მახასიათებელს, ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღში.

კომპანია სებ-სგან იღებს საპროგნოზო ინფორმაციას, ოქროს ფასების გარდა. ოქროს საპროგნოზო ფასები განისაზღვრება საზოგადოებრივ ხელმისაწვდომი პროგნოზის და ოქროს ფასების ცვალებადობისა და მასზე დაკვირვების გამოცდილების საფუძველზე. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადი მონაცემები/დაშვებები, რომლებიც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თითოეულ ეკონომიკურ სცენარში გამოიყენება.

მნიშვნელოვანი გამომწვევი ფაქტორები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სცენარი		განსაზღვრული აღბატობები, %	2026
	მშპ-ის ზრდა, %	ოპტიმისტური		
	საბაზისო	50%	4.9%	
	პესიმისტური	25%	2.0%	
აშშ დოლარი/ლარის საშუალო გაცვლითი კურსის ცვლილება	ოპტიმისტური	25%	2.0%	
	საბაზისო	50%	0.0%	
	პესიმისტური	25%	20.0%	
ოქროს (ერთი უნცია) ფასი, აშშ დოლარი ერთი ტროიანული უნცია	ოპტიმისტური	30%	36.1%	
	საბაზისო	35%	6.2%	
	შემთხვევა 1 საბაზისო	15%	0.0%	
	შემთხვევა 2 პესიმისტური 1	12%	-3.1%	
	პესიმისტური 2	8%	-18.6%	
მნიშვნელოვანი გამომწვევი ფაქტორები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სცენარი		განსაზღვრული აღბატობები, %	2025
მშპ-ის ზრდა, %	ოპტიმისტური	25%	7.0%	
	საბაზისო	50%	4.9%	

	პესიმისტური	25%	2.0%
აშშ დოლარი/ლარის საშუალო გაცვლითი კურსის ცვლილება			
	ოპტიმისტური	25%	-2.0%
	საბაზისო	50%	0.0%
	პესიმისტური	25%	15.0%
ოქროს (ერთი უნცია) ფასი, აშშ დოლარი ერთი ტროიანული უნცია			
	ოპტიმისტური	30%	22%
	საბაზისო	15%	10%
	შემთხვევა 1		
	საბაზისო	30%	4%
	შემთხვევა 2		
	პესიმისტური 1	15%	-5%
	პესიმისტური 2	10%	-15%

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია სამომხმარებლო სესხების საკრედიტო ხარისხი:

2025 წლის 31 დეკემბერი	შენიშვნა	0-30-დღიანი გადაგადაცილება	30-60 დღიანი ვადაგადაცილება	60-90 დღიანი ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	7					
	1-ლი სტადია	843,291	-	-	-	843,291
	მე-2 სტადია	10,490	10,242	-	-	20,732
	მე-3 სტადია	-	-	-	3,844	1,987
-სალომბარდო სესხები		853,781	10,242	3,844	1,987	869,854
	1-ლი სტადია	4,878	-	-	-	4,878
	მე-2 სტადია	71	44	44	-	159
	მე-3 სტადია	-	-	-	225	225
-იპოთეკური სესხები		4,949	44	44	225	5,262
სულ		858,730	10,286	3,888	2,212	875,116

2024 წლის 31 დეკემბერი	შენიშვნა	0-30-დღიანი გადაგადაცილება	30-60 დღიანი ვადაგადაცილება	60-90 დღიანი ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	7					
	1-ლი სტადია	591,665	-	-	-	591,665
	მე-2 სტადია	13,073	4,196	-	-	17,269
	მე-3 სტადია	-	-	1,026	-	1,026
-სალომბარდო სესხები		604,738	4,196	1,026	-	609,960
	1-ლი სტადია	7,833	-	-	-	7,833
	მე-2 სტადია	62	123	-	-	185

მე-3 სტადია	-	-	-	40	40
-იპოთეკური სესხები	7,895	123	-	40	8,058
სულ	612,633	4,319	1,026	40	618,018

კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რეიტინგის შიდა სისტემა, რომ შეაფასოს მომხმარებლებზე იპოთეკური სესხების საკრედიტო ხარისხი. ის საკრედიტო რისკს მართავს ვადაგადაცილებული დღეების შესახებ ინფორმაციის საფუძველზე.

ვადაგადაცილების ინფორმაციასთან ერთად, სალომბარდო პორტფელისთვის, კომპანია საკრედიტო ხარისხს აფასებს უზრუნველყოფის ღირებულებასთან სესხის ფარდობის კოეფიციენტის საფუძველზე 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2025 წლის 31 დეკემბრის

მდგომარეობით	0.5>	0.5-0.8	0.8-1	1-1.05	1.05-1.1	1.1-1.2	1.2<	სულ
1-ლი სტადია	51,284	276,684	507,383	4,152	1,851	1,911	4,904	848,169
მე-2 სტადია	1,235	5,897	12,848	582	108	63	159	20,892
მე-3 სტადია სულ	147	1,551	4,095	25	2	10	225	6,055
	52,666	284,132	524,326	4,759	1,961	1,984	5,288	875,116

2024 წლის 31

**დეკემბრის
მდგომარეობით**

	0.5>	0.5-0.8	0.8-1	1-1.05	1.05-1.1	1.1-1.2	1.2<	სულ
1-ლი სტადია	20,347	186,027	381,318	1,551	624	751	1,047	591,665
მე-2 სტადია	1,776	4,568	8,516	1,544	638	113	114	17,269
მე-3 სტადია	8	272	628	105	13	-	-	1,026
სულ	22,131	190,867	390,462	3,200	1,275	864	1,161	609,960

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ უფრო დეტალური ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-7 შენიშვნა.

ლიკვიდობის რისკი და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა მარტივი თამასუქებით წარმოდგენილი ფინანსური რესურსების ბაზის გარდა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდობის მიხედვით და ყოველდღიურ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდობას. აღნიშნულ პროცედურებთან ერთად, ფასდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები და მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფა, რომელიც შესაძლებელია საჭიროებისამებრ გამოყენებულ იქნას დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფისთვის.

ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადებით

ცხრილში ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებებზე დაყრდნობით. დაფარვები, რომლებიც შეტყობინებას საჭიროებენ,

ლიკვიდობის რისკი და დაფინანსების მართვა

განიხილება ისე, თითქოს შეტყობინება სასწრაფო წესით იყოს გაცემული. ამის მიუხედავად, კომპანია მოელოს, რომ შეძლებს დაფარვების რეფინანსირებას ან გადავადებას უადრესი თარიღით, როდესაც შეიძლება კომპანიას გადახდა მოეთხოვოს და ცხრილი არ ასახავს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რომლებიც მითითებულია კომპანიის მარტივი თამასუქების რეფინანსირების ისტორიაში.

	1	1-დან 3	3 თვიდან	1-დან 5	5 წელზე	
2025 წლის 31 დეკემბერი	თვემდე	თვემდე	1 წლამდე	წლამდე	მეტი	სულ
ნასესხები სახსრები	67,819	74,331	163,211	-	-	305,361
გამომწვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	1,700	75,100	9,900	176,650	-	263,350
სუბორდინირებული ვალი	250	500	2,250	12,000	36,000	51,000
მარტივი თამასუქები	10,200	29,399	125,748	-	-	165,347
საიჯარო ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებები	191	381	1,715	2,614	185	5,086
	211	-	-	-	-	211
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	80,371	179,711	302,824	191,264	36,185	790,355

	1	1-დან 3	3 თვიდან	1-დან 5	5 წელზე	
2024 წლის 31 დეკემბერი	თვემდე	თვემდე	1 წლამდე	წლამდე	მეტი	სულ
ნასესხები სახსრები	14,856	11,416	63,966	16,375	-	106,613
გამომწვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	3,363	10,049	133,289	-	146,701
სუბორდინირებული ვალი	250	476	2,219	14,733	35,594	53,272
მარტივი თამასუქები	6,187	20,107	127,278	-	-	153,572
საიჯარო ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებები	280	373	1,387	2,063	760	4,863
	7,212	-	-	-	-	7,212
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	28,785	35,735	204,899	166,460	36,354	472,233

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული აქტივები და ვალდებულებები სავალუტო რისკს წარმოშობს. სავალუტო რისკს ხელმძღვანელობა აკონტროლებს სესხების გაცემით და დაფინანსების მიღებით ერთსა და იმავე ვალუტებში, ასევე უცხოური ვალუტის წარმოებული ინსტრუმენტებით განხორციელებულ გარიგებებში შესვლით.

ქვემოთ ცხრილებში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებით, განაწილებული ვალუტების მიხედვით (მოცემულია ეკვივალენტური თანხებით ლარში).
 ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სტრუქტურა სავალუტო რისკთან მიმართებაში:

2025 წლის 31 დეკემბერი	აშშ				
	ლარი	დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	77,575	50	100	449	78,174
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	873,887	-	-	-	873,887
სხვა ფინანსური აქტივები	-	1,269	1,184	-	2,453
სულ აქტივები	951,462	1,319	1,284	449	954,514
გამომწვეული მარტივი თამასუქები	(2,059)	(106,837)	(50,180)	-	(159,076)
გამომწვეული სავალო ფასიანი ქაღალდები	(190,756)	-	-	-	(190,756)
ნასესხები სახსრები	(304,588)	-	-	-	(304,588)
სუბორდინირებული ვალი	(25,000)	-	-	-	(25,000)
საიჯარო ვალდებულება	(5,650)	(2,536)	-	-	(8,186)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	(363)	(5,763)	(5,829)	(150)	(12,105)
სულ ვალდებულებები	(528,416)	(115,136)	(56,009)	(150)	(699,711)
რისკის სამართავად ფლობილი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტი	(180,002)	194,254	(14,462)	-	(210)
წმინდა პოზიცია რისკის სამართავად ფლობილი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემდეგ	243,044	80,437	(69,187)	299	254,593

(ათას ლარში)

2024 წლის 31 დეკემბერი	აშშ				
	ლარი	დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	52,875	11,656	2,961	772	68,264
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	-	-	-	-
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	608,370	9,555	93	-	618,018
სხვა ფინანსური აქტივები	-	1,059	1,184	-	2,243
სულ აქტივები	661,245	22,270	4,238	772	688,525
გამომწვებული მარტივი თამასუქები	(54,740)	(89,522)	(1,460)	-	(145,722)
გამომწვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	(128,907)	-	-	-	(128,907)
ნასესხები სახსრები	(99,258)	-	-	-	(99,258)
სუბორდინირებული ვალი	(25,000)	-	-	-	(25,000)
საიჯარო ვალდებულება	(1,038)	(2,116)	-	-	(3,154)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	(4,907)	(1,979)	(328)	2	(7,212)
სულ ვალდებულებები	(313,850)	(93,617)	(1,788)	2	(409,253)
რისკის სამართავად ფლობილი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტი	(12,689)	(82,053)	95,004	-	262
წმინდა პოზიცია რისკის სამართავად ფლობილი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემდეგ	334,706	(153,400)	97,454	774	279,534

სავალუტო კურსის მგრძობელობის ანალიზი

აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში ლარის გაუფასურება 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოგების ან ზარალის ქვემოთ წარმოდგენილ თანხებს შემდეგნაირად გაზრდიდა (შეამცირებდა). ეს ანალიზი წარმოდგენილია წინა საგადასახადო საფუძვლის გათვალისწინებით და ეყრდნობა სავალუტო კურსების მერყეობას, რომელიც კომპანიის აზრით მოსალოდნელი იყო საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში. ანალიზი ეფუძნება დაშვებას, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

(ათას ლარში)

ვალუტა	2025		2024	
	ცვლილება სავალუტო კურსში %	ეფექტი მოგებაზე	ცვლილება სავალუტო კურსში %	ეფექტი მოგებაზე
აშშ დოლარი	7% (3%)	5,685/(2,436)	8.05% (2%)	(12,349)/3,068
ევრო	8% (3%)	(1,685)/632	8.42% (2%)	8206/(1949)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთებში იმოქმედებს ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულად ნაკადებზე.

