

შედეგზე ორიენტირებული განვითარება

ნახევარწლიური ანგარიში

2025

შინაარსი.....	1
სტრატეგიული ანგარიში	2
ვინ ვართ ჩვენ.....	2
ზოგადი ინფორმაცია.....	2
საოპერაციო გარემო	5
საქართველოს ეკონომიკის მიმოხილვა.....	5
სექტორისა და ბაზრის მიმოხილვა.....	7
ბიზნესმოდელი	12
სეგმენტების მიმოხილვა	16
ბიზნესის სეგმენტი.....	16
საცალო სეგმენტი.....	22
ჩვენი სტრატეგია	25
ჩვენი განვითარების გრძელვადიანი სტრატეგიის ოთხი მთავარი პრინციპი.....	25
ბიზნესის პასუხისმგებლობით კეთება.....	29
ჩვენი კოლეგები	29
ჩვენი საზოგადოება.....	31
ჩვენი კლიენტები.....	34
რისკის მართვა	35
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა	35
საკრედიტო რისკის მართვა.....	37
ფინანსური რისკის მართვა.....	39
არაფინანსური რისკის მართვა.....	42
მართვა.....	46
კორპორაციული მართვა.....	46
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ბიოგრაფიები და ძირითადი მოვალეობები	64
კომპანიის ხელმძღვანელ პირთა ბიოგრაფიები და მთავარი მოვალეობები	66
პასუხისმგებელი პირების განცხადება	68

ვინ ვართ ჩვენ

ზოგადი ინფორმაცია

საქართველოს ეკონომიკური ზრდის ხელშეწყობა აქტივების დაფინანსების ინოვაციური, მოქნილი და მორგებული შეთავაზებების გზით

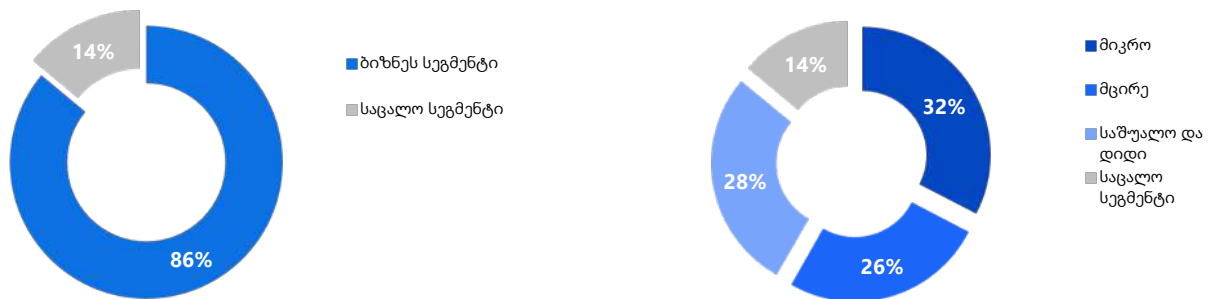
ჩვენ გვაქვს საქმიანობის 22-წლიანი ისტორია და ვუძღვებით საქართველოში არასათანადოდ ათვისებულ ლიზინგის სექტორს ბაზრის 86%-იანი წილით, ვემსახურებით 2,636-მდე კლიენტს და ვმართავთ 680 მილიონი ლარის მთლიან სალიზინგო პორტფელს.

კორპორაციულ კლიენტებს, მცირე და საშუალო საწარმოებს, სტარტაპებსა და ფიზიკურ პირებს ვთავაზობთ სალიზინგო პროდუქტების და დამატებითი საკონსულტაციო მომსახურების ფართო არჩევანს, მათ შორის ფინანსურ ლიზინგს, საოპერაციო ლიზინგს, გაყიდვას და უკუალიზინგს. ჩვენი აქტივის დაფინანსების შეთავაზებების, ტექნიკური ნოუჰაუს და სპეციალისტთა კომპეტენციის ერთობლიობა საშუალებას გვაძლევს მომხმარებლებს მომსახურების სრული პაკეტი შევთავაზოთ.

ჩვენს მომხმარებლებს შეუძლიათ გაზარდონ თავიანთი საწარმოო სიმძლავრე მინიმალური მონაწილეობით, დამატებითი უზრუნველყოფის საგნის გარეშე, რაც მათ საშუალებას მისცემს მთელი ძალისხმევა და რესურსები თავიანთი ძირითადი კომპეტენციებისკენ მიმართონ. ჩვენი შეთავაზებები ძირითადად მოიცავს ფინანსურ და საოპერაციო ლიზინგს სხვადასხვა ტიპის აქტივებისთვის.

ჩვენ ვსაქმიანობთ ორ საოპერაციო სეგმენტში: ბიზნესის სეგმენტი, რომელიც მოიცავს იურიდიულ პირებზე ან იურიდიული პირების ჯგუფებზე (მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოები და კორპორაციული კლიენტები) გაცემულ ლიზინგს, სადაც ნებისმიერი აქტივი შეიძლება დაფინანსდეს, და საცალო სეგმენტი, რომელიც მოიცავს არაკომერციულ ფიზიკურ პირზე გაცემულ ლიზინგს.

დიაგრამა 1: მთლიანი სალიზინგო პორტფელის ჩაშლა მომხმარებელთა სეგმენტებისა და ზომის მიხედვით



ჩვენ ერთგულად ვასრულებთ ჩვენს მისიას, რაც გულისხმობს აქტივის დაფინანსების დაჩქარებას და გამარტივებას ჩვენი მომხმარებლების მოთხოვნებთან მისადაგებელი კომპლექსური ფინანსური ინსტრუმენტების შეთავაზებით, ამით საქართველოს სალიზინგო ბაზრის უწყვეტი განვითარებისთვის ხელის შეწყობას და ქვეყნის ეკონომიკის ზრდაში წვლილის შეტანას.

ჩვენ გვაქვს წამყვანი პოზიცია ბაზარზე, გვყავს გამოცდილი გუნდი და ვფლობთ უნიკალურ ბიზნესმოდელს, რომელიც მოიცავს გაყიდვების არხების სინერგიის მნიშვნელოვან უპირატესობას. ეს ყველაფერი კი ჩვენ ინვესტიციის ძალზე საინტერესო მაგალითად გვაქცევს.

ბაზრის ლიდერი საქართველოში ბიზნესის თითოეულ საოპერაციო სეგმენტში

- იურიდიული კლიენტებისთვის ლიზინგის უმსხვილესი მიმწოდებელი ბაზარზე დაახლოებით 86%-იანი წილით;
- საცალო მომხმარებლებისთვის ლიზინგის უმსხვილესი მიმწოდებელი ბაზარზე დაახლოებით 85%-იანი წილით;

უნიკალური ბიზნესმოდელი სალიზინგო საგნის მიმწოდებლებისა და გაყიდვების არხის სინერგიებით

- თანამშრომლობა საერთაშორისო აღჭურვილობის წამყვან მომწოდებლებთან და ავტოდილერებთან, რაც ხელს უწყობს ეფექტურ და დროულ წვდომას მომხმარებლებზე და ამრიგად უზრუნველყოფს ფართომასშტაბიან გაყიდვებს;
- „მომხმარებლის გზის“ არსებობა და მშობელი კომპანიისგან კლიენტების რეკომენდაციების სინერგიები;
- წამყვანი სალიზინგო კომპანია საერთაშორისო კაპიტალის მოზიდვის თვალსაზრისით, რომელსაც აქვს მუდმივი მხარდაჭერა უმსხვილესი საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან და განვითარების ფინანსური ორგანიზაციებისგან.

გრძელვადიანი, სწრაფი ტემპით ზრდის შესაძლებლობები

- ხელსაყრელი ბიზნეს და საგადასახადო გარემო და დაურეგულირებელი ბაზარი;
- ევროპის საინვესტიციო ბანკის „საბანკო დაკრედიტების კვლევის“ თანახმად, საქართველოს ბაზარზე სესხებზე უარის მაჩვენებელი მაღალია. შესაფერისი უზრუნველყოფის საგნის არქონა და პროექტის რისკიანობა ხელს უშლის კომპანიებს ბანკის მოთხოვნების დაკმაყოფილებაში, რაც ლიზინგს დაფინანსების უფრო მიმზიდველ გზად აქცევს.

2024 წლის შემდგომ Fitch Ratings-მა დაადასტურა „თიბისი ლიზინგის“ გრძელვადიანი ემიტენტის დეფოლტის „BB“ რეიტინგი (IDR) და „სტაბილური“ პერსპექტივა „ნეგატიურით“ შეცვალა.

„თიბისი ლიზინგის“ პერსპექტივის გადასინჯვა მოჰყვა „თიბისი ბანკის“ პერსპექტივის გადასინჯვას, რომელსაც, თავის მხრივ, წინ უსწრებდა საქართველოს სუვერენული რეიტინგის „სტაბილური“ პერსპექტივის შეცვლა „უარყოფითით“ (იხ. [„Fitch ცვლის საქართველოს პერსპექტივას „უარყოფითით“; ადასტურებს „BB“ რეიტინგს 2024 წლის 6 დეკემბრის თარიღით“](#) ვებგვერდზე www.fitchratings.com). სუვერენული რეიტინგის ცვლილება ასახავდა გაზრდილ პოლიტიკურ და მმართველობის რისკებს, რაც მიუთითებს შესაძლო პოტენციურ გავლენაზე ქართული ბანკების ლიკვიდობასა და ვალუტის სტაბილურობაზე. საბანკო სექტორის მედეგობის მიუხედავად, სესხების დოლარიზაციის მაღალი დონე და დამოკიდებულება უცხოურ სესხებზე მოწყვლადობას განაპირობებს სტრესულ სცენარში, რაც უარყოფითად აისახება „თიბისი ბანკის“ საკრედიტო პორტფელზე და მის უნარზე, მხარი დაუჭიროს „თიბისი ლიზინგს“.

„თიბისი ლიზინგის“ ემიტენტის დეფოლტის რეიტინგს განაპირობებს მხარდაჭერა „თიბისი ბანკისგან“, რაც აისახება მის აქციონერთა მხარდაჭერის 'bb' რეიტინგზე. Fitch-ს მიაჩნია, რომ „თიბისი ბანკის“ მხრიდან „თიბისი ლიზინგის“ მხარდაჭერის სურვილი დიდია, რაზეც მეტყველებს მისი სრული საკუთრება, საერთო ბრენდინგი, ინტეგრაცია და კაპიტალის და დაფინანსების მხარდაჭერის ისტორია და მაღალი რეპუტაციული რისკები, რომლებიც წარმოიშობოდა შვილობილი საწარმოს დეფოლტის შედეგად. „თიბისი ბანკს“ უნდა შეეძლოს პოტენციური მხარდაჭერის აღმოჩენა, შვილობილი საწარმოს შედარებით მცირე ზომის გამო. „თიბისი ლიზინგი“ „თიბისი ბანკის“ კაპიტალის 2%-ზე ნაკლებს და მისი წმინდა შემოსავლის 2%-ზე შეადგენს.

რეიტინგის ბოლო განახლებების შესახებ ამ ბმულიდან შეიტყობთ: fitchratings.com/entity/jsc-tbc-leasing-96849823#rating-actions

ცნობიერების ამაღლება საზავშვო სამგზავრო სავარძლის გამოყენებისთვის | თიბისი ლიზინგი X YOUR CAR SEAT

საზოგადოებრივი ორგანიზაცია YOUR CAR SEAT 2020 წელს შეიქმნა და მისი მიზანი სამგზავრო სავარძლების პოპულარიზაციაა. ინიციატივას თიბისი ლიზინგიც შეუერთდა და საინფორმაციო კამპანია დაიწყო.

„ვფიქრობ, ყველა ვთანხმდებით, რომ მცირეწლოვანი ბავშვი არ უნდა იჯდეს წინ, მძღოლის გვერდზე გამოყოფილ ადგილას და არ უნდა მგზავრობდეს ღვედის გარეშე, თუმცა 12 წლამდე პატარების ე.წ ქარსითით მგზავრობის მიმართულებით ცნობიერება ჯერ კიდევ საკმაოდ დაბალია. სწორედ ამ მიმართულებით ვაწარმოებთ აქტიურ კომუნიკაციას და გვიხარია, რომ ინიციატივას თიბისი ლიზინგიც შემოუერთდა.“ - ლანა გიორგიძე, YOUR CAR SEAT - დირექტორი.

„ჩვენი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანია, რომ საკომუნიკაციო პლატფორმების საშუალებით არა მხოლოდ ჩვენს სერვისებსა და პროდუქტებზე მივაწოდოთ მომხმარებელს ინფორმაცია, არამედ სასარგებლო რჩევები გავაზიაროთ. Your Car Seat-თან თანამშრომლობა გვაძლევს საშუალებას, რომ კომპეტენტური ადამიანების ჩართულობით ვისაუბროთ ისეთ მნიშვნელოვან თემაზე, როგორც ბავშვთა უსაფრთხო ტრანსპორტირება და სამგზავრო სავარძელია. იმედი გვაქვს, რომ ჩვენს ფილიალებში განთავსებული საინფორმაციო ბუკლეტები, ასევე სოციალურ ქსელებში გავრცელებული გზამკვლევები გაუმარტივებს მშობლებს სწორი არჩევის გაკეთებას“ - თიბისი ლიზინგი.

საზოგადოებამდე ინფორმაციის მიტანისთვის გამოვიყენეთ, როგორც ინფლუენსერ მარკეტინგი, სადაც Opinion leader-ის ჩართულობით გავაზიარეთ მშობლის რეალური გამოცდილება, ასევე სხვადასხვა სოც. მედია არხები, მაგალითად: FB, INSTAGRAM, TIKTOK, პარტნიორ მედიებში გავუშვით საინფორმაციო გაიდლაინები, სასარგებლო ინფორმაცია ქარსითის შერჩევისა და სარგებლობისთვის. დამატებით, დავამზადეთ ბუკლეტები, რომელიც განთავსებულია ჩვენ ფილიალებში და მომხმარებელს შეუძლია როგორც ერთჯერადად გაეცნოს სასარგებლო რჩევებს, ასევე თან გაიყოლონ ფლაერის სახით.

კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო

19 თებერვალს, გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელის ორგანიზებით “კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო - ბიზნესი მდგრადი განვითარებისთვის“ მეშვიდე ცერემონიალი გაიმართა, სადაც თიბისი ლიზინგს კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო გადაეცა.

SDG17 “პარტნიორობა მდგრადი განვითარებისთვის - პარტნიორული პროექტები/მდგრადი დაფინანსება” ნომინაციის გამარჯვებული, სწორედ თიბისი ლიზინგი გახდა.

ადგილობრივი და საერთაშორისო შემფასებლებისგან შემდგარი ჟიურის მოწონება დაიმსახურა კომპანიის მიერ წარდგენილმა განვითარების გრძელვადიანმა სტრატეგიამ, რომელიც მწვანე ინიციატივებისა და ეკომეგობრული პროექტების დაფინანსებას გულისხმობს.

საუკეთესო წლიური ანგარიშის და გამჭვირვალობის ჯილდო - BARTA 2024

თიბისი ლიზინგს, საუკეთესო წლიური ანგარიშის და გამჭვირვალობის ჯილდო - (BARTA), მცირე და საშუალო კომპანიის კატეგორიაში (500-მდე დასაქმებული) გადაეცა.

ეს ფაქტი კიდევ ერთხელ უსვამს ხაზს კომპანიის ძალისხმევას გამოაქვეყნოს კორპორაციული ანგარიშგება, გამჭვირვალობის მაღალი, საერთაშორისო სტანდარტით.

BARTA ევროკავშირის და მსოფლიო ბანკის ფინანსური ჩართულობის და ანგარიშვალდებულების ერთობლივი პროექტის ფარგლებში 2019 წელს დაარსდა. შესაბამისად, მისი მიღება დადებითად მოქმედებს კომპანიის რეპუტაციაზე, როგორც მომხმარებლების, ასევე საერთაშორისო ინვესტიციების მოზიდვის ჭრილში.

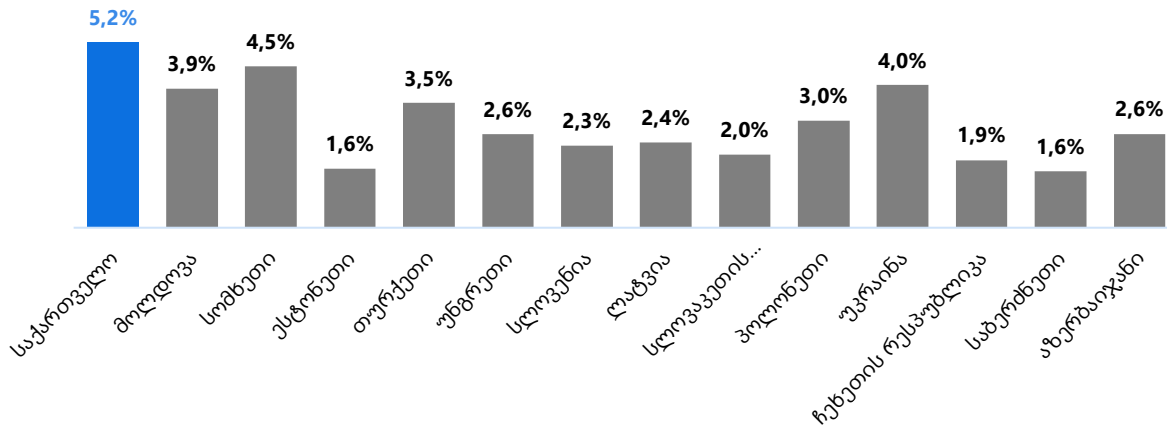
საქართველოს ეკონომიკის მიმოხილვა

საქართველოს რეგიონში ერთ-ერთი ყველაზე სწრაფად განვითარებადი ეკონომიკა აქვს. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის პროგნოზით, 2025-2030 წლებში მოსალოდნელია, რომ რეალური მშპ საშუალოდ 5.2%-ს მიაღწევს.

ერთ-ერთი ყველაზე სწრაფად განვითარებადი ეკონომიკა რეგიონში

დიაგრამა 2: რეალური მშპ-ის ზრდა ქვეყნების მიხედვით | 2025-2030

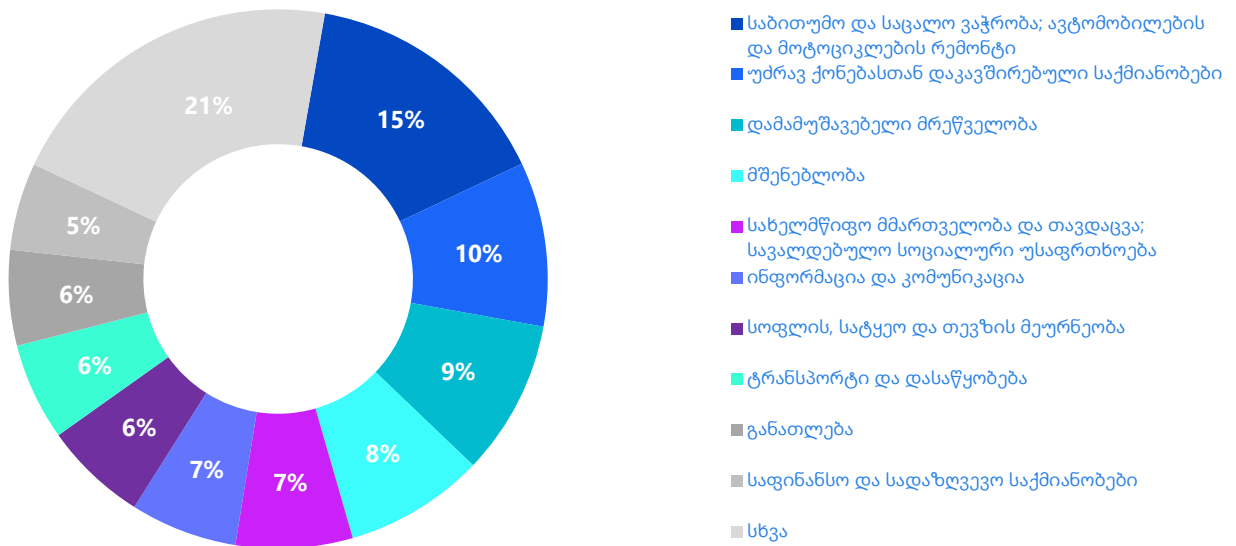
წყარო: საერთაშორისო სავალუტო ფონდის მსოფლიო ეკონომიკის პერსპექტივის მონაცემთა ბაზა, 2025 წლის აპრილი



ნომინალური მშპ-ის ფართო და დივერსიფიცირებული სტრუქტურა

დიაგრამა 3: ნომინალური მშპ-ის სტრუქტურა

წყარო: საქსტატი, 2024 წ.

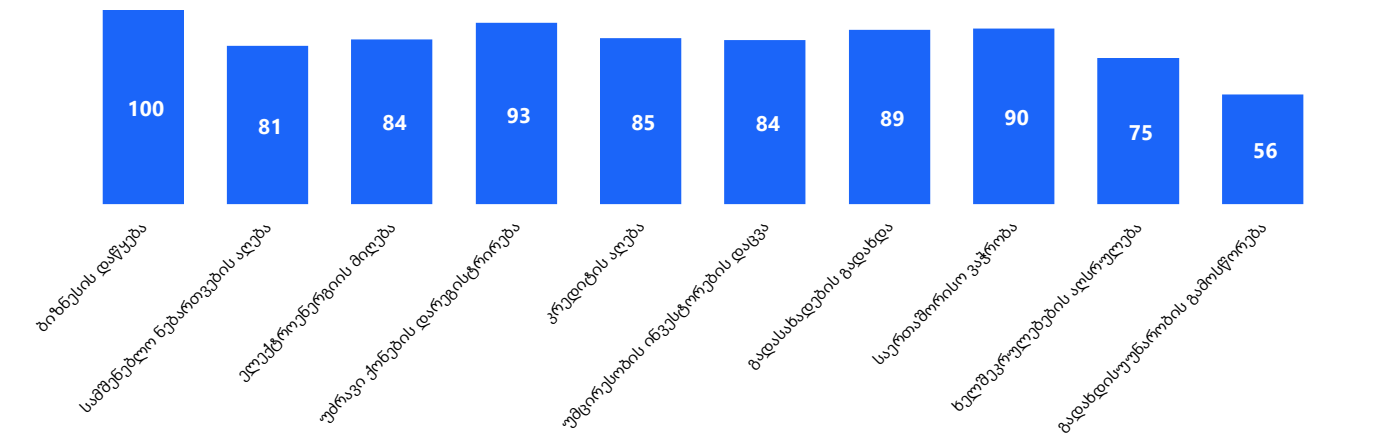


მსოფლიო ბანკის „ბიზნესის კეთების“ 2020 წლის ანგარიშის მიხედვით, საქართველოს ერთ-ერთი საუკეთესო შედეგი ჰქონდა და რეიტინგში მე-7 ადგილი დაიკავა 83.7 ქულით, რაც რეგიონის თითქმის ყველა მაჩვენებლის საშუალოზე მაღალია. გარდა ამისა, საქართველოს ეკონომიკური თავისუფლების ინდექსი, Heritage Foundation-ის შეფასების მიხედვით, 71.8 არის, რის

მიხედვითაც, მისი ეკონომიკა 177 ქვეყანას შორის 26-ე ადგილს იკავებს 2022 წლის თავისუფლების ინდექსის მხრივ. საქართველო ევროპის რეგიონის 45 ქვეყანას შორის მე-18 ადგილზეა, და მისი საერთო ქულა აღემატება როგორც რეგიონის (69.5), ისე მსოფლიოს საშუალო მაჩვენებელს (60.0).

დიაგრამა 4: რეიტინგი ბიზნესის კეთების მიხედვით

წყარო: ბიზნესის კეთების სიმარტივე, 2020 წ.



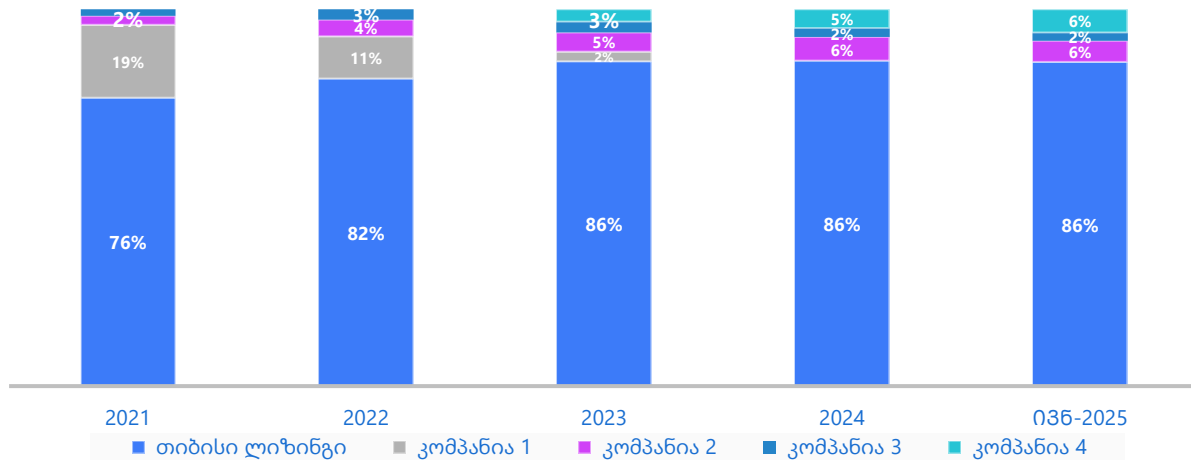
საქართველოს 19 უპირატესი სავაჭრო ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული. ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ 2014 წელს გაფორმებული შეთანხმება, რომელიც მოიცავს ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი ვაჭრობის სივრცის პრეფერენციულ სავაჭრო რეჟიმს და თავისუფალი ვაჭრობის შესახებ შეთანხმებები სხვა მსხვილ სავაჭრო პარტნიორებთან, როგორიცაა ევროკავშირი და ჩინეთი, საქართველოს დაეხმარება პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების მოზიდვაში. შეთანხმება თავისუფალი ვაჭრობის შესახებ ჩინეთთან, რომელიც ძალაში შევიდა 2018 წლის იანვარში, შეთანხმება თავისუფალი ვაჭრობის შესახებ ჰონგ-კონგთან, რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის თებერვალში, ზრდის საექსპორტო ბაზრებზე გასვლის კიდევ უფრო დაჩქარების და ინვესტიორების მოზიდვის შესაძლებლობას მათი ბიზნესისთვის ხელსაყრელი გარემოს, მაღალი ხარისხის მმართველობის და სამ მილიარდ მომხმარებელზე წვდომის შეთავაზებით საბაჟო მოსაკრებლის გარეშე. გარდა ამისა, საქართველოს აქვს შეთანხმება თავისუფალი ვაჭრობის შესახებ თურქეთთან, თავისუფალი ვაჭრობის ევროპული ასოციაციის ქვეყნებთან (შვეიცარია, ნორვეგია, ისლანდია და ლიხტენშტაინი) და დამოუკიდებელ სახელმწიფოთა თანამეგობრობის (დსთ) ქვეყნებთან. ევროკავშირთან უვიზო რეჟიმი, რომელიც საქართველოს პასპორტის მფლობელებს 2017 წლის მარტში მიენიჭათ, საქართველოს საგარეო პოლიტიკის კიდევ ერთი დიდი წარმატებაა.

სექტორისა და ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოს ლიზინგის სექტორზე დომინირებს ოთხი მთავარი კომპანია, რომლებიც მუშაობენ მსხვილ და მცირე და საშუალო ზომის დაწესებულებებზე, ხოლო საცალო ლიზინგის ბაზარი მეტწილად აუთვისებულია. საბაზრო წილის მხრივ ჩვენ ვინარჩუნებთ ჩვენი, როგორც ბაზრის ლიდერის, პოზიციას და 2025 წლის ივნისის მდგომარეობით გვაქვს ბაზრის 86%-იანი წილი.

ლიდერი საქართველოში დამკვიდრებული #1 საბაზრო პოზიციით

დიაგრამა 5: საბაზრო წილის დინამიკა

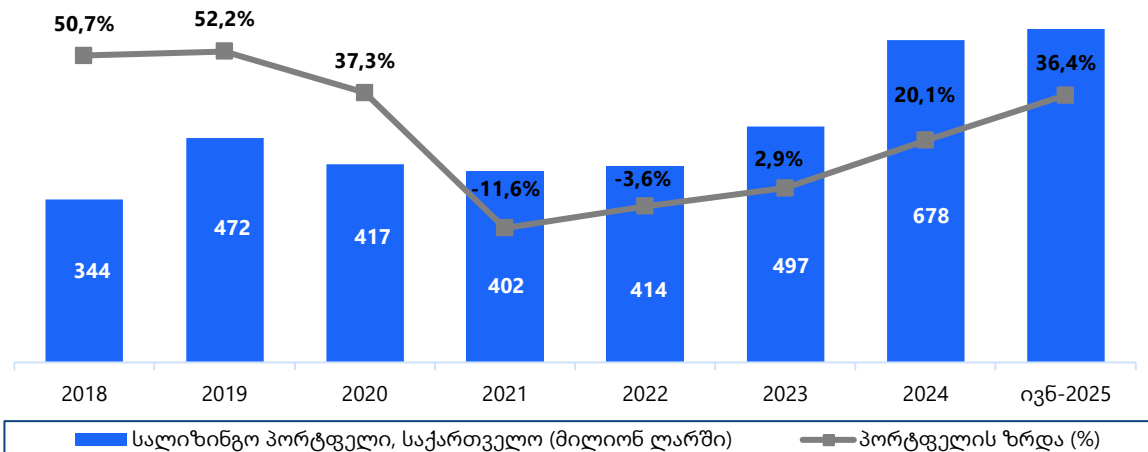


საქართველოში ლიზინგის სექტორი განვითარების ადრეულ ეტაპზეა და მისი განვითარების ტემპი მიჰყვება ეკონომიკის განვითარების ტენდენციას. საქართველოში ლიზინგის სექტორი დღესდღეობით შეადგენს ქვეყნის მშპ-ის დაახლოებით 1%-ს, 791 მილიონი ლარის სალიზინგო პორტფელით. იმის გათვალისწინებით, რომ ლიზინგის წილი დაახლოებით მშპ-ის 5.2%-ია მსგავს ქვეყნებში, ქართული სალიზინგო სექტორს ზრდის დიდი პოტენციალი გააჩნია. ლიზინგის სექტორი საქართველოში სწრაფად ვითარდება და სულ უფრო მძაფრი კონკურენციით ხასიათდება.

ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში საქართველოს სალიზინგო ბაზარმა საშუალო წლიური ზრდის ტემპი როგორც პროცენტებში 13.8% აჩვენა. სექტორის ზრდის უმთავრესი მიზეზი ისაა, რომ სალიზინგო პროდუქტების, როგორც დაფინანსების ალტერნატიული გზების, შესახებ ცნობადობა მნიშვნელოვნად გაიზარდა მცირე და საშუალო საწარმოებს შორის, რომლებიც სალიზინგო პროდუქტების მომხმარებელთა მთავარი მიზნობრივი სეგმენტია.

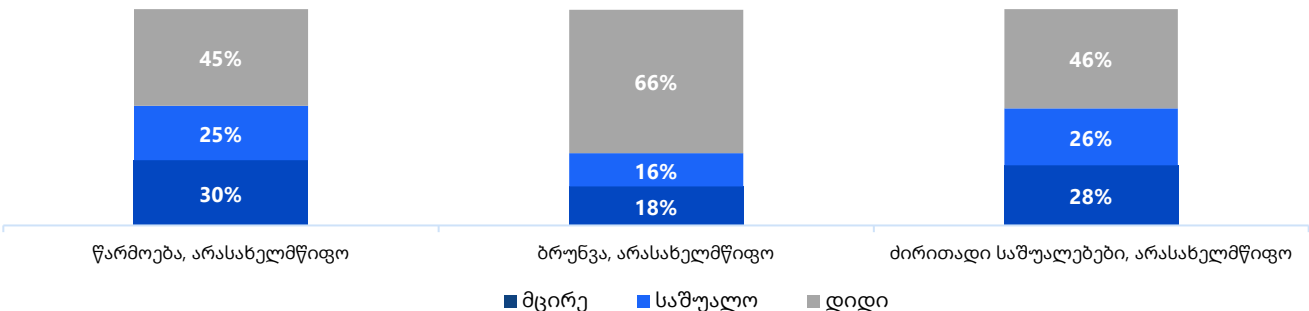
სალიზინგო ბაზრის ზრდა, სავარაუდოდ, გაგრძელდება

დიაგრამა 6: ლიზინგის ბაზრის დინამიკა



დიაგრამა 7: წარმოების, ბრუნვისა და ძირითადი საშუალებების განაწილება მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებსა და დიდ საწარმოებზე

წყარო: საქსტატი – საქართველოს ბიზნესსექტორი 2024 წელს.



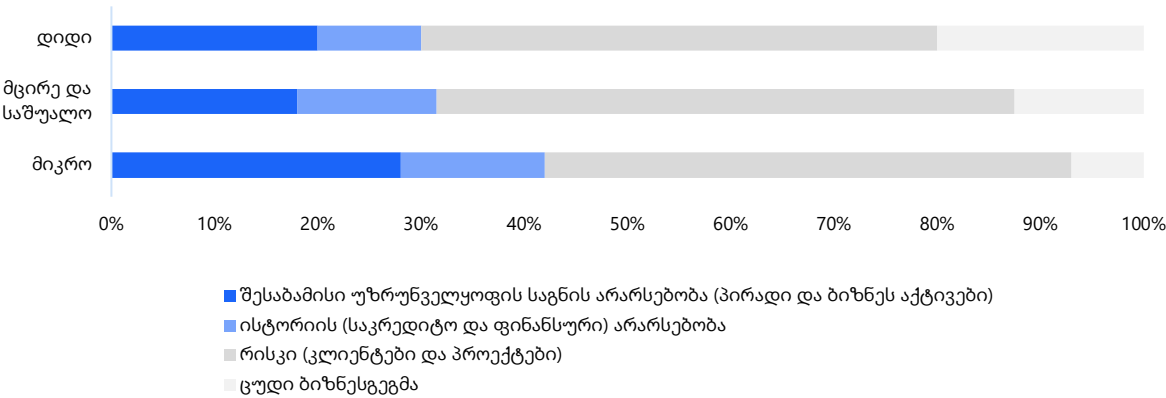
ევროპის საინვესტიციო ბანკის კვლევის ანგარიშის თანახმად, ფულად სახსრებზე შეზღუდული წვდომა რჩება საქართველოში მცირე და საშუალო საწარმოების განვითარების ერთ-ერთ მთავარ შემაფერებელ ფაქტორად. განაცხადების უარყოფის მთავარი მიზეზებია სათანადო უზრუნველყოფის საგნის და საკრედიტო ისტორიის არარსებობა, პროექტის რისკიანობა და სუსტი ბიზნესგეგმა.

აღსანიშნავია, რომ პროექტების რისკიანობა მცირე და საშუალო საწარმოების სეგმენტში ბანკების მიერ სესხებზე განაცხადების უარის მთავარი მიზეზია. სათანადო უზრუნველყოფის საგნის არარსებობა ასევე მეტყველებს მცირე და საშუალო საწარმოების უუნარობაზე, დააკმაყოფილონ ბანკის მოთხოვნები უზრუნველყოფასთან დაკავშირებით. იმის გამო, რომ ქართულ ბიზნესს ნასესხები სახსრების მაღალი წილი ახასიათებს, ბანკები ჩვეულებრივ დამატებით უზრუნველყოფას მოითხოვენ უძრავ-მომრავი ქონების სახით, ხოლო კომპანიებს არ აქვთ დამატებითი უზრუნველყოფის ულვეი მარაგი, რომ დაფინანსების მოთხოვნები დააკმაყოფილონ.

აქედან გამომდინარე, ლიზინგი არის მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის და კორპორაციული კლიენტებისთვის დაფინანსების გონივრული ალტერნატიული ფორმა, ვინაიდან უმეტეს შემთხვევაში დამატებითი უზრუნველყოფის საგანი არ მოითხოვება, რადგან ლიზინგით გადაცემული აქტივი თავად ასრულებს მთავარი უზრუნველყოფის საგნის ფუნქციას, რაზე საკუთრების უფლებასაც ფლობს სალიზინგო კომპანია.

დიაგრამა 8: სასესხო განაცხადის უარყოფის მიზეზები

წყარო: დაფინანსება საქართველოში – მცირე და საშუალო საწარმოები და კერძო სექტორი 2019 წელს



ბიზნესებისთვის დაფინანსების ყველაზე ფართოდ ხელმისაწვდომი წყარო არის საბანკო სესხები. ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში ლიზინგმა სულ უფრო დიდი მნიშვნელობა შეიძინა. როგორც მოსალოდნელია, ლიზინგზე, როგორც დაფინანსების ალტერნატიულ გზაზე, მოთხოვნა კიდევ უფრო გაიზრდება საბანკო სესხებთან შედარებით მეტი მოქნილობის და მაღალი რისკის ამტანობის გამო. ლიზინგის მომხმარებლებს არ უხდებათ სესხის უზრუნველყოფის და სესხის

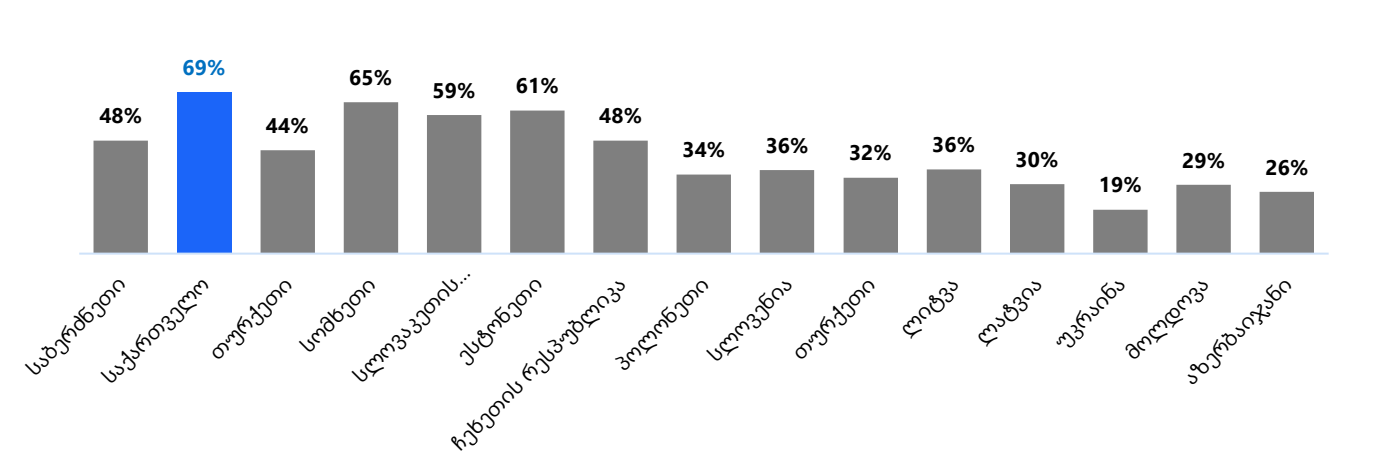
მომსახურების მაქსიმალური კოეფიციენტების ან გამკაცრებული ანდერატივების მოთხოვნების დაკმაყოფილება. ლიზინგის მომხმარებლებს შეუძლიათ გაზარდონ საწარმოო სიმძლავრე და კონცენტრირდნენ თავიანთ მთავარ კომპეტენციებზე მინიმალური მონაწილეობით და დამატებითი უზრუნველყოფის გარეშე, რაც პირდაპირ უკავშირდება ქვეყნის ეკონომიკურ ზრდას და განვითარებას.

ჯერჯერობით ლიზინგი, როგორც პროდუქტი, განვითარების ადრეულ ეტაპზეა და თავისი სრული პოტენციალისთვის არ მიუღწევია. სალიზინგო ბაზრის მთავარი პორტფელი შედგება სტანდარტული ფინანსური ლიზინგისგან. დარგის განვითარების მეტწილად დადებითი ტენდენციების და მანქანა-დანადგარების ლიზინგის ბაზარზე შესაძლებლობების ზრდის გამო, საოპერაციო ლიზინგის ბაზარი, სავარაუდოდ, თანდათან გაძლიერდება და მეტ სტიმულს მისცემს ბანკების საკუთრებაში არსებულ სალიზინგო კომპანიებს, რომ ამ მიმართულებით განვითარდნენ.

საბანკო სექტორის ზრდასთან ერთად, გაუმჯობესდა წვდომა დაფინანსებაზე. ფინანსური საქმიანობის გაფართოება საქართველოში ხელსაყრელ ეკონომიკურ გარემოზე მეტყველებს. კერძო სექტორის კრედიტის მშპ-სთან თანაფარდობის მაჩვენებლის მიხედვით, საქართველო თავის მსგავს ქვეყნებს უტოლდება.

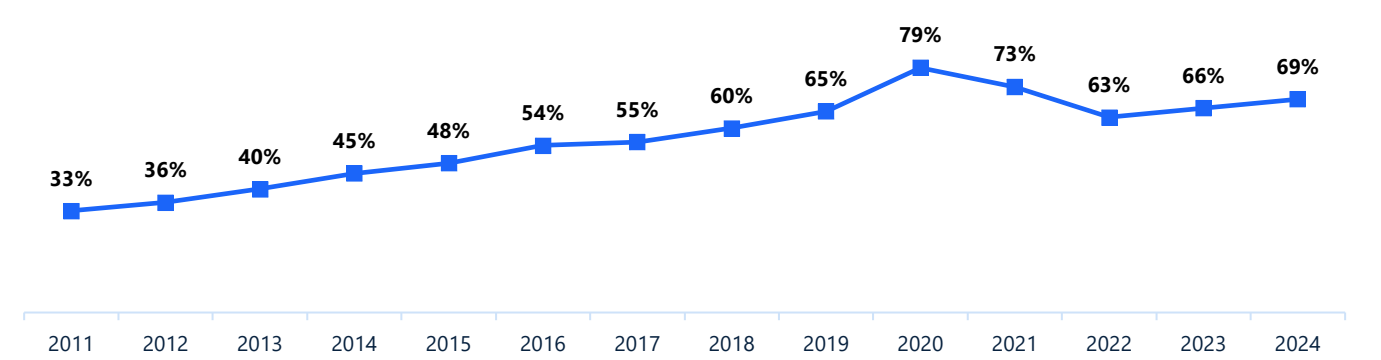
დიაგრამა 9: კერძო სექტორის კრედიტის მშპ-სთან თანაფარდობა (საქართველოს შედარება სხვა ქვეყნებთან)

წყარო: მსოფლიო ბანკი, 2024 წ.



დიაგრამა 10: კერძო სექტორის კრედიტის მშპ-სთან თანაფარდობის კოეფიციენტი (საქართველო 2011-2024 წ.)

წყარო: მსოფლიო ბანკი, 2024 წ.

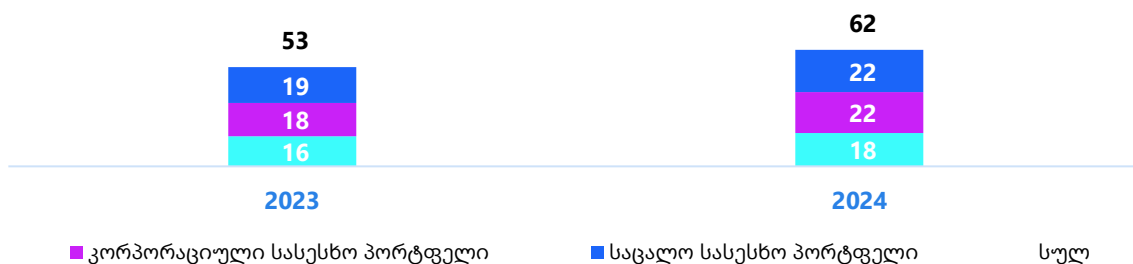


მოცულობის თვალსაზრისით, საქართველოს სალიზინგო სექტორს ზრდის საკმაოდ დიდი პოტენციალი აქვს. უნდა აღინიშნოს, რომ ვინაიდან მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოები საქართველოში ბიზნესის უმეტეს წილს შეადგენს, მათ საქმიანობას და ინვესტიციებს გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ქვეყნის ეკონომიკის განვითარებისთვის. ლიზინგი, თავის მხრივ, საუკეთესო ფინანსური ინსტრუმენტია მიკრო, მცირე და საშუალო ბიზნესების ძირითადი საშუალებების დასაფინანსებლად.

დიაგრამა 11: სასესხო პორტფელის შემადგენლობა სეგმენტების მიხედვით (ბანკთაშორისი სესხების გამოკლებით, მილიარდ ლარში)

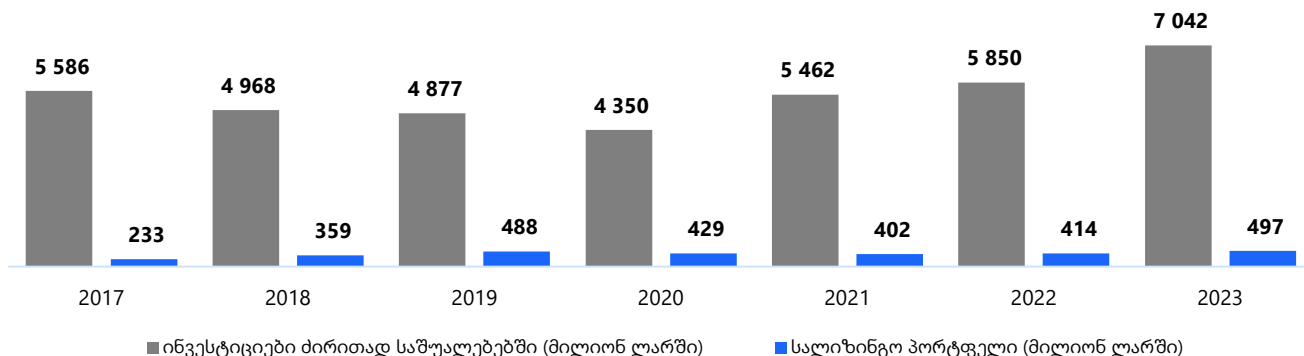
(დაკორექტირებულია სავალუტო კურსის ეფექტის მიხედვით, სავალუტო კურსი 2024 წლის ბოლოსთვის)

წყარო: სეზ



დიაგრამა 12: ინვესტიციები ძირითად საშუალებებში VS სალიზინგო პორტფელის დინამიკა

წყარო: საქსტატი



მარეგულირებელი გარემო

საქართველოში ლიზინგის სფერო, სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებთან შედარებით, როგორცაა ბანკები და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, არ არის მკაცრად დარეგულირებული. იმის ნაცვლად, რომ მართული იყოს განცალკევებული, ზოგადი ჩარჩოთი, ლიზინგის სექტორი რეგულირდება ზოგადი კანონმდებლობით ისევე, როგორც ნებისმიერი სხვა სამეწარმეო სუბიექტი. სალიზინგო კომპანიებს არ მოეთხოვებათ არავითარი ლიცენზია, ნებართვა, აკრედიტაცია, ავტორიზაცია და არ ექვემდებარებიან კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებს ან სხვა რამე მოთხოვნებს. ნებისმიერი არარეგულირებული საქმიანობის მსგავსად, ლიზინგი ექვემდებარება ბიზნესის, საგადასახადო და სამოქალაქო კანონმდებლობით გათვალისწინებულ ზოგად ნორმებს.

ერთადერთი რეგულაცია კონკრეტულად სალიზინგო კომპანიების შესახებ ისაა, რომ 200,000 ლარამდე ღირებულების ყველა სალიზინგო ოპერაცია უნდა განხორციელდეს ეროვნულ ვალუტაში და რომ ლიზინგის გამცემისთვის დაწესებულია მაქსიმალური წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს 50%-ს.

რეგულაციის არარსებობის შემთხვევაში, გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს დარგის ძლიერი ასოციაციის არსებობას, რომელიც წამყვან როლს ითამაშებს ლიზინგის სფეროს თვითრეგულირებაში. დარგის ძლიერი ასოციაცია იზრუნებს იმაზე, რომ ლიზინგის სფერო ურთიერთშეთანხმებულად ურთიერთობდეს მთავრობასთან და სხვა დაინტერესებულ მხარეებთან. გარდა ამისა, ლიზინგის სფერო მან გარკვეული ცოდნით და თანამედროვე სტანდარტებით უნდა უზრუნველყოს.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში სახელმწიფოს ფინანსური მხარდაჭერის პროგრამებმა მნიშვნელოვანი მოთხოვნა შექმნა საწარმოო აღჭურვილობის ლიზინგზე. საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო და პრემიერ-მინისტრის კაბინეტი ხელს უწყობს საქართველოში ლიზინგის სფეროს განვითარებას.

გაერთიანებული სამეფოს „კარგი მმართველობის ფონდის“ მხარდაჭერით და ინვესტორთა საბჭოს ხელშეწყობით, ჩვენ განვახორციელეთ პროექტი საქართველოში სალიზინგო ბაზრის განვითარების უზრუნველსაყოფად. პროექტის ფარგლებში შეფასდა სალიზინგო ბაზრის იურიდიული, საგადასახადო, მარეგულირებელი და ბიზნეს გარემო და საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკაზე დაყრდნობით შემუშავდა რეკომენდაციები. დოკუმენტი მთავრობას გადაეცა გადასახედად.

ჩვენი მიზანია, ინოვაციის და კომპეტენციის გამოყენებით, ბაზარზე წამყვანი სალიზინგო პროდუქტების და მომსახურების შექმნა, ქართული ბიზნესისთვის დაფინანსების მოქნილი გზების შეთავაზება და ამით მთელ ეკონომიკაში ღირებულების შექმნა

ჩვენი მომხმარებლებისათვის, გრძელვადიანი ფინანსური ლიზინგის შეთავაზებებით, იმ აქტივების შესაძენად, რომელიც გამოიყენება მრავალფუნქციურად, ჩვენ ვქმნით მაღალ ღირებულებას. როგორც ბაზრის ლიდერი, ვთავაზობთ მომხმარებლებზე მორგებულ მომსახურებას მთელი საქართველოს მასშტაბით, სხვადასხვა სექტორის წარმომადგენელთა საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და მათი ბიზნესის ზრდის ხელშესაწყობად.

ჩვენი მოდელი მარტივია: ვყიდულობთ აქტივს და გადავცემთ ჩვენს მომხმარებლებს ლიზინგის ფორმით. აქტივი რჩება ჩვენს საკუთრებაში ლიზინგის მოქმედების პერიოდში (საშუალოდ 3-დან 5 წლამდე), რომლის განმავლობაში ვიღებთ პერიოდულ შემოსავალს ლიზინგის გადახდების სახით. ლიზინგის ვადის დასრულების შემდეგ, აქტივს ან ვყიდით მეორად ბაზარზე, ან გადავცემთ ხელმეორედ ლიზინგში (რე-ლიზინგი). ამ მომსახურების გაწევისას ჩვენ ვკისრულობთ დანახარჯებს, ძირითადად, თანამშრომლის ანაზღაურების, ტექნიკური მომსახურების, უძრავი ქონების სახით.

ჩვენი როგორც საერთაშორისო, ისე ადგილობრივი აქტივების მომწოდებლების ფართო ქსელი საშუალებას გვაძლევს, მოვახდინოთ სხვადასხვა ტიპის აქტივების ლიზინგი, დაწყებული მომცრო, ხელის ელექტრომომწოდებლობებით, დამთავრებული დიდი საწარმოო დანადგარებით. აღჭურვილობას ვიძენთ ხარისხიანი და სანდო პროდუქტების კარგი რეპუტაციის მქონე ცნობილი მწარმოებლებისგან და მათთან ახლო ურთიერთობას ვინარჩუნებთ, რათა უზრუნველყოთ საიმედო მიწოდება და შესყიდვის შემდგომი კარგი მომსახურება და მხარდაჭერა. სალიზინგო საგნის მომწოდებლებთან მუდმივ კავშირს ვინარჩუნებთ, რომ ადრევე გავუზიაროთ მათ ჩვენი საჭიროებები, რათა სალიზინგო საგანი დროულად მივიღოთ.

ჩვენი სერვისები ძირითადად მოიცავს ლიზინგს/აქტივების დაფინანსებას ტექნიკისა და აღჭურვილობისთვის, ავტომობილებისთვის, სამშენებლო, სასოფლო-სამეურნეო, საინფორმაციო ტექნოლოგიების და კავშირგაბმულობის აღჭურვილობისთვის, სამედიცინო ტექნოლოგიისთვის, უძრავი ქონებისთვის და მსხვილი მოძრავი აქტივებისთვის (თვითმფრინავები, იატაკები და სხვა).

ჩვენი კრედიტორებთან ურთიერთობების განყოფილება წარმოადგენს ლიზინგის გაყიდვების ძირითად მამოძრავებელ ძალას. იგი შედგება ანალიტიკური, გაყიდვების და პროდუქტის განვითარების გუნდებისგან. გაყიდვების განყოფილება სექტორული მიდგომით ხელმძღვანელობს და ჰყავს ორი ხელმძღვანელი, რომელიც სხვადასხვა სექტორს უძღვება: სამშენებლო და ჯანდაცვის სექტორს და წარმოების და მომსახურების სექტორს. საკრედიტო განყოფილების გარდა, ჩვენ ასევე გვაქვს ცალკე განყოფილება საავტომობილო სეგმენტისთვის.

გაყიდვების მიმართულება პირდაპირ კომუნიკაციას ახდენს კლიენტებთან, აცნობს მათ ჩვენს ზოგად პირობებს და აგროვებს დოკუმენტებს. დოკუმენტაციის პაკეტი შედგება გადაეცემათ ანალიტიკოსებს, რომ დაამუშაონ პროექტები და წარუდგინონ ის კომიტეტს. ანალიტიკოსები ჩართულები არიან მხოლოდ გეგმურ ფინანსურ მონიტორინგსა და რესტრუქტურისაციის პროცესებში.

ამ სფეროში ჩვენი გამოცდილებისა და ცოდნის წყალობით, აქტივებთან დაკავშირებულ კომპეტენციას და ლიზინგის შეთავაზებებს ვუსადაგებთ ჩვენი კლიენტების ბიზნესსაქმიანობას. ამას ხელს უწყობს ჩვენი აქტივების მართვის განყოფილება. განყოფილება დაკომპლექტებულია თანამშრომლების გუნდით, რომელთა კომპეტენციები მოიცავს სხვადასხვა ტიპის აქტივების მახასიათებლების საფუძვლიან ცოდნას.

დიაგრამა 13: ლიზინგის პროცესი



1. მომხმარებელი ირჩევს სასურველ ლიზინგის საგანს.
2. „თიბისი ლიზინგის“ ლიზინგის პროექტის მენეჯერი ავსებს აპლიკაციას ლიზინგის მიმღებთან ერთად და განსაზღვრავს ლიზინგის სათანადო პროდუქტს.
3. მომხმარებელი „თიბისი ლიზინგის“ წარმოუდგენს დოკუმენტებს ლიზინგის განაცხადისთვის.
4. „თიბისი ლიზინგი“ ადგენს ლიზინგის პროექტის შემორანდუმს შესაბამისი ანალიზით და გადაწყვეტილებას იღებს პროექტის დამტკიცების თაობაზე.
5. „თიბისი ლიზინგი“ თანხმდება ფასზე, გადახდის და მიწოდების პირობებზე სალიზინგო საგნის მომწოდებელთან და მომხმარებელს ლიზინგის პროექტთან დაკავშირებულ შეთავაზებას უკეთებს .
6. „თიბისი ლიზინგსა“ და მომხმარებელს შორის ფორმდება ლიზინგის ხელშეკრულება, ხოლო „თიბისი ლიზინგსა“ და სალიზინგო საგნის მომწოდებელს შორის ფორმდება ნასყიდობის ხელშეკრულება.
7. მომხმარებელი იღებს აღჭურვილობას და იწყებს „თიბისი ლიზინგისთვის“ გადახდას.
8. სალიზინგო აქტივის გადაცემის შემდეგ მენეჯერი აგრძელებს პორტფელის მონიტორინგს, კონტროლს და მომხმარებელთან კომუნიკაციას ამყარებს მათი საჭიროებების მიხედვით. იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი არ გადაიხდის ვალდებულებებს დროულად, ლიზინგის მენეჯერი იწყებს რესტრუქტურის პროცესს და იწყებს კლიენტთან მოლაპარაკებას.
9. თუ მომხმარებლის დავალიანება 90 დღეზე მეტით არის ვადაგადაცილებული, დავალიანების ამოღების ყოველგვარი ძალისხმევის ამოწურვის შემდეგ, ლიზინგის ხელშეკრულება წყდება. ხელშეკრულების შეწყვეტის შემდეგ, ლიზინგის და აქტივების მართვის განყოფილება ზედამხედველობას უწევს იურიდიული დოკუმენტების ადმინისტრირებას, აქტივების ტრანსპორტირებას და სხვა მათთან დაკავშირებულ საკითხებს.
10. აქტივები, რომლებზეც წყდება ხელშეკრულება, გაიყიდება ან მოხდება მათი რე-ლიზინგი.

გეოგრაფიული დაფარვა

ჩვენ მთლიანად ვფარავთ საქართველოს ტერიტორიას და პროდუქტებსა და მომსახურებას მომხმარებლებს ვაწვდით გაყიდვების სხვადასხვა ტიპის არხების მეშვეობით, რომელთა შორისაა ოფიციალური დილერები, ვენდორები, გაყიდვების პირდაპირი არხები და ჩვენი მშობელი ბანკის ფილიალები. ჩვენს გაყიდვების ფართო არეალს ხელს უწყობს ჩვენი მჭიდრო თანამშრომლობა სალიზინგო აღჭურვილობის წამყვან საერთაშორისო მომწოდებლებთან და ავტოდილერებთან. გარდა ამისა,

გაყიდვებიდან შემოსავლის მიღებას კიდევ უფრო უწყობს ხელს „მომხმარებლის გზის“ არსებობა და ჩვენი მშობელი კომპანიისგან კლიენტების მოზიდვის სინერგია.

ჩვენ გვაქვს ოთხი ფილიალი საქართველოს უდიდეს ქალაქებში. 2023 წელს ჩვენ გავხსენით ახალი ფილიალი თბილისში, აღმაშენებლის ხეივანზე, სადაც მომხმარებლები შეძლებენ მიიღონ სალიზინგო მომსახურებები ახალი და მეორადი მანქანებისა და სასოფლო-სამეურნეო მანქანებისა და მძიმე ტექნიკისთვის.

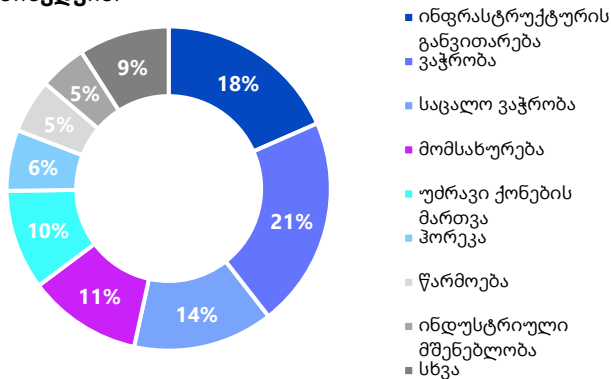
ბათუმის განახლებული ფილიალი

დასავლეთ საქართველოში მომხმარებელთა მომსახურების გაუმჯობესების და პროცესების ოპტიმიზაციისთვის, განვანახეთ ფილიალი ბათუმში, ჭავჭავაძის 55 ნომერში. ახალ სივრცეში გაიზარდა ლიზინგის მენეჯერთა რაოდენობა, რაც ზრდის ხელმისაწვდომი პროდუქტების რაოდენობას და მკვეთრად ამცირებს დაფინანსების დროს.