მოგება-ზარალის ანგარიშგების მგრძობელობა არის საპროცენტო ხარჯზე ერთი წლის მანძილზე საპროცენტო განაკვეთის ნაზარაუდუვი ცვლილების ეფექტი თბილისის შიდა საბანკო განაკვეთზე (TIBR)/საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე მიბმული ფინანსური ვალდებულებების ცვალებად განაკვეთზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებები, რომლებსაც აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის რისკი 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2025	2024
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	190,756	128,907
ნასესხები სახსრები	274,476	72,902

საპროცენტო განაკვეთის მგრძობელობის ანალიზი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია კომპანიის მოგება-ზარალის და საკუთარი კაპიტალის (გადასახადით დაბეგრამდე) მგრძობელობა მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც ყველა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია.

2025		2024	
ცვლილება თბილისის შიდა საბანკო განაკვეთში და სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთში, საბაზისო პუნქტი	ეფექტი მოგებასა და საკუთარ კაპიტალზე გადასახადით დაბეგრამდე	ცვლილება თბილისის შიდა საბანკო განაკვეთში და სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთში, საბაზისო პუნქტი	ეფექტი მოგებასა და საკუთარ კაპიტალზე გადასახადით დაბეგრამდე
100/(100)	4,652/(4,652)	100/(100)	2,111/(1,416)

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც არ ხორციელდება კონტროლი, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის

(ათას ლარში)

შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. კომპანია საოპერაციო რისკს ძირითადად ამცირებს იმით, რომ ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი უშუალოდ არის ჩართული კომპანიის პროცესებსა და ოპერაციებში, შეფასების, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურების ჩათვლით. კომპანიაში ფუნქციონირებს შიდა აუდიტის დეპარტამენტი, რომლის მიზანია, სხვა საკითხებთან ერთად, თავისი საოპერაციო რისკის მართვის პროცესების გაძლიერება.

24. აქტივების და ვალდებულებების ვალიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. კომპანიის სახელშეკრულებო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებები იხილეთ 23-ე შენიშვნაში - „რისკის მართვა“

	2025			2024		
	ერთი წლის განმავლობაში	ერთ წელზე მეტი	სულ	ერთი წლის განმავლობაში	ერთ წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	142,519	-	142,519	68,264	-	68,264
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	7,003	-	7,003	-	-	-
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	11,919	861,968	873,887	85,819	531,581	617,400
ძირითადი საშუალებები	138	17,125	17,263	-	18,013	18,013
აქტივების გამოყენების უფლება	2,708	6,594	9,302	-	5,081	5,081
არამატერიალური აქტივები	-	732	732	-	816	816
წარმოქმნილი ფინანსური აქტივები	-	-	-	262	-	262
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივი	-	-	-	276	-	276
სხვა აქტივები სულ	19,669	-	19,669	15,144	-	15,144
სულ	183,956	886,419	1,070,375	169,765	555,491	725,256
გამოშვებული მარტივი თამასუქები	159,077	-	159,077	145,722	-	145,722
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებები	-	25,000	25,000	-	-	-
სუბორდინირებული ვალები	70,756	120,000	190,756	-	25,000	25,000
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	304,588	-	304,588	520	128,387	128,907
ნასესხები სახსრები	2,383	5,803	8,186	84,265	14,993	99,258
საიჯარო ვალდებულება	4,569	-	4,569	1,788	1,366	3,154
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	211	-	211	-	4,517	4,517
სხვა ვალდებულებები	25,800	-	25,800	16,921	-	16,921
სულ	567,384	150,803	718,187	249,216	174,263	423,479
წმინდა	(383,428)	735,616	352,188	(383,428)	735,616	352,188

ზემოთ წარმოდგენილი ცხრილი არ ასახავს მომხმარებლებზე გაცემული სესხების განვლილ ტენდენციებს და გამოშვებული მარტივი თამასუქების ვადის გაგრძელებას, რესტრუქტურისა და რეფინანსირებას.

25. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების პროცედურები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გასაყიდად ან ვალდებულების გადაცემის ასანაზღაურებლად ბაზრის მონაწილეებს შორის ნებაყოფლობით ოპერაციაში შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, განუსაზღვრელობების და სუბიექტური მოსაზრების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული ისე, რომ მისი რეალიზება შესაძლებელია აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვით ან ვალდებულებების გადაცემით.

კომპანიის ფინანსური განყოფილება განსაზღვრავს კომპანიის აქტივების, მათ შორის წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების, სამართლიანი ღირებულების შეფასების პოლიტიკას და პროცედურებს. ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით, შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების და დისკონტირების განაკვეთების საფუძველზე, მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის საანგარიშგებო თარიღში.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ ფლობს ფინანსურ ინსტრუმენტებს, სამომხმარებლო სესხების და საიჯარო ვალდებულებების გარდა, რომელთა სამართლიანი ღირებულებაც განისაზღვრება შეფასების ისეთი მეთოდებით, რომლებშიც გამოიყენება მნიშვნელოვანი არასაბაზრო ემპირიული ამოსავალი მონაცემები.

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

კომპანია სამართლიან ღირებულებებს აფასებს სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიით, რომელიც ასახავს შეფასებებში გამოყენებული მონაცემების მნიშვნელობას:

- ▶ 1-ლი დონე: ანალოგიური ინსტრუმენტის კოტირებული საბაზრო ფასი (გაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე.
- ▶ მე-2 დონე: პირველ დონეში შესული კოტირებული ფასების გარდა სხვა პირდაპირ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან მიღებული) დაკვირვებადი მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე; მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასები ისეთ ბაზრებზე, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად ითვლება; ან სხვა შეფასების მეთოდები, რა შემთხვევაშიც, შეფასებაში მონაწილე ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი პირდაპირ ან არაპირდაპირ არის ბაზრიდან მოპოვებადი.
- ▶ მე-3 დონე: არადაკვირვებადი (არასაბაზრო) მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომელთა შეფასების მეთოდიც ეყრდნობა ისეთ ინფორმაციას, რომელიც არ შეიცავს ემპირიულ და არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ამ კატეგორიაში შედის ინსტრუმენტები, რომლებიც ფასდება მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასების საფუძველზე, რა შემთხვევაშიც მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო ამ ინსტრუმენტებს შორის განსხვავებების ასახვისთვის.

(ათას ლარში)

ქვემოთ ცხრილში გაანალიზებულია ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით, რომლებზეც განაწილებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასება. რიცხობრივი მონაცემები ეყრდნობა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებს:

სამართლიანი ღირებულების შეფასების გამოყენება		
აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი ემპირიული ამოსავალი მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები (მე-3 დონე)
2025 წლის 31 დეკემბერს		
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები და ვალდებულებები		
წარმოქმნილი ფინანსური	-	211
ვალდებულებები		-
აქტივები და ვალდებულებები, რომლებისთვისაც განსაზღვრულია სამართლიანი ღირებულება		
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	-	875,115
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	190,756
გამოშვებული მარტივი თამასუქები	-	150,871
ნასესხები სახსრები	-	304,588
სუბორდინირებული ვალდები	-	-
საიჯარო ვალდები		25,000

(ათას ლარში)

სამართლიანი ღირებულების შეფასების გამოყენება

	აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი ემპირიული ამოსავალი მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები (მე-3 დონე)
2024 წლის 31 დეკემბერს			
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები და ვალდებულებები			
წარმოქმნილი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები	-	262	-
აქტივები და ვალდებულებები, რომლებისთვისაც განსაზღვრულია სამართლიანი ღირებულება			
მომხმარებელზე გაცემული სესხები	-	-	618,100
გამომშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	128,907	-
გამომშვებული მარტივი თამასუქები	-	138,210	-
ნასესხები სახსრები სუბორდინირებული ვალები	-	99,258	-
საიჯარო ვალები	-	-	25,000
	-	-	3,075

**ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც
სამართლიანი ღირებულებით არ აღირიცხება**

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია კომპანიის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. ცხრილი არ მოიცავს არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებებს.