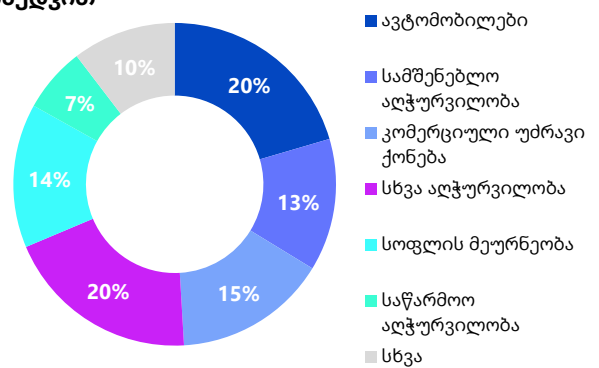
მომხმარებელთა ბაზა

ჩვენ გვყავს სხვადასხვა ზომის და მასშტაბის კლიენტები, დაწყებული მცირე, საშუალო და კორპორაციული ბიზნესით, დამთავრებული საცალო პირებით, რომელთაც მხარს ვუჭერთ თავიანთი საქმიანობის დაფინანსებასა და გაფართოებაში. ჩვენი მომხმარებელთა ბაზა ასევე დივერსიფიცირებულია დარგების მხრივ, რომელთაგან არცერთი არ წარმოადგენს 21%-ზე მეტს. ჩვენს მომხმარებელთა დივერსიფიცირებული ბაზა მოიცავს ეკონომიკის ყველა სექტორს, მათ შორის მშენებლობას, დეველოპმენტს, მომსახურებას, საგზაო მშენებლობას, მედიცინას, სოფლის მეურნეობას, ვაჭრობას, ჰორიკას, მსუბუქ მრეწველობას, განახლებად ენერგიას, საავტომობილოს, ტექნოლოგიას, მედია და ტელეკომუნიკაციას და პოლიგრაფიას.

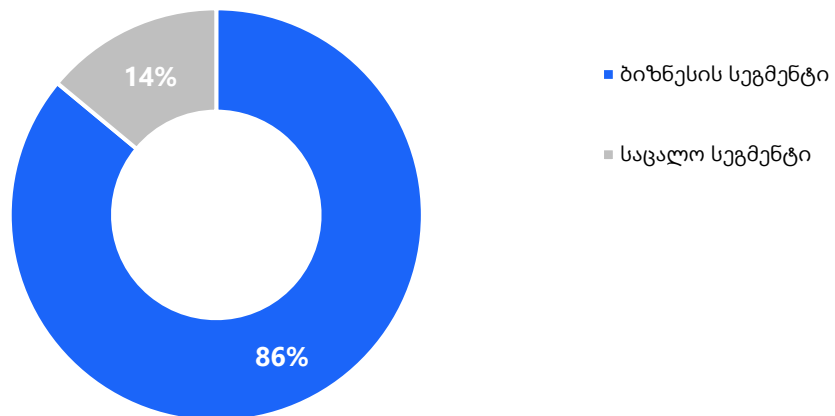
დიაგრამა 14: მთლიანი ლიზინგის პორტფელის ჩაშლა საქმიანობის სფეროების მიხედვით



დიაგრამა 15: მთლიანი ლიზინგის პორტფელის ჩაშლა აქტივის ტიპის მიხედვით



დიაგრამა 16: მთლიანი ლიზინგის პორტფელის ჩაშლა კლიენტის სეგმენტის მიხედვით



ჩვენი საოპერაციო სეგმენტები არის ბიზნეს საქმიანობაში ჩართული პირები, რომლებმაც შეიძლება წარმოქმნას შემოსავლები ან გაწიოს ხარჯები. ჩვენი საოპერაციო სეგმენტებია:

- ბიზნეს სეგმენტი, რომლებიც მოიცავს იურიდიულ პირებზე ან იურიდიული პირების ჯგუფზე გაცემულ ლიზინგს, სადაც ნებისმიერი აქტივი შეიძლება დაფინანსდეს;
- საცალო სეგმენტი, რომელიც მოიცავს ფიზიკურ პირებს, რომლებიც არ არიან ჩართულები ბიზნეს საქმიანობაში.

ხელმძღვანელობა საოპერაციო სეგმენტების შედეგებს აფასებს წლის მთლიანი სრული შემოსავლის/(ზარალის) მიხედვით. საანგარიშგებო სეგმენტები იგივე საოპერაციო სეგმენტებია. სეგმენტის მიმოხილვა განხილულია ქვემოთ.

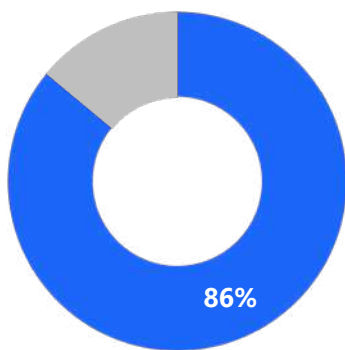
ბიზნესის სეგმენტი

ჩვენ ვართ ლიზინგის მომსახურების წამყვანი მიმწოდებელი ბიზნესის სეგმენტისთვის საქართველოში და 2024 წლისთვის გვიკავია ბაზრის 86%-იანი წილი, ბიზნესის სეგმენტის 612 კლიენტით და 585 მილიონი ლარის ბიზნესის მთლიანი სალიზინგო პორტფელით. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ჩვენი ბიზნესის მთლიანი სალიზინგო პორტფელი წელიწადში საშუალოდ 17%-ით იზრდებოდა ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

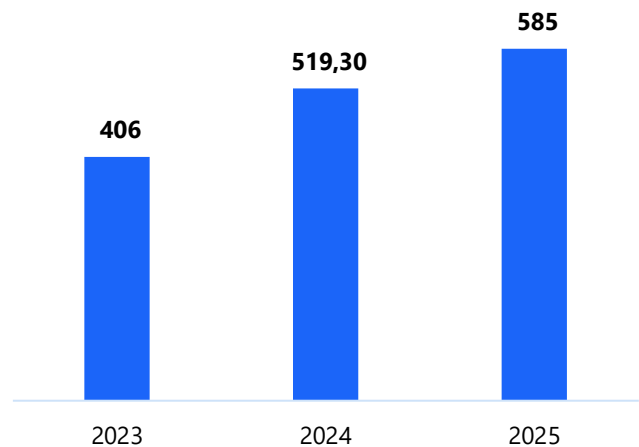
ბიზნესის სეგმენტი შეადგენს მთლიანი სალიზინგო პორტფელის 86%-ს და არის კარგად დივერსიფიცირებული, რადგან მოიცავს ბევრ სხვადასხვა დარგს.

ბიზნესის სეგმენტს მხარს ვუჭერთ კარგად სტრუქტურირებული, ეფექტიანი და სასარგებლო სალიზინგო შეთავაზებების გზით. სალიზინგო საგნის წამყვან მიმწოდებლებთან სპეციალური გარიგებებით და შესანიშნავი თანამშრომლობით, ჩვენ ვახერხებთ ფართო სპექტრის საწარმოო აქტივების დაფინანსებას მსხვილი საწარმოებისთვის და ვეხმარებით მათ საქმიანობის გაფართოებაში. გვამაყვება, რომ გვაქვს აქტივების მიმწოდებლების ფართო ქსელი, რაც საშუალებას გვაძლევს მხარი დავუჭიროთ ჩვენს კლიენტებს თავიანთ საქმიანობაში. დროთა განმავლობაში წარმატებული პარტნიორობა დავამყარეთ უამრავ კორპორაციულ კლიენტთან და მათი წარმატების ნაწილი გავხდით.

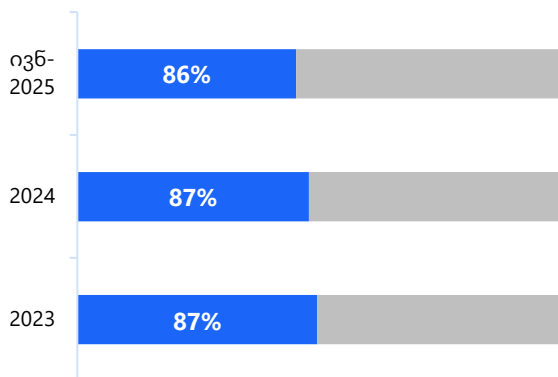
დიაგრამა 17: ბიზნესის სეგმენტის წილი მთლიან ლიზინგის პორტფელში



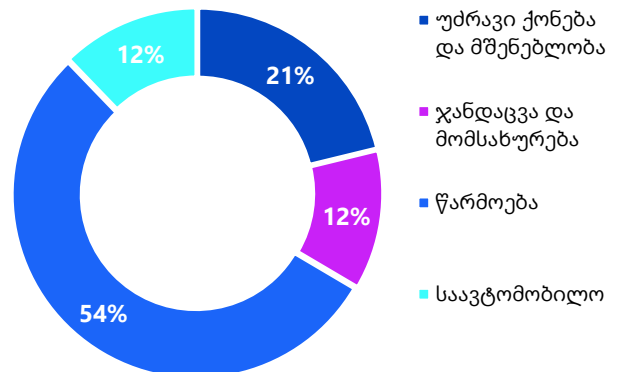
დიაგრამა 19: ბიზნეს სეგმენტის მთლიანი სალიზინგო პორტფელი (მილიონ ლარში)



დიაგრამა 18: ბიზნესის სეგმენტის პორტფელის საბაზრო წილის დინამიკა



დიაგრამა 20: ბიზნეს სეგმენტის მთლიანი სალიზინგო პორტფელის ჩაშლა სექტორებად



შეთავაზებები

ფინანსური ლიზინგი

ფინანსური ლიზინგი ჩვენი მომხმარებლებისთვის ინვესტიციის ეფექტური მეთოდია, რომელიც იძლევა ნებისმიერი ახალი ან მეორადი აქტივის (როგორცაა ჩვენი მომხმარებლის მიერ შერჩეული დანადგარი ან აღჭურვილობა) გამოყენების უფლებას წინასწარ განსაზღვრული ყოველთვიური სალიზინგო გადასახადის სანაცვლოდ, რა დროსაც აქტივზე საკუთრების უფლება სალიზინგო კომპანიას რჩება. ლიზინგის დაფინანსების გარდა, კლიენტებისთვის ღირებულებას კვანძით დამატებითი მომსახურებითაც, როგორცაა აღჭურვილობასთან დაკავშირებული საკონსულტაციო მომსახურება და გაყიდვის შემგომი ტექნიკური მომსახურება.

თანამშრომლობა „აწარმოე საქართველოში“-სთან

პროგრამის მიზანია ახალი საწარმოების შექმნითა და გაფართოებით და არსებული საწარმოების ხელახლა აღჭურვით, საქართველოს მთავრობის მიერ ეკონომიკის პრიორიტეტულ სფეროებში ბიზნესების განვითარების მხარდაჭერა და შიდა წარმოების დივერსიფიკაცია. ამ პროექტის ფარგლებში 100,000-5,000,000 ლარის მოცულობის ლიზინგებისთვის, ლიზინგის მთლიან ვადაზე საპროცენტო განაკვეთის სუბსიდირება ხდება რეფინანსირების განაკვეთის მინუს 3%-ით. 2025 წელს, სუბსიდირების პროგრამით ჩვენ დავაფინანსეთ 5 მილიონ ლარამდე ლიზინგები.

2022 წელს, სააგენტო „აწარმოე საქართველოში“-მ ექსპორტზე ორიენტირებული მცირე და საშუალო ბიზნესის საექსპორტო პოტენციალის ზრდის ხელშეწყობის მიზნით ექსპორტის სტიმულირების პროგრამა დაიწყო. პროგრამა ექსპორტიორი კომპანიების ტექნიკურ დახმარებას გულისხმობს. კერძოდ, ბენეფიციარ კომპანიებში ექსპორტის შემაფერხებელი ფაქტორების აღმოფხვრას და ექსპორტის მასტიმულირებელი მექანიზმების დანერგვას, რომლებიც ხელს შეუწყობს საექსპორტო ბაზრების, პროდუქტებისა და სერვისების დივერსიფიკაციას, მაღალი საექსპორტო პოტენციალის მქონე სექტორებისა და პროდუქტების იდენტიფიცირებას და საერთაშორისო გაყიდვების წახალისებას.

პროგრამა მოიცავს ტექნიკური დახმარების სამ კომპონენტს: პროდუქტის ლიცენზირება/სერტიფიცირება, რაც მოიცავს საწარმოს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტის დანერგვას; ხარისხის დამადასტურებელი საერთაშორისო სერტიფიკატის მოპოვებას და მეწარმე სუბიექტის მიერ წარმოებული პროდუქტის ლიცენზირებას (დაფინანსების მოცულობა განისაზღვრა 20,000 ლარით); ბრენდინგი, რომელიც მოიცავს ბრენდის ჩამოყალიბებისა და განვითარების სტრატეგიის შემუშავებას, რებრენდინგსა და პროდუქციის შეფუთვას ბრენდბუქის შესაბამისად (დაფინანსების მოცულობა განისაზღვრა 20,000 ლარით); საერთაშორისო გაყიდვების სტიმულირება, რაც გულისხმობს საერთაშორისო სავაჭრო ქსელში შესვლის ხელშეწყობას, რაც მოიცავს ე.წ. Entry fee (შესვლის გადასახადი) ან მსგავსი საფასურის დაფინანსებას, დადგენილი ლიმიტების ფარგლებში შემდეგ სამიზნე ბაზრებზე: სპარსეთის ყურის ქვეყნები, ევროკავშირის ქვეყნები, დიდი ბრიტანეთი, აშშ, კანადა, და იაპონია (დაფინანსების მოცულობა – 10,000 ევროს ეკვივალენტი ეროვნულ ვალუტაში). პროგრამა მოიცავს შემდეგ სექტორებს: ტანსაცმელი, ტყავი და ტყავის საქონელი, ფეხსაცმელი, შინაური ცხოველების და ფრინველების საკვები, ვეტერინარული პროდუქტები, ავეჯის წარმოება, სამკაულების და მათთან დაკავშირებული საქონლის წარმოება, შესაფუთი მასალები, საკვები და სასმელი პროდუქტები (ღვინის გარდა).

თანამშრომლობა სოფლის განვითარების სააგენტოსთან

სოფლის განვითარების სააგენტოს მიზანია ძირითადი სასოფლო-სამეურნეო წარმოების, დამუშავების, შენახვის და გაყიდვის გაუმჯობესება იურიდიული და ფიზიკური პირებისთვის. იაფი, ხანგრძლივი ვადით ხელმისაწვდომი და შეღავათიანი ფულადი სახსრების ხელმისაწვდომობის გაზრდით გზით ხელს უწყობს სასოფლო-სამეურნეო პროდუქტების დამატებითი ღირებულების შემქმნელი ინფრასტრუქტურის განვითარებას.

პროექტის ფარგლებში თანადაფინანსებით ისარგებლებენ საწარმოები, რომლებიც ქმნიან სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციას (როგორცაა თანამედროვე ფერმები, სასათბურე მეურნეობები და სხვა), ეწევიან სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის ნებისმიერი სახით გადამამუშავებას (შენახვა, დაფასოება, ხელმოწერა გამოყენება) ან აწარმოებენ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის შესაფუთ მასალებს.

ამ პროექტის ფარგლებში, 20,000-1,500,000 ლარის მოცულობის ლიზინგის საპროცენტო განაკვეთის სუბსიდიის ოდენობა ლიზინგის მთლიან ვადაზე 12%-ს შეადგენს.

2025 წელს, სუბსიდირების პროგრამით ჩვენ დავაფინანსეთ 2 მილიონ ლარამდე ლიზინგები.

სოფლის განვითარების სააგენტოს თანადაფინანსების პროგრამასთან თანამშრომლობით, ჩვენს მომხმარებლებს შეთავაზეთ სალიზინგო შეთავაზებები პირველადი თანამონაწილეობის მოთხოვნების გარეშე. სოფლის განვითარების სააგენტომ მოახდინა

აქტივისთვის მოთხოვნილი თანხის 30-35%-ის სუბსიდირება, ხოლო დანარჩენი 65-70% ჩვენ დავაფინანსეთ. საზოგადოების მხრიდან მაღალი დაინტერესების გამო, ჩვენ აქტიურად გავავრცელეთ ინფორმაცია მონაწილე ვენდორების შესახებ, რითაც გავუმარტივეთ მომხმარებლებს სასურველი აქტივის არჩევა.

სამშენებლო, სამედიცინო და სასოფლო-სამეურნეო აღჭურვილობის სწრაფი ლიზინგი

სწრაფი ლიზინგი განაცხადის და დამტკიცების გამარტივებული პროცესის მეშვეობით სტანდარტულ ფინანსურ ლიზინგთან შედარებით მეტად მოქნილი პროდუქტია, დამტკიცების პროცესს, როგორც წესი, ერთიდან სამ დღემდე სჭირდება.

კომერციული უძრავი ქონების ლიზინგი

2021 წელს საქართველოს ბაზარზე ჩვენ პირველებმა დავენერგეთ კომერციული უძრავი ქონების ლიზინგი. კომერციული უძრავი ქონების ლიზინგი ჩვენს კლიენტებს საშუალებას აძლევს, იქირაონ კომერციული ქონება ლიზინგის ვადის განმავლობაში ყოველთვიური სალიზინგო გადასახადის სანაცვლოდ და ლიზინგის ვადის ბოლოს გარანტირებულად მიიღონ ქონებაზე საკუთრების უფლება. 2025 წლის ივნისის მდგომარეობით, უძრავი ქონების პორტფელი გაუტოლდა 68 მილიონ ლარს (120.7%-იანი ზრდაა, წინა წელთან შედარებით).

საავტომობილო ლიზინგი

ჩვენი საავტომობილო სეგმენტის ფარგლებში ვაფინანსებთ ახალ და მეორად იმპორტირებულ და მეორად ადგილობრივ მანქანებს. ჩვენ საავტომობილო ლიზინგის მომსახურების წამყვანი მიმწოდებელი ვართ ბაზარზე, ავტომობილების პარკის ლიზინგის ჩათვლით, რაც მოიცავს ავტომობილის მთლიანი სასარგებლო მომსახურების ვადის მართვას ჩვენი კლიენტებისთვის, დაწყებული ყიდვით და ტექნიკური მომსახურებით, დამთავრებული ავტომობილის რემარკეტინგით. ავტომობილების პარკის მართვის ათწლიანი გამოცდილება საშუალებას გვაძლევს კომერციული ავტომობილის მომსახურების განმავლობაში აღმოვუჩინოთ მომხმარებლებს ტექნიკური მხარდაჭერა და მართვის უწყვეტი მომსახურება.

ჩვენ გვაქვს როგორც პირდაპირი, ისე არაპირდაპირი გაყიდვები დილერების, ბანკების და ბროკერების მეშვეობით, რომლებიც კლიენტებს მოიხიდავენ „თიბისი ლიზინგისთვის“.

„თიბისი ლიზინგს“ ქართული ბიზნესგარემოს მხარდაჭერის 22-წლიანი ისტორია აქვს. „თიბისი ლიზინგი“ დაარსების დღიდან აფინანსებს ბიზნესების ზრდას.

ქართული ბიზნესგარემოს მხარდაჭერა და ქვეყნის საწარმოო სიმძლავრის განვითარებაში წვლილის შეტანა „თიბისი ლიზინგის“ მისიის ქვაკუთხედიანია. კლიენტების ბიზნესსაქმიანობისთვის მისადაგებული ფინანსური პროდუქტების შეთავაზებაზე ზრუნვის შედეგად, ბოლო 22 წლის განმავლობაში „თიბისი ლიზინგი“ იმდენად გაიზარდა, რომ ქვეყნის წამყვანი მიმწოდებელი გახდა მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის, სტარტაპებისა და ფიზიკური პირებისთვის ალტერნატიული ფინანსური სერვისების მიწოდების თვალსაზრისით.

ახალ ბიზნესებს, განსაკუთრებით მათ, რომლებსაც არ აქვთ საკრედიტო ისტორია, უჭირთ საბანკო სესხების მიღება. საბედნიეროდ, ჩვენ მხარს ვუჭერთ სტარტაპებს, რომ ინვეესტიცია განახორციელონ მნიშვნელოვან აღჭურვილობასა და აქტივებში სამომავლოდ და მათთვის ხელმისაწვდომად ვაქცევთ ტექნიკურ მხარდაჭერას, ამავდროულად ვახდენთ მათი ფულადი ნაკადებისა და საბრუნავი კაპიტალის ოპტიმიზაციას. 2024 წელს ჩვენ აქტიურ მხარდაჭერას აღმოვუჩენდით ქართულ სტარტაპებს, რომელთაგან ზოგიერთმა უცხოურ ბაზრებზე ექსპორტი დაიწყო. 2025 წლის პირველ ნახევარში რამდენიმე აღსანიშნავი პროექტი დაფინანსდა, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ.

„ლოპოტა სპა რეზორტი“

„ლოპოტა სპა რეზორტი“ წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე მაღალი კლასის რეზორტული ტიპის სასტუმრო-კომპლექსს. იგი განთავსებულია კახეთის რეგიონში, ლოპოტას ტბის სანაპიროზე. „ლოპოტა სპა რეზორტის“ ისტორია 2006 წელს იწყება 7 სასტუმროს ნომრით. წლების განმავლობაში კომპლექსი მნიშვნელოვნად განვითარდა და გაფართოვდა — დღეს უკვე ერთდროულად შეუძლია 200-ზე მეტ სტუმარს უმასპინძლოს.

კომპლექსი აერთიანებს სპა ზონას, გასტრონომიულ სივრცეებს, აუზებს, სპორტულ მოედნებსა და საკონფერენციო დარბაზებს, რაც იდეალურ ადგილად აქცევს როგორც დასვენებისთვის, ისე კორპორატიული ღონისძიებებისთვის. მრავალფეროვანი სერვისებით, კომფორტული გარემოთი და მომსახურების მაღალი სტანდარტებით „ლოპოტა სპა რეზორტი“ ადგილობრივ თუ უცხოელ სტუმრებს განსაკუთრებულ გამოცდილებას სთავაზობს.

ეკომეგობრული მიდგომებისა და თანამედროვე სერვისების დანერგვის პროცესში მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა თიბისი ლიზინგმა, რომლის ფინანსური ჩართულობით კომპლექსი აღიჭურვა ელექტრო გოლფ ქარებით, რაც სტუმრებისთვის

გადაადგილებას კომფორტულს ხდის. ამასთან ერთად, ტერიტორიაზე 460 კილოვატის მზის ელექტროსადგური აშენდა, რომელიც უზრუნველყოფს განახლებადი ენერგიის გამოყენებას და ამცირებს გარემოზე ზემოქმედებას.

სტამბა „ფავორიტი“

სტამბა „ფავორიტი“ წარმოადგენს კავკასიის რეგიონში ერთ-ერთ უმსხვილეს და თანამედროვე სტანდარტებზე დაფუძნებულ პოლიგრაფიულ საწარმოს, რომლის წარმოება 30,000 კვ. მეტრზეა განთავსებული. საწარმო ემსახურება როგორც ადგილობრივ, ასევე საერთაშორისო ბაზარზე მოქმედ კომპანიებს, რომელთაც სჭირდებათ მაღალი ხარისხის ბეჭდური და სარეკლამო პროდუქცია.

„ფავორიტი“ მომხმარებლებს სთავაზობს მარკეტინგული და ბეჭდური მასალების სრულ ციკლს – დაწყებული იდეის გენერირებითა და დიზაინით, დასრულებული საბოლოო პროდუქტითა და მონტაჟით. კომპანია ქმნის ინოვაციურ და ინდივიდუალურად მორგებულ პროდუქციას როგორც ციფრული, ასევე ოფსეტური ბეჭდვის ტექნოლოგიით.

გარდა ბეჭდვისა, მათი მომსახურება მოიცავს შენობების ფასადური გაფორმებების, ლაითბოქსების, მოცულობითი ასოებისა და მეტალის კონსტრუქციების პროექტირებასა და წარმოებას.

თიბისი ლიზინგის ჩართულობით საწარმო აღჭურვილია თანამედროვე და უახლესი ტექნიკა-დანადგარებით.

კომპანიის გრძელვადიანი განვითარების სტრატეგიის ფარგლებში, ჩვენ ენთუზიაზმით ვაფინანსებთ ფართო სპექტრის ეკომეგობრულ და მდგრად პროექტებს.

ლიზინგი „მწვანე“, რადგან იგი საშუალებას აძლევს ბიზნესებს, ინვესტიცია განახორციელონ უფრო ახალ და ეფექტიან აღჭურვილობაში, რომელიც ნაკლებ რესურსს მოიხმარს. მანქანა-დანადგარების მყისიერად შესყიდვისთვის კაპიტალის გამოყოფის ნაცვლად, განსაკუთრებით თუ შედარებით მოძველებული, ნაკლებად ეფექტიანი აღჭურვილობა ასრულებს კონკრეტულ ფუნქციას, უმჯობესია მიაკითხოთ სალიზინგო კომპანიას და მას სთხოვოთ დაფინანსება.

საქართველოში ჯერ კიდევ არ არის საკმარისად ათვისებული ლიზინგის ერთ-ერთი ყველაზე პერსპექტიული მიმართულება – სწრაფად მზარდი ინვესტიციები მდგრად აღჭურვილობაში, როგორიცაა ენერგოეფექტური აქტივები, განახლებადი ენერგია და ეკოლოგიურად უფრო სუფთა წარმოება.

მდგრადი განვითარებისკენ სწრაფვის ფარგლებში, მდგრადი აქტივების დაფინანსებით ჩვენ ვეხმარებით მომხმარებლებს გახდნენ უფრო „მწვანე“. ჩვენი პროექტების უმრავლესობა ფოკუსირებულია გარემოს დაცვასა და სუფთა ენერგიაზე – როგორიცაა მზის პანელები, ქარის ენერგია და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურები. ჩვენ ვაფინანსებთ ენერგოეფექტურ სასოფლო-სამეურნეო და საწარმოო აქტივებს, რის შედეგადაც 2025 წლის ივნისისთვის თვის ჩვენი მწვანე პორტფელი 40.8 მილიონ ლარს გაუტოლდა, საიდანაც 1.9 მილიონი ლარი მზის პანელების ინსტალაციაზე მოდიოდა. გარდა ამისა, 2025 წლის ივნისისთვის ელექტრო ავტომანქანები ჩვენს პორტფელში 8.4 მილიონ ლარს შეადგენდა.

ჩვენი გრძელვადიანი სტრატეგიის თანახმად, ჩვენ დიდი ენთუზიაზმით ვაფინანსებთ ფართო სპექტრის ეკომეგობრულ პროექტებს. საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან აქტიური თანამშრომლობით (მაგ. ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD), საფრანგეთის განვითარების სააგენტო (PROPARCO), ჰოლანდიის განვითარების ბანკი (FMO), Cassa Depositi e Prestiti (CDP), ფონდი მწვანე ზრდისთვის (GGF), ევროპული ფონდი სამხრეთ-აღმოსავლეთ ევროპისთვის (EFSE) და სხვ.), ჩვენ აქტიურად დავიწყოთ ახალი პროდუქტების შექმნა, რაც დაგვეხმარება ენერგოეფექტური აქტივების დაფინანსების მოცულობის გაზრდაში და ასევე განახლებადი ენერგიის წარმოების დაფინანსებაში, როგორიცაა მზის პანელები და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურები.

ჩვენი გრძელვადიანი პარტნიორების მხარდაჭერის წყალობით, მწვანე და პასუხისმგებლობიან დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობის გაზრდით, ჩვენ ხელი შევუწყვეთ ადგილობრივი მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების კიდევ უფრო გაძლიერებასა და მათი მწვანე საქმიანობის გაფართოებას. ჩვენი, როგორც საქართველოს წამყვანი სალიზინგო კომპანიის, როლია ხელი შევუწყოთ ამ პროცესს და შევქმნათ პროდუქტების უფრო ფართო არჩევანი, რაც ადგილობრივ მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებს საშუალებას მისცემს ისარგებლონ დაფინანსების ალტერნატიული საშუალებებით, რათა გააფართოონ თავიანთი ბიზნესსაქმიანობა.

ჩვენ აქტიურად ვეძებთ მზის ენერგიის ეკოსისტემის მხარდაჭერის, კერძოდ, ბაზარზე არსებული დეფიციტის შევსების, გზებს. ერთ-ერთი გამოწვევა, რომელიც აბრკოლებს მზის ენერგიის სისტემების დამკვიდრებას საქართველოში, არის სადემონსტრაციო პროექტების არარსებობა, რაც გაზრდიდა ნდობას და მოახდენდა მოთხოვნის სტიმულირებას. თუმცა ბოლო დროს საქართველოში საყოფაცხოვრებო და კომერციული მომხმარებლებისთვის ელექტროენერგიის ტარიფების მკვეთრი ზრდის გამო მზის ენერგიის მიმართ ინტერესი მატულობს.

განახლებადი ენერგიის მოხმარება რომ წაგვეხალისებინა და ჩვენი კლიენტების ინტერესი მდგრადი ენერგიის მოხმარებისკენ მიგვემართა, ვითანამშრომლეთ სოფლის განვითარების სააგენტოსთან და „აწარმოე საქართველოში“-სთან, რათა შეგვეთავაზებინა ისეთი სუბსიდირების პროგრამები, რომლებიც მნიშვნელოვნად ამცირებს ჩვენი კლიენტების ყოველთვიური ლიზინგის შენატანებს და ახდენს ელექტროენერგიის ხარჯების ოპტიმიზაციას.

მწვანე ინიციატივა: საქართველოში მზის ფოტოვოლტური სისტემების დამკვიდრების ხელშეწყობა

საქართველოში განვითარებული ბოლოდროინდელი მოვლენების გათვალისწინებით, ფონდი მწვანე ზრდისთვის (GGF), რომელსაც წარმოადგენს Finance in Motion, დაგვეხმარა ჩვენს კომერციულ და მეწარმე კლიენტებთან მზის ფოტოვოლტური პროექტების წამოწყებაში.

GGF-ის საკრედიტო ხაზის პარალელურად, პარალელურად, GGF-ის ტექნიკურმა მხარდაჭერამ საშუალება მოგვცა მოხმარებლებისთვის დაგვეფინანსებინა მზის პანელების პროექტებთან დაკავშირებული ძირითადი მწვანე მომსახურებები, კერძოდ, ინსტალაციასთან დაკავშირებული ხარჯები. გრანტის მთლიანი ბიუჯეტი 150,000 ევროა. იგი ხელმისაწვდომია კომერციული და მეწარმე კლიენტებისთვის და თითო კლიენტისთვის პროექტირების და ინსტალაციის 10,000 ევრომდე ხარჯის დაფარვას ითვალისწინებს.