(ათას ლარში)

	2025			2024		
	საბალანსო დირეხულება	სამართლიან დირეხულება	არ აღიარებული შემოსულობა /ზარალი	საბალანსო დირეხულება	სამართლიან დირეხულება	არ აღიარებული შემოსულობა /ზარალი
ფინანსური აქტივები						
მოთხოვნები						
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	-	-	-	-	-
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	873,887	873,887	-	617,400	617,400	-
ფინანსური ვალდებულებები						
გამომწვებული მარტივი თამასუქები	150,871	142,665	8,206	145,722	138,210	7,512
გამომწვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	190,756	190,756	-	128,907	128,907	-
ნასესხები სახსრები	304,588	304,588	-	99,258	99,258	-
სუბორდინირებული ვალები	25,000	24,520	480	25,000	24,520	480
საიჯარო ვალდებულება	7,981	7,776	205	3,154	3,075	79
სულ არაღიარებული ცვლილება სამართლიან დირეხულებაში			8,891			8,071

შეფასების მეთოდები და დაშვება

ქვემოთ მოცემულია მეთოდები და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური, მოთხოვნამდე ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), ასევე მცოცავი განაკვეთის მქონე აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები

(ათას ლარში)

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების, გამოშვებული მარტივი თამასუქების, ნასესხები სახსრების, სუბორდინირებული ვალის და საიჯარო ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვალის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს (IAS) 24-ის („დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“) მიხედვით მხარეები დაკავშირებულად ითვლება, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. ყოველი შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება გააფორმონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გაფორმებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორცაა გაფორმდებოდა გარიგებები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების დაუფარავი ნაშთები არის შემდეგი:

(ათას ლარში)

	2025			2024		
	მფლო- ბელი	უმადლესი რანგის ხელმძღვან ე ლობა	სხვა დაკავ შირებული მხარეები	მფლო -ბელი	უმადლესი რანგის ხელმძღვან ე ლობა	სხვა დაკავ შირებული მხარეები
დაუფარავი სესხები 1 იანვარს, მთლიანი	-	95	80	-	72	59
წლის განმავლობაში გაცემული სესხები	-	5	61	-	42	23
წლის განმავლობაში დაფარული სესხები	-	(95)	(2)	-	(19)	(2)
დაუფარავი სესხები 31 დეკემბერს, მთლიანი	-	5	139	-	95	80
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	(3)	-	-	-
დაუფარავი სესხები 31 დეკემბერს, წმინდა	-	5	136	-	95	80
საიჯარო ვალდებულება 1 იანვრის მდგომარეობით	123	-	6	183	-	1,353
შესყიდვები	-	-	3,146	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(74)	-	(1,329)	(74)	-	(1,542)
საპროცენტო ხარჯი და სხვა ცვლილებები	7	-	299	14	-	195
საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბრის მდგომარეობით	56	-	2,122	123	-	6
გამომშვებელი სავალო ფასიანი ქაღალდები 1 იანვარს	-	26,218	-	-	32,920	-
გამომშვება	-	22,000	-	-	(10,045)	-
ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვა	-	(26,311)	-	-	3,343	-
საპროცენტო ხარჯი და სხვა ცვლილებები	-	106	-	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი და სხვა ცვლილებები	-	22,013	-	-	26,218	-
სუბორდინირებული ვალი 1 იანვარს	25,000	-	-	-	-	-
გამომშვება	-	-	-	25,000	-	-
ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვა	(2,945)	-	-	(1,194)	-	-
საპროცენტო ხარჯი და სხვა ცვლილებები	2,945	-	-	1,194	-	-
სუბორდინირებული ვალი 31 დეკემბერს	25,000	-	-	25,000	-	-
ნასესხები სახსრები 1 იანვარს	-	-	-	-	-	880
ძირითადი თანხის და პროცენტის დაფარვა	-	-	-	-	-	(898)
საპროცენტო ხარჯი და სხვა ცვლილებები	-	-	-	-	-	18
ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	-	-	-	-	-	-
მარტივი თამასუქები 1 იანვარს	29,197	16,604	354	7,819	5,433	448
წლის განმავლობაში გამოშვებული მარტივი თამასუქები	79,010	105,677	402	61,389	111,182	714
წლის განმავლობაში გადახდილი მარტივი თამასუქები	(80,274)	(110,409)	(345)	(40,26 4)	(100,013)	(822)
სხვა ცვლილებები	-	-	-	253	2	14
მარტივი თამასუქები 31 დეკემბერს	27,933	11,872	411	29,197	16,604	354

(ათას ლარში)

სხვა დაკავშირებული მხარეები ძირითადად წარმოდგენილია უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის და მფლობელის ოჯახის წევრებით, ასევე უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მართვის ქვეშ მყოფი საწარმოებით.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციებიდან წარმოშობილი შემოსავალი და ხარჯი იყო შემდეგი:

	2025			2024		
	მფლო- ბელი	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანე ლობა	სხვა დაკავ შირებული მხარეები	მფლო- ბელი	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანე ლობა	სხვა დაკავ შირებული მხარეები
საპროცენტო შემოსავალი სესხებზე	-	-	1	-	25	220
საპროცენტო ხარჯი მარტივ თამასუქებზე	(2,319)	(36)	(6)	(2,155)	(1,394)	(26)
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	-	-	-	-	-	(18)
საპროცენტო ხარჯი სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებაზე	-	(26,311)	-	-	(3,343)	-
საპროცენტო ხარჯი სუბორდინირებულ ვალებზე	(2,945)	-	-	(1,194)	-	-
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(7)	-	-	(14)	-	(1,527)
საკომისიო ხარჯი საკომისიო	-	-	(1,763)	-	-	(1,527)
შემოსავალი ფულადი გზავნილებიდან	-	-	664	-	-	-

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა მოკლევადიანი გასამრჯელოები	2,368	3,427

ოპერაციები აქციონერთან ასევე მოიცავს სადივიდენდო გადახდებს (მე-17 შენიშვნის შესაბამისად).

27. კაპიტალის მართვა

კომპანია ინარჩუნებს და აქტიურად განაგებს კაპიტალის ბაზას ბიზნესთან დაკავშირებული რისკების მართვის მიზნით. კომპანიის კაპიტალის ადეკვატურობის შემოწმება ხდება

(ათას ლარში)

სხვადასხვა კრიტერიუმით, მათ შორის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ კომპანიის ზედამხედველობისას დადგენილი კოეფიციენტების მიხედვით.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია სრულად შეესაბამებოდა კაპიტალთან დაკავშირებით გარედან დაკისრებულ მოთხოვნებს.

კომპანიის კაპიტალის მართვის მთავარი ამოცანებია იმის უზრუნველყოფა, რომ კომპანია აკმაყოფილებდეს კაპიტალის სავალდებულო მოთხოვნებს და ინარჩუნებდეს კაპიტალის ჯანსაღ კოეფიციენტებს იმისთვის, რომ განამტკიცოს თავისი საქმიანობა და მაქსიმალურად გაზარდოს მფლობელისთვის შექმნილი ღირებულება.

სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი

სებ-ი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისაგან მოითხოვს საკუთარი კაპიტალის აქტივებთან თანაფარდობის 18%-იანი კოეფიციენტის შენარჩუნებას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2024 წ.: 18%). კომპანიის საკუთარი და სასესხო კაპიტალის თანაფარდობა 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურებოდა:

	2025	2024
საკუთარი კაპიტალი	348,573	301,777
აქტივები	1,070,375	725,256
საკუთარი კაპიტალის აქტივებთან თანაფარდობის კოეფიციენტი	33%	42%

28. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან და სხვა არაფულადი მოძრაობებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	გამოშვებულ მარტივი თამასუქები*	გამოშვებულ ი სავალო ფასიანი ქაღალდები	სუბორდინი რეზუი ვალი	ნასესხებ ი სასსრები	სულ ვალდებულებებ ი საფინანსო საქმიანობებიდა ნ
საბალანსო დირებულება					
2024 წლის 31 დეკემბერს	100,937	129,693	-	42,189	272,819
შემოსულობა ემისიიდან	361,788	-	25,000	187,000	573,788
ძირითადი თანხის გადახდა	(318,313)	-	-	(130,081)	(448,394)
ცვლილება დარიცხულ პროცენტში	(18)	(786)	-	150	(654)
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია	1,328	-	-	-	1,328
საბალანსო დირებულება					
2024 წლის 31 დეკემბერს	145,722	128,907	25,000	99,258	398,887
შემოსულობა ემისიიდან	410,690	192,063	-	246,476	849,229
ძირითადი თანხის გადახდა	(554,680)	(130,063)	-	(41,141)	(725,884)
ცვლილება დარიცხულ პროცენტში	(920)	(151)	-	(4)	(1,076)
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია	158,265	-	-	-	158,265
საბალანსო დირებულება					
2025 წლის 31 დეკემბერს	159,077	190,756	25,000	304,588	679,421

* შემოსულობა მარტივი თამასუქის ძირითადი თანხის გაცემიდან და გადახდიდან წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, რადგან ისინი სწრაფად ბრუნავენ, თანხები მსხვილია, ხოლო დაფარვის ვადები – მოკლე.

29. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდგომ, დამფუძნებელმა განახორციელა კაპიტალში დამატებითი შენატანი 10,000,000 ლარის ოდენობით.

ამასთან, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდგომ და ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების/ხელმოწერის თარიღამდე, დამფუძნებელზე გაცემული დივიდენდების ოდენობამ შეადგინა 10,080,000 ლარი.

გარდა ამისა, საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დაიფარა დამფუძნებლისგან მიღებული სუბორდინირებული სესხი 25,000,000 ლარის ოდენობით, ხოლო ახალი სუბორდინირებული სესხი მიღებულ იქნა 35,000,000 ლარის ოდენობით.

აღნიშნულის გარდა, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღამდე ადგილი არ ჰქონია სხვა ისეთ მნიშვნელოვან მოვლენებს, რომლებიც საჭიროებდეს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახვას ან დამატებით განმარტებას.

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „რიკო ექსპრესი“ თითქმის ორი ათწლეულია წარმატებით მოღვაწეობს საქართველოს ფინანსურ ბაზარზე. ორგანიზაციამ აქტიური საქმიანობა ჯერ კიდევ 1997 წელს დაიწყო, როგორც საფინანსო ორგანიზაციამ - „რიკო კრედიტი“ და დროთა განმავლობაში ჩამოყალიბდა, როგორც ერთ-ერთი ყველაზე სწრაფად ზრდადი, განვითარებაზე ორიენტირებული კომპანია ფინანსურ სექტორში. 1997 წელს ორგანიზაცია „რიკო კრედიტი“ ერთ-ერთი პირველი ორგანიზაცია იყო საქართველოში, რომელიც ფულადი გზავნილების უმსხვილესი ორგანიზაცია "მანიგრამის" პარტნიორი გახდა საქართველოში. მოგვიანებით კი „რიკო კრედიტის“ პარტნიორ ორგანიზაციათა რიგს შეემატა „ვესტერნ უნიონი“ (Western Union), „Zolotai Korona“ და სხვა მრავალი.

2007 წლის აპრილის თვიდან საქართველოს ეროვნულ ბანკში დარეგისტრირდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად - „რიკო ექსპრესი“. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთპიროვნული მფლობელია ქალბატონი დალი ურუშაძე.

კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას სამსაფეხურიანი კორპორაციული მართვის სტრუქტურით - კონტროლი და მართვა გამიჯნულია ერთადერთ აქციონერს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და აღმასრულებელ დირექტორს შორის. ამ უკანასკნელს ევალება კომპანიის ყოველდღიური მენეჯმენტი და მისი წარმომადგენლობა, ხოლო სამეთვალყურეო საბჭო კი წარმოადგენს მთავარ მმართველობით ორგანოს და საკუთარი ამოცანების შესრულებისას ეყრდნობა მასთან არსებულ კომიტეტებს - აუდიტისა და რისკის კომიტეტებს. კომპანია სრულად აკმაყოფილებს ყველა მოთხოვნას, რომელიც განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონით.