დღემდე ჩვენ დავაფინანსეთ მზის პანელების პროექტები, რომელთა მთლიანი დაფინანსების მოცულობა იყო დაახლოებით 6.8 მილიონი ლარი. GGF-ის გრანტი სუბსიდირდება ევროკავშირიდან EU4Energy ინიციატივის ფარგლებში მიღებული დაფინანსებით.

მწვანე ბონდები

2023 წელს, ლარში დენომინირებული ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის პირველი მწვანე საჯარო ობლიგაციები წარმატებით განვათავსეთ. განთავსების მოცულობამ 15 მილიონი ლარი შეადგინა. ემისიის შედეგად მობილიზებული ფინანსური რესურსი მწვანე სალიზინგო პორტფელის ზრდის დაფინანსებას მოხმარდა.

აღნიშნული ემისიის ფარგლებში, აღნიშნული ემისიის მწვანე ობლიგაციების ჩარჩოსთან დაკავშირებით, მეორე მხარის მოსაზრება საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანია Scope Group-ისგან მივიღეთ. ამ მოსაზრების თანახმად, თიბისი ლიზინგის მწვანე ობლიგაციების ჩარჩო სრულ შესაბამისობაშია საერთაშორისო კაპიტალის ბაზრების ასოციაციის (ICMA) მიერ შემუშავებულ მწვანე ობლიგაციების პრინციპებთან (GBP).

ამ განთავსების ფარგლებში, „თიბისი ლიზინგი“ გახდა კაპიტალის ბაზრების მხარდაჭერის პროგრამის გამარჯვებული საქართველოს კაპიტალის ბაზარზე ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის ლარში დენომინირებული პირველი მწვანე ობლიგაციების წარმატებული განთავსებისთვის, რაც მოიცავდა ფულად კონტრიბუციას ევროკავშირისგან ემისიასთან დაკავშირებული ხარჯების თანადაფინანსებისთვის. მხარდაჭერის მექანიზმი ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკმა (EBRD) უზრუნველყო.

ადგილობრივი ბიზნესების, განსაკუთრებით მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების მიმართ ჩვენი მხარდაჭერის ფარგლებში, ჩვენ წარმატებით მოვიზიდეთ მნიშვნელოვანი ფინანსური რესურსები ჩვენი პარტნიორი საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან.

10 მილიონი ევროს მნიშვნელოვანი საკრედიტო ხაზის მიღება იტალიის ეროვნული განვითარების ინსტიტუტისგან – CASSA DEPOSITI E PRESTITI (CDP), რაც მისი პირველი ინვესტიციაა საქართველოში

2024 წელს ჩვენ წარმატებით მოვიზიდეთ 10 მილიონი ევრო იტალიის ფინანსური ინსტიტუტისგან საერთაშორისო განვითარების თანამშრომლობისთვის – Cassa Depositi e Prestiti-სგან (CDP). ეს უმნიშვნელოვანესი გარიგება CDP-ის პირველი ინვესტიციაა საქართველოში, რაც ისტორიული პრეცედენტია ქვეყნის ფინანსურ სექტორისთვის ახალი საერთაშორისო დაწესებულების კაპიტალის მოზიდვის თვალსაზრისით.

საკრედიტო ხაზი, რომლის მიზანია ფინანსური ინკლუზიურობის გაძლიერება და ადგილობრივი საწარმოების განვითარების ხელშეწყობა, ხაზს უსვამს ჩვენს მუდმივ ძალისხმევას, საქართველოში მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებს შევთავაზოთ მათზე მისადაგებული ფინანსური გადაწყვეტები, რომლებიც მათ მზარდ საჭიროებებს დააკმაყოფილებს, რადგან მიკრო, მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე მთლიანი საწარმოო ღირებულების 55%-ზე მეტი მოდის და ისინი კერძო სექტორის ბრუნვის 34%-ს შეადგენენ.

ეს პარტნიორობა მნიშვნელოვნად გაზრდის მოქნილი და ინოვაციური დაფინანსების ხელმისაწვდომობას, ხელს შეუწყობს ინოვაციური ფინანსური ინსტრუმენტების დანერგვას, რომლებიც ზრდის წვდომას კაპიტალზე და ამით ქართული

საწარმოების განვითარებისა და მედეგობის ხელშეწყობა. ამ სტრატეგიულ პარტნიორობას მხარს უჭერს მდგრადი განვითარების ევროპული ფონდი (EFSD), წამყვანი ინიციატივა, რომლის მიზანია დაფინანსების შესაძლებლობის გაუმჯობესება მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის, განსაკუთრებით ევროპულ საზოგადოებებში. ეს პროგრამა ხელს უწყობს უთანასწორობის შემცირებას, სამუშაო ადგილების შექმნას და შემოსავლების ზრდას მთელ რეგიონში.

15 მილიონი ევროს საკრედიტო ხაზი FMO-სგან ფინანსური ინკლუზიურობის წასახალისებლად და მდგრადი განვითარების მხარდასაჭერად საქართველოში

ჩვენ გავაფორმეთ 15 მილიონი ევროს საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება ნიდერლანდების განვითარების ბანკთან - FMO-სთან, რაც მეორე წარმატებული თანამშრომლობაა. 2019 წელს მჭიდრო პარტნიორობის დაწყების შემდეგ, ეს ახალი თანამშრომლობა მიზნად ისახავს, წახალისოს მდგრადი ეკონომიკური ზრდა საქართველოში ფინანსური ინკლუზიის გაძლიერებით და სამეწარმეო გარემოში ნაკლებად წარმოდგენილი ჯგუფების გაძლიერებით.

საკრედიტო ხაზი გამიზნულია ქალებისა და ახალგაზრდა მეწარმეების, ასევე მწვანე პროექტების მხარდასაჭერად, რომლებიც შესაბამისობაშია გარემოსდაცვითი მდგრადობის მიზნებთან. საკრედიტო ხაზის 85% კონკრეტულად გამიზნულია ქალებისა და ახალგაზრდების მიერ მართული ბიზნესების ფინანსური ლიზინგებისთვის. „თიბისი ლიზინგი“ ადასტურებს თავის მზაობას, შეავსოს ფინანსური დეფიციტი, ხელი შეუწყოს მეწარმეობას და წახალისოს თანასწორი წვდომა კაპიტალზე. დარჩენილი 15% გაუნაწილებდა მწვანე პროექტებს, რაც ხაზს უსვამს ორივე დაწესებულების საზიარო მიზანს, მხარი დაუჭიროს გარემოსდაცვითი ინიციატივებს.

ინოვაციური ფინანსური გადაწყვეტების გამოყენებით, ეს პარტნიორობა მზადაა, გააძლიეროს საქართველოს სამეწარმეო ეკოსისტემა, საფუძველი ჩაუყაროს ბიზნესის მედეგობას და, ზოგადად, წვლილი შეიტანოს ქვეყნის ეკონომიკის განვითარებაში. „თიბისი ლიზინგი“ კვლავაც მზადაა სხვადასხვა ბიზნეს თემის გასაძლიერებლად და მდგრადი განვითარების დასაჩქარებლად, მომავალი თაობის ქართულ საწარმოებში მიზნობრივი, შედეგიანი ინვესტიციების განხორციელების მეშვეობით.

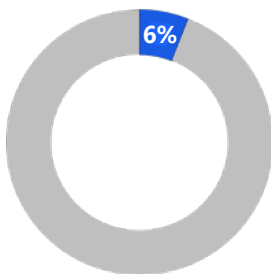
დაფინანსების მზარდი ხელმისაწვდომობა ქართული მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის მწვანე ზრდის ფონდისგან

მწვანე ზრდის ფონდმა („GGF“) შვიდი მილიონი ევრო გამოყო საქართველოში მიკრო, მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებს შორის მდგრადი ეკონომიკური განვითარების წასახალისებლად, რაც ფონდთან ჩვენი მეორე წარმატებული გარიგებაა. ეს ახალი კრედიტი საქართველოში სხვადასხვა სალიზინგო პროგრამას დააფინანსებს.

თანამშრომლობა PROPARCO-სთან საქართველოში მდგრადი ეკონომიკური განვითარების ხელშეწყობის მიზნით

ჩვენი 2019 წლის პირველი თანამშრომლობის შემდეგ, 2023 წელს ჩვენ მეორე წარმატებული გარიგება დავდეთ PROPARCO-სთან, რომლის მიზანი იყო საქართველოში მდგრადი ეკონომიკური განვითარების ხელშეწყობა. ეს 10 მილიონი ევროს დაფინანსებამ საშუალებას მოგვცა დავხმარებოდით მცირე და საშუალო ზომის ქართულ საწარმოებს, კლიმატურ ცვლილებასთან ბრძოლისა და ქალების ეკონომიკური გაძლიერების მხარდაჭერის პარალელურად. საკრედიტო ხაზის 40% გამიზნული იყო სუფთა ენერგიის და ენერგოეფექტურობის პროექტებისთვის, ხოლო 10% გამოყენებული იქნა იმ პროექტების მხარდასაჭერად, რომლებიც აძლიერებს ქალებს, როგორც მეწარმეებს, ბიზნესლიდერებს, დასაქმებულებს და იმ პროდუქტებისა და სერვისების მომხმარებლებს, რომლებიც აუმჯობესებენ მათ ეკონომიკურ ჩართულობას.

დიაგრამა 21: მწვანე პორტფელის წილი მთლიან სალიზინგო პორტფელში



დიაგრამა 22: მწვანე პორტფელის მოცულობა

40,800,000
მწვანე პორტფელის მოცულობა, ლარი

საცალო სეგმენტი

ჩვენ ვართ ავტომანქანების დასაფინანსებლად ლიზინგის მომსახურების წამყვანი მიმწოდებელი ფიზიკური პირებისთვის და 2025 წლის ივნისის მდგომარეობით გვიკავია ბაზრის 85%-იანი წილი, 96 მილიონი ლარის მთლიანი სალიზინგო პორტფელით. საცალო სეგმენტი შეადგენს მთლიანი სალიზინგო პორტფელის 14%-ს და არის კომპანიის ერთ-ერთი ყველაზე აქტიური და სწრაფად მზარდი მიმართულება.

საცალო სეგმენტის ფარგლებში ჩვენ ვაფინანსებთ სასოფლო-სამეურნეო, ახალ, მეორად იმპორტირებულ და მეორად ადგილობრივ მანქანებს და სხვადასხვა ტიპის აქტივებს ფიზიკური პირებისთვის. ჩვენ ვთანამშრომლობთ სხვადასხვა ოფიციალურ ავტოცენტრთან და ავტოდილერთან საქართველოში. თუმცა ჩვენს კლიენტებს ასევე შეუძლიათ ისარგებლონ ოფიციალური იმპორტიორი კომპანიების მომსახურებით და გამოიწერონ მათ მიერ შერჩეული მეორადი ავტომობილი აშშ-დან, ევროპიდან ან იაპონიიდან ან მსგავსი მოდელი ადგილობრივ ბაზარზე იპოვონ.

სულ უფრო იზრდება მოთხოვნა ლიზინგზე მეორადი იმპორტირებული მანქანების დასაფინანსებლად, რადგან, საბანკო დაფინანსებასთან შედარებით, მას უფრო მოქნილი და კონკურენტუნარიანი პირობები აქვს. იმპორტირებული მეორადი მანქანების შემთხვევაში, მომხმარებლები თავისუფლდებიან ლიზინგის გადახდებისგან ტრანსპორტირების პერიოდში და ყოველთვის გადახდა იწყება მას შემდეგ, რაც დაფინანსებული აქტივი საქართველოს საზღვრებს გადმოლახავს.

სტრატეგიულად მნიშვნელოვან მიზნად განვსაზღვრეთ აქტიურობა და მყარი პოზიციის დაკავება ახალი ავტომობილების მიმართულებითაც, რისთვისაც პირველ რიგში, მჭიდრო პარტნიორული ურთიერთობები დავამყარეთ ავტოცენტრებთან. როგორც სექტორის დიდი მხარდამჭერები, ჩვენ აქტიურად ვმონაწილეობთ სექტორისთვის სპეციფიკურ ღონისძიებებში და ვთანამშრომლობთ ბაზრის მონაწილეებთან, რათა მომხმარებლებისთვის ექსკლუზიური შეთავაზებები და პროდუქტები დავწეროთ.

ჩვენი საცალო ზრდის სტრატეგიის ფარგლებში მოვახდინეთ ჩვენი საკომუნიკაციო არხების დივერსიფიცირება. კერძოდ, 2025 წელს ჩვენ გამოვიყენეთ ახალი პლატფორმები, როგორიცაა TikTok, რომ პროდუქტების შესახებ ინფორმაცია გამარტივებული ფორმატით მიგვეტანა მომხმარებლებამდე. ჩვენ ასევე გამოვიყენეთ Google Ads, რაც მოიცავს ბანერების განთავსებას Google-ის პარტნიორ ვებგვერდებზე, YouTube-ზე რეკლამებს ვიდეოს დასაწყისში და ინტერნეტში ძიებისას გამოჩენილ რეკლამებს (Search Ads). ეს ფორმატები მიზნობრივი რეკლამირების საშუალებას გვაძლევს შესაბამისი საძიებელი სიტყვების მიხედვით.

საცალო სეგმენტის ზრდის ხელშესაწყობად შემოვიღეთ ახალი პროდუქტები და მომხმარებლებს შევთავაზეთ სპეციალური პრომოუშენები სხვადასხვა მომწოდებლებთან თანამშრომლობით. ამავდროულად, ჩვენ განვახორციელეთ ინოვაციური პროდუქტები ჩვენი ციფრული ტრანსფორმაციის ინიციატივების ფარგლებში, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ.

ავტომობილის სურათების დისტანციურად ატვირთვა

„აზრისთან“ პარტნიორობით შევექმენით მარტივი აპლიკაცია ავტომობილის სურათების დისტანციურად ატვირთვისთვის. შექმნის პროცესში ჩვენ გავითვალისწინეთ უკუკავშირი როგორც კომპეტენტური სპეციალისტებისგან, ისე მომხმარებლებისგან, რომ შეგვექმნა ინტუიციური მომხმარებლის ინტერფეისი/მომხმარებლის გამოცდილება (UI/UX). ეს ინოვაცია ამარტივებს აქტივის შეფასების პროცესს. აპლიკაცია ლიზინგის პოტენციურ კლიენტს საშუალებას აძლევს მისთვის სასურველ ადგილზე გადაუღოს ავტომობილის საჭირო ფოტოები, ისე, რომ ჩვენს ოფისში ვიზიტი არ დასჭირდეს. იოლად გამოსაყენებელი ინსტრუქციის გაცნობის შემდეგ მომხმარებლებს შეუძლიათ ატვირთონ ფოტოები და დაელოდონ მენეჯერისგან ზარს. ლიზინგის მხარეზე, შემფასებლები იღებენ ინფორმაციასა და ფოტოებს, რომ განსაზღვრონ აქტივის ღირებულება. ეს პროცესი მნიშვნელოვნად ამცირებს ლიზინგის დამტკიცებისთვის საჭირო დროს და აუმჯობესებს მომხმარებლის გამოცდილებას.

MYAUTO.GE - ლიზინგის სპეციალური ლილაკი

TNET-ის პროდუქტების განვითარების მენეჯერებთან თანამშრომლობით შევექმენით საგანგებო ლილაკი, რომელიც ჩართულია საქართველოში ყველაზე მსხვილი საავტომობილო პორტალის – Myauto.ge-ის ავტომობილების ჩამონათვალის გვერდებზე. ეს ფუნქცია მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს ლიზინგის განაცხადი წარადგინონ სწრაფად და ერთი დაწკაპუნებით მოითხოვონ 90%-მდე დაფინანსება.

TRADE-IN - ავტომობილის ჩანაცვლება

საბაზრო მოთხოვნის პასუხად, ჩვენ დავწერეთ ახალი პროდუქტი – Trade-In, რომლის დანიშნულებაც ავტომობილის ყიდვა-გაყიდვის პროცესის გამარტივება. ნაცნობი პრაქტიკის მიხედვით, ეს პროდუქტი მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს, ძველი ავტომობილები ახლით ჩანაცვლონ. მომხმარებლებს შეუძლიათ მოიყვანონ თავიანთი ავტომობილი (2009 წელს ან შემდეგ წარმოებული), შეაფასებინოს ჩვენი შემფასებლების ჯგუფს და გადაცვალოს ის ახალი ავტომობილის დაფინანსების სანაცვლოდ. ამ პროდუქტმა, სიმარტივის დამსახურებით, საკმაოდ დიდი ინტერესი გამოიწვია.

უკულიზინგი

ჩვენ წამოვიწყეთ უკულიზინგის პროდუქტის კამპანია, რომელიც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს მიიღონ თავიანთ ავტომობილით უზრუნველყოფილი დაფინანსება.

ტაქსის ლიზინგი

Bolt-თან თანამშრომლობით დავენერგეთ სპეციალური პროდუქტი მისი მძღოლებისთვის, რაც მათ საშუალებას აძლევს შეისყიდონ ან განაახლონ თავიანთი ავტომობილები ლიზინგის გამარტივებული პროცესით. ამ სერვისზე ხელი მიუწვდებათ მძღოლებს, რომლებსაც აქვთ საშუალოდ 1,500 ლარის ყოველთვიური შემოსავალი და სამ თვეზე მეტია, რაც იყენებენ Bolt აპლიკაციას. გარდა ამისა, ავტოდილერებთან პარტნიორობით ჩვენ სპეციალური ფასდაკლებები დავაწესეთ ყველაზე ეკონომიურ ელექტრომანქანებზე, როგორცაა Bestune, რომლებიც რეკლამირდებოდა პოპ-აპებით და პოსტებით Bolt-ის მძღოლების საკომუნიკაციო ჯგუფებში.

თანამშრომლობა SCOOT SCOOT-თან

სკუტერებზე მოთხოვნა მაღალია და კიდევ უფრო მაღალია კომპანია Scoot Scoot-ის შემოთავაზებულ სკუტერებზე. Scoot Scoot-თან და სათვალეების ფრანგულ მწარმოებელ – Giggles-თან თანამშრომლობით სარეკლამო კამპანია დავიწყეთ. „შეიძინეთ ვესპა Scoot Scoot-ისგან, დააფინანსეთ ის „თიბისი ლიზინგის“ მეშვეობით და მიიღეთ 300-ლარიანი ვაუჩერი Izzy Pizzy-ისგან.“

საშეღავათო პერიოდის შემოღება

ახალი ავტომობილების შესყიდვის წასახალისებლად, ჩვენ განვიხილეთ მომხმარებელთა უკუკავშირი და სპეციალური პირობები შემოვიღეთ. სექტემბერში გავაკეთეთ შეთავაზება, რომელიც 6-თვიან საშეღავათო პერიოდს ითვალისწინებს 31 დეკემბრამდე ნებისმიერ ცენტრში ავტომობილების შესყიდვებზე.

20%-იანი ქეშბეკი GT MOTORS-თან

GT Motors-თან თანამშრომლობით, ჩვენ წავახალისეთ მომხმარებლები, რომლებიც დროულად იხდიდნენ თავიანთ ლიზინგის შენატანებს. კერძოდ, მომხმარებლებს, რომლებმაც GT Motors-ისგან BMW შეიძინეს და სამი თვის განმავლობაში შენატანს დროულად განახორციელეს, შეთავაზეთ 20%-იანი ქეშბეკი თავიანთ შენატანზე.

TOYOTA EASY

ტოიოტას ოფიციალურ წარმომადგენლობასთან თანამშრომლობით, 2021 წელს ჩვენ შევქმენით ახალი პროდუქტი, TOYOTA EASY-ის პროდუქტის ხაზი, რომლის ფარგლებშიც კლიენტები იღებენ ექსკლუზიურ შეთავაზებებს ოფიციალური დილერებისგან, ხოლო განაცხადის დამტკიცების პროცედურები სწრაფი და მარტივია, ყოველგვარი წინასწარი შენატანის გარეშე. შეთავაზების მიმზიდველობა მდგომარეობს იმაში, რომ კლიენტებს შეუძლიათ ავტომობილის შენარჩუნება წინასწარ განსაზღვრული ნარჩენი ღირებულების გადახდით ან ავტომობილის განახლებით, რისთვისაც ძველი უნდა დააბრუნონ სერვისცენტრში.

LEXUS EASY

2023 წელს ჩვენ დავხვეწეთ და გავაუმჯობესეთ EASY საწარმოო ხაზი და საქართველოში Lexus-ის ოფიციალურ წარმომადგენლობასთან ერთად, LEXUS EASY-ის ახალი შეთავაზების ინიციატივით გამოვედით. ეს შეთავაზება კლიენტებს საშუალებას მისცემს, მიიღონ ექსკლუზიური შეთავაზებები ოფიციალური დილერებისგან, განაცხადის დამტკიცების სწრაფი და მარტივი პროცედურით, ყოველგვარი წინასწარი შენატანის გარეშე. შეთავაზების მიმზიდველობა მდგომარეობს იმაში, რომ კლიენტებს შეუძლიათ ავტომობილის შენარჩუნება წინასწარ განსაზღვრული ნარჩენი ღირებულების გადახდით ან ავტომობილის განახლებით, რისთვისაც ძველი უნდა დააბრუნონ სერვისცენტრში.

Bolt Family Day

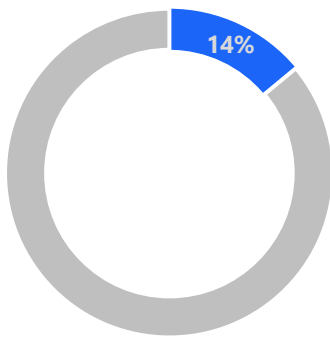
საერთაშორისო კომპანია „ბოლტთან“ პარტნიორობით შევქმენით სპეციალური პროდუქტი, ტაქსი ლიზინგი, რომელიც კარგი მომსახურების რეიტინგისა და სტაბილური სამსახურის შემთხვევაში, ტაქსის მძღოლებს მარტივ დაფინანსებას სთავაზობს. ამავდროულად, სპეციალური აქციებით შესაძლებელია ავტომობილის განახლება ან კლასის გაუმჯობესება, მათ შორის - ელექტრომობილზე გადასვლა. აღნიშნულის შესახებ მძღოლებს მუდმივ რეჟიმში ეგზავნებათ ინფორმაცია ბოლტისგან, ე.წ push ნოტიფიკაციების სახით. გამომდინარე აქედან, გადაწყვეტიტე ჩვენი პარტნიორობის ახალ ეტაპზე გადასვლა და ერთ-ერთი მხარდამჭერი ვიყავით ბოლტის ორგანიზებული ოჯახის დღის, რომლის ფარგლებშიც დამსწრე საზოგადოებას ელექტრომობილების ტესტ-დრაივის საშუალება ჰქონდა, ამავდროულად სპეციალური ფასდაკლება მიიღეს ტოიოტას მარკისა და BYD-ის ავტომობილებზე.

ხილვადობა მსხვილ ადგილობრივ ავტობაზრებზე

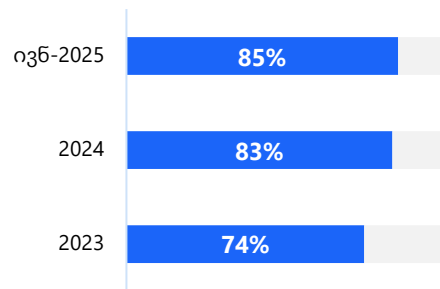
2022 წელს ჩვენ შევედით ორ მსხვილ ავტობაზარზე საქართველოში და გავავრცელეთ საინფორმაციო ბროშურები, ბანერები და ლაიტბოქსები, საიდანაც მომხმარებლები უკვე შეუძლიათ ზოგადი ინფორმაციის მიღება ლიზინგის დაფინანსებისა და ლიზინგის ფასების შესახებ.

საავტომობილო სეგმენტის ჩვენი ერთ-ერთი სტრატეგიული პრიორიტეტია საქართველოში ავტომპორტის მზარდი ტენდენციის მიერ შექმნილი შესაძლებლობების გამოყენება. ამის გათვალისწინებით, ჩვენ პარტნიორობა დავამყარეთ ქვეყნის უმსხვილეს და ყველაზე გამოცდილ ავტომპორტიორთან, „კავკასიის ავტომპორტთან“, და, ჩვენი მომხმარებლებისთვის საქმე რომ გაგვეადვილებინა, შემოვიღეთ ახალი, მოქნილი პროდუქტი, რომლითაც დაფინანსებით შემოტანილი ავტომობილების 80%-ს.

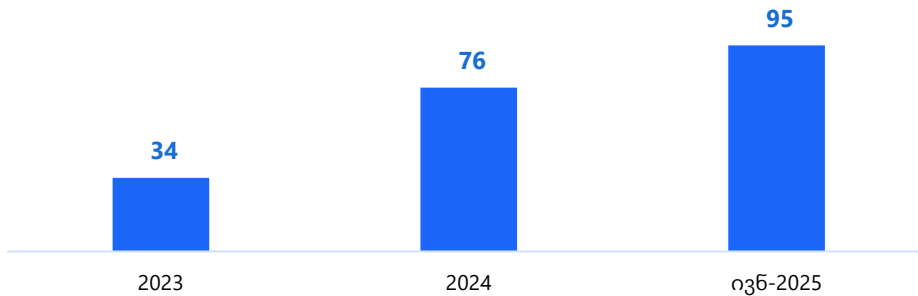
დიაგრამა 23: საცალო სეგმენტის წილი მთლიან სალიზინგო პორტფელში



დიაგრამა 24: საცალო პორტფელის საბაზრო წილის დინამიკა



დიაგრამა 25: საცალო სეგმენტის მთლიანი სალიზინგო პორტფელი (მილიონ ლარში)



ჩვენი განვითარების გრძელვადიანი სტრატეგიის ოთხი მთავარი პრინციპი

ლიზინგის ბაზრის ზრდა ლიზინგის შესახებ ცნობადობის ამაღლებით და მომხმარებელთა ბაზის გაფართოებით

ჩვენს მთავარ სტრატეგიულ პრიორიტეტად რჩება ჩვენს მომხმარებელთა ბაზის გაზრდა ლიზინგის, როგორც დაფინანსების ალტერნატიული გზის, შესახებ ცნობადობის ამაღლებით. მოსახლეობის უმრავლესობისთვის ლიზინგის არსი გაუგებარი ან ბუნდოვანი იყო და ჩვენი სამიზნე აუდიტორიის დიდი ნაწილი ლიზინგს უკავშირებდა ავტოსესხებს და არ განიხილავდა ფართო დიაპაზონის აქტივების დაფინანსების ინსტრუმენტად.

მცირე და საშუალო საწარმოებს ხშირად არ მიუწევდათ ხელი დაფინანსებაზე, რომელიც სჭირდებათ თავიანთი ოპერაციების გაფართოებისთვის საჭირო ახალი აღჭურვილობის ან ავტომობილების შესაძენად. უმნიშვნელოვანესია ზრდის შესაძლებლობების მიცემა მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის, რათა მათ თავიანთი წვლილი შეიტანონ ქვეყნის განვითარებაში. ყოველივე ამის გათვალისწინებით, გაერთიანებული სამეფოს „კარგი მმართველობის ფონდთან“ თანამშრომლობით შევიმუშავეთ საქართველოს სალიზინგო ბაზრის განვითარების სტრატეგიული გეგმა, რომელიც საქართველოს მთავრობას გადაეცა.

ჩვენი ბრენდის კაპიტალის გასაზრდელად, ჩვენ როგორც ლიზინგის, ისე ჩვენი ბრენდის შესახებ ცნობადობას ვამაღლებთ ტრადიციული და ციფრული არხებით და ამასთანავე ვემუშავებთ სტრატეგიული შეხების წერტილების დადგენაზე, სადაც ჩვენი მიზნობრივი აუდიტორია იყრის თავს. 2024 წლისთვის სტრატეგიული კომუნიკაციების დაგეგმვის პროცესის ფარგლებში ჩვენ ყურადღება დავუთმეთ საცალო ბაზარზე ლიზინგის შესახებ ცნობადობის შეფასებასაც, ვინაიდან წინა რაოდენობრივი და თვისებრივი კვლევა მხოლოდ მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე იყო ორიენტირებული.

ამ საცალო სეგმენტში ჩვენ ასევე გვიანტერესებდა, რამდენად მიიჩნევენ მომხმარებლები ლიზინგს საბანკო სესხის ალტერნატივად. საქართველოში ორი უმსხვილესი ბანკის კლიენტების გამოკითხვამ შემდეგი შედეგი აჩვენა: მომხმარებლების 51% არ განიხილავს ლიზინგს დაფინანსების ალტერნატიულ გზად, ხოლო 37%-მა დადებითად უპასუხა, 12%-ს გაუჭირდა პასუხის გაცემა. 2025 წელს მესამე მხარე ორგანიზაციის, ACT-ის (ანალიზის და კონსულტაციის გუნდი), მიერ ჩატარებულმა შემდგომმა კვლევებმა ასევე გამოავლინა მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების სეგმენტში გამოკითხულთა მიერ პირველად დასახელების (Top of Mind) მონაცემების ზრდა.

გასულ წელს დიდი ყურადღება მივაქციეთ ავტომობილების ლიზინგის შესახებ ცნობადობის ამაღლებას. ამის მისაღწევად ჩვენ სპეციალური ვიდეოსერიები ჩავწერეთ, რომლებიც არა მხოლოდ Meta-სა და Google Ads-ებზე (YouTube-ის ჩათვლით) რეკლამირდებოდა, არამედ ასევე ნაჩვენები იყო მსხვილი კინოთეატრების ეკრანებზე მთელი საქართველოს მასშტაბით. ჩვენ გავაცნობიერეთ, რომ TikTok ერთ-ერთი ყველაზე სწრაფად მზარდი პლატფორმაა და ამ არხისთვის სპეციალური კონტენტი შევქმენით, მათ შორის განმარტებითი ვიდეოები, რომელთა მიზანია მომხმარებელთა უფრო ეფექტურად მოზიდვა. გარდა ამისა, ჩვენ ვითანამშრომლეთ საქართველოს ზოგიერთ ყველაზე გავლენიან YouTuber-ებთან, რათა გაგვეზარდა ჩვენი მოცვა და გაგვეუმჯობესებინა მაყურებელთა ჩართულობა.