დღესდღეობით მომხმარებლებს საშუალება ეძლევათ უკვე 15 პარტნიორი ორგანიზაციის მეშვეობით განახორციელონ ყველაზე მოქნილი და დაბალპროცენტიანი სერვისი ფულადი გზავნილების მიმართულებით. „რიკო ექსპრესი“ თითოეული ფინანსური ორგანიზაციის პირდაპირი პარტნიორია საქართველოში, რაც მომხმარებელს საშუალებას აძლევს მიიღოს ან გააგზავნოს ფული მსოფლიოს ნებისმიერი მიმართულებით, დროის ნებისმიერ მონაკვეთში. "რიკო-გრამ საქართველო" არის ფულადი გზავნილი, რომლის მეშვეობითაც შესაძლებელია ფულადი გზავნილების მიღება და გაგზავნა საქართველოს მასშტაბით, რიკო ექსპრესის და პარტნიორი ბანკების (საქართველოს ბანკი, თიბისი ბანკი, ლიბერთი ბანკი, ტერა ბანკი და კრედიტ ბანკი) ნებისმიერ ფილიალში. თანხის გაგზავნის საკომისიო შეადგენს 0.5%-ს, მინიმალური 1 ლარი/ევრო/დოლარი.

ასევე 2008 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „რიკო ექსპრესმა“ ბაზარს იმ დროისთვის ერთ-ერთი ყველაზე ინოვაციური და უნიკალური პროდუქტი „ოქროს თამასუქი“ შესთავაზა. „ოქროს თამასუქი“ ეს გახლავთ ფასიანი ქაღალდი, რომლის შექმნაც შეუძლია ნებისმიერ ფიზიკურ ან იურიდიულ პირს „რიკო ექსპრესში“ თანხის დაბანდებით. ეროვნულ ვალუტაში ოქროს თამასუქის გახსნა შესაძლებელია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ თამასუქზე შემოსატანი თანხა აღემატება 100 000 ლარის ექვივალენტს აშშ დოლარში/ევროში. თამასუქის გახსნა ასევე შესაძლებელია თუ უკვე არსებული თამასუქის თანხები და შემოსატანი თანხების ჯამი აღემატება 100 000 ლარის ექვივალენტს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „რიკო ექსპრესი“ მომხმარებლებს სთავაზობს სალომბარდო სესხით სარგებლობას: ოქროს, ვერცხლის გარანტიით, ყოველგვარი საკომისიოს გარეშე; სესხი, რომელსაც „რიკო ექსპრესი“ გასცემს, ინდივიდუალურად მომხმარებლის კონკრეტულ თვიურ შემოსავალზეა მორგებული და მხოლოდ ამ პირობებიდან გამომდინარე განისაზღვრება კონკრეტული სესხის რაოდენობა და ტიპი, რათა ზუსტად იყოს განსაზღვრული სესხის ეფექტურობა, მომხმარებლის უფლებები და პირობები კი - დაცული.

კორპორაციული მართვა

კორპორაციული სტრუქტურა სრულად შეესაბამება საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილ მოთხოვნებს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებისადმი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისადმი

და ანგარიშვალდებული საწარმოსადმი. კომპანიას გააჩნია სამ საფეხურიანი მართვის სტრუქტურა, სადაც უზენაეს ორგანოს წარმოადგენს ერთპიროვნული დამფუძნებელი, ხოლო უშუალო მართვაში კი მეტწილად ჩართულია სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორი. სამეთვალყურეო საბჭო არის აქტიური კომპანიის მართვის საკითხებში და მისი თავმჯდომარე სიღრმისეულადაა ჩახედული ყველა გამოწვევასა თუ ამოცანაში, რაც კომპანიას უდგას ჩვეული საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში. დირექტორი ერთპიროვნულად უძღვება კომპანიის ყოველდღიურ მართვას, წარმოადგენს მას საქმიან ურთიერთობებში და ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დასახული ამოცანების იმპლემენტაციას. „ობლიგაციების“ ემისიის შედეგად კომპანია გახდა ანგარიშვალდებული საწარმო და მასზე ვრცელდება საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის N172/04 ბრძანებით დამტკიცებული საჯარო ფასიანი ქაღალდების კომპანიების კორპორაციული მართვის კოდექსი, რომელიც ძალაში შევიდა 2022 წლის იანვრიდან.

კომპანიის მმართველო ორგანოებია: (ა) ერთპიროვნული პარტნიორი; (ბ) სამეთვალყურეო საბჭო; და (გ) დირექტორი.

- კომპანიის ერთპიროვნული პარტნიორია ქ-ნი დალი ურუშაძე, შესაბამისად, მოქმედი საკანონმდებლო ჩარჩოსა და კომპანიის წესდების მიხედვით, მის კომპეტენციაში შემავალ კორპორაციული მართვის საკითხებზე დგება ერთპიროვნული პარტნიორის გადაწყვეტილება - არ არის საჭირო პარტნიორთა კრების მოწვევა და/ან მისი ჩატარება. აღნიშნული საკითხებია: • კომპანიის წესდების დამტკიცება, მასში ცვლილებებისა და დამატებების შეტანა; • სამეურნეო პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების განსაზღვრა; - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების რაოდენობის განსაზღვრა და მათი დანიშვნა; იმ დამატებით უფლებათა გამოყენება, რომელიც კომპანიას აქვს დაფუძნებიდან ან მართვიდან გამომდინარე დირექტორის და/ან პარტნიორის მიმართ, აგრეთვე კომპანიის წარმომადგენლობა იმ პროცესებში, რომელსაც იგი დირექტორის წინააღმდეგ წარმართავს; • წლიური შედეგების დამტკიცება და განკარგვა; • დამატებითი შენატანების უკან დაბრუნება. აღსანიშნავია, რომ კომპანიის წესდება შედგენილია „მეწარმეთა შესახებ“ კანონის ახალი რედაქციის მიღების შემდეგ და შესაბამისად, ითვალისწინებს საჭირო საკანონმდებლო მოთხოვნებს.
- კომპანიის მმართველი ორგანოების წევრები არიან: სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - ლაშა ნიკოლაიშვილი, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები - ვლადიმერ შავლაყაძე, დავით შენგელია, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი - ანა ნიკოლაძე, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი - ილია ფარეშიშვილი.
- დირექტორი - თამარ გოგოძე

კომპანიის ერთპიროვნული მფლობელია დალი ურუშაძე, ხოლო სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე არის ერთპიროვნული მფლობელის შვილი. ჩამოთვლილ პირებს შორის სხვა ნათესაური კავშირი არ არსებობს. ქ-ნი დალი ურუშაძე, რომელიც წარმოადგენს კომპანიის ერთპიროვნულ პარტნიორს, აქვს მრავალწლიანი გამოცდილება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მართვაში. იგი წარმოადგენს კომპანიის ერთპიროვნულ პარტნიორს მისი დაფუძნების დღიდან. გარდა კომპანიისა, იგი ასევე ერთპიროვნული პარტნიორია შპს „რიკო“-სი, რომელიც 2007 წლიდან დღემდე წარმატებულად საქმიანობს. ბ-ნი ლაშა ნიკოლაიშვილი წარმოადგენს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს და აგრეთვე არაერთი კომპანიის ერთპიროვნულ დამფუძნებელს (მათ შორისაა შპს „რიკო ფი“, შპს „რიკო კრედიტი“ და სხვ.). ბ-ნი ლაშას გააჩნია თითქმის ოცდაათწლიანი გამოცდილება საფინანსო სექტორში აქტიური მოღვაწეობისა, მათ შორის, მმართველ პოზიციებზე. კომპანიის დაფუძნების დღიდან ბ-ნი ლაშა აქტიურად ჩართულია მის მართვაში და, სამეთვალყურეო საბჭოსთან და კომპანიის მენეჯმენტის გუნდის სხვა წევრებთან ერთად განსაზღვრავს კომპანიის განვითარების სტრატეგიულ მიმართულებებს. ქ-ნი თამარ გოგოძე წარმოადგენს საფინანსო სექტორში მომუშავე გამოცდილ მენეჯერს, რომელიც, კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად, მრავალი წელია წარმატებით ართმევს თავს ყოველდღიური მართვის ამოცანების შესრულებას. ბ-ნი ვლადიმერ შავლაყაძე წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს. მას აქვს მიკროსაფინანსო სექტორში მუშაობის თითქმის 25-წლიანი გამოცდილება. ბ-ნი ვლადიმერი შპს „რიკო კრედიტს“ შეუერთდა 2003 წელს საინფორმაციო ტექნიკური განყოფილების უფროსად, 2007 წლიდან კი წარმოადგენს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს. ბ-ნი დავით შენგელია წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს. მას აქვს მიკროსაფინანსო სექტორში მუშაობის 22-წლიანი გამოცდილება. ბ-ნი დავითი შპს „რიკო კრედიტს“ შეუერთდა მენეჯერის პოზიციაზე. 2004-დღემდე არის რიკო ექსპრესის საოპერაციო დეპარტამენტის უფროსი, 2018 წლიდან დღემდე კი წარმოადგენს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს. ქ-ნი ანა ნიკოლაძე წარმოადგენს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელ წევრს. მას აქვს 10-წლიანი გამოცდილება საბანკო სექტორში. 2018 წლიდან დღემდე არის სს „ლიბერთი ბანკის“ კორპორატიული

ბანკინგის უფროსი, 2012-2018 წლებში მართავდა ტერაბანკის იმავე განყოფილებას. 2007-დან 2012 წლებში მუშობდა Kor Standard Bank-ში სხვადასხვა პოზიციებზე. ქ-ნი ანა 1993-2003 და 2003-2005 წლებში სწავლობდა ივანე ჯავახიშვილის სახელმწიფო უნივერსიტეტში ფინანსებისა და საბანკო საქმის განხრით, 2007-2010 წლებში სწავლობდა ESM-ში, სადაც მოპოვებული აქვს MBA, 2017 წელს კი გავლილი აქვს პროექტების მენეჯმენტის კურსი George Washington University-ში. ბ-ნ ილია ფარემიშვილს აქვს საფინანსო და საბანკო სექტორში მუშაობის 20 წელზე მეტი გამოცდილება, საინვესტიციო და კორპორაციული მართვის მიმართულებით. 2024 წლიდან იკავებს ლიცენზირებული აქტივების მმართველის „ფორსაიტ ინვესტმენტ გრუპის“ ფონდების მმართველი დირექტორის პოზიციას. 2008-2011 წლებში სს „პროკრედიტ ბანკში“ იკავებდა ანალიტიკოსის, კორპორატიული ბანკის და საკრედიტო მენეჯერის პოზიციებს. 2011-2018 წლებში აქვე დაიკავა ხაზინის სპეციალისტის პოზიცია. მას მიღებული აქვს ბიზნეს ადმინისტრირების და ფინანსების მაგისტრის ხარისხი საქართველოს სახელმწიფო უნივერსიტეტში.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ირჩევიან 3 (სამი) წლის ვადით და მათი განმეორებით დანიშვნა შეუზღუდავია. სამეთვალყურეო საბჭო თავად ირჩევს თავმჯდომარეს საკუთარი შემადგენლობიდან. დღეის მდგომარეობით ბ-ნი ლაშა ნიკოლაიშვილი წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს. სამეთვალყურეო საბჭო მოქმედებს როგორც ერთ-ერთი უმთავრესი ორგანო კომპანიის მართვისა. მხოლოდ მისი თანხმობით შესაძლებელია შემდეგი ოპერაციების განხორციელება:

- კომპანიის საქმიანობის, პოლიტიკის, სტრატეგიის, პროცედურების, შინაგანაწესის, სტრუქტურის, საშტატო განრიგის, დებულებების, ინსტრუქციების და ა.შ. დამტკიცება;
- ფილიალების შექმნა და ლიკვიდაცია;
- აღმასრულებელი დირექტორის დანიშვნა, მასთან ხელშეკრულების დადება და შეწყვეტა, მისი ანგარიშების გასხვისება;
- იმ აქტივების შეძენა და გასხვისება, რომელთა ღირებულებაც აღემატება საწესდებო კაპიტალის 1%-ს;
- იმ სესხებისა და ვალდებულებების აღება, რომელთა ოდენობაც აღემატება საწესდებო კაპიტალის 1%-ს;
- პროკურის გაცემა და გაუქმება;
- რეკომენდაციების მომზადება პარტნიორის გადაწყვეტილებისათვის;
- გარე აუდიტორის არჩევა და სხვ.