ამასთან, ამომწურავი კამპანია დაგვეგმეთ ლიზინგის შესახებ დაწვრილებითი ინფორმაციის წარმოდგენით, რომელიც ყველაფერს მოიცავს, დაწყებული იურიდიული ასპექტებით, დამთავრებული გადახდის სტრუქტურებით. ეს ინფორმაციული ვიდეოები საჯაროდ ხელმისაწვდომი 2025 წლის პირველ კვარტალში გახდება.

ეს საინფორმაციო კამპანიები დაგვეხმარა ჩვენი მოქმედების არეალის კიდევ უფრო გაფართოებაში და უახლოეს მომავალში სხვა კამპანიებსაც ვგეგმავთ. წამოვიწყეთ ახალი კამპანია, რომლის ფარგლებშიც ახალი ტენდენციების დამამკვიდრებელი და საზოგადოებისთვის ავტორიტეტული პირები ლიზინგის შესახებ ცნობადობის ამაღლებას შეეცდებიან და ჩვენ მიერ შეთავაზებულ გადაწყვეტებს თვალშისაცემ მოკლე ვიდეოებში გააუღებენ. კამპანიის მიზანია მოიცვას ყველა ჩვენი ციფრული არხი, ასევე ონლაინ მედია და სატელევიზიო გადაცემები.

ჩვენი გრძელვადიანი მიზანია ლიზინგის შესახებ ჩვენი კლიენტი მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებს შორის ცნობიერების 70%-მდე ამაღლება, და უფრო ფართო იმზანია საქართველოში ლიზინგის ბაზრის გაორმაგება. გასულ წელს ჩვენ აქტიურად გავარეკლამეთ ათი მომხმარებელი, ძირითადად ჩვენი საკუთარი არხების, მათ შორის, Meta-ს, TikTok-სა და გადახდილი ციფრული ახალი ამბების მეშვეობით და დიდი ყურადღება დავუთმეთ ბრენდის ხილვადობას. ამის შედეგად, ჩვენ მივაღწიეთ 2.3 მილიონ უნიკალურ მომხმარებელს.

ლიზინგის პორტფელის ზრდა ახალი პროდუქტების დანერგვით და მომხმარებელთა კმაყოფილების დონის გაუმჯობესებით

ჩვენი მიზანია მომხმარებლებისთვის საუკეთესო გამოცდილების შეთავაზება. გვინდა, რომ ჩვენს თანამშრომელთან პირველი კონტაქტის დამყარებიდან, მომხმარებლის გამოცდილება შეძლებისდაგვარად დადებითი და უპრობლემო იყოს. ეს მოითხოვს

ჩვენს კლიენტებთან აქტიურ ჩართულობას სხვადასხვა არხის მეშვეობით, რათა მივიღოთ როგორც მათი უკუკავშირი ჩვენი მომსახურების ხარისხზე, ასევე შევიტყოთ, თუ რას ანიჭებენ ისინი უპირატესობას.

ჩვენი კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის (CRM) სისტემა, რომელიც 2020 წელს დაინერგა, ინტეგრირებულია ჩვენს ქოლცენტრთან. CRM საშუალებას გვაძლევს, ეფექტურად ვმართოთ მომხმარებლის მიერ განვლილი მთლიანი გზა და განვამტკიცოთ თანამშრომლობა ჩვენი გაყიდვების, მარკეტინგის და კლიენტების მომსახურების განყოფილებებს შორის.

კერძოდ, ჩვენი CRM-ის სისტემა საშუალებას გვაძლევს თვალი მივადევნოთ და თავი მოვუყაროთ პოტენციური და არსებული მომხმარებლების მონაცემებს სხვადასხვა არხის ან საკონტაქტო პირების მეშვეობით და გადავამისამართოთ ისინი შესაბამის მენეჯერებთან. ყოველივე ეს გაყიდვების გუნდს საშუალებას აძლევს ერთ ადგილზე მოახდინოს პოტენციური კლიენტების მონაცემების შეყვანა, თვალის მიდევნება და გაანალიზება.

გაყიდვების და მარკეტინგის გუნდები პოტენციურ კლიენტებს ქოლცენტრიდან ან სოციალური მედიიდან იძიებენ და სისტემას ინფორმაციით აახლებენ მომხმარებელთან მთელი თანამშრომლობის განმავლობაში. სისტემა ანგარიშების გენერირებითა და ინდიკატორების პანელებით მათ შედეგების და პროდუქტიულობის მართვაში ეხმარება. 2022 წელს ასევე დავნერგეთ ავტომატური შეტყობინების პროცედურა, რომლის მიხედვითაც ყველა კლიენტი შეტყობინების სახით იღებს ინფორმაციას თავიანთი ლიზინგის მენეჯერის შესახებ.

ამასთანავე, CRM საშუალებას იძლევა, მომხმარებელთა ყოველდღიური პრობლემების რეგისტრაცია მოხდეს და თითოეულ შემთხვევასთან დაკავშირებული ყოველგვარი ინტერაქცია სისტემაში აღირიცხოს. ინფორმაციის შეგროვების შემდგომ, მომსახურების ზარებისა და ტექნიკური მხარდაჭერის სპეციალისტებთან ინტერაქციების საფუძველზე ხდება მომხმარებლის ისტორიული ჩანაწერების განახლება.

ჩვენ ასევე დავნერგეთ გამართული სისტემა მომხმარებელთა მიერ გამოთქმული უკმაყოფილების შემთხვევების დასარეგულირებლად, სამართავად, მათზე რეაგირების მოსახდენად და მათი ანგარიშებისთვის, რაც მუდმივი მონიტორინგის და, შესაბამისად, ნებისმიერი პრობლემის უფრო სწრაფად გადაჭრის უზრუნველყოფის საშუალებას გვაძლევს. როდესაც მომხმარებელი საჩივარს წარადგენს, იგი გადაეცემა შესაბამის განყოფილებას ან პირს და ხდება თითოეული საჩივრის პროგრესის მონიტორინგი და დეტალური ანგარიშგება. CRM-მა არა მხოლოდ გაზარდა მომხმარებლების კმაყოფილება, არამედ ასევე განაპირობა ეფექტიანობის გაუმჯობესება.

ჩვენ დანერგოთ გვაქვს სავალდებულო პროცედურები მომხმარებლის უკუკავშირისთვის, ასევე მომხმარებელთან ურთიერთობის სახელმძღვანელო მითითებები და კითხვა-პასუხის დოკუმენტები. შიდა და გარე მომხმარებლებისთვის საქმის გასამარტივებლად, დავნერგეთ ავტომატური მესიჯების მაგენერირებელი სისტემა. ლიზინგის ყოველთვიური შეხსენების მესიჯები, რეფინანსირების განაკვეთის ცვლილებები, გარიგებები და სხვა ავტომატურ რეჟიმში ეგზავნება მომხმარებელს.

ჩვენ გვაქვს ცენტრალიზებული ქოლცენტრი, რომელიც არსებულ და ახალ მომხმარებელთა საკითხებს ამისამართებს შესაბამისი მიმართულებით.

მომხმარებლებისთვის საქმის გასაიოლებლად, 2022 წელს ჩვენ დავამატეთ გამარტივებული ცხელი ხაზის ნომერი, რაც კლიენტებს საშუალებას აძლევს აკრიფონ *2777 და მიიღონ საჭირო ინფორმაცია. 2023 წელს ტრენინგი ჩავუტარეთ ჩვენი ქოლცენტრის ოპერატორებს, რომ უფრო ეფექტურად მართონ პირველადი კონსულტაციები პრობლემების და პრეტენზიების შეფასებისას და მათ გადასაჭრელად შესაბამისი გამოსავალი გამოიხატოს.

გარდა ამისა, ქოლ-ცენტრის ოპერატორებს მივეცით წვდომა ჩვენს ლიზინგის მართვის სისტემაზე, რომლის მეშვეობითაც ისინი იოლად შეძლებენ ინფორმაციის მიწოდებას მომხმარებლებისთვის მიმდინარე დავალიანების, ჯარიმების, გადახდის თარიღისა და ოდენობის შესახებ.

2022 წელს ჩვენ გავაახლეთ ლიზინგის ცხელ ხაზზე ინტერაქტიური ხმოვანი პასუხი. მომხმარებელთა გამოცდილების გასაუმჯობესებლად და ბლოკირებული ზარების პროცენტის მინიმუმამდე დასაყვანად, ჩვენ შემოვიღეთ გადარეკვის სერვისი. ამასთანავე, ლოდინის დროის შესამცირებლად სამუშაო და არასამუშაო საათებში, გვააქტიურეთ „დატოვეთ ნომერი“ ღილაკი ჩვენს ცხელ ხაზზე, რითაც მომხმარებელს არჩევანი მიეცემა – ან დაელოდონ ოპერატორს, ვიდრე ის არ გათავისუფლდება ზარის საპასუხოდ, ან დააჭირონ კონკრეტულ ღილაკს, დაგვიტოვონ ნომერი და მოგვიანებით გადავუკავშირდეთ. ლოდინის დროის შესამცირებლად, ჩვენი ქოლცენტრის ოპერატორები ასევე გადავიყვანეთ ავტოპასუხის რეჟიმში, რაც იმას ნიშნავს, რომ თუ აქამდე მათ ღილაკზე უნდა დაეჭირათ შემომავალი ზარების საპასუხოდ, ახლა პროგრამა ავტომატურად პასუხობს ზარს რამდენიმე წამში. დაბოლოს, ჩვენ დავამატეთ მომსახურების მიღების შემდგომი შეფასების სისტემა, რაც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს გაგვიზიარონ უკუკავშირი როგორც ქოლცენტრის მომსახურების, ისე თავიანთი ლიზინგის მენეჯერის მომსახურების შესახებ.

2024 წელს ჩვენი ბიზნეს და საცალო კლიენტების მომხმარებლის ლოიალურობის ინდექსის გამოკითხვების შედეგად, შესაბამისად, მივიღეთ 80% და 72%.

ინდექსი აფასებს, რამდენად სურთ მომხმარებლებს ჩვენი პროდუქტებისა და მომსახურებისთვის რეკომენდაციის გაწევა სხვებთან. გამოკითხვა ჩატარდა კორპორაციულ კლიენტებთან და მცირე და საშუალო საწარმოებთან.

2023 წელს შემოვიღეთ მომსახურების შემდგომი გამოკითხვა, რომელიც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს, ჩვენი ქოლცენტრების და სერვისცენტრების მომსახურება რეალურ დროში შეაფასონ. ეს კვლევა ჩვენი მომსახურების ხარისხის უკეთეს გაანალიზების შესაძლებლობას გვძლევს.

ჩვენი გრძელვადიანი სტრატეგია გულისხმობს აქტივებზე დაფუძნებული, ახალი, ინოვაციური ფინანსური პროდუქტების დანერგვას და ნარჩენი ღირებულების შეთავაზებებს, რომლებიც მისადაგებულია სხვადასხვა სექტორთან, მათ შორის უძრავი ქონების, მშენებლობის, მედიცინის, საავტომობილო და საცალო სექტორებთან. ეს ინიციატივა ემსახურება ჩვენს მიზანს, მივაღწიოთ მთლიანი სალიზინგო პორტფელის ორმაგ ზრდას და გავაორმაგოთ საცალო პორტფელის წილი მთლიან სალიზინგო პორტფელში.

პროცესის ოპტიმიზაცია და გაციფრულება

ჩვენი კლიენტების გამოცდილების გაუმჯობესება ასევე გულისხმობს ჩვენი როგორც შიდა, ისე გარე პროცესების გაციფრულებას, რაც არა მარტო გაუმარტივებდა საქმეს ჩვენს მომხმარებლებს, მაგრამ ამასთანავე თანამშრომლებს საშუალებას მისცემდა უფრო ეფექტურად იმუშაონ და საფუძვლიანად გაეცნონ ჩვენს შიდა პროცესებს.

როგორც ზემოთ აღინიშნა, 2020 წელს ჩვენ დავანერგეთ CRM, რამაც გაყიდვების ეტაპები სისტემატიზაცია მოახდინა. CRM გვეხმარება გაყიდვების ეფექტურობის გაუმჯობესებაში, ვინაიდან ტექნოლოგია საშუალებას გვძლევს: თითოეული პროექტი ვმართოთ გაყიდვამდე, დინამიკურად წარემართოთ გაყიდვების პროცესი, თვალი მივადევნოთ გაყიდვამდე პროცესს, გამოვითვალოთ და გავაანალიზოთ ყოველგვარი ზარალის მიზეზები და ვმართოთ პორტფელი გაყიდვების ეტაპების მხრივ, ამავდროულად გავაანალიზოთ ფულადი და რაოდენობრივი კონცენტრაციები. ჩვენ დანერგილი გვაქვს ყოველდღიური დინამიკური ანალიზის სისტემა კომერციული მიმართულებისთვის, რაც გვძლევს ლაივ რეჟიმში ანალიზს და ასრულებს მონიტორინგის ინსტრუმენტის ფუნქციას.

ჩვენს ლიზინგის მართვის სისტემაში (LMS) შევქმენით ელექტრონული აღრიცხვის სისტემა, რომლის მეშვეობითაც ყველა დოკუმენტის არქივირება ხდება, რაც ამცირებს ადამიანური შეცდომის დაშვების რისკს.

2021 წელს მოვახდინეთ ჩვენი სისტემის ინტეგრირება „კრედიტიზიზი საქართველოსთან“, რომელიც სპეციალიზირება საკრედიტო ინფორმაციაში და ინფორმაციის მიწოდებაში, რაც უმნიშვნელოვანესია ყველა ფინანსური ინსტიტუტის გადაწყვეტილების მიღების პროცესებისთვის. 2022 წელს ჩვენ მოვახდინეთ სისტემის განახლებული ვერსიის ინტეგრირება, რომელიც ტექნიკური და ოპერაციული თვალსაზრისით უფრო დახვეწილია და შესაბამისად, უფრო სწრაფი და გარკვევით აღსაქმელია.

2022 წელს ჩვენი მომხმარებლებისთვის პროცედურების კიდევ უფრო გასამარტივებლად, ჩვენ მოვახდინეთ სალიზინგო გადახდების ინტეგრირება „თიბისი ბანკის“ ონლაინ და მობილურ ბანკებში. ინტერნეტ ბანკინგის გადახდის სისტემაში ლიზინგის მომსახურების არჩევისას მომხმარებელს უკვე შეუძლია ინფორმაციის გადამოწმება და თანხის გადარიცხვა ორიდან რომელიმე გზით: გადახდა პირადი ნომრით / საიდენტიფიკაციო კოდით ან გადახდა ლიზინგის ხელშეკრულების სპეციალური ნომრით. კლიენტებს უკვე შეუძლიათ ლიზინგის ავტომატური გადახდის დაყენება თავიანთ ონლაინ/მობილურ საბანკო ანგარიშებზე და ყოველთვიური სალიზინგო გადასახადების ყოველგვარი დამატებითი ოპერაციის შესრულების გარეშე გადახდა.

„თიბისი ლიზინგი“ მიზნად ისახავდა ლიზინგის ციფრულ პროდუქტად ქცევას, რაც კიდევ უფრო გაზრდიდა მომხმარებელთა კმაყოფილებას. 2020 წელს დავიწყეთ გრძელვადიანი პროექტის დაგეგმვა და გარკვეულ მიზნებს მივაღწიეთ, როგორცაა მომხმარებელთა პორტალის შექმნა და პოტენციური კლიენტების მოზიდვის მართვა CRM-ის ინსტრუმენტის მეშვეობით. მომხმარებლის პორტალი ჯერ კიდევ შექმნის პროცესშია და 2025 წლის ბოლოსთვის სრულად ამუშავდება. ეს გააუმჯობესებს კომუნიკაციას მომხმარებლებთან საოპერაციო საკითხებზე და ასევე რეკლამების და შეთავაზებების უფრო მიზნობრივად გაკეთების და დამატებითი მომსახურების გაწევის საშუალებას მოგვცემს. გარდა ამისა, დავზოგავთ ლიზინგის მენეჯერების დროს კომუნიკაციისა და ოპერაციების თვალსაზრისით.

ბიზნესის განვითარების ნაწილი მოიცავს გაყიდვების ახალ მოდელს, რომელიც იღებს ონლაინ განაცხადებს, რაც საშუალებას მოგვცემს ავტომატურად განვიხილოთ შემოსული განაცხადები და ლიზინგი დავამტკიცოთ წინასწარ დადგენილი პირობებით.

ჩვენი გრძელვადიანი ხედვა მოიცავს ლიზინგთან დაკავშირებული ყველა პროცესის ინტეგრირებას ჩვენს სისტემაში და საწარმოო რესურსების დაგეგმვის კომპლექსური სისტემის შემუშავებას, რომელიც მორგებული იქნება კომპანიის საჭიროებებზე. ეს ინიციატივა საშუალებას მოგვცემს სრულყოფილად დავანერგოთ ციფრული მომსახურების მთელი სპექტრი ჩვენს ეკოსისტემაში, რაც შედეგად გამოიღებს საცალო პროდუქტების ციფრული გაყიდვების წილის მნიშვნელოვან, მთლიანი

გაყიდვების 50%-მდე, ზრდას. გარდა ამისა, ჩვენ მიზნად ვისახავთ კომპანიის აქტიური საცალო კლიენტების რაოდენობის გაორმაგებას ამ ციფრული არხებით.

დამატებითი ღირებულების მომტანი მომსახურებით და ინდივიდუალური პროდუქტების შექმნით მომგებიანობის და ეფექტიანობის გაუმჯობესება.

კომპანიის მთავარ სტრატეგიულ მიმართულებად რჩება აქტიური თანამშრომლობა სალიზინგო აქტივების ადგილობრივ და საერთაშორისო მომწოდებლებთან და ქვეყანაში ჩვენი მომწოდებლების ისედაც ფართო ქსელის უფრო მეტად გაფართოება, რაც საბოლოო ჯამში ლიზინგს კიდევ უფრო მიმზიდველ და უნიკალურ პროდუქტად აქცევს.

ის ფაქტი, რომ სალიზინგო კომპანია ფლობს სალიზინგო აქტივებზე საკუთრების უფლებას, შესაძლებელს ხდის კლიენტებისთვის ლიზინგთან დაკავშირებული დამატებითი სერვისების შეთავაზებას, რაზე დაყრდნობითაც შეიძლება მკაფიო სალიზინგო პროდუქტების შექმნა და კონკურენტუნარიანობის გაუმჯობესება. გარდა ამისა, სალიზინგო კომპანიის მძლავრი პოზიცია მოლაპარაკებებში, გამოცდილება და კომპეტენცია სხვადასხვა სექტორში კომპანიის მომგებიანობის და ეფექტიანობის გაუმჯობესების საფუძველს წარმოადგენს.

ისეთი სერვისები, როგორიცაა კონსულტაციები აქტივების შერჩევისას და შეძენისას, მომწოდებლების ფასდაკლებები, გამოსყიდვის ოფციონები, ბარგის ტრანსპორტირება და დაზღვევა, განაჟება, ვაჭრობის დაფინანსება, წარმოებული ინსტრუმენტები, აქტივების შეფასება და მონიტორინგი, წარმოადგენს დამატებითი ღირებულების მქონე მომსახურების გაწევს პოტენციურ გზებს. ამ სერვისებს შეუძლია არა მხოლოდ გამოარჩიოს კომპანია ბაზარზე, არამედ გააუმჯობესოს კლიენტების კმაყოფილება და, საბოლოო ჯამში, გაზარდოს მომგებიანობა.

ლიზინგის, როგორც პროდუქტის განვითარებისთვის მნიშვნელოვანია სალიზინგო აქტივის ხარისხი, საიმედოობა, მრავალფეროვნება, მყისიერი ხელმისაწვდომობა და ფასი. როგორც ქვეყნის სალიზინგო ბაზრის მთავარი მოთამაშე, ჩვენ ღირებულებას ვქმნით ადგილობრივ და უცხოურ მომწოდებლებთან ურთიერთობის მრავალწლიანი გამოცდილებით, რის გამოც სხვადასხვა ტიპის აქტივის შესახებ გვაქვს წინასწარი ცოდნა, ვიდრე მომხმარებელი მოგვმართავს. ჩვენს მომწოდებლებთან გრძელვადიანი და სტაბილური თანამშრომლობა სალიზინგო აქტივის კონკურენტუნარიან ფასად შეთავაზების საშუალებას გვამძლევს.

ეს უპირატესობები საშუალებას გვაძლევს მომხმარებელს მოვემსახუროთ „ერთი ფანჯრის კონცეფციის“ პრინციპით, შევთავაზოთ მისთვის სასურველი სხვადასხვა ტიპის აქტივები ერთ სივრცესა და დროში, როგორც ადგილობრივ, ისე საერთაშორისო დონეზე, დავეხმაროთ მას სხვადასხვა მომწოდებლისგან აქტივის შესყიდვაში და, რაც მთავარია, სხვადასხვა ტიპის სალიზინგო აქტივებზე მივაწოდოთ სრული ინფორმაცია და გაუზიაროთ ცოდნა.

2021 წელს, ჩვენს სალიზინგო საგნის მომწოდებლებთან თანამშრომლობა რომ წაგვხალისებინა და დავხმარებოდით მათ სალიზინგო პროდუქტების მეშვეობით გაყიდვების ზრდაში, წამოვიწყეთ ახალი კამპანია სახელწოდებით „ოქროს ვენდორი“. ამ ინიციატივამ ჩვენს მომწოდებლებს კონკურენტული უპირატესობა მიანიჭა სხვებთან შედარებით, წაახალისა ისინი, რომ ჩვენი მომსახურება შეეთავაზებინათ თავიანთი კლიენტებისთვის და ხელი შეუწყოს სალიზინგო საგნის მომწოდებლებთან ჩვენი თანამშრომლობის დახვეწას.

ჩვენ გაწერილი გვაქვს პროცედურა, რომლის მიხედვითაც „ოქროს ვენდორის“ წოდება მიენიჭება საიმედო, კეთილსინდისიერ, გრძელვადიან პარტნიორ მომწოდებლებს. შესაბამისი დოკუმენტით განისაზღვრა ზუსტი პარამეტრები, რომელიც მოითხოვს როგორც დადებითი ფინანსური შედეგის, ისე ჩვენი განყოფილების უფროსების და მენეჯერების მხრიდან დამაკმაყოფილებელი შეფასების აუცილებლობას. „ოქროს ვენდორის“ წოდება შეიძლება მიენიჭოს კომპანიას ნებისმიერი სექტორიდან, რომელმაც ჩვენთან მჭიდროდ ითანამშრომლა ბოლო ორი წლის განმავლობაში და გააფორმა მინიმუმ სამი ხელშეკრულება ან მოგვაწოდა ერთი მილიონი ლარის მთლიანი ღირებულების აქტივები. „ოქროს ვენდორის“ წოდების მფლობელები ჩვენგან მიიღებენ სპეციალურ სალიზინგო შეთავაზებებს (არავითარი წინასწარი გადახდის მოთხოვნა, დაბალი საპროცენტო განაკვეთები, სწრაფი დამტკიცება და ინდივიდუალური მომსახურება) და სარგებლობენ მომხმარებლების რეკომენდაციებით, ასევე პიარის და გაყიდვების აქტიური კამპანიებით.

ჩვენი გრძელვადიანი სტრატეგია გულისხმობს ლიზინგთან დაკავშირებული სერვისების დახვეწას დამატებითი ღირებულების მომტანი პროდუქტების შესაქმნელად და კონკურენტუნარიანობის განმტკიცებას. ეს მიდგომა მიზნად ისახავს კომპანიის მომგებიანობის და ეფექტიანობის გაუმჯობესებას საკომისიო შემოსავლის მიღებით, რის საბოლოო მიზანია კაპიტალზე უკუგების 25%-ზე მაღალი და ხარჯების შემოსავლებთან თანაფარდობის 50%-ზე დაბალი კოეფიციენტის შენარჩუნება.

ჩვენი კოლეგები

თანამშრომელთა ჩართულობა და მოტივაცია

ჩვენი მიზანია კომპანიაში მოვიზიდოთ და გამოვზარდოთ ყველაზე ნიჭიერი ადამიანები, ვიზრუნოთ ჩვენი თანამშრომლების ჩართულობასა და მოტივირებაზე, რათა ხელი შევუწყოთ ჩვენ კორპორაციულ ღირებულებებს და მივაღწიოთ ჩვენს სტრატეგიულ მიზნებს.

ახალი თანამშრომლების შერჩევის ინტენსიური პროცესის მეშვეობით, რომელიც მორგებულია თითოეული თანამდებობის და როლის კონკრეტულ საჭიროებებზე, ჩვენ ვახერხებთ როგორც დიდი სამუშაო გამოცდილების მქონე თანამშრომლების, ისე ინოვაციური და ახალი იდეებით აღჭურვილი ნიჭიერი ახალგაზრდების მოზიდვას.

ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ კონკურენტუნარიანი ანაზღაურების პაკეტებს, რაც შედგება ფიქსირებული ხელფასისგან, საქმიანობის შედეგებზე მიბმული პრემიებისგან და სოციალური პაკეტისგან, კერძოდ სამედიცინო დაზღვევისგან, ანაზღაურებული წლიური შვებულებისგან და ბიულეტენისგან, ასევე დედისა და მამისთვის ექვსთვიანი სრულად ანაზღაურებული დეკრეტული შვებულებისგან. დამატებითი სარგებელი მოიცავს ფულად საჩუქრებს ბავშვის შეძენის შემთხვევაში, დამატებით დასვენების დღეებს სამ ან მეტშვილიანი თანამშრომლებისთვის.

გარდა ამისა, თანამშრომლებს ვუფინანსებთ სხვადასხვა გარე კურსებზე დასწრებას და საერთაშორისო სერტიფიკატების მიღებას, როგორცაა CFA, FRM, ACCA და სხვა. ამასთან, ჩვენს თანამშრომლებს ვუტარებთ სავალდებულო შიდა ტრენინგებს მათი საჭიროებების მიხედვით.

კომპანიის შიგნით ცოდნის გაზიარების მიზნით, ჩვენ ჩავატარებთ არაერთი შიდა ბიზნეს ტრენინგს, რომლის დროსაც სხვადასხვა განყოფილებებმა ერთმანეთს გამოცდილება გაუზიარეს. ცოდნის გავრცელებასთან ერთად, ამან ხელი შეუწყო კომუნიკაციის და პროცესების გამარტივებას განყოფილებებს შორის. საშუალო რგოლის ხელმძღვანელებმა დროის მართვის ინტენსიური კურსი გაიარეს. ამასთან, „თიბისი აკადემიასთან“ თანამშრომლობის შედეგად, ჩვენს თანამშრომლებს საშუალება მიეცათ დასწრებოდნენ მათთვის საინტერესო სატრენინგო კურსს, როგორცაა ბრენდინგი, მარკეტინგი, ბიზნესი, იურისპრუდენცია, საინფორმაციო ტექნოლოგიები, რისკები, ციფრული პროდუქტების ტესტირება და სხვა.

თანამშრომელთა ჩართულობის და მოტივაციის მიზნით, ჩვენი ხელმძღვანელობა რეგულარულად ატარებს მათთან შეხვედრებს, რათა გაუზიაროს უახლესი ინფორმაცია კომპანიის მიერ სტრატეგიის შესრულების და ბოლოდროინდელი მიღწევების შესახებ. ეს შეხვედრები ინტერაქციული ხასიათისაა. თანამშრომლებს შესაძლებლობა ეძლევათ მონაწილეობა მიიღონ დიალოგში და გამოთქვან აზრი. ჩვენ ასევე გვაქვს ფეისბუქის შიდა ჯგუფი, რომელშიც რეგულარულად ვაზიარებთ ჩვენს მიღწევებს, ასევე თითოეული თანამშრომლის წარმატების ისტორიებს.

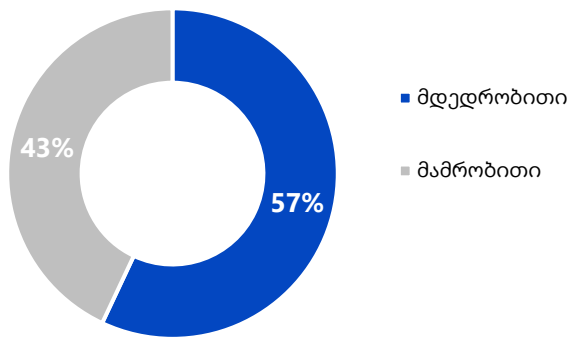
ნიჭიერი ახალგაზრდების მოზიდვისა და შედარებით უმცროსი თაობისთვის შესაძლებლობის შექმნის მიზნით, სტაჟირების პროგრამა გავაგრძელებთ. 2025 წელს, ამ პროგრამის ფარგლებში, სხვადასხვა განყოფილებაში ჯამში 10 სტაჟიორი ავიყვანეთ, საიდანაც 1-ს კომპანიაში დასაქმება შევთავაზეთ.

თანასწორობა და დივერსიფიკაცია

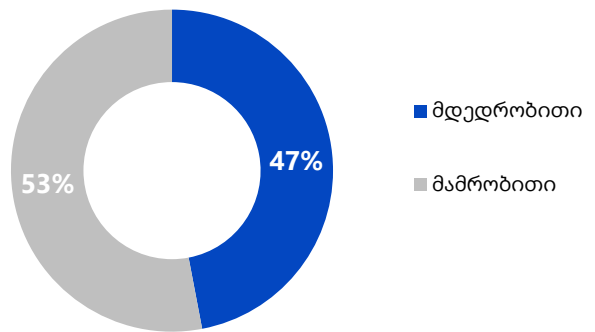
ჩვენს ყველა თანამშრომელს ვეპყრობით თანასწორად და სამართლიანად, პატივს ვცემთ მათ და ერთნაირად ვაფასებთ, განურჩევლად სქესისა, ასაკისა, ეთნიკური კუთვნილებისა, რასისა, რელიგიური და პოლიტიკური მრწამსისა, სექსუალური ორიენტაციის ან შეზღუდული შესაძლებლობისა.

ჩვენ ჩამოვყალიბეთ გენდერულად დაბალანსებული სამუშაო ძალა ჩვენს სამუშაო გარემოში, სადაც თანამშრომლების 58% ქალია, ხოლო ქალების წილი წამყვან პოზიციებზე 45%-ს შეადგენს. ამასთან, ჩვენი სამუშაო ძალა მრავალფეროვანია. იგი შედგება როგორც დიდი სამუშაო გამოცდილების მქონე თანამშრომლებისგან, ისე ინოვაციური და ახალი იდეებით აღჭურვილი ნიჭიერი ახალგაზრდებისგან, რომელთა თანამშრომლობა საუკეთესო შედეგს გვაძლევს.