დირექტორის ძირითადი მოვალეობების აღწერა:

- დირექტორის მოვალეობაში შედის კომპანიის მართვა და მე-3 მხარეებთან ურთიერთობა. კომპანიას ყავს 1 დირექტორი, რომელიც ინიშნება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ;
- დირექტორს აქვს წარმომადგენლობითი და მმართველობითი უფლებები კომპანიაში;
- დირექტორს აქვს უფლებამოსილება აწარმოოს კომპანიის ყოველდღიური მართველობა, ისევე როგორც მართოს გარკვეული საკითხები, რაც არ არის კონკრეტულად მინიჭებული დამფუძნებელთა კრებისთვის ან სამეთვალყურეო საბჭოსთვის;

„კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭოს გააჩნია სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით შექმნილი ორი სათათბირო კომიტეტი: აუდიტის კომიტეტი და რისკების კომიტეტი. ხსენებული კომიტეტების წევრებსა და ხელმძღვანელებს ნიშნავს, მათ ფუნქციებს განსაზღვრავს და შესაბამის შიდა სახელმძღვანელოებს ამტკიცებს „კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭო.

აუდიტის კომიტეტი სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისგან იქმნება აუდიტის კომიტეტი, რომელსაც ჰყავს არანაკლებ 1 (ერთი) დამოუკიდებელი წევრი. მის ხელმძღვანელად ინიშნება აუდიტის კომიტეტის დამოუკიდებელი წევრი. აუდიტის კომიტეტის ფუნქციები და საქმიანობის სპეციფიკა განისაზღვრება აუდიტის კომიტეტის სახელმძღვანელოთი, რომელსაც ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო „კომპანიის“ წესდების შესაბამისად. აუდიტის კომიტეტის ფუნქცია-მოვალეობები, მათ შორის, მოიცავს: 1) სამეთვალყურეო საბჭოს მიაწოდოს ინფორმაცია განხორციელებული აუდიტის შედეგების, ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობაზე აუდიტის გავლენის და ამ პროცესში აუდიტის კომიტეტის მონაწილეობის შესახებ; 2) სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად წარუდგინოს საქმიანობის შესახებ ანგარიში და დაუყოვნებლივ შეატყობინოს თავისი ფუნქციების შესრულებისას წარმოშობილი წინააღმდეგობების შესახებ; 3) გააკონტროლოს „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობა, უზრუნველყოს შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობა და შიდა აუდიტის (ასეთი აუდიტის არსებობის შემთხვევაში) დამოუკიდებლობა, წარმართოს გარე აუდიტორთან ურთიერთობა. მათ შორის, ზედამხედველობა გაუწიოს: ა) ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესს; ბ) ხარისხის კონტროლის, რისკების მართვისა და, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური ინფორმაციის შიდა აუდიტის ეფექტიანობას; გ) ფინანსური ანგარიშგების/კონსოლიდირებული ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებას ხარისხის კონტროლის მონიტორინგის ანგარიშში ასახული დასკვნების გათვალისწინებით; დ) აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების (მათ შორის,

დამოუკიდებლობის შესახებ ნორმების) დაცვას. „კომპანიის აუდიტის კომიტეტი შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს შემდეგი 3 (სამი) წევრისაგან: აუდიტის კომიტეტის წევრი:

- ლაშა ნიკოლაიშვილი - აუდიტის კომიტეტის წევრი;
- დავით შენგელია - აუდიტის კომიტეტის წევრი;
- ანა ნიკოლაძე - აუდიტის კომიტეტის დამოუკიდებელი წევრი/თავმჯდომარე;

რისკების კომიტეტი „კომპანიას“ ჰყავს სამეთვალყურეო საბჭოს დაქვემდებარებაში მყოფი რისკების კომიტეტი. რისკების კომიტეტის ფუნქცია-მოვალეობები, მათ შორის, მოიცავს: 1) პერიოდულად განიხილოს და გააწიოს რეკომენდაცია მენეჯმენტს რისკის აპეტიტის პარამეტრების შესახებ, რომლებიც უნდა გამოიყენოს მენეჯმენტმა კომპანიის ოპერირებაში; 2) მიიღოს ინფორმაცია კომპანიის ბიზნეს პრაქტიკის, პოლიტიკისა და პროცედურების შესახებ ზემოთ ჩამოთვლილ რისკებთან დაკავშირებით; 3) შედეგების მონიტორინგი კომპანიის რისკის აპეტიტის შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად; 4) რისკების მთავარი აღმასრულებელი პირისა და შესაბამისობის მთავარი აღმასრულებელი პირის რისკისა და შესაბამისობის ანგარიშების გადახედვა, მათ შორის, ანგარიშებს ძირითადი რისკების ზემოქმედების შესახებ და გადადგმული ნაბიჯები ასეთი ზემოქმედების მონიტორინგის, შერბილებისა და კონტროლისთვის; 5) პერიოდულად განიხილოს მენეჯმენტის მარეგულირებელი კორექციონირება და ქმედებები; 6) კომპანიის სტრეს ტესტირების პროგრამისა და შედეგების განხილვა და დამტკიცება; 7) კომპანიის მენეჯმენტთან ერთად პერიოდულად განიხილოს რისკის პოლიტიკა და გადადგმული ნაბიჯები, რათა უზრუნველყოს შესაბამისი პროცესები ამ პოლიტიკის განსახორციელებლად, ასევე კომპანიის მიმდინარე და განვითარებადი რისკების იდენტიფიცირება, გაზომვა, მონიტორინგი და კონტროლი. კომიტეტი არ არის უფლებამოსილი იმოქმედოს საბჭოს ნაცვლად ნებისმიერ ისეთ საკითხთან დაკავშირებით, რომელიც კანონით, რეგულაციებით ან არსებული პოლიტიკით შედის სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციაში. „კომპანიის“ რისკების კომიტეტი შედგება შემდეგი 3 (სამი) წევრისაგან:

- ლაშა ნიკოლაიშვილი - რისკების კომიტეტის წევრი;
- ვლადიმერ შავლაყაძე - რისკების კომიტეტის წევრი;
- ანა ნიკოლაძე - რისკების კომიტეტის დამოუკიდებელი წევრი/თავმჯდომარე;

მიკროსაფინანსოს ძირითადი მაჩვენებლების მიმოხილვა

რიკო ექსპრესი აქტივების სიდიდით ერთ-ერთ მოწინავე პოზიციას იკავებს საქართველოს ბაზარზე არსებულ ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის. კომპანიის 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წმინდა მოგებამ შეადგინა 67 981 ათასი ლარი. მთლიანი აქტივები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წინა წელთან შედარებით 48%-ით გაიზარდა 1 070 375 ათასი ლარი ნაცვლად 725 256 ათასი ლარისა. რაც ძირითადად გამოწვეულია კლიენტებზე გაცემული სესხებისა და ფულადი სახსრებისა მატებით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი ვალდებულებები 70%-ით გაიზარდა და შეადგინა 721 802 ათასი ნაცვლად 423 479 ათასი ლარისა. 2025 წელს მთლიანი ვალდებულების ზრდის ძირითადი მიზეზია ბანკიდან აღებული სესხები -99,258 ათას ლარადან გაიზარდა - 304 588 ათას ლარამდე.

კომპანიის მთლიანი კაპიტალი 2025 წელს გაიზარდა 16%-ის და შეადგინა 348 573 ათასი ლარი, ნაცვლად შეადგენს 301,777 ათას ლარისა.

ძირითადი ფინანსური ინფორმაცია

ათასი ლარი თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული	დასრულებული წლისათვის (ათასი ლარი)		
	31 დეკემბერი 2025 წ	31 დეკემბერი 2024წ	ცვლილება
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	120 962	86,769	
წლის მოგება	67 980	49,705	
მთლიანი აქტივები	1 070 375	725,256	
კლიენტებზე გაცემული სესხები	873 887	617,400	
მთლიანი ვალდებულებები	721 802	423,479	
მთლიანი კაპიტალი	348 573	301,777	

კომპანიაში დიდი ყურადღება ექცევა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ საშუალო ლიკვიდობის კოეფიციენტის დონეს, რომელიც ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ ზღვარს (18%) ქვემოთ არასდროს ჩამოსულა და 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 21.8%-ით განისაზღვრა.

ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიაში ფუნქციონირებდა შემდეგი 70 ფილიალი.