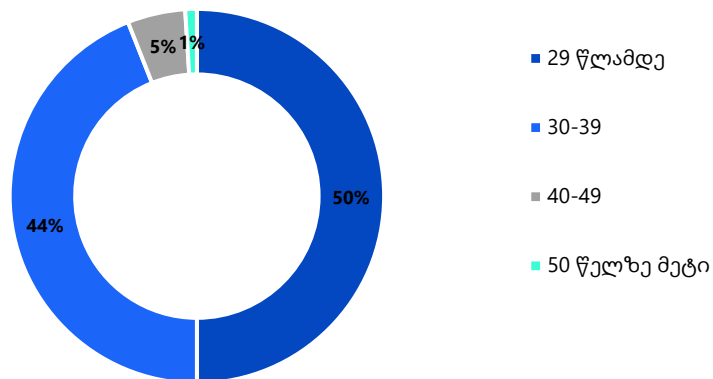
დიაგრამა 26: თანამშრომელთა გენდერული გადანაწილება



დიაგრამა 27: საშუალო რგოლის ხელმძღვანელთა გენდერული გადანაწილება



დიაგრამა 28: დასაქმებულთა ასაკობრივი გადანაწილება



ეთიკური სტანდარტები და პასუხისმგებლობიანი ქცევა

ჩვენ ვიცავთ მაღალი დონის ეთიკურ სტანდარტებს, ღირებულებებს და პატივს ვცემთ ადამიანის უფლებებს. თანამშრომლებს მოვუწოდებთ, რომ ერთმანეთსა და სხვა დაინტერესებული მხარეებს მოეპყრონ ღირსეულად და პასუხისმგებლობის გრძნობით.

ჩვენ არა მხოლოდ სრულ შესაბამისობაში ვართ ნორმატიულ მოთხოვნებთან და საერთაშორისო პოლიტიკასთან, არამედ ასევე ვაგრძელებთ ჩვენი კორპორაციული მართვის გაუმჯობესებას საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკის და ზიზნეს ეთიკის მიხედვით. ჩვენ დანერგილი გვაქვს მთელი რიგი შიდა პოლიტიკა და პროცედურები და მათ განხორციელებას ყურადღებით ვაკონტროლებთ. ეს პოლიტიკა და პროცედურები მოიცავს შემდეგს:

- ეთიკის კოდექსი
- ქცევის კოდექსი
- მრავალფეროვნების, თანასწორობის და ინკლუზიურობის პოლიტიკა
- ინციდენტებზე რეაგირების პოლიტიკა
- ფულის გათეთრებასთან ბრძოლის პოლიტიკა.

2021 წელს შემოვიღეთ და დავნერგეთ ინციდენტებზე რეაგირების პოლიტიკა, რომლის მიზანი არის ეფექტური კორპორაციული მართვის, ეთიკური გარემოს შენარჩუნების, საეჭვო დარღვევების დროული გამოვლენისა და პრევენციის, რისკის ეფექტური მართვა უზრუნველყოფა კომპანიის მასშტაბით, ასევე ჩვენი თანამშრომლების კეთილდღეობა და მათთვის უკეთესი სამუშაო პირობების შექმნა. გარდა ამისა, პოლიტიკა განსაზღვრავს სპეციალურ პროცედურებს, რათა დაეხმაროს თანამშრომლებს ნებისმიერი საეჭვო დარღვევისა და პრობლემების შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნებაში.

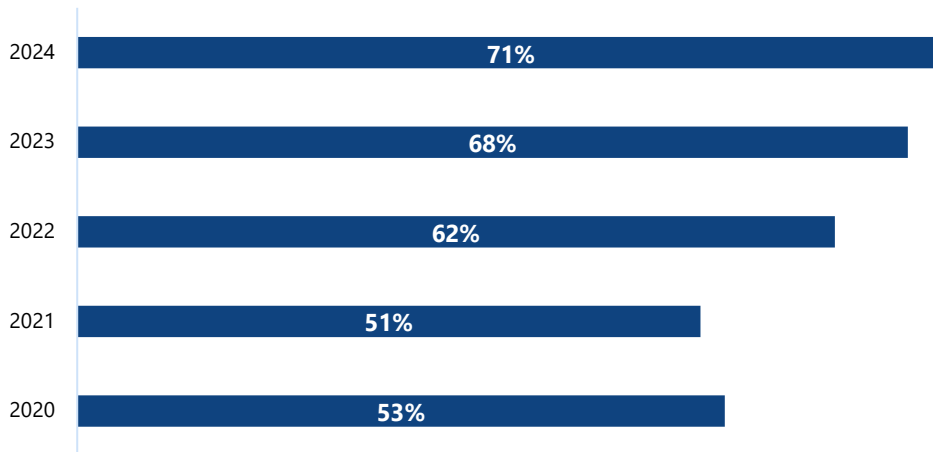
ეს პოლიტიკა განაპირობებს მიუღებელი ქცევის შესახებ ცნობადობის ამაღლებას და „აზრის ღიად გამოთქმის“ კულტურის დამკვიდრებას, რომელშიც თანამშრომლები გრძნობენ, რომ მათი აზრი მნიშვნელოვანია და დაცულები არიან საეჭვო გადაცდომების შეტყობინების შემთხვევაში.

სტაბილურობის შექმნა ორგანიზაციაში

ჩვენ მოვერგეთ პოსტპანდემიურ გარემოს და ჩვენი სამუშაო პირობები გადავიყვანეთ დისტანციურ და ჰიბრიდულ სტილზე. დღეისათვის ბექ ოფისის თანამშრომლების გარკვეული ნაწილი ჰიბრიდული სტილით მუშაობს, რომელიც გულისხმობს სამსახურში გასვლისა და დისტანციური მუშაობის მონაცვლეობას. ამ ინიციატივამ შედეგად გამოიღო არა მხოლოდ თანამშრომელთა კმაყოფილების დონის ზრდა, არამედ ასევე ეფექტურობის გაუმჯობესება მთელ კომპანიაში. ამ ახალ რეალობაში ჩვენს თანამშრომლებთან ახლო კონტაქტის შესანარჩუნებლად ჩვენი ზედა რგოლის ხელმძღვანელები რეგულარულად ატარებენ ონლაინ შეხვედრებს მათთან, რათა აცნობონ კომპანიის მიღწევები და სამომავლო გეგმები და რეაგირება მოახდინონ მათ წინაშე არსებულ პრობლემებზე.

ჩვენი თანამშრომლების ბედნიერების და კმაყოფილების შეფასებისა და კომპანიაში მის დინამიკაზე დაკვირვების მიზნით, ჩვენ ყოველწლიურად ვატარებთ ENPS და ბედნიერების გამოკითხვას. ამ გამოკითხვების შედეგები ჩვენი თანამშრომლების ემოციური მდგომარეობის კარგი მაჩვენებელია და გვეხმარება შესაბამისი აქტივობების დაგეგმვაში.

დიაგრამა 29: თანამშრომელთა ლოიალურობის ინდექსი (ENPS)



ჩვენი საზოგადოება

ვინაიდან ლიზინგი განახლებადი ენერგორესურსების და ენერგოეფექტური აქტივების დაფინანსების ერთ-ერთ ყველაზე მიმზიდველ ინსტრუმენტად მიიჩნევა, იგი თვითონაც ხშირად „მწვანე“ პროდუქტად აღიქმება. ჩვენი დადებითი გარე ეკოლოგიური ნაკვალევის გარდა, ჩვენ ვახორციელებთ კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის აქტივობებს, რომ მინიმუმამდე დავიყვანოთ ჩვენი შიდა ეკოლოგიური ნაკვალევი და აქტიურად ვეწევით საქართველოში მწვანე ინიციატივების ლობირებას.

ქალაქის გადამუშავების ტრადიცია

ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ ჩვენი ეკოლოგიური ნაკვალევის მინიმუმამდე დაყვანას. ქალაქის წარმოებით გამოწვეული ზიანის შესამცირებლად ჩვენ ვახალისებთ ქალაქის მოხმარების აღმოფხვრას კომპანიაში. ქალაქის ნარჩენების გადასაყრელად ოფისში განთავსებული გვაქვს სპეციალური მწვანე ყუთები, რომლებშიც მაკულატურას ვაგროვებთ გადამუშავებისთვის. შეგროვილი ქალაქით იბეჭდება ახალი წიგნები, რომლებიც პერიოდულად გამოიყენება საქართველოს მაღალმთიან რეგიონებში ბიბლიოთეკების გასაახლებლად. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით დაახლოებით 200 კგ. ქალაქი შეგროვდა და გადამუშავდა.

გზა უფრო მწვანე მომავლისკენ – თანამშრომლობა „ტენესთან“

2023 წელს ჩვენ გავაფორმეთ თანამშრომლობის მემორანდუმი „ტენე“-სთან, პირველი ქართული USB კაბელის მწარმოებელთან, რომელიც ინოვაციური და ეკომეგობრული ტექნოლოგიების გამოყენებით უზრუნველყოფს თავისი მოწყობილობების

ხანგრძლივ, უსაფრთხო ექსპლუატაციას. გარემოს დაცვის მხარდასაჭერად, „ტენე“ აგროვებს, გადაამუშავებს და იყენებს მყარ საყოფაცხოვრებო ნარჩენებს თავისი კაბელის წარმოების პროცესში, რაც შესაბამისობაშია, მის „ნულოვანი ემისიის“ პოლიტიკასთან და განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს პლასტმასის გადამუშავებას, ძირითადად, ბოთლის თავსახურებიდან.

თანამშრომლობის ფარგლებში, „თიბისი ლიზინგის“ ოფისებში პლასტმასის, ქაღალდის და ელემენტების გადამამუშავებელი ურნები და პლასტმასის ჭიქების კოლექტორები განთავსდება. „ტენეს“ დამფუძნებელმა, სანდრო ლილუაშვილმა, ჩვენს თანამშრომლებს ტრენინგი ჩაუტარა ნარჩენების გადამამუშავების მნიშვნელობაზე მათი ცნობიერების ამაღლების მიზნით. ამის შედეგად, ჩვენ პატარა ყოველკვირეულ ქვიზებს ვატარებთ თანამშრომლებში და მათ „ტენეს“ USB კაბელებით ვაჯილდოებთ ჩართულობისთვის.

პრო ბონო

განვითარების საწყის ეტაპზე სტარტაპებს, მცირე ბიზნესებს და მეწარმეებს შეიძლება დასჭირდეთ გარკვეული უნარები იმისათვის, რომ შეძლონ თავიანთი გეგმების შესრულება, მაგრამ საჭირო პროფესიონალებისა და რესურსებისთვის ფინანსური რესურსი არ ჰყოფნიდეთ. პრო ბონო სერვისით ჩვენს თანამშრომლებს შეუძლიათ თავიანთი კომპეტენცია და ინტელექტუალური რესურსი უსასყიდლოდ შესთავაზონ ადგილობრივ მოსახლეობას ან ითანამშრომლონ ორგანიზაციებთან, რომლებიც საზოგადოებრივ კეთილდღეობას ემსახურებიან. ჩვენი პრო ბონო პროექტი იმიტომ არის მნიშვნელოვანი, რომ მისი მიზანი საერთო კეთილდღეობაა და ასახავს ჩვენს კორპორაციულ სოციალურ პასუხისმგებლობას.

საქართველოს სტრატეგიული კვლევებისა და განვითარების ცენტრის მედიაციით, ჩვენ წარმატებით განვახორციელეთ სამი პრო ბონო პროექტი სამ სოციალურ ორგანიზაციასთან: „ანა-ბანა“, „პოტერია“ და „დედიკო“.

„ანა-ბანას“ სჭირდებოდა დახმარება, ლაგოდეხში, ჰერეთის ისტორიულ მხარეში, რომელიც კავკასიის მთიანეთის ძირში მდებარეობს, საკითხავი სივრცის და ბიბლიოთეკის სივრცის მოწყობაში. ჩვენმა თანამშრომლებმა წიგნები შეაგროვეს და ბიბლიოთეკას გადასცეს.

„პოტერიას“ მისიაა ძალადობის მსხვერპლი ან სამართალდამრღვევი ქალების საზოგადოებაში რეინტეგრაცია ტრენინგით და შემოქმედებით სახელოსნოებში დასაქმებით. ჩვენ ორგანიზაციას დავეხმარეთ კორპორაციული შეთავაზების შექმნაში და გაყიდვების ზრდაში.

2021 წელს დაფუძნებული „დედიკო“ არის სოციალური საწარმო, რომლის მიზანია მარტოხელა დედებისა და მათი შვილების საცხოვრებელი პირობების გაუმჯობესება ბუნებრივი მასალებით დამზადებული ეკომეგობრული პროდუქტების წარმოებითა და გაყიდვით. „თიბისი ლიზინგმა“ „დედიკოს“ საქმიანობის მხარდასაჭერად გადასცა ისეთი საჭირო აღჭურვილობა, როგორიცაა საკერავი მანქანები.

სკუტერის დღე

სკუტერებზე მოთხოვნის გაზრდასთან ერთად, უსაფრთხო მგზავრობის საკითხი სულ უფრო კრიტიკულ მნიშვნელობას იძენს. ამ პრობლემის გადასაჭრელად ჩვენ მოვაწყვეთ „სკუტერის დღე“, ინიციატივა, რომლითაც მონაწილეებს შევთავაზეთ შესაძლებლობა, უფასოდ ესწავლათ სკუტერის ტარება, მიეღოთ რჩევები კვალიფიციური ტრენერებისგან და ამ სფეროს წამყვანი პროფესიონალებისგან. ამ აქტივობამ დიდი ყურადღება დაიმსახურა და, მისი მზარდი პოპულარობის გამო, ის მომავალ წელსაც გაიმართება.

ფონდი „ცხოვრება მშვენიერია“

ფონდი „ცხოვრება მშვენიერია“ 2013 წლიდან ეხმარება საზოგადოებრივ ორგანიზაციებს ფულადი სახსრების მოსაზიდად ღონისძიებებისა და კონცერტების გამართვაში. 2024 წელს, საქართველოში იტალიის საელჩოსთან თანამშრომლობით, ფონდი გაუმასპინძლა ლეგენდარულ იტალიურ ჯგუფს „Ricchi e Poveri“-ის თბილისში. კონცერტიდან შემოსული თანხა მოხმარდა ოჯახური ძალადობის მსხვერპლი ქალების მხარდასაჭერად. „თიბისი ლიზინგმა“ დიდი სიამაყით დაუჭირა მხარი ამ ინიციატივას თავისი სოციალური პასუხისმგებლობის ფარგლებში.

სტუდენტების დასაქმონებლობა: ამერიკის სავაჭრო პალატის ინიციატივა

MAC Georgia-სთან თანამშრომლობით, ამერიკის სავაჭრო პალატამ წამოიწყო სტიპენდიის პროგრამა, რომლის მიზანია ამერიკის სავაჭრო პალატის წევრი ორგანიზაციების ფინანსური და ადამიანური რესურსების დახმარებით საქართველოში ფინანსური სიმწიფეების მქონე ახალგაზრდებისთვის შესაძლებლობების შექმნა. სტიპენდიის პაკეტების დაფინანსებით, პროგრამა მიზნად ისახავს, რომ რისკის ქვეშ მყოფ სტუდენტებს დაეხმაროს უმაღლესი განათლების მიღებაში და აკადემიური და კარიერული მისწრაფებების რეალიზებაში. ჩვენ აქტიურად ვართ ჩართულები ამ პროგრამაში და გამოვყავით რესურსები სტუდენტებისთვის სწავლის გადასახადის დასაფარად.

ყველაფერი ლიზინგის შესახებ: საინფორმაციო მარკეტინგული კამპანია

ჩვენი პარტნიორის, CDP (cassa depositi e Prestiti)-ის მხარდაჭერით და EY-ის ჩართულობით, იანვარი-მარტის პერიოდში გადავიღეთ ლიზინგის შესახებ მარტივი საინფორმაციო კამპანია, რომელიც მოიცავდა 11 ვიდეოს და მომხმარებელს აწვდიდა სრულ ინფორმაციას როგორც პროდუქტების, ასევე მათ შორის განსხვავების თუ ტერმინოლოგიის შესახებ. თემატიკის მიხედვით, ჩვენმა თანამშრომლებმა ისაუბრეს შემდეგ საკითხებზე:

- რა არის ლიზინგი?
- რა განსხვავებაა ფინანსურ და საოპერაციო ლიზინგს შორის?
- კომერციული უძრავი ლიზინგის პროდუქტი
- ახალი და მეორადი ავტოლიზინგი
- ავტოლიზინგის განსხვავებული პროდუქტების ახსნა
- სუბსიდირებული ლიზინგი
- იურიდიული ტერმინოლოგია, რომელიც ლიზინგის მიმღებმა უნდა იცოდეს
- ფინანსური ტერმინოლოგია, რომელიც ლიზინგის მიმღებმა უნდა იცოდეს

თემატიკის მიხედვით, ვიდეოები განთავსდა: ვებ-გვერდზე, იუთუბზე, ლინკდინზე, Meta-ს პლატფორმებზე და ჯამურად 503 579 ნახვა დააგროვა, ჩართულობა(Engagement) კი - 175 090 იყო.

კამპანია: ავტოლიზინგის შესახებ

წლის პირველ ნახევარში ჩაეშვა ავტოლიზინგის 3 პროდუქტის: სტანდარტული ლიზინგი, უკუალიზინგი და თრეიდინი, მოკლე საინფორმაციო ვიდეოების სერია, რომელიც მარტივი თეგლაინით „რატომ უნდა გაირთულო?“ - გაერთიანდა. კამპანიის გაშლისთვის გამოყენებული იყო არა მხოლოდ სოციალური მედია არხები, არამედ OOH ფლეისმენტები, როგორც არის: ავტობუსები და ბანერები. კამპანიის მოცვა მხოლოდ ციფრულ არხებში 2.3 მლნ უნიკალური ადამიანი იყო.

SETANTA SPORTS X LIGUE 1

ცნობადობის გასაზრდელად, საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე ყურებად მედიასთან, სეტანტასთან დავიწყეთ თანამშრომლობა. მათგან მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე, შევარჩიეთ ლიგა 1 - საფრანგეთის ჩემპიონატი და გავხდით მისი წარმდგენი. სტანდარტული სარეკლამო განთავსებების გარდა, 3 თვის მანძილზე წარმოდგენილი ვიყავით ბანერებით, ბამფერებით და ფრიროლებით. ყოველთვიური რეპორტების მიხედვით, საშუალოდ თვის მანძილზე Live view - ნახევარ მილიონზე მეტი იყო.მაგ. მაისის თვეში - 520, 026 ლაივ-ვიუ, OTT პრე როლს 315, 517 ნახვა, ხოლო TV ჯამურად სამ არხზე 766 სფოთი დავიკავეთ, რაც დადებითად აისახება კომპანიის ცნობადობაზე.

ლოგისტიკის საერთაშორისო გამოფენა

19-20 ივნისს, საგამოფენო სივრცე "ექსპო ჯორჯიაში" ლოგისტიკის საერთაშორისო გამოფენა ჩატარდა, რომელზეც 50-ზე მეტი ქართული და საერთაშორისო კომპანია იყო წარმოდგენილი.

ლოგისტიკის სექტორის მზარდი განვითარების პასუხია საერთაშორისო გამოფენა და ფორუმი, რომელიც აერთიანებს ყველა მნიშვნელოვან მიმართულებას: საზღვაო, სახმელეთო, საჰაერო და სარკინიგზო ლოგისტიკას, ასევე საწყობების ინფრასტრუქტურას, ციფრულ ტრანსფორმაციასა და ფინანსურ მექანიზმებს.

ღონისძიება წარმოადგენს უნიკალურ პლატფორმას, სადაც ერთმანეთთან შეხვედრას შეძლებენ ადგილობრივი და საერთაშორისო ლოგისტიკური კომპანიები, პორტების და სარკინიგზო უწყებების წარმომადგენლები, საჰაერო გადამზიდავები, საინვესტიციო და საფინანსო ინსტიტუტები და რაც მთავარია ყველა ის კომპანია რომელიც იმპორტ/ექსპორტით არის დაკავებული და ეძებს საუკეთესო ბიზნეს პარტნიორს.

აღსანიშნავია, რომ თიბისი ლიზინგი ლოგისტიკური და სატრანსპორტო პროექტების სრულ ჯაჭვს აფინანსებს, რაც გულისხმობს, როგორც გადაზიდვის საშუალებების, ასევე სასაწყობო სივრცეებისა და მოწყობილობების დაფინანსებას.

ოფროუდ ტური 2025 – TOYOTA CENTER TEGETA

7 ივნისს ტოიოტა ცენტრი თეგეტას ორგანიზებით Prado, Hilux, LC300, და Polaris-ის ტესტ-დრაივი, ასევე ოფროუდ ტური გაიმართა.

ღონისძიების მონაწილეებს შესაძლებლობა ჰქონდათ გამოეცადათ სასურველი 4X4 მოდელის შესაძლებლობები პროფესიონალი მძღოლის თანხლებით და მიეღოთ რეკომენდაციები ოფროუდის ფედერაციის წარმომადგენლებისგან.

თიბისი ლიზინგი ტოიოტა ცენტრ თეგეტას პარტნიორი და ღონისძიების მხარდამჭერია.

GREMO 2025

თიბისი ლიზინგი უძრავი ქონების კონფერენციის "გრემოს" მხარდამჭერია. ღონისძიება უკვე მეოთხე წელია იმართება.

"გრემომ" ამჯერად 7 მარტს ბათუმში მოუყარა თავი დეველოპერული და სამშენებლო ინდუსტრიის მნიშვნელოვან მოთამაშეებს. თიბისი კაპიტალმა გასული წელი შეაჯამა და მიმდინარე ტენდენციები მიმოიხილა. ინდუსტრიის წამყვანმა დეველოპერებმა კი, ისაუბრეს თანამედროვე მიდგომებზე, რეგიონალურ განვითარებაზე, ახალი, ენერგოეფექტური და ჰკვიანი სახლების კონცეფციაზე.

თიბისი ლიზინგის კომერციული დეპარტამენტის წარმომადგენლებმა დამსწრე აუდიტორიას უძრავი ქონების ლიზინგის პროდუქტი წარუდგინეს, რომლის ფარგლებშიც დეველოპერული კომპანიებისთვის კომერციული ფართების უზრუნველყოფით თანხის მიღების ან იჯარის ლიზინგით ჩანაცვლება განიხილება.

ჩვენი კლიენტები

ბიზნესის მხარდამჭერა

ჩვენ ვაგრძელებთ ქართული ბიზნესების მხარდამჭერის ტრადიციას მასტიმულირებელი აქტივობებით კომუნიკაციის ყველა არხის მეშვეობით. ეს მასტიმულირებელი აქტივობები მოიცავს ბლოგებს ცალკეული კომპანიის შესახებ და ასევე თემებს, რომლებიც ჩვენს აუდიტორიას განსაკუთრებით აინტერესებს.

„თიბისი ლიზინგში“ დარწმუნებულები ვართ, რომ ჩვენი კლიენტების სასურველი აღჭურვილობის დაფინანსებაში დახმარების გარდა, არანაკლებ მნიშვნელოვანია მათი მხარდამჭერა კომუნიკაციასა და სხვა სტრატეგიულად მნიშვნელოვანი მომსახურების გაწევაში. სწორედ ამიტომ, როგორც კი ლიზინგი გაიცემა, ჩვენ ვიწყებთ ინფორმაციის გავრცელებას პრესრელიზის სახით 40-მდე რეიტინგული ბიზნეს მედიაპარტნიორებისთვის.

კლიენტებს ასევე მხარს ვუჭერთ პიარის და მარკეტინგის მომსახურებით და აქტივობებით, რათა დავეხმაროთ ბაზარზე პოზიციონირებაში. მცირე ბიზნესებს და სტარტაპებს ვეხმარებით სხვადასხვა ღონისძიებასა და პლატფორმაში ჩართვაში და ცნობადობის გაზრდაში სივრცის გამოყოფის ღირებულების და სხვა თანამდევი ხარჯების დაფინანსებით.

სუბსიდირების პროგრამებში ჩართულობა

ბიზნესის სტიმულირების მიზნით, ჩვენ ჩართულები ვართ სუბსიდირების პროგრამებში, რომელსაც ახორციელებენ „აწარმოე საქართველოში“ და სოფლის განვითარების სააგენტო. ამ პროგრამების ფარგლებში დავაფინანსეთ 5 პროექტი, რომელთა სუბსიდირება მოხდა ამ ორგანიზაციების მიერ (*დაწვრილებითი ინფორმაციისთვის ნახეთ „ბიზნესის სეგმენტის“ მიმოხილვის თავში*).

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

მთავარი რისკები და მათთან გამკლავების მიმოხილვა

კომპანიაში არის ფინანსური და საოპერაციო რისკების ფართო სპექტრი, სადაც საკრედიტო რისკი ყველაზე მნიშვნელოვანი რჩება. კომპანია ინარჩუნებს მტკიცე რისკების მართვის ჩარჩოს, რომელიც მოიცავს პროაქტიულ მონიტორინგს, სცენარის ანალიზს და მმართველობით პროცესებს, რათა უზრუნველყოს ყველა ძირითადი რისკის ეფექტიანი იდენტიფიკაცია, შეფასება და მათთან გამკლავება.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი რისკია, რადგან ის ძირითადად დაკავებულია ლიზინგის ტიპის სესხების გაცემით როგორც იურიდიულ პირებზე, ისე ფიზიკურ პირებზე. IFRS 7-ის მიხედვით, საკრედიტო რისკი არის დანაკარგის რისკი, რომელიც წარმოიქმნება კონტრაქტორი მხარის მიერ ხელშეკრულებითი ვალდებულების სრულად და დროულად შეუსრულებლობის შედეგად.

ვალუტით გამოწვეული საკრედიტო რისკი: მიუხედავად იმისა, რომ ვალუტის (FX) მერყეობა კლასიფიცირებულია როგორც საბაზრო რისკი, საქართველოს ლარის (GEL) მკვეთრმა გაუფასურებამ შესაძლოა გაზარდოს საკრედიტო დანაკარგები დაუბალანსებელი უცხოური ვალუტით გამცემ მომხმარებლებისთვის. შესაბამისად, კომპანია თავის საკრედიტო სტრეს ტესტებში ითვალისწინებს FX შოკების მოდელირებას.

საკრედიტო რისკი ასევე მოიცავს კონცენტრაციის რისკს, ანუ პორტფელის გაუარესებას დიდი ერთეული ექსპოზიციების ან კავშირში მყოფ ინდუსტრიებზე მაღალი ექსპოზიციის შედეგად. არახელსაყრელი მაკროეკონომიკური პირობები კიდევ უფრო ზრდის დანაკარგების სიმძაფრეს.

კომპანიას აქვს სრულყოფილი საკრედიტო რისკის შეფასების ჩარჩო, რომელიც მოიცავს მკაფიო ფუნქციური გამოიჯნას საკრედიტო ანალიზისა და დამტკიცების პროცესში ჩართული მხარეებს შორის. საკრედიტო შეფასების პროცესი განსხვავდება სხვადასხვა სეგმენტისთვის და ასევე მორგებულია პროდუქტის ტიპების შესაბამისად, რათა გათვალისწინებულ იქნას ამ აქტივების ბუნებრივი სხვაობა. სესხვის წესები შემუშავებულია რისკების განყოფილების მიერ, რომელიც დამოუკიდებელია ლიზინგისა და ბიზნეს ერთეულებისგან.

კომპანიის სალიზინგო პორტფელი სტრუქტურულად დივერსიფიცირებულია მომხმარებელთა ტიპების, პროდუქტის ტიპებისა და დარგობრივი სეგმენტების მიხედვით, რასაც მინიმუმამდე დაჰყავს საკრედიტო რისკი. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ბიზნესის სეგმენტი მთლიანი პორტფელის 86%-ს მოიცავდა, ხოლო საცალო სეგმენტი 14%-ს შეადგენდა, რაც საავტომობილო ლიზინგს მოიცავს. 2025 წლის ივნისისთვის ბიზნეს პორტფელში სამი ტოპ-სექტორია: ინფრასტრუქტურის განვითარება, ვაჭრობა და საცალო ვაჭრობა, რომლებშიც კონცენტრაცია შესაბამისად ასე ნაწილდება: 24%, 21% და 13%.

სალიზინგო ვალდებულების საკრედიტო რისკის მიტიგაციის ყველაზე მნიშვნელოვანი ინსტრუმენტია თანამონაწილეობა, რომელიც უნდა განახორციელოს ლიზინგის მიმღებმა ხელშეკრულების გაფორმებისას. ამავდროულად საკრედიტო რისკის მართვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი კომპონენტია დაფინანსებული სალიზინგო აქტივის ეფექტური მართვა, რაც ფიზიკური და ტექნიკური გაუფასურების მოსალოდნელი რისკის თავიდან აცილებას უწყობს ხელს. ამასთან, სალიზინგო ხელშეკრულებების უზრუნველყოფა შესაძლოა იყოს: უძრავი ქონება, საბალანსო აქტივების და წილების გირავნობა, მესამე მხარის თავდებობა და გამოსყიდვის ოფციონი, რომელსაც მიმწოდებელი გასცემს.

„თიბისი ლიზინგის“ მთლიანი პორტფელი უზრუნველყოფილია ყველა ინდუსტრიის სეგმენტში, სადაც უზრუნველყოფის საგანი თავად სალიზინგო აქტივია. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კომპანიის სალიზინგო აქტივებით პორტფელის უზრუნველყოფის კოეფიციენტი 140%-ით განისაზღვრა. დაფინანსებულ აქტივებში თანამონაწილეობის მოცულობის სწორი განსაზღვრება უზრუნველყოფს მომხმარებლების ვალდებულებების დაფარვის მაღალ მაჩვენებელს.