1	ვაკის ცენტრალური ფილიალი	თბილისი	ი.ჭავჭავაძის გამზ. 70
2	ვაკე სერვის ცენტრი	თბილისი	ი.ჭავჭავაძის გამზ. N12
3	პუშკინის ფილიალი	თბილისი	პუშკინის ქუჩა 21
4	თამარ მეფის ფილიალი	თბილისი	თამარ მეფის გამზ. 9
5	ვარკეთილის ფილიალი	თბილისი	ჯავახეთის ქ. 2
6	საბურთალოს ფილიალი	თბილისი	ალ. ყაზბეგის გამზ. N41
7	ნაძალადევის ფილიალი	თბილისი	დადიანის ქ.N77
8	გლდანის ფილიალი	თბილისი	ხიზანიშვილის ქ N1
9	პეკინის ფილიალი	თბილისი	პეკინის ქ. 5
10	ლილოს ფილიალი	თბილისი	კახეთის გზატკეცილი N112
11	დიდუბის ფილიალი	თბილისი	ა. წერეთლის გამზირი 141ა
12	ბულაჩაურის ფილიალი	თბილისი	ა. კალანდაძის ქუჩა 4
13	რუსთავის ფილიალი	რუსთავი	მეგობრობის ქ. N3
14	რუსთავის ფილიალი 2	რუსთავი	კოსტავას ქ. 19
15	მარნეულის ფილიალი	მარნეული	შ. რუსთაველის 60ა
16	თელავის ფილიალი	თელავი	ქ. წამებულის ქუჩა . N11
17	გორის ფილიალი	გორი	ი. ჭავჭავაძის გამზ. .N6
18	ხაშურის ფილიალი	ხაშური	ი.სტალინის ქუჩა. N112
19	სამტრედიის ფილიალი	სამტრედია	ჭავჭავაძის ქუჩა .N13
20	ქუთაისის ფილიალი	ქუთაისი	ჭავჭავაძის გამზირი. N62
21	ქუთაისის ფილიალი 2	ქუთაისი	დავით აღმაშენებლის მოედანიN2
22	ქუთაისის ფილიალი 3 (ნიკეა)	ქუთაისი	ნიკეას ქ. N2
23	წყალტუბოს ფილიალი	წყალტუბო	ი. ჭავჭავაძის ქ. N9
24	ზესტაფონის ფილიალი	ზესტაფონი	დ. აღმაშენებლის ქ. .N87
25	ფოთის ფილიალი	ფოთი	ძ. ლოლუას ქ.2.
26	ბათუმის ფილიალი	ბათუმი	ი. ჭავჭავაძის ქ. 25
27	ბათუმის ფილიალი 2	ბათუმი	ბარათაშვილის ქ. 18
28	ზუგდიდის ფილიალი	ზუგდიდი	ზვიად გამსახურდიას გამზ. 28
29	გურჯაანის ფილიალი	გურჯაანი	წმინდა ნინოს ქ. N1
30	დიდი დიდმის ფილიალი	თბილისი	იოანე პეტრიწის N 13
31	რუსთაველის ფილიალი	თბილისი	შოთა რუსთაველის გამზ. N31/13

32	მუხიანის ფილიალი	თბილისი	ა. გობრონიძის ქ. N 18
33	ქობულეთის ფილიალი	ქობულეთი	შოთა რუსთაველის N 3
34	სამგორის ფილიალი	თბილისი	მოსკოვის გამზ. N1
35	ქუთაისის ფილიალი	ქუთაისი	ი.ჭავჭავაძის გამზ. 50
36	ზუგდიდის ფილიალი	ზუგდიდი	მ. კოსტავას 5ა
37	სენაკის ფილიალი	სენაკი	ი. ჭავჭავაძის 123
38	ვაჟა-ფშაველას ფილიალი	თბილისი	ვაჟა-ფშაველას IV კვ. კორპ. 38
39	სარაჯიშვილის ფილიალი	თბილისი	გურამიშვილის გამზ. N45
40	დიდმის მასივის ფილიალი	თბილისი	ევგენი მიქელაძის ქ.N7ა
41	ჭიათურის ფილიალი	ჭიათურა	ნინოშვილის ქ.N 9
42	წერეთელის ფილიალი	თბილისი	ა. წერეთლის გამზირი 114ა
43	ოზურგეთის ფილიალი	ოზურგეთი	ა. წულაძის ქ.N5
44	ახალქალაქის ფილიალი	ახალქალაქი	თავისუფლების ქ.N71
45	ახალციხის ფილიალი	ახალციხე	კოსტავა ქ.N10
46	კასპის ფილიალი	კასპი	სააკაძის ქ.N 88
47	ბოლნისის ფილიალი	ბოლნისი	სულხან-საბა ორბელიანის 101
48	ბორჯომის ფილიალი	ბორჯომი	მესხეთის 3
49	ქუთაისი - ბუკიას ფილიალი	ქუთაისი	ბუკიას და ავტომშენის ქუჩის კვეთა
50	აბაშის ფილიალი	აბაშა	თავისუფლების 54
51	ისნის ფილიალი	თბილისი	მეტრო ისნის მიმდებარედ
52	ვერის ფილიალი	თბილისი	კოსტავას 24
53	ქარელის ფილიალი	თბილისი	თამარ მეფის 41
54	გორი-2 ფილიალი	თბილისი	ცხინვალის გზატკეცილი 9
55	გარდაბანი	გარდაბანი	დავით აღმაშენებლის ქუჩა
56	ვაზისუბნის ფილიალი	თბილისი	ვაზისუბნის მე-4 მ/რ 1-ლი კვარტ შანდორ პეტეფის ქუჩა
57	ბათუმი 3	ბათუმი	აეროპორტის გზატკეცილი 64
58	ბათუმი 4	ბათუმი	კობალაძის ქ 8ა
59	ბათუმი 5	ბათუმი	შერიფ ხიმშიაშვილის 1
60	რუსთავი 3	რუსთავი	ლეონიძის ქ 12
61	ნამალადევი 3	თბილისი	ცოტნე დადიანის 321
62	დიდი დიღომი 2	თბილისი	მირიან მეფის 44
63	საჩხერის ფილიალი	საჩხერე	ივანე გომართელის 98
64	ხონის ფილიალი	ხონი	ჭანტურიძის ქ 10
65	ქუთაისი 6	ქუთაისი	ბუხაიძის ქ მე-2 მ/რ #23
66	გორი შინდისი	გორი	შინდისის გზატკეცილი 7

67	ქუთაისი 7	ქუთაისი	წერეთლის 101, აღმაშენებლის 3-5
68	სანჯონის ფილიალი	თბილისი	გურამიშვილის გამზ #25
69	სამგორის 2 ფილიალი	თბილისი	შანდორ პეტეფის 1
70	ორთაჭალის ფილიალი	თბილისი	ვ.გორგასლის ქ 39

ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა საქართველოშია კონცენტრირებული. კომპანიის საქმიანობაზე გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებსაც აქვთ განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი თავისებურებები. იურიდიული, საგადასახადო და ნორმატიული ბაზა თანდათან ვითარდება, მაგრამ ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას და ხშირ ცვლილებას, რაც, სხვა იურიდიული და ფინანსური ხასიათის დაბრკოლებებთან ერთად, კიდევ უფრო ზრდის გამოწვევებს იმ საწარმოებისთვის, რომლებიც საქართველოში საქმიანობენ. ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნესგარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალში ბიზნესგარემო შესაძლოა ხელმძღვანელობის შეფასებისგან განსხვავდებოდეს. უკრაინაში რუსეთის შეჭრის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა კავშირმა უმკაცრესი ეკონომიკური სანქციები დაუწესა რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებსა და ფიზიკურ პირებს. ომის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვანი ცვალებადობით ხასიათდებოდა, ასევე გაუფასურდა რუსული ფასიანი ქაღალდების ბაზრების და სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებული რუსული კომპანიების ღირებულება. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთსა და დანარჩენ მსოფლიოში. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. ომს მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ქართულ ეკონომიკაზე; საქართველოში გადმოსახლებული რუსი და უკრაინელი მოქალაქეების მიერ უცხოურ ვალუტაში განხორციელებულმა ფულადმა გზავნილებმა მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი ქართული ლარის გამყარებას უცხოურ ვალუტასთან მიმართებით. ვინაიდან ომი ჯერაც მიმდინარეობს, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება საბოლოოდ ეს კომპანიის საქმიანობაზე, ასევე გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ის ზოგადად ეკონომიკაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობა თვალს ადევნებს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში

არაფინანსური ანგარიშგება

ადამიანთა უფლებები

კომპანია ზრუნავს როგორც დასაქმებულების, ასევე მომხმარებელთა უფლებების დაცვაზე, კერძოდ: ა) კომპანია სრულად ადაპტირებულია მოქმედ კანონმდებლობაში განმტკიცებულ დასაქმებულთა უფლებების დაცვის წესრიგთან. შრომითი მოვალეობების შესრულების პროცესში დასაქმებულები უზრუნველყოფილნი არიან სათანადო შესვენების და დასვენების დროით, შევებულებებით, მაღალი კლასის სამედიცინო დაზღვევით და სხვა სოციალური დაცვის გარანტიებით, ამასთანავე, კომპანიაში მოქმედებს სავალდებულო საპენსიო სქემა. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა დასაქმებულთა მიმართ დისკრიმინაციის ყველა ფორმის აღმოფხვრას, მათ შორის წინასახელმწიფოებო ეტაპზე. კომპანიაში შექმნილია შრომის უსაფრთხოების დეპარტამენტი, რომელიც აქტიურად არის ჩართული უსაფრთხო შრომის პირობების შექმნაში. შემუშავებულია რისკების შეფასების დოკუმენტი, სადაც იდენტიფიცირებულია კომპანიის საქმიანობის პროფილის შესაბამისი რისკები და განსაზღვრულია რისკების საშიშროების აღმოფხვრისა და პრევენციის ღონისძიებები. ბ) კომპანიაში მოქმედებს პრეტენზიების მართვის დეპარტამენტი, რომელიც მომხმარებელთა პრეტენზიებზე ახდენს რეაგირებას, ხოლო ყოველთვის ეროვნულ ბანკს უზიარებს რეაგირების შედეგებს. თითოეული პრეტენზია ინდივიდუალურად შეისწავლება და გადაწყვეტილება მიიღება კომპლექსური მოკვლევის საფუძველზე.

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო უძღვება კორუფციის საწინააღმდეგო პოლიტიკის დანერგვას და აღსრულებას. ამ საქმიანობაში ნულოვანი ტოლერანტობაა გაცხადებული კორუფციული მიზნით განხორციელებული ფაქტების მიმართ, როგორცაა ვინმესთვის რაიმე ღირებულის მქონე სარგებლის დაუმსახურებლად შეთავაზება ან მიღება, ასევე არასათანადო გადახდები საჯარო მოხელეების ან კერძო პირების მიმართ, მათი მხრიდან რაიმე სახის უპირატესობის მისაღებად, რაც მოიცავს როგორც ქრთამის

გადახდის დაპირებას (პირდაპირ თუ არაპირდაპირ), ასევე მის მიღებაში ნებისმიერი ფორმით დახმარებასაც.

დასაქმების საკითხები

ჩვენი გუნდი

შპს მისო „რიკო ექსპრესში“ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებული იყო 783 თანამშრომელი. თანამშრომელთა მიღება ხდება გასაუბრების საფუძველზე. უამრავი კანდიდატიდან კომპანია არჩევს ყველაზე მოტივირებულ, მონდომებულ და კეთილსინდისიერ თანამშრომლებს, რომლებიც თავიდან მიიღებიან სტაჟირების ხელშეკრულების საფუძველზე. სტაჟირების წარმატებულად გავლის შემდგომ მათთან იდება ძირითადი დასაქმების ხელშეკრულება.