ამასთან, „თიბისი ლიზინგი“ აქტიურად ატარებს სტრესული მდგომარეობის ტესტებს და სცენარის ანალიზს სხვადასხვა სტრესული ვითარებების მიმართ მომხმარებლების მოქნილობის შესაფასებლად. სტრესული მდგომარეობის ტესტი მოიცავს დაშვებებს ვალუტის გადაფასების, მშპ-ის ზრდის, სექტორული ზრდის, ინფლაციის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების, უძრავი ქონებისა და საქონლის ფასების შესახებ. „თიბისი ლიზინგი“ მომხმარებლების ინტენსიურ ფინანსურ მონიტორინგს ახორციელებს იმ მომხმარებლების დასაიდენტიფიცირებლად, რომლებსაც შესუსტებული ფინანსური და ბიზნეს-პერსპექტივების აქვთ. რის შედეგადაც მათ ინდივიდუალურ საჭიროებებზე მორგებული რესტრუქტურის გეგმას სთავაზობს.

სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული საკრედიტო რისკი

„თიბისი ლიზინგი“ დგას სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული საკრედიტო რისკის წინაშე. ვინაიდან კომპანიის პორტფელში დაფინანსებული თანხების დიდი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, ლარის პოტენციური მნიშვნელოვანი გაუფასურება მნიშვნელოვანი რისკია, რამაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს პორტფელის ხარისხზე. არაპეჯირებულ მსესხებლებს შეიძლება ვალის ტვირთი უფრო მეტად დააწვეთ, როდესაც გაიზრდება უცხოურ ვალუტაში გამოხატული მათი ვალდებულებები.

მიუხედავად იმისა, რომ სალიზინგო კომპანიებს ეხება სეზ-ის რეგულაცია ლარში დაფინანსების შესახებ, რომლის მიხედვითაც 200,000 ლარზე ნაკლები მოცულობის ლიზინგი მხოლოდ ადგილობრივ ვალუტაში შეიძლება გაიცეს, „თიბისი ლიზინგის“ პორტფელის მნიშვნელოვანი ნაწილი ჯერ კიდევ აშშ დოლარსა და ევროშია გამოხატული, რაც 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 77%-ს შეადგენდა. ვინაიდან იმ მომხმარებლების უმეტესობა, რომლებსაც სალიზინგო ხელშეკრულება უცხოურ ვალუტაში აქვთ გაფორმებული, შემოსავალს ეროვნულ ვალუტაში იღებს, ისინი არ არიან დაცელები ლარის გაცვლითი კურსის მერყეობისგან.

კომპანია განსაკუთრებულ ყურადღებას აქცევს სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეულ საკრედიტო რისკს, რადგან მისი სალიზინგო პორტფელის დიდი ნაწილი უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული. ვალუტის გაუფასურების მონიტორინგი რეგულარულად ხდება, საჭიროების შემთხვევაში ზომების დაუყოვნებლივ მისაღებად. ჩვენს დაკრედიტების სტანდარტებში გათვალისწინებულია კონკრეტული გაცვლითი კურსის გაუფასურების მიმართ მდგრადობა და არაპეჯირებული მომხმარებლებისთვის განსაზღვრულია ვალუტის გაუფასურების რისკის ბუფერი.

„თიბისი ლიზინგი“ ანდერატივების პროცესში გატარებულ ღონისძიებებთან ერთად იყენებს კონსერვატორულ დაკრედიტების სტანდარტებს, რომელთა დაფინანსებული თანხები უცხოურ ვალუტაშია გამოხატული იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მათ შეძლონ გაცვლითი კურსის მერყეობის კონკრეტულ დონესთან გამკლავება.

კონცენტრაციის რისკი

„თიბისი ლიზინგი“ დგას კონცენტრაციის რისკის წინაშე, რომელიც განისაზღვრება, როგორც პორტფელის ხარისხის პოტენციური გაუარესებით სუბიექტებზე, ისე სექტორებზე დიდი ოდენობით დაფინანსების გაცემით.

როგორც წესი, განვითარებად ბაზარზე მოქმედი სალიზინგო კომპანიების წინაშე თავს იჩენს კონცენტრაციის რისკები, როგორც ცალკეულ მომხმარებლებზე, ისე – სექტორებზე. „თიბისი ლიზინგი“ აფინანსებს იურიდიულ და ფიზიკურ პირებს, რომელთა პოტენციური დეფოლტი გულისხმობს გაზრდილ საკრედიტო დანაკარგებსა და გაუფასურების რეზერვის მაღალ ხარჯს. „თიბისი ლიზინგის“ პორტფელი კარგად დივერსიფიცირებულია სექტორების მიხედვით, რაც განაპირობებს სექტორული კონცენტრაციის რისკის ზომიერ ნიშნულს. თუმცა, მთავარი რისკების მატარებლების მთლიანი სესხის ზრდის შემთხვევაში, რისკებიც შესაბამისად გაიზრდება.

კომპანია ფლობს საშუალებებს კონცენტრაციის რისკის, კერძოდ კი, პორტფელში ცალკეული პირებისა და სექტორების კონცენტრაციის ეფექტური მართვისათვის. „თიბისი ლიზინგს“ აქვს კონცენტრაციის ლიმიტები ცალკეული სუბიექტებისა და სექტორებისთვის, ასევე კონცენტრირებულია თავისი პორტფელის სტრუქტურისა და ხარისხის ოპტიმიზაციაზე. ამასთან, ჩვენ გვაქვს რისკის აპეტიტის ზღვარი ტოპ 10 და 20 მსესხებლისთვის, რომლებიც ყოველთვიური მონიტორინგის საგანს წარმოადგენენ. „თიბისი ლიზინგი“ მუდმივად აკონტროლებს რისკის კონცენტრაციას ინდივიდუალური მსესხებლების, სექტორებისა და მნიშვნელოვანი რისკის მატარებლებისთვის და განსაზღვრავს ლიმიტებს რისკის შესამცირებლად. რისკის აპეტიტის ფარგლებში, კომპანია განსაზღვრავს ლიმიტებს როგორც ინდივიდუალური, ისე – სექტორული კონცენტრაციებისთვის. რისკის აპეტიტის კრიტერიუმი წელიწადში ერთხელ გადაიხედება წარმოშობილი კონცენტრაციის რისკის შესამცირებლად. ლიმიტებთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად გამოიყენება ეფექტური მონიტორინგის საშუალებები.

„თიბისი ლიზინგის“ საკრედიტო პორტფელი გონივრულად და ადეკვატურად არის დივერსიფიცირებული და მაქსიმალური პორტფელის მოცულობა ერთ-ერთ უმსხვილეს სექტორზე (ინფრასტრუქტურის განვითარება) 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით სალიზინგო პორტფელის 21%-ს შეადგენს. 2025 წლის ივნისის ბოლოსთვის 10 და 20 უმსხვილესი მსესხებლის სალიზინგო პორტფელი მთლიანი პორტფელის 11.6%-ს და 19.6%-ს შეადგენდა, შესაბამისად, რომელთაგან ორივე მწვანე ზონაშია (კომპანია იყენებს სამშრიან შუქნიშნის მიდგომას რისკების ლიმიტების დადგენისას: მწვანე ზონა – სასურველი ზონა კომპანიის რისკის აპეტიტისთვის, ყვითელი ზონა, რომელიც მიაწინებს იმას, რომ სასურველი ზონა დაირღვა, მაგრამ რისკის დონე მაინც მისაღებია კომპანიისთვის; და წითელი ზონა, რომელიც აღნიშნავს იმას, რომ რისკის დონე აღემატება დასაშვებ ლიმიტს და სცდება რისკის აპეტიტის საზღვრებს).

თაღლითობის რისკი

გარე და შიდა თაღლითობის რისკები „თიბისი ლიზინგის“ საქმიანობის საოპერაციო რისკის განუყოფელი ნაწილია. ოპერაციების მზარდი სირთულის და მრავალფეროვნების გათვალისწინებით, ფინანსური სექტორის დიგიტალიზაციასთან

ერთად იზრდება თაღლითობის რისკებიც. პრაქტიკული მართვის გარეშე თაღლითობის შემთხვევებმა შეიძლება არსებითი ზეგავლენა მოახდინონ კომპანიის მომგებიანობასა და რეპუტაციაზე.

კომპანიის საწინააღმდეგოდ განხორციელებული გარე თაღლითობა შეიძლება მომდინარეობდეს მესამე მხარის ქმედებებიდან. შიდა თაღლითობა მომდინარეობს კომპანიის თანამშრომლების მიერ განხორციელებული ქმედებებიდან და მსგავსი შემთხვევები შედარებით ნაკლებად, მაგრამ მაინც ხდება. 2025 წელს არცერთ ამგვარ შემთხვევას არსებითი გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის მოგება-ზარალის ანგარიშზე.

კომპანია აქტიურად აკონტროლებს, მართავს და აღკვეთს თაღლითობასთან დაკავშირებულ რისკებს. ძირითადი მიმართულება რისკის მინიმიზებაა პროცედურების ავტომატიზაციის, ორმაგი კონტროლის და სხვა პრევენციული მექანიზმების დანერგვის გზით. იქმნება მუდმივი მონიტორინგის პროცესები უჩვეულო მოქმედებების დროულად დაფიქსირების მიზნით. რისკის და კონტროლის თვით-შეფასების პროცესი მიმართულია იმ საბაზისო პროცესების ნარჩენ რისკებზე, რომელთა გამოსწორებაც შესაძლებელია. თაღლითობის რისკების მონიტორინგსა და შერბილებაზე ჩვენი მუდმივი ძალისხმევის შედეგად, შიდა პროცესების სირთულის მიუხედავად, კომპანია უზრუნველყოფს თაღლითური ქმედებების დროულად აღმოჩენას და კონტროლს.

სამეწარმეო რისკის მართვა

სამეწარმეო რისკის მართვის (ERM) ცენტრალიზებული განყოფილება უზრუნველყოფს რისკის სტრატეგიისა და რისკის აპეტიტის ეფექტურად შემუშავებას, კომუნიკაციას და დანერგვას კომპანიის მასშტაბით. ორგანიზაციის რისკის მართვის განყოფილება ხელს უწყობს რისკის ჯვარედინ ღონისძიებებს, როგორებიც არის აგრეგირება, ანალიზი და რეპორტირება და ეხება ისეთ პრობლემებს, რომლებიც არ ახასიათებს რომელიმე ერთი ტიპის რისკს. ორგანიზაციის რისკის მართვა უზრუნველყოფს პროცესების ჰარმონიზაციას ოპტიმალური დაცვის მექანიზმების დასაწერად, ამარტივებს მიმართულებებს შორის მმართველობითი საკითხების ლოგიკურ და ეფექტურ მოძრაობას, ხელს უწყობს ისეთი საკითხების მოგვარებას, რომლებიც სხვადასხვა განყოფილებების ჩართულობას საჭიროებს.

სტრესული ტესტირება რისკის იდენტიფიცირების, შეფასებისა და მიტიგაციის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ინსტრუმენტია. „თიბისი ლიზინგი“ ჯგუფის დონეზე მაკროეკონომისტების მიერ შემუშავებულ საპროგნოზო სცენარებს ეყრდნობა და აანალიზებს მათ შესაძლო შედეგების გათვალისწინების და კომპანიაში ადეკვატური კაპიტალის უზრუნველყოფის მიზნით.

რისკების მართვის პრაქტიკების თანამიმდევრულობა ორგანიზაციის რისკის მართვის კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი პრაქტიკაა. თანმიმდევრულობის უზრუნველყოფისკენ მიმართული რისკების მართვის ფუნქცია, რისკების ოპტიმალური გზით იდენტიფიცირებას, შეფასებას და მართვას ახორციელებს.

რისკზე ადეკვატური უკუგების გამომუშავებას კრიტიკული მნიშვნელობა აქვს ბიზნეს-მოდელის მდგრადობისთვის. რისკების გათვალისწინება ფასწარმოქმნის პროცესში ისე ხდება, რომ თავიდან იქნეს აცილებული ჭარბი ოდენობით რისკის აღება და კომპანიამ გარანტირებულად აიღოს ადეკვატური საფასო რისკები.

საკრედიტო რისკის მართვა

საკრედიტო რისკის მართვის მთავარი მიზანია კომპანიაში არსებობდეს გამართული პროცესები, რომლებიც უზრუნველყოფს ინდივიდუალური ტრანზაქციების დონეზე მიღებული გადაწყვეტილებების მისაღები რისკის დონესთან შესაბამისობას, ლიზინგის დამტკიცების გამართული პროცესი ინფორმირებული რისკის მიღებისთვის და პროცედურები რისკის ეფექტური იდენტიფიცირების, მონიტორინგისა და შეფასებისთვის.

ლიზინგის დამტკიცება

„თიბისი ლიზინგის“ მიზანია უზრუნველყოს სალიზინგო დაფინანსების ჯანსაღი პროცესის არსებობა, ლიზინგის გაცემის კრიტერიუმების მკაფიოდ ჩამოყალიბებისა და მომხმარებლის რისკის პროფილის შეფასების ეფექტური პროცესის დანერგვის მეშვეობით. „თიბისი ლიზინგში“ დაფინანსების ანალიზისა და დამტკიცების პროცესში ჩართულ მხარეებს შორის მოვალეობების მკაფიო დანაწილების მეშვეობით საკრედიტო რისკის შეფასების სრულყოფილი სტრუქტურა არსებობს. დაფინანსების შეფასების პროცესი განსხვავდება სეგმენტებისა და ინდივიდუალური პროდუქტების მიხედვით, იმისათვის რომ სათანადოდ მოხდეს აქტივების სხვადასხვა ჯგუფების შესაბამისი თავისებურებების გათვალისწინება. კორპორაციული, მცირე და საშუალო საწარმოების და მსხვილი საცალო და მიკრო ლიზინგების შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ხორციელდება. ლიზინგის მიმღებების მოთხოვნების საფუძვლიანად შეფასების შემდეგ საკრედიტო განყოფილება ამზადებს პროექტს, რომელშიც ასახულია პოტენციურ მსესხებელთან დაკავშირებული კონკრეტული მნიშვნელოვანი ინფორმაცია და განსახილველად წარუდგენს მას საკრედიტო რისკების მართვის განყოფილებას. რისკების მენეჯერი უზრუნველყოფს პროექტის ანალიზის დასრულებას და ყველა რისკის და შესაბამისი მიტიგაციის ფაქტორის განსაზღვრას და ადეკვატურად მართვას.

ლიზინგის დამტკიცების კომიტეტების სტრუქტურა მრავალდონიანია და დამტკიცების უფლებამოსილებები განსხვავებულია ლიზინგის მიმღების საერთო კრედიტუნარიანობის შესაბამისად. აღნიშნული კომიტეტები პასუხს აგებენ საკრედიტო განცხადებების განხილვასა და დამტკიცებაზე სხვადასხვა კომიტეტებთან ერთად, ლიზინგის მოცულობის და რისკის საფუძველზე. ყველაზე მაღალი დონის კომიტეტში, 1 მილიონი აშშ დოლარიდან 1.5 მილიონი აშშ დოლარამდე ლიზინგის თანხის შემთხვევაში, მონაწილეობენ: გენერალური დირექტორი, კომერციული დირექტორი და რისკების დირექტორი. თუ მსესხებლის სალიზინგო განაცხადის თანხა აღემატება 1.5 მილიონი აშშ დოლარს, იგი საჭიროებს სამეთვალყურეო საბჭოს რისკის კომიტეტის მიერ განხილვასა და დამტკიცებას. ამასთან, თუ მსესხებლის სალიზინგო განაცხადის თანხა აღემატება 1.5 მილიონ აშშ დოლარს და ასევე აღემატება „თიბისი ლიზინგის“ კაპიტალის 15%-ს, იგი საჭიროებს განხილვასა და დამტკიცებას სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიერ, სამეთვალყურეო საბჭოს რისკის კომიტეტთან ერთად. მიკრო, მცირე, საშუალო და საცალო ლიზინგის დაფინანსების შესახებ გადაწყვეტილებას იღებს საკრედიტო რისკების მართვის განყოფილება, სადაც განაცხადს კომიტეტი წინასწარ განსაზღვრული ლიმიტების ფარგლებში განიხილავს. გადაწყვეტილების მიღებისთვის გამოიყენება შიდა სქორინგის მოდელები და საკრედიტო ბიუროს მიერ წინასწარ წარმოდგენილი რეიტინგები. სქორინგის მოდელები განსხვავებულია პროდუქტის ტიპებისა და მსესხებლების საკრედიტო პროფილის მიხედვით, და ითვალისწინებს სხვადასხვა ტიპის შიდა და გარე მონაცემებს. სქორინგის მოდელების მონიტორინგი ყურადღებით ხორციელდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნეს მიღებული გადაწყვეტილებების წინასწარ განსაზღვრული რისკის ლიმიტებთან შესაბამისობა.

ლიზინგის მონიტორინგი

„თიბისი ლიზინგის“ რისკის მართვის პოლიტიკა და პროცესები ისეა შემუშავებული, რომ დროულად გამოვლინდეს და გაანალიზდეს სხვადასხვა ტიპის რისკები და საიმედო და დროულ მონაცემებზე დაყრდნობით განხორციელდეს წინასწარ დადგენილ ლიმიტებთან შესაბამისობის მონიტორინგი. „თიბისი ლიზინგი“ მნიშვნელოვან რესურსებს გამოყოფს სხვადასხვა ინდუსტრიულ სეგმენტებში არსებული საკრედიტო რისკების ზუსტად შესაფასებლად. კომპანია იყენებს პორტფელის მონიტორინგის გამართულ სისტემას, რათა სწრაფად მოახდინოს რეაგირება მაკრო და მიკრო მოვლენებზე, საკრედიტო პორტფელში სისუსტეების იდენტიფიკაცია და ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მიღება რისკის მართვის კუთხით. მონიტორინგის პროცესი მორგებულია დარგობრივ სეგმენტებზე და მოიცავს ინდივიდუალური დაფინანსების მონიტორინგს, პორტფელურ მონიტორინგსა და გარე ტენდენციების ანალიზს, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს პორტფელის ხარისხზე.

რესტრუქტურირაცია და თანხების ამოღება

„თიბისი ლიზინგი“ იყენებს პორტფელის მონიტორინგის კომპლექსურ სისტემას შესუსტებული მახასიათებლების მქონე ლიზინგების გამოსავლენად და, საჭიროების შემთხვევაში, მყისიერი და სწრაფი ზომების მისაღებად. შიდა კომიტეტის განხილვის ფორმატში პროცესების დეტალური განხილვა ხდება მაშინ, როდესაც მსესხებელი არ ასრულებს გადახდის შეთანხმებულ პირობებს ან მისი ფინანსური მდგომარეობა შესუსტებულია, რაც პოტენციურად საფრთხეს უქმნის კრედიტის დაფარვას. შესაბამისი რესტრუქტურირაციის და თანხების ამოღების განყოფილებები ახორციელებენ იმ მსესხებლების მართვას, რომელთა ფინანსური მდგომარეობა გაუარესებულია, ბიზნეს-სეგმენტებზე და ინდივიდუალური დავალიანების კატეგორიებზე მორგებული ამოღებისა და ანაზღაურების სტრატეგიებით. რესტრუქტურირაციის ქვედანაყოფის ძირითადი მიზანია მსესხებლის რეაბილიტაცია და ლიზინგის ისევ სტანდარტულ კატეგორიაში გადაყვანა. რეაბილიტაციის პროცესის მიდგომა და კომპლექსურობა ლიზინგის ტიპზე და მოცულობაზეა დამოკიდებული. კორპორაციული და მცირე და საშუალო ბიზნეს-მსესხებლები პრობლემური აქტივების მართვის განყოფილებას გადაეცემა, როდესაც არსებობს კომპანიის შემოსავლების მკვეთრად გაუარესების, გადახდისუნარიანობის, გაკოტრების, აქტივების მნიშვნელოვანი გაუფასურების ან მსგავსი ცვლილების ძლიერი ალბათობა. ლიზინგის ამოღების გეგმები შეიძლება მოიცავდეს დავალიანების ამოღების ყველა ხელმისაწვდომ რესურსს, მაგალითად მსესხებლის აქტივების გაყიდვას, უზრუნველყოფის რეალიზაციას ან გარანტიების/თავდებობების გამოყენებას.

სალიზინგო დავალიანების ამოღების პროცესში, პრობლემური აქტივების მართვის განყოფილების მიზანია გადახდის სტრატეგიის შემუშავება და მსესხებელთან შეთანხმება შეძლებისდაგვარად მაქსიმალური ოდენობით თანხის გადახდაზე ან სალიზინგო ვალდებულების გადახდის შეთანხმება უზრუნველყოფის გაყიდვის ან დასაკუთრების გზით.

რეაბილიტაციისა და პრობლემური აქტივების მართვის განყოფილებას ვადაგადაცილებული მსესხებლების ფინანსურ მონიტორინგს, აწვადებს შესაბამის პროექტებს, წარუდგენს მათ კომიტეტებს და დგამს საჭირო ნაბიჯებს დამატებითი ვადების დამტკიცების ან მოთხოვნის შემდეგ. მათი ძალისხმევა, როგორც თავად განყოფილების რესურსებით, ისე აღმასრულებლის ჩართულობით, მიმართულია სალიზინგო ვალდებულების მაქსიმალურად გაუქმებისკენ.

სალიზინგო ვალდებულების დაფარვის სტრატეგიები განისაზღვრება ლიზინგის თანხის, ბიზნესის სპეციფიკის და კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით. ინდივიდუალური სტრატეგიები მორგებულია მომხმარებლების სხვადასხვა ქვეჯგუფზე და ასახავს შესაბამისი რისკის დონეებს ისე, რომ მეტი ძალისხმევა ხმარდება უფრო მაღალი რისკის პროფილის მქონე მომხმარებლებს.

კლიენტები პრობლემური აქტივების მართვის განყოფილებას გადაეცემა საფუძვლიანი განხილვის საფუძველზე. განხილვა იწყება 45 დღით ვადაგადაცილების თარიღიდან, რათა უზრუნველყოფილი იქნეს დროული ზომების მიღება და მოხდეს პოტენციური ზარალის მინიმუმამდე დაყვანა.

პრობლემური აქტივების მართვის განყოფილებაზე გადაცემის შემდეგ, როდესაც კომპანიას არ შეუძლია მისაღები პირობებით მსესხებელთან მოლაპარაკების წარმოება, მას შეუძლია დაიწყოს უზრუნველყოფის დასაკუთრების პროცესი, რაც ჩვეულებრივ სტანდარტული პროცესია მცირე იურიდიული გართულებებით, რამაც შეიძლება მოიცვას სასამართლო, საარბიტრაჟო ან სანოტარო პროცედურებიც. რეაბილიტაციისა და პრობლემური აქტივების მართვის განყოფილებები კვალიფიციური მოქმედი ექსპერტებით და იურისტებითაა დაკომპლექტებული იმისათვის, რომ სასამართლო და ქონების დასაკუთრების პროცესები ეფექტურად წარიმართოს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

სხვადასხვა ბიზნეს მიმართულებებისა და პროდუქტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება, მონიტორინგი და ანალიზი სტრატეგიის მთავარი კომპონენტებია.

„თიბისი ლიზინგი“ იყენებს პორტფელის დარეზერვების მეთოდოლოგიას ფასს (IFRS) 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად, რაც მოიცავს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებას მაკროეკონომიკური სცენარების და საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასებისთვის კომპანია ოთხ კომპონენტს იყენებს: (i) დეფოლტის ალბათობა (PD), (ii) დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება (EAD), (iii) დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) და (iv) დისკონტირების განაკვეთი (DF). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად კომპანია მიმართავს სამი სტადიის მოდელს და თავის მსესხებლებს მიაკუთვნებს შემდეგ სამ სტადიას:

- I სტადია – კომპანია თავის კრედიტის ოდენობას პირველ სტადიას მიაკუთვნებს, თუ საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ზარალის მნიშვნელოვნად არ გაუარესებულა და ინსტრუმენტი არ იყო საკრედიტო რისკით გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას;
- II სტადია – კრედიტის ოდენობა მეორე სტადიას მიეკუთვნება, თუ საწყისი აღიარების შემდეგ დაფიქსირდა საკრედიტო ზარალის მნიშვნელოვანი გაუარესება, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტი არ მიიჩნევა საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად;
- III სტადია – კრედიტის ოდენობა, რომელზეც გამოვლენილია საკრედიტო რისკით გაუფასურების ნიშნები, მიეკუთვნება მესამე სტადიის ინსტრუმენტებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობა განსხვავდება კრედიტის ოდენობის ერთ-ერთი სტადიისთვის მიკუთვნების მიხედვით:

- I სტადიის ინსტრუმენტები – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც შეიძლება მიეკუთვნოს საანგარიშგებო თარიღიდან მომდევნო 12 თვის განმავლობაში დამდგარ დეფოლტის მოვლენებს;
- II სტადიის ინსტრუმენტები – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს, ანუ საკრედიტო ზარალს, რომელიც შეიძლება მიეკუთვნოს შესაძლო დეფოლტის მოვლენებს ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი არსებობის ვადის განმავლობაში. როგორც წესი, არსებობის ვადა უდრის ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილ სახელშეკრულებო ვადას. ისეთი ფაქტორები, როგორიცაა ხელშეკრულების მიხედვით დაფარვის გრაფიკის არსებობა, დაფარვის ვადის გაგრძელების უფლებები და მონიტორინგის პროცესები კომპანიის მხრიდან მოქმედებს ვადის განსაზღვრაზე;
- III სტადიის ინსტრუმენტები – დეფოლტის მოვლენა უკვე დამდგარია და არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება თანხების მოსალოდნელი ამოდების საფუძველზე.

კომპანია აქტიურად განიხილავს და აკონტროლებს ფასს (IFRS) 9 მოდელებიდან წარმოებულ შედეგებს, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაბამისი შედეგები ადეკვატურად მოიცავდნენ მოსალოდნელ ზარალს.

ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური დაწესებულებების მთავარი ამოცანაა მომგებიანობის გაზრდა, რისი მიღწევაც შესაძლებელია გაზრდილი რისკით. როგორც ასეთი, რისკის ეფექტურად მართვას გადაწყვეტი მნიშვნელობა აქვს „თიბისი ლიზინგისთვის“. სხვა ფინანსური დაწესებულებების მსგავსად, „თიბისი ლიზინგს“ აქვს ფინანსური რისკები, რომლებსაც შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მის ოპერაციებზე, ლიზინგის სერვისებისა და მისი ეკონომიკური მოდელის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიას რისკები აქვს როგორც შიდა, ისე გარე ფაქტორების გამო, რომელთა თავიდან აცილება მთლიანად შეუძლებელია, მაგრამ საჭიროა მათი შემცირება. ამ რისკების იდენტიფიცირებით, „თიბისი ლიზინგი“ უზრუნველყოფს იმას, რომ მის მიერ გამოყენებული ნებისმიერი ფინანსური ინსტრუმენტის მიზანი იყოს პოტენციური დანაკარგების თავიდან აცილება ან მინიმუმამდე დაყვანა.

„თიბისი ლიზინგი“ წინასწარ შემუშავებული პრინციპების დაცვით მოქმედებს დასახული მიზნების მისაღწევად, რომლებიც უფრო დეტალურად ქვემოთ არის განხილული.

ლიკვიდობის რისკი

„თიბისი ლიზინგისთვის“ ლიკვიდობის რისკი უპირველესად გულისხმობს გადახდისუნარიანობას ან გადახდისუნარიანობას მაღალი დანახარჯებით. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანიის მთავარი საქმიანობა ლიზინგის პროდუქტებია, მისი ამოცანაა ყველა მონაწილე მხარის საჭიროების დაკმაყოფილება და, ამავდროულად, თავისი მთავარი ბიზნესოპერაციების მხარდაჭერა. რისკის მოცულობის შეფასებითა და იდენტიფიცირებით, „თიბისი ლიზინგი“ დგამს პროაქტიულ ნაბიჯებს, შემუშავებს დაფინანსების გეგმებს, რომ გაუმკლავდეს პოტენციურ კრიზისებს და გაუთვალისწინებელ გარემოებებს, ეყრდნობა თავის გამოცდილებას და წარმატებულ პარტნიორობას ადგილობრივ ბანკებთან და უცხოურ ფინანსურ დაწესებულებებთან.

„თიბისი ლიზინგი“ ლიკვიდობის რისკის, მათ შორის ლიკვიდური აქტივების და ფულადი ნაკადების შეფასების რამდენიმე მეთოდს იყენებს. როგორც ინდივიდუალური, ისე კომბინირებული შეფასებები უზრუნველყოფს იმას, რომ ფულადი შემოდინებები შესაბამისობაში იყოს გადინებებთან მოკლე, საშუალო და გრძელვადიან პერსპექტივაში, ფინანსური საქმიანობიდან, მაგალითად, ლიზინგის ხელშეკრულების დაფარვიდან მიღებული რესურსებისა და ხელმისაწვდომი დაფინანსების გათვალისწინებით. ლიკვიდური აქტივების შემთხვევაში, კომპანია ყურადღებას ამახვილებს იოლად ხელმისაწვდომ ბალანსის მუხლებზე, რომელთა სწრაფად ლიკვიდირება არის შესაძლებელი, როგორიცაა მიმდინარე დანაზოგების ანგარიშები, დეპოზიტური ხელშეკრულებები და ბანკებში განთავსებული სხვა ინსტრუმენტები.

კომპანია ატარებს ლიკვიდობის სტრესული მდგომარეობის ტესტს შიდა ინსტიტუციურ და გარემო ფაქტორებზე დაყრდნობით. ეს მოიცავს ფულადი ნაკადების მთავარი განმაპირობებელი ფაქტორებისა და ბიზნესის ზოგადი გარემოს გაანალიზებას, პროგნოზების გამოყენებას სტრატეგიული ალტერნატივების დასადგენად მსუბუქი, სისტემური და ძლიერი ზეგავლენების პასუხად. ამასთან „თიბისი ლიზინგი“ ატარებს ლიკვიდობის ტესტირებას მომსახურების ან დაფინანსების საჭიროებების ცვალებადობასთან, ასევე სეზონური მოთხოვნის მერყეობასთან მიმართებით გარკვეული სალიზინგო პროდუქტებისთვის.

სხვაობების ანალიზთან ერთად, კომპანია მონიტორინგს უწევს რისკის შესაბამისობას 3 თვიდან 1 წლამდე პერიოდში ისეთი ფინანსური ინდიკატორების გამოყენებით, როგორიც არის – ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი, მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი და წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი.