საქმიანობაში უმთავრესი და უპირველესი არის ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ მათთვის შეიქმნას ოპტიმალური და ჯანსაღი პირობები ეფექტური და წარმატებული შრომისათვის. თანამშრომლებისადმი მიდგომის საბაზისო საყრდენი არის სამართლიანობა, რაც გამოიხატება ადეკვატური ანაზღაურებით და პრემიების გაცემით, ყოველწლიურად ხდება ხელფასის გადახედვა და ზრდა. არ ხდება უსაფუძვლო პრივილეგიები სამსახურში აყვანის დაწინაურების, ხელფასის თუ პრემიის გაცემისას. კომპანია იღებს თავის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე და სანაცვლოდაც მათგან მოითხოვს კეთილსინდისიერ და ნაყოფიერ საქმიანობას მასზე დაკისრებული მოვალეობის შესრულებისას, რაც გათვალისწინებულია კომპანიის მიერ გამოცემულ შინაგანაწესში.

უსაფრთხოება და ჯანსაღი გარემო სამუშაო ადგილზე

კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანიაში დაცულია უსაფრთხოების სტანდარტები, რათა თანამშრომლებისთვის შექმნილი იყოს ჯანსაღი და უსაფრთხო გარემო.

კომპანიის სათავო ოფისსა და ფილიალებში მოწყობილია აუდიო-ვიდეო მონიტორინგისა და სიგნალიზაციის სისტემები. სამუშაოს სპეციფიკიდან გამომდინარე, ზოგიერთ ადგილას გამოყენებულია ბეტონის კედლები და დაჯავშნილი მინები. ყველა თანამშრომელი დატრენინგებულია, თუ როგორ უნდა მოიქცეს საეჭვო სიტუაციებში. ყოველივე აღნიშნული უზრუნველყოფს თანამშრომელთა სიცოცხლისა და ჯანმრთელობის დაცვასა და უსაფრთხოებას.

ფილიალებში განთავსებულია ცეცხლმაქრები და შენობის სანთქაფი გეგმა, რომლის შესახებაც ინფორმირებულები არიან თანამშრომლები. ასევე, გამართულია სანთქაფი სისტემა, რაც დადებითად აისახება თანამშრომლის ჯანმრთელობასა და შრომის ნაყოფიერებაზე.

კომპანია თავისი ხარჯებით უზრუნველყოფს ყველა თანამშრომელს ჯანმრთელობის და სამოგზაურო დაზღვევით.

კომპანია ზრუნავს არამარტო თანამშრომლების უფლებების დაცვაზე, არამედ მომხმარებელთა უფლებებზეც. ამ მიზნით შემუშავებულია შესაბამისი პოლიტიკა, რომელიც უზრუნველყოფს მომხმარებელთა პრეტენზიების მიღებას, განხილვისა და გადაწყვეტილების მიღების წესს. მუდმივად ხდება შემოსულ პრეტენზიებზე რეაგირება.

კომპანიის წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვეველობები

კომპანიის ბიზნესი რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. თუ კომპანია ვერ შეძლებს ბიზნეს ოპერაციების მარეგულირებელ კანონებსა და რეგულაციებთან შესაბამისობას, ასევე, ბიზნეს ოპერაციების საწარმოებლად საჭირო ყველა ნებართვის მოპოვებას ან მათი პირობების დაცვას ან და თუ საგადასახადო ინსპექცია აღმოაჩენს დარღვევებს, კომპანიას შეიძლება დაუწესდეს სერიოზული საურავები და ჯარიმები ან უფრო მკაცრი სანქციები, მათ შორის კომპანიის ბიზნეს აქტივობის მნიშვნელოვანი ნაწილის შეწყვეტა, რეგისტრაციის შეჩერება ან გაუქმება ან სისხლისსამართლებრივი სასჯელის გამოყენება მომუშავე ოფიცრების მიმართ.

თუ კომპანია ვერ შეძლებს ბიზნეს ოპერაციების მარეგულირებელ კანონებსა და რეგულაციებთან შესაბამისობას, კომპანიას შესაძლოა აკრძალოს სამომხმარებლო სესხების გაცემა. მოქმედ წლიურ საპროცენტო განაკვეთებზე ზედა ზღვარის შემოღებამაც შეიძლება გააუარესოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა.

მიუხედავად იმისა, რომ საქართველოს ეროვნული ბანკი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგულირებისთვის „მსუბუქი ზედამხედველობის რეჟიმს“ იყენებს, ნებისმიერი ცვლილება ამ რეგულაციებში და ამ ცვლილებებთან შესაბამისობა რისკის ქვეშ აყენებს კომპანიის მომავალ ოპერაციებს.

სექტორში ოპერირებისთვის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებმა უნდა შეასრულონ ეროვნული ბანკის მოთხოვნები, რომლებიც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად რეგისტრირებას ეხება. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მიმართ მთავარი მოთხოვნებია: 1) მინიმუმ 1 000 000 ლარის ოდენობის საწესდებო

კაპიტალი, 2) სესხების გაცემა 200 000 ლარამდე, 3) მხოლოდ საკრედიტო ოპერაციების განხორციელება და უარის თქმა მომხმარებლებისგან დეპოზიტების მიღებაზე.

ფინანსური რისკების მართვა

ფინანსური კომპანიების მთავარ საფრთხეს წარმოადგენს საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები. **საბაზრო რისკს** წარმოადგენს სავალუტო და საპროცენტო რისკები. **საკრედიტო რისკი** ეს არის კონტრაგენტების მიერ თავისი ვალდებულებების შესრულების უუნარობით გამოწვეული დანაკარგი, კერძოდ პროცენტების და ვალის ძირითადი თანხის საკრედიტო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვადაში გადაუხდელობის გამო. კომპანიის მთავარი ამოცანაა მოახდინოს რისკების იდენტიფიკაცია და შესაბამისი ღონისძიებების გატარება. ხორციელდება კომპანიაში არსებული ქონებისა და რესურსების პროდუქტიული განაწილება და გამოყენების ხელშეწყობა, აქტივების დაცვა და გაძლიერება, ადამიანური რესურსებისა და ინსტიტუციონალური ცოდნის ბაზის განვითარება და გაძლიერება, ოპერაციების ოპტიმიზაცია და სხვა. კომპანია აფასებს იდენტიფიცირებულ რისკებს, თუ რომელი და რა დონის რისკისთვის არის მზად, ასევე რა ღონისძიებები გაატაროს რისკის შესამცირებლად. რისკების შემცირების მიზნით, კრედიტის გაცემის შესახებ გადაწყვეტილებები მიიღება ძირითადად მსესხებლის გადახდისუნარიანობის და კრედიტუნარიანობის საფუძველზე. უზრუნველყოფის საშუალებებს კომპანია იყენებს საკრედიტო რისკის შესამცირებლად.

საკრედიტო, საბაზრო და სხვა რისკების მიმოხილვა

კომპანიის საქმიანობისათვის გარკვეული რისკებია დამახასიათებელი და მათი მართვა ხორციელდება გამოვლენის, შეფასებისა და კონტროლის უწყვეტი პროცესით. რისკის მართვის ამ პროცესს გადაწყვეტი მნიშვნელობა აქვს კომპანიის უწყვეტი შემოსავლიანობისთვის. ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი პასუხს აგებს და უშუალოდაა ჩართული რისკის მართვის საქმიანობაში. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო იღებს რისკის მართვის შესაბამის გადაწყვეტილებებს (რომლებიც მოიცავს როგორც ქვემოთ აღწერილ ფინანსურ რისკს, ისე ბიზნეს რისკებს, როგორცაა გარემოს, ტექნოლოგიებისა და დარგის ცვლილებები) რეგულარულ შეხვედრებზე, რომლებიც მინიმუმ თვეში ორჯერ ტარდება. კომპანიას ძირითადად აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები. მისთვის ასევე, დამახასიათებელია საოპერაციო რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მხარე ვერ შეძლებს მოვალეობის შესრულებას და ამით მეორე მხარეს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა უდრის თავისი ფულადი სახსრების (გარდა ნაღდი ფულის ნაშთისა სალაროში), გაცემული სესხების, დებიტორული დავალიანების და წარმოებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას. სალომბარდო სესხებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკები ძირითადად იმართება, სესხების უზრუნველყოფის მოთხოვნით. გარდა ამისა, კომპანია ზღუდავს და აკონტროლებს ერთ მსესხებელზე ან მსესხებელთა ჯგუფზე გაცემული სალომბარდო სესხების თანხას (მაქსიმუმ 100 000 ლარი) და არ არსებობს ერთი მსესხებელი, რომელზეც მნიშვნელოვანი ნაშთი მოდის, სალომბარდო სესხების მთლიან ნაშთთან მიმართებაში.

იპოთეკური სესხის შემთხვევაში, სესხის მომთხოვნი პირი ჯერ ავსებს სასესხო განაცხადს, რომელსაც განიხილავს და აანალიზებს კომპანიის საკრედიტო განყოფილება. თუ განაცხადს დაამტკიცებს საკრედიტო განყოფილება, შემდეგ ტარდება გასაუბრება პირადად კლიენტთან კომპანიის დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიერ. თუ კომპანიის დირექტორი და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე დაასკვნინან, რომ აღნიშნული კლიენტის შემთხვევაში საკრედიტო რისკის მისაღები დონე არსებობს, შემდეგ ხდება დასაგირავებელი ქონების შეფასება და გაცივება იპოთეკური სესხი, რომლის თანხაც არ აღემატება ქონების სალიკვიდაციო ღირებულების 30%-ს. ეს არის ის მიახლოებითი თანხა, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია აქტივის დაჩქარებული წესით გაყიდვის შედეგად, ვიდრე იქნებოდა დამოუკიდებელ მყიდველზე ჩვეულებრივი გაყიდვის პირობებში.

სალომბარდო სესხის შემთხვევაში თუ მსესხებელი 15 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში ვერ განახორციელებს შენატანს, კომპანია კლიენტს უგზავნის ოფიციალური გაფრთხილების წერილს და თუ მსესხებელი დამატებით მიცემულ ვადაშიც არ დაფარავს დავალიანებას, მაშინ კომპანია ჩამოწერს სესხს და ყიდის უზრუნველყოფის საგანს.

იპოთეკური სესხების შემთხვევაში, ოფიციალური გაფრთხილების წერილი იგზავნება მაშინ, თუ მსესხებელი ვერ გადაიხდის 30 დღეზე მეტი ხნის განმავლობაში და წერილი ასევე, ქვეყნდება გაზეთში. თუ მსესხებელი ვერ გადაიხდის დავალიანებას დროულად კომპანიის თანამშრომელი კლიენტს უკავშირდება ტელეფონით ან მოკლე ტექსტური შეტყობინებით და მოსთხოვს თანხის დაფარვას. ჩვეულებრივ, კომპანია სასამართლოს მხოლოდ მაშინ მიმართავს დაგირავებული უძრავი ქონების გაყიდვის მოთხოვნით, როდესაც სესხი 60 დღეზე მეტი დღითაა ვადაგადაცილებული. თუმცა გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანია ცდილობს კლიენტთან სესხის შეცვლილ პირობებზე მოლაპარაკებას, დაგირავებული ქონების გაყიდვის თავიდან აცილების მიზნით. როგორც წესი, სასამართლო აკმაყოფილებს კომპანიის მოთხოვნა და აქტივები იყიდება კომპანიის მიმართ მსესხებლის დავალიანების დასაფარად. თუმცა, ხშირად ჯარიმების დაფარვა არ ხდება. სასამართლოში საქმის წარმოებას შეიძლება დაახლოების ერთი წელი დასჭირდეს, ხოლო აღსრულების პროცესს კიდევ 3 თვე.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომელიც განაპირობებს ინვესტიციის ღირებულების შემცირებას საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების გამო. ეს ფაქტორები გავლენას ახდენენ მთლიანად პროცესზე და ფინანსური ბაზრების მდგომარეობაზე. იგი შეიძლება შემცირდეს მხოლოდ აქტივების დივერსიფიცირებით, რომლებიც არ არიან კორელირებული ბაზართან როგორცაა ალტერნატიული კლასის აქტივები. საბაზრო რისკს „სისტემურ რისკსაც“ უწოდებენ, რადგან ის დაკავშირებულია ფაქტორებთან, მაგალითად როგორცაა რეცესია, რომელიც გავლენას ახდენს მთლიანად ბაზარზე. საბაზრო რისკი მოიცავს შემდეგ რისკ ფაქტორებს, რომელთა ერთობლიობაც ქმნის საბაზრო რისკს:

1. სავალუტო რისკი - ეს არის სავალუტო გაცვლის კურსის ცვლილება გაიზრდება თუ შემცირდება.
2. კაპიტალის რისკი - აქციათა ფასის ცვლილება გაიზრდება თუ შემცირდება.
3. ინფლაციის რისკი - ინფლაციამ პოტენციურად შეუძლია განაპირობოს ფასების ზრდა ყველა საქონელზე და მომსახურებაზე, რომელიც თავის მხრივ იწვევს ფულის გაუფასურებას.
3. საპროცენტო განაკვეთების რისკი - რისკი, რომელიც მოდის პროცენტის გაზრდის ან შემცირების საფუძველზე.

ფინანსური ისტებლიშმენტი რუტინულად ეჩეხება სხვადასხვა ტიპის რისკებს საოპერაციო საქმიანობისას. რისკები განპირობებული ფინანსური ზარალის გაურკვევლობით, შეუძლია დაასახიჩროს ბიზნესი ან ზიანი მიაყენოს დროსთან ერთად თუ დროულად არ დავძლევთ მას. რისკის მართვის მექანიზმი უნდა შემუშავდეს რისკების მართვის ფილოსოფიის საფუძველზე, რათა მინიმიზაცია გავუკეთოთ იმ რისკებს, რომელთაც შეუძლიათ მნიშვნელოვნად დააზარალონ კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა. ეს გულისხმობს პოტენციური რისკების გამოვლენას, ანალიზს და იმ ღონისძიებების გატარებას, რომელიც ამ რისკებს შეამცირებს ან გააუვნებლებს.

ყველაფერი ზემოთ თქმულიდან გამომდინარე კომპანიის ძირითადი ამოცანაა თანამედროვე მეთოდებით და ტექნოლოგიებით ყველა საჭირო ინფორმაციის მოძიება, შეგროვება და ანალიზი. ამავდროულად საოპერაციო საკრედიტო რისკების ეფექტური მართვა და სახელმწიფო რეგულაციების სწორი გაგება და შესატყვისი შიდა განაწესის პოლიტიკის შემუშავება რათა კომპანიის მართვა შეესაბამებოდეს სახელმწიფო რეგულაციებს და ნორმატივებს. ყველაფერი ეს არის ერთ-ერთი პერსპექტიული ინსტრუმენტი, რომელიც ხელს შეუწყობს გავიგოთ ყველაზე მკაცრი, პერმანენტული და მნიშვნელოვანი რისკების პოტენციური ბიზნესში და უზრუნველყოთ დანაკარგების შემცირება კომპანიის საქმიანობაში.

სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული აქტივებისა და ვალდებულებების გამო არსებობს სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკს ხელმძღვანელობა აკონტროლებს სესხების გაცემით და დაფინანსების მიღებით ერთსა და იმავე ვალუტაში.

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც არ ხორციელდება კონტროლი საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი, ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. კომპანია საოპერაციო რისკს ძირითადად ამცირებს იმით, რომ ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი უშუალოდაა ჩართული კომპანიის პროცესებსა და

ოპერაციებში, შეფასების, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურების ჩათვლით. საოპერაციო რისკის შემცირება ხდება კონტროლის სისტემის მეშვეობით, რაც გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, თანამშრომლების სპეციალიზირებას, შიდა აუდიტს.

სამომავლო სტრატეგია და მიზნები

კომპანია მიზნად ისახავს გააგრძელოს ბოლო წლების საქმიანობა, განვითარების მაღალი მაჩვენებლების შენარჩუნება, იგეგმება დამატებითი ფილიალების გახსნა ახალ გეოგრაფიულ არეალებში - საქართველოს მასშტაბით ყველა რეგიონში, კადრების მოზიდვა, მოსახლეობისთვის ფინანსური მომსახურებისას მეტი კომფორტის მიწოდება და რაც მთავარია წლიური ბრუნვის შენარჩუნება და ზრდა, რაც თავის მხრივ ბიუჯეტში მიმართული თანხების ზრდის პირდაპირპროპორციულია. აღსანიშნავია, რომ არ იგეგმება მიმართულების რადიკალური ცვლილება ან არა-პროფილურ ბიზნესებში შესვლა. კომპანიის გეგმებით, აღნიშნული კაპიტალური დანახარჯების ფინანსურება მოხდება საკუთარი რესურსებით. დამატებით კომპანია გეგმავს განსაკუთრებული ყურადღება გაამახვილოს ადამიანურ რესურსზე: მოიზიდოს პროფესიონალი კადრები და მოახდინოს არსებული დასაქმებული კადრების გადამზადება. კომპანიის სტრატეგიაა განაგრძოს მოსახლეობისთვის ფინანსური მომსახურებისას მეტი კომფორტის მიწოდება, დაწეროს ინოვაციური პროდუქტები და მოახდინოს კომპანიის სერვისების დიჯიტალიზაცია, რითაც გაიზრდება პროდუქტზე ელექტრონული ხელმისაწვდომობა. აღსანიშნავია, რომ ამისათვის კომპანიაში უკვე აშენდა თანამედროვე და მაღალი სტანდარტებისა და ტექნიკური აღჭურვილობის დატაცენტი. დამატებით, კომპანიაში დაინერგა ALTA პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც სრულად აკმაყოფილებს ბიზნესთან და საბანკო მარეგულირებლთან დაკავშირებულ საკითხებს.

გარემოს დაცვის საკითხები

კომპანია, გარემოს დაცვის მიზნით, გამონაბოლქვის შესამცირებლად, ეტაპობრივად ახორციელებს საწვავზე მომუშავე მანქანების ელექტრო მანქანებით ჩანაცვლებას.

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევები

საანგარიშო პერიოდში კომპანიას არ უწარმოებია კვლევები.

აუდიტორის საზღაური

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის კომპანიის აუდიტორის ანაზღაურება შეადგენს (დღგ-ს ჩათვლით ათას ლარებში): 2025 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის გასამრჯელო - 213 000 (ორასცამეტი ათასი) ლარი, 2026 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის გასამრჯელო - 100 000 (ასი ათასი) ლარი.

თამარ გოგოძე

დირექტორი

14 მაისი 2026 წ.

ოპერაციებში, შეფასების, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურების ჩათვლით. საოპერაციო რისკის შემცირება ხდება კონტროლის სისტემის მეშვეობით, რაც გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, თანამშრომლების სპეციალიზირებას, შიდა აუდიტს.

სამომავლო სტრატეგია და მიზნები

კომპანია მიზნად ისახავს გააგრძელოს ბოლო წლების საქმიანობა, განვითარების მაღალი მაჩვენებლების შენარჩუნება, იგეგმება დამატებითი ფილიალების გახსნა ახალ გეოგრაფიულ არეალებში - საქართველოს მასშტაბით ყველა რეგიონში, კადრების მოზიდვა, მოსახლეობისთვის ფინანსური მომსახურებისას მეტი კომფორტის მიწოდება და რაც მთავარია წლიური ბრუნვის შენარჩუნება და ზრდა, რაც თავის მხრივ ბიუჯეტში მიმართული თანხების ზრდის პირდაპირპროპორციულია. აღსანიშნავია, რომ არ იგეგმება მიმართულების რადიკალური ცვლილება ან არა-პროფილურ ბიზნესებში შესვლა. კომპანიის გეგმებით, აღნიშნული კაპიტალური დანახარჯების ფინანსურება მოხდება საკუთარი რესურსებით. დამატებით კომპანია გეგმავს განსაკუთრებული ყურადღება გაამახვილოს ადამიანურ რესურსზე: მოიზიდოს პროფესიონალი კადრები და მოახდინოს არსებული დასაქმებული კადრების გადამზადება. კომპანიის სტრატეგიაა განაგრძოს მოსახლეობისთვის ფინანსური მომსახურებისას მეტი კომფორტის მიწოდება, დაწეროს ინოვაციური პროდუქტები და მოახდინოს კომპანიის სერვისების დიჯიტალიზაცია, რითაც გაიზრდება პროდუქტებზე ელექტრონული ხელმისაწვდომობა. აღსანიშნავია, რომ ამისათვის კომპანიაში უკვე აშენდა თანამედროვე და მაღალი სტანდარტებისა და ტექნიკური აღჭურვილობის დატაცენტრი. დამატებით, კომპანიაში დაინერგა ALTA პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც სრულად აკმაყოფილებს ბიზნესთან და საბანკო მარეგულირებლთან დაკავშირებულ საკითხებს.

გარემოს დაცვის საკითხები

კომპანია, გარემოს დაცვის მიზნით, გამონაბოლქვის შესამცირებლად, ეტაპობრივად ახორციელებს საწვავზე მომუშავე მანქანების ელექტრო მანქანებით ჩანაცვლებას.

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევები

საანგარიშო პერიოდში კომპანიას არ უწარმოებია კვლევები.

აუდიტორის საზღაური

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის კომპანიის აუდიტორის ანაზღაურება შეადგენს (დღგ-ს ჩათვლით ათას ლარებში): 2025 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის გასამრჯელო - 213 000 (ორასცამეტი ათასი) ლარი, 2026 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის გასამრჯელო - 100 000 (ასი ათასი) ლარი.

თამარ გოგომე

დირექტორი

14 მაისი 2026 წ.