„თიბისი ლიზინგის“ პორტფელის საშუალო დაფარვის ვადაა 53 თვე, რაც უზრუნველყოფს დადებით ლიკვიდობას მოკლე და საშუალო ვადებში. 72-120 თვის ვადის მქონე ახალი პროდუქტების დანერგვამ მნიშვნელოვნად გააუმჯობესა გრძელვადიანი აქტივების ლიკვიდობა.

არსებული და პროგნოზირებული სცენარებისთვის ლიკვიდობის კოეფიციენტები ანგარიშის სახით წარედგინება კომპანიის ხელმძღვანელობას, სამეთვალყურეო საბჭოს, მშობელ საწარმოს და კრედიტორებს. „თიბისი ლიზინგი“ როგორც წესი, ზღუდავს ნაღდი ფულის დონეებს, რომ მაქსიმალურად გაზარდოს მომგებიანობა და უზრუნველყოს ეფექტური უკუგება აქტივებზე. თუმცა, გაუთვალისწინებელი გარემოებების შემთხვევაში, ლიკვიდობის კრიზისის რისკის შესამცირებლად, ხელმძღვანელობა ინარჩუნებს ლიკვიდობის მაღალ დონეს, მთლიანი აქტივების დაახლოებით 10-12%-ის ოდენობით. ძირითადი მაჩვენებლები გვიჩვენებს, რომ ამ მიდგომას მხოლოდ მინიმალური უარყოფითი გავლენა აქვს კომპანიის ფინანსურ სიმტკიცესა და მომგებიანობაზე. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ლიკვიდობის დონე ნარჩუნდება მთლიანი აქტივების დაახლოებით 3-5%-ის ოდენობით.

ჩვენ მიერ რისკის გულდასმით შეფასება, ფულადი ნაკადების დეტალური პროგნოზირება და დივერსიფიცირებული საინვესტიციო სტრატეგია კომპანიას გრძელვადიანი ორგანიზაციული და ფინანსური მიზნების მიღწევაში ეხმარება.

კაპიტალის რისკი

კომპანიას აქვს კაპიტალის რისკი, რაც ნიშნავს იმას, რომ კაპიტალის ადეკვატურობის მინიმალური მოთხოვნების დაუკმაყოფილებლობამ, შესაძლოა განაპირობოს „დეფოლტის შემთხვევა“, რაც პოტენციურად გამოიწვევს იმას, რომ კრედიტორები მოითხოვენ არსებული სესხების ვადაზე ადრე დაფარვას.

ლიზინგი საქართველოში არ არის რეგულირებული დარგი და შესაბამისად სალიზინგო კომპანიები არ ექვემდებარებიან ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული მინიმალური საზედამხებელო კაპიტალის მოთხოვნებს. ზოგადად, სალიზინგო ბიზნესს ახასიათებს ჭარბვლიანობა და კაპიტალიზაციის დაბალი დონე. მიუხედავად ამისა, კომპანია ექვემდებარება

კაპიტალის ადეკვატურობის მინიმალურ მოთხოვნებს როგორც ადგილობრივი, ისე საერთაშორისო კრედიტორებისგან, რომელთაგან ყველაზე მაღალია 9% პირველადი კაპიტალისთვის და 18% პირველადი და მეორადი კაპიტალისთვის. ვინაიდან კომპანიის პორტფელის 70% გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში, არსებობს იმის რისკი, რომ ქართული ლარის სწრაფმა გაუფასურებამ კომპანიას დაარღვევინოს ეს ლიმიტები. ამ რისკის შესამცირებლად კომპანიას აქვს კაპიტალის ბუფერები, რომ გაუძლოს ვალუტის გაუფასურების პოტენციურ ზეგავლენას. სტრესული მდგომარეობის ტესტის ანალიზი მიანიშნებს იმაზე, რომ ლარის 10%-ით გაუფასურება გამოიწვევდა კაპიტალის ადეკვატურობის ლიმიტის შემცირებას 0.80 პროცენტული პუნქტით.

კომპანია მუდმივად ატარებს სტრესულ და მგრძნობელობის ანალიზებს, რომ პროაქტიულად გამოავლინოს პოტენციური რისკები და უზრუნველყოს ადეკვატური კაპიტალის ბუფერების დადგენა. კაპიტალის ადეკვატურობის მონიტორინგი ყოველდღიურად ხდება და კომპანიის ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის სათანადო დონე, რათა უზრუნველყოფს ბიზნესის შეუფერხებელი ფუნქციონირება და დააკმაყოფილოს კრედიტორთა მოთხოვნები.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვალებადობისგან, რამაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებაზე. ეს რისკი შეიძლება განაპირობოს შეუსაბამობებმა აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის პროფილებს შორის, ასევე ამ ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფასების მახასიათებლებმა.

„თიბისი ლიზინგი“ თავის კლიენტებს სთავაზობს როგორც ცვალებადი, ისე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე პროდუქტებს. ლარში გამოხატული ხელშეკრულებები, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით, მიბმულია თბილისის ბანკთაშორის საპროცენტო განაკვეთთან, ხოლო უცხოურ ვალუტებში, მაგალითად აშშ დოლარსა და ევროში, გამოხატული ლიზინგები იყენებს ექსთვიან SOFR-ისა და EURIBOR-ის განაკვეთებს, შესაბამისად.

ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის ლიზინგები კომპანიის მიერ მოზიდულ ცვლადგანაკვეთიან სასესხო ვალდებულებებს შეესაბამება, კერძოდ კომპანიის მიერ მოზიდული ცვლადგანაკვეთიანი სესხებით ფინანსდება ცვლადგანაკვეთიანი ლიზინგები. შედეგად, მიიღწევა სამართლიანი თანაფარდობა: ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი იცვლება დაფინანსების ხარჯების შესაბამისად, ასევე საბაზრო განაკვეთის შემცირების შესაბამისად მომხმარებლებს სალიზინგო გადასახადები უმცირდებათ. ამ მიდგომის წყალობით კომპანიას საშუალება მიეცა გაეუმჯობესებინა თავისი შეფასების ძირითადი ინდიკატორები.

საპროცენტო განაკვეთებს შორის სხვაობის ანალიზი მოთხოვნების და ვალდებულებების დაფარვის ვადების შეფასებას ეფუძნება. კომპანიის მიზანია შეინარჩუნოს მომგებიანობის სტანდარტული მრუდი, რაც გრძელვადიანი და მოკლევადიანი კომპონენტების ჰეჯირებით მიიღწევა. საპროცენტო განაკვეთის რისკი ძირითადად იმართება ორი საზომის გამოყენებით: კაპიტალის ეკონომიკური ღირებულება და წმინდა საპროცენტო შემოსავალი, რომელთაგან ორივეს ყოველთვიური რეგულარული მონიტორინგი ხდება.

სავალუტო რისკი

„თიბისი ლიზინგი“ ფლობს აქტივებს და ვალდებულებებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია გამოხატული, ამრიგად, იგი ფუნქციონირებს ცვალებადი სავალუტო კურსის ბაზარზე. სავალუტო კურსების ცვლილებამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიის უცხოურ ვალუტაში გაცხადებულ აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებაზე. სავალუტო რისკები წარმოიშობა უცხოური აქტივების და ვალდებულებების შეუსაბამო პოზიციიდან, რის შედეგადაც უცაბედმა მერყეობამ და არასტაბილურობამ შესაძლოა წარმოშვას რისკი და გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი მომგებიანობის გაუარესება. ამის აღსაკვეთად რისკის დასაშვები დონის დაცვით რისკის მართვა ყოველდღიურად ხორციელდება.

იმის გამო, რომ „თიბისი ლიზინგს“ სავალუტო რისკები აქვს, მათი გავლენის სამართავად მას დანერგილი აქვს კორპორაციული პოლიტიკა და პროცედურები. პოლიტიკის სწორად განსასაზღვრად და ადეკვატური ზომების მისაღებად მნიშვნელოვანი ეტაპია რისკების გამოვლენა და იდენტიფიცირება სწორ დროს, რადგან ფინანსური რისკების მართვა შეუძლებელია ამ რისკების გაზომვის შესაბამისი მეთოდოლოგიისა და პრაქტიკის გარეშე, რომელსაც კომპანიაში საფუძვლად ედება ყველა არსებული ფაქტი და მოსალოდნელი დაშვება.

ჩვენი მეთოდოლოგიის თანახმად, მთავარი საოპერაციო ვალუტების – ევროსა და აშშ დოლარის – ღია სავალუტო პოზიციების მონიტორინგი ინდივიდუალურად და კოლექტიურად ხორციელდება. პოზიციებთან დაკავშირებით გამოიყენება ადეკვატური შეზღუდვები და მათი შესრულების მაჩვენებლები კომპანიის ხელმძღვანელობის და გუნდის დონეებზე აღირიცხება.

კომპანიაზე სავალუტო რისკის გაგვლენის ხარისხს მაკონტროლებელი მხარეები აფასებენ ინდივიდუალური სავალუტო რისკის კოეფიციენტების, მთლიანი სავალუტო რისკის კოეფიციენტების და ღია სავალუტო პოზიციის კოეფიციენტების გათვალისწინებით. კომპანია თავის სავალუტო რისკს ზღუდავს თავისი მთლიანი კაპიტალის საფუძველზე, აგრეგირებული ღია სავალუტო პოზიციისთვის მაქსიმალური რეზერვის 10%-ის ოდენობით განსაზღვრის გზით. ამასთან, კომპანიის ღია სავალუტო პოზიციის ლიმიტები იმართება სხვადასხვა დონეზე: ყველაზე მაღალი ლიმიტი წესდება ხაზინის მმართველის დონეზე, ხოლო ყველაზე ღირებული ლიმიტი – გენერალური დირექტორის დონეზე.

არასტაბილურობამ ყოველდღიურ საქმიანობაში და ვალუტების მერყეობამ შესაძლოა გამოიწვიოს ზარალი, თუმცა მისი აღმოფხვრა შესაძლებელია სავალუტო რისკის მართვის და მოლოდინების და ჰეჯირების შეფასების გზით. კომპანიის მიზანია დახურული პოზიციის შენარჩუნება, 0%-თან ახლოს, რისთვისაც ის კონკრეტულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს იყენებს. ჰეჯირების ოპერაციები კომპანიის ჰეჯირებისა და რისკის მართვის სტრატეგიისა და პოლიტიკების მიხედვით ხორციელდება და ის გულისხმობს ფორვარდული ოპერაციების, სვოპ-ხელშეკრულებების, სპოტ-კონვერტაციებისა და საქართველოს სავალუტო ბაზარზე ხელმისაწვდომი სხვა ფინანსური პროდუქტების გამოყენებას. ფინანსური საქმიანობა, სალიზინგო პორტფელის ცვლილება და მოზიდული უცხოური ინვესტიცია შესაძლოა ჰეჯირების საგანი იყოს მეორე მხარესთან შესაბამის ურთიერთობაში შესვლის მომენტიდან.

შედეგად, დახურული სავალუტო პოზიცია კომპანიას არასასურველი მერყეობებისგან იცავს და ეხმარება მას პოტენციური დანაკარგების თავიდან აცილებაში ღირს გაუფასურების ან გამყარების დროს.

2025 წელის პირველ ნახევარში, „თიბისი ლიზინგმა“ შეინარჩუნა ჰეჯირების პოზიცია სავალუტო რისკების ჰეჯირებისთვის, თავისი მთლიანი საკუთარი კაპიტალის საშუალოდ 1.5%-ის ფარგლებში მერყევი აგრეგირებული ღია სავალუტო პოზიციით.

არაფინანსური რისკის მართვა

საოპერაციო რისკის მართვა

კომპანიის წინაშე არსებული რისკებიდან ერთ-ერთი მთავარია საოპერაციო რისკი, რომელიც არის შიდა და გარე თაღლითობის შემთხვევების, არაადეკვატური პროცესების ან პროდუქტების, ბიზნესის დესტაბილიზაციის და სისტემის გაუმართაობის, ადამიანური შეცდომების ან აქტივების დაზიანების რისკი. საოპერაციო რისკი ასევე მოიცავს იურიდიული, რეპუტაციული, შესაბამისობის ან კიბერუსაფრთხოების რისკებით გამოწვეულ ზიანს.

კომპანიას აქვს სხვადასხვა სახის საოპერაციო რისკი, რომელთა შორისაცაა: თაღლითობა და სხვა შიდა თუ გარე კრიმინალური ქმედებები; პროცესების, კონტროლის ან პროცედურების დარღვევა; სისტემების შეფერხებები ან გარე მხარისაგან კიბერშეტევები მიზნობრივი მომხმარებლებისთვის მომსახურების ან დამხმარე ინფრასტრუქტურის ხელმიუწვდომლობის მიზნით, რაც, თავის მხრივ, საფრთხის ქვეშ აყენებს დაცულ ინფორმაციასა და ფინანსურ ოპერაციებს.

გარდა ამისა, კომპანია გასწევს ისეთ რისკებს, რომლებიც იწვევენ კრიტიკული ფუნქციების მქონე სისტემების ან ბიზნესის შეფერხებას ისეთი მოვლენების შედეგად, რომლებიც მის კონტროლს საერთოდ ან ნაწილობრივ არ ექვემდებარება. ამგვარი მოვლენებია: ბუნებრივი კატასტროფები, სატრანსპორტო ან კომუნალური მომსახურების შეფერხება და სხვა, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ზარალი ან მომხმარებელთა მომსახურების შენელება ან წყვეტა და/ან ეკონომიკური ზარალი.

ზემოთ განხილული საოპერაციო რისკები ვრცელდება ისეთ სიტუაციებზეც, როდესაც კომპანია მომსახურებას გარე მომწოდებლებისგან იღებს. სწრაფად ცვალებადი გარემოს, ასევე ფინანსური მომსახურების და პოტენციურ თაღლითობათა სირთულის გათვალისწინებით, იზრდება პროცესების, კონტროლის, პროცედურებისა და სისტემების მუდმივად გაუმჯობესების მნიშვნელობა, რათა თავიდან იქნეს აცილებული რისკი ან შემცირდეს კომპანიის მიერ ზარალის მიღების რისკი. რისკებისა და კონტროლის თვითშეფასების მნიშვნელოვანი მექანიზმი (RCSA), რომელიც მიმართულია ოპერაციებსა და პროცესებში პოტენციური გადახრების იდენტიფიცირებაზე შესაბამისი დაცვის საშუალებების შესათავაზებლად, რაც მოიცავს, როგორც პროცესების და პროცედურების სრულყოფას, ისე სადაზღვევო კომპანიებთან თანამშრომლობას რისკების გადაცემისთვის.

ჩვენი კომპანია აქტიურად ახდენს თავისი რისკის აპეტიტის მონიტორინგს, რათა უზრუნველყოს შესაბამისობა სტრატეგიულ მიზნებთან და ერთმანეთთან დააბალანსოს შესაძლებლობები და რისკის მოცულობები. ჩვენ ვქმნით და ვახორციელებთ სატესტო შემთხვევებს, რათა შევაფასოთ საოპერაციო რისკის კონტროლების ეფექტურობა და განვსაზღვროთ ნაკლოვანებები და გასაუმჯობესებელი ასპექტები. გარდა ამისა, ჩვენ ვმართავთ შიდა კონტროლის ინსტრუმენტების პაკეტს, რომელთა მიზანია რისკის მართვის პროცესების დახვეწა, შესაბამისობის გაუმჯობესება, პროაქტიული გადაწყვეტილების მიღების მხარდაჭერა, მედეგობისა და ოპერაციების წარმატების ხელშეწყობა.

საოპერაციო რისკის შემთხვევის იდენტიფიცირების ანგარიშგება ხდება მშობელი კომპანიის დონეზე, რის შემდეგაც ტარდება სისტემური ანალიზი და მიიღება აღმომფხვრელი და პრევენციული ზომები.

გარემოსდაცვითი და სოციალური რისკის მართვის სისტემა (ESMS)

ჩვენი კომპანია აღიარებს გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) რისკების მზარდ მნიშვნელობას დღევანდელი ბიზნესგარემოსთვის. გარემოსდაცვითი რისკები მოიცავს ისეთ გამოწვევებს, როგორიცაა კლიმატის ცვლილება, რესურსების ამოწურვა, და გარემოსდაცვითი შესაბამისობა, რომლებმაც შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ოპერაციებსა და რეპუტაციაზე. სოციალური რისკები მოიცავს შრომით პრაქტიკას, მრავალფეროვნებასა და ინკლუზიას, ადამიანის უფლებებს და საზოგადოებასთან ურთიერთობებს, რაც აისახება დაინტერესებული მხარეების ნდობაზე და სამუშაო ძალის განწყობაზე. მმართველობის რისკებს განაპირობებს ისეთი საკითხები, როგორიცაა ეთიკური ქცევა, გამჭვირვალობა, რეგულატორული შესაბამისობა და საბჭოს ეფექტურობა, რაც გავლენას ახდენს ორგანიზაციის კეთილსინდისიერებასა და გადაწყვეტილების მიღების პროცესზე. ჩვენ ESG რისკის შეფასებები შეტანილი გვაქვს უფრო ფართო რისკის მართვის ჩარჩოში და უზრუნველყოფთ, რომ ეს ფაქტორები იყო გაკონტროლებული, შემცირებული და შესაბამისობაში მოყვანილი ჩვენს კორპორაციულ ღირებულებებთან. ამით ჩვენ მიზნად ვისახავთ, გავამართლოთ დაინტერესებულ მხარეთა მოლოდინები, შევინარჩუნოთ რეგულატორული შესაბამისობა და წვლილი შევიტანოთ მდგრად განვითარებაში, და ამავედროულად შევამციროთ ESG-სთან დაკავშირებული პოტენციური შეფერხებები.

ჩვენი გარემოსდაცვითი პოლიტიკა შემუშავებულია „თიბისი ჯგუფის“ საუკეთესო პრაქტიკის საფუძველზე და უზრუნველყოფს ჩვენს შესაბამისობას გარემოსდაცვით, ჯანდაცვის, უსაფრთხოების და შრომის მოქმედ რეგულაციებთან და საუკეთესო პრაქტიკის განხორციელებას, ასევე სათანადო ზომების მიღებას იმისათვის, რომ ჩვენი მომხმარებლები ასრულებდნენ გარემოსდაცვით და სოციალურ პასუხისმგებლობებს. ჩვენი გარემოსდაცვითი პოლიტიკა სრულ შესაბამისობაშია საქართველოს გარემოსდაცვით კანონმდებლობასთან, მათ შორის, „გარემოს დაცვის შესახებ“ საქართველოს კანონთან და საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკასთან. სრული პოლიტიკა ხელმისაწვდომია ვებგვერდზე: www.tbclearing.ge

გარემოსდაცვითი და სოციალური რისკის მართვის ფუნქციები გადანაწილებულია სამეწარმეო რისკის მართვის განყოფილებასა და საკრედიტო რისკის განყოფილებას შორის. ორივე სტრუქტურული ერთეული ანგარიშგაღებულია კომპანიის რისკის დირექტორის წინაშე. „თიბისი ლიზინგის“ რისკის და კომერციული მიმართულებების გუნდები ყოველწლიურად გადაიან „თიბისი ბანკის“ გარემოსდაცვითი და სოციალური რისკების მართვის გუნდის მიერ ჩატარებულ ინტენსიურ ტრენინგს. ტრენინგი მოიცავს გარემოსდაცვით და სოციალურ რისკებს, მათი მართვის გზებს და ამ პროცესში დაგროვილ პრაქტიკულ გამოცდილებას.

ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლა (AML)

კომპანიას აქვს ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსებისგან დაცვის (ALM/CTF) მაღალი სტანდარტები და თავისი ყველა თანამშრომლისა და ხელმძღვანელი პირისგან მოითხოვს ამ სტანდარტების დაცვას, „თიბისი ლიზინგის“ პროდუქტების და მომსახურებების ფულის გათეთრების/ტერორიზმის დაფინანსების შემთხვევებისგან დასაცავად. კომპანიის ALM/CTF პროგრამა მოქმედ სამართლებრივ და მარეგულირებელ მოთხოვნებს ეფუძნება, რომლებიც შეესაბამება დანაშაულებრივი გზით მოპოვებულ შემოსავალთან ბრძოლის საერთაშორისო ორგანიზაციის (FATF) რეკომენდაციებს, ევროკავშირის რეგულაციებს და საუკეთესო პრაქტიკებს. კომპანიას დანერგილი აქვს შიდა პოლიტიკები, პროცედურები და დეტალური ინსტრუქციები, რომელთა მიზანია არ დაუშვას კომპანიის გამოყენება ან ჩართვა ფულის გათეთრებაში, ტერორიზმის დაფინანსებაში ან სხვა უკანონო ქმედებებში, როგორიცაა ქრთამი, კორუფცია ან გადასახადებისგან თავის არიდება.

კომპანიის AML/CTF შესაბამისობის პროგრამა მოიცავს წერილობით პოლიტიკას, პროცედურებს, შიდა კონტროლის მექანიზმებს და სისტემებს, მათ შორის, შეუზღუდავად: პოლიტიკას და პროცედურებს AML კანონებთან და რეგულაციებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფისთვის; „იცნობდე შენს კლიენტს“ (KYC) პრევენციულ ზომებს (მომხმარებლის კომპლექსური შემოწმების პროცედურა); მომხმარებლების იდენტიფიცირებისა და ვერიფიკაციის წესებს; მომხმარებლების რისკების კლასიფიცირებას და რისკების კატეგორიებს; მომხმარებლის შემოწმებას ტერორისტების და განსაკუთრებული კატეგორიის და აკრძალულ პირთა ოფიციალურ სიებში, ასევე ფინანსური და სხვა სანქციების სიებში; კომპანიის მომხმარებლების გარიგებების/ტრანზაქციების და საჭირო საქმიანობების მონიტორინგის და ანგარიშგების პროცედურებს; პერსონალის რეგულარულ ტრენინგს და ცნობადობის ამაღლებას.

დამატებითი დაცვის სახით, იურიდიული განყოფილება, რომელიც AML-ის და შესაბამისობის ფუნქციებს ასრულებს, უზრუნველყოფს რისკების მართვას კომპანიის მიერ განსაზღვრული რისკის აპეტიტის შესაბამისად და ხელს უწყობს რისკის ძლიერი კულტურის განვითარებას ორგანიზაციის მასშტაბით.

კომპანიას შემუშავებული და დამტკიცებული აქვს თავისი AML/CFT ჩარჩო პოლიტიკა, რომელიც სრულად შეესაბამება როგორც ქართულ, ისე – საერთაშორისო სამართლებრივ მოთხოვნებს და რეგულაციებს. ახალი რეგულაცია აფართოებს პოლიტიკურად აქტიური პირის (PEP) მნიშვნელობას და დამატებით მოთხოვნებს აწესებს KYC პრევენციულ ღონისძიებებზე.

იურიდიული რისკი

კომპანიის იურიდიული განყოფილება პასუხისმგებელია ყოველგვარი იურიდიული ვალდებულების და შესაბამისობის საკითხის მართვაზე, რომელიც წარმოიშობა კომპანიაში იურიდიული რისკების შედეგად. მისი მიზნებია:

- იურიდიული რისკების განსაზღვრა. ბიზნესგეგმებთან და ინიციატივებთან დაკავშირებული იურიდიული რისკების გაანალიზება, შესაბამისობის და ვალდებულების რისკების, ასევე ბიზნესგადაწყვეტილებებთან დაკავშირებული რისკების ჩათვლით.
- იურიდიული რისკების კალიბრაცია. კომპანიის წინაშე მდგომი რისკების შეფასება და კალიბრაცია, შესაბამისობის გუნდთან ერთად, მარეგულირებლის მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად და კომპანიის რისკისადმი ტოლერანტობის და რისკის დასაშვები დონის დადგენა.
- იურიდიული რისკების მართვა. სტრატეგიების, გეგმების, პროცესების და პოლიტიკის შემუშავება და იურიდიული და სხვა საჭირო რესურსების უზრუნველყოფა მათ განსახორციელებლად.

იურიდიული განყოფილება ამ ამოცანების შესრულებას ცდილობს ფართო სპექტრის იურიდიული მომსახურების გაწევით: (i) ურთიერთობა შიდა და გარე კლიენტებთან, ასევე გარე იურისტებთან, სახელმწიფო ორგანოებთან და მარეგულირებელ უწყებებთან; (ii) შენიშვნების და დასკვნების გაცემა; (iii) სტანდარტული და სპეციფიკური ხასიათის ხელშეკრულებების შედგენა; (iv) კორპორაციული მართვის საკითხებზე პასუხისმგებლობის აღება; (v) მარეგულირებელ გარემოში მომხდარი განახლებების გაცნობა და (vi) კომპანიის წარმოდგენა სასამართლოებში, დავების განხილვის სხვა დაწესებულებებში და მესამე პირების წინაშე.

სხვადასხვა ცოდნის და გამოცდილების მქონე იურისტებისგან შემდგარი იურიდიული გუნდი შემდეგი განყოფილებებისგან შედგება: იურიდიული მხარდაჭერა და ადმინისტრირება; ლიზინგის ხელშეკრულებების მართვის ჯგუფი; ინვესტორებთან ურთიერთობები / ტრანსსასაზღვრო ტრანზაქციები; კორპორაციული მართვა და AML / შესაბამისობა. თითოეული განყოფილება მოქმედებს მკაფიო და კონკრეტული თანამდებობრივი ინსტრუქციების ფარგლებში, თავისი წევრების ცოდნის, უნარების და შესაძლებლობების გათვალისწინებით. განყოფილება უზრუნველყოფს თავისი მოვალეობების ეფექტურ განხორციელებას სხვადასხვა პროცესებით და პროცედურებით.

იურიდიული განყოფილება ასრულებს შესაბამისობის ფუნქციებს კომპანიაში, რათა უზრუნველყოს შესაბამისობის პროგრამის ეფექტური განხორციელება, რისთვისაც: (i) ეხმარება კომპანიას საკანონმდებლო და მარეგულირებელ გარემოში შესული ცვლილებების გაგებაში, რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მის ბიზნესმოდელსა და ოპერაციებზე, და (ii) ეხმარება კომპანიას თავისი ახალი პროექტების, პროდუქტების, სერვისების და გაფართოების გეგმების საკანონმდებლო და მარეგულირებელ გარემოსთან შესაბამისობის შეფასებაში.

კომპანიის მთავარი იურისტი (იურიდიული განყოფილების უფროსი) მართავს იურიდიულ განყოფილებას და განსაზღვრავს ყველა იურიდიული გუნდის ძირითად ამოცანებს, პოლიტიკას და ხედვას და უზრუნველყოფს თანამშრომელთა მიერ თავიანთი მოვალეობების სათანადოდ შესრულებას. კომპანიის მთავარი იურისტი ანგარიშვალდებულია რისკის მართვის დირექტორის წინაშე იურიდიული რისკების განვითარების, მიტიგაციის სტრატეგიების და ეფექტური მართვის მიმართულებით.

თანამშრომლებთან დაკავშირებული რისკი

ქცევის რისკი

ქცევის რისკი განიმარტება, როგორც ობიექტური შედეგების მიწოდების რისკი მომხმარებლებისა და სხვა დაინტერესებული პირებისათვის. „თიბისი ლიზინგის“ ქცევის კოდექსში განსაზღვრულია მაღალი ეთიკური სტანდარტები და ის ვრცელდება ყველა თანამშრომელზე.

ჩვენი თანამშრომლები ზედმიწევნით ასრულებენ მათზე დაკისრებულ პასუხისმგებლობებს. კომპანიის რეპუტაციის დასაცავად და მისი ოპერაციების შეუფერხებლად შესასრულებლად, თანამშრომლების ქცევა უნდა ხასიათდებოდეს სანდოობით, ერთგულებით, წინდახედულობით და სიფრთხილით.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აცნობიერებს, რომ ის ანგარიშვალდებულია ადგილობრივი და საერთაშორისო ინვესტორების წინაშე და ამიტომ საჭიროებს წესების და მექანიზმების შემუშავებას მომხმარებლების დასაცავად, ინვესტორის და ფინანსური ბაზრის ნდობის შესანარჩუნებლად. კომპანიის დირექტორები ნერგავენ სწორად ქცევის პრინციპებს და ამ მიმართულებით აქტიური კომუნიკაცია თანამშრომლებთან.

„თიბისი ლიზინგის“ სამეწარმეო რისკის დეპარტამენტი, საოპერაციო განყოფილება და HR განყოფილება ერთად მუშაობენ ქცევის რისკის გაერთიანებული ჩარჩოს შესაქმნელად და ბიზნეს-მიმართულებების და სხვა განყოფილებების დასახმარებლად:

- პოლიტიკებისა და პროცედურების დანერგვასა და მართვაში, რათა უზრუნველყოფილ იქნეს შესაბამისი განყოფილებებისა და ინდივიდუალური თანამშრომლების მიერ მარეგულირებელი დებულებების, ქცევის კოდექსის, ეთიკის კოდექსისა და კომპანიის წესების დაცვა.
- თანამშრომლების მიერ მომხმარებლებისთვის პროდუქტის შესახებ მიწოდებული ინფორმაცია უნდა იყოს ზუსტი და სრული, ეს ინფორმაცია მიეწოდოს მარტივ და გასარკვევ ენაზე (როგორც წერილობითი, ისე ზეპირი ფორმით), მომხმარებლის ტიპის შესაბამისად.
- მნიშვნელოვანია ამგვარი საუბრების და ელექტრონული ფოსტით კომუნიკაციის წარმოება კლიენტებთან და გაყიდვებთან დაკავშირებული ინფორმაციის აღრიცხვა, მათ შორის ინფორმაციისა მომხმარებლების მოზიდვის და არსებული და პოტენციური კლიენტებისთვის კომპლექსური პროდუქტების შეთავაზების შესახებ.
- ახალი თანამშრომლებისთვის შესაბამისი ქცევის შესახებ შესავალი ტრენინგის დროულად ჩატარება. მნიშვნელოვანია თანამშრომლებს პერიოდულად ჩაუტარდეთ ტრენინგი შესაბამისი შემუშავებული და განახლებული სტანდარტების შესახებ.
- ჯანსაღი კორპორაციული კულტურის შექმნა, რომელიც ხელს უწყობს თანამშრომელთა გახსნილობას და მათ აზრის გულწრფელად გამოხატვის საშუალებას აძლევს. კონკრეტულად ეს ნიშნავს პროცესების დანერგვას ინტერესთა კონფლიქტის პრევენციისა და აღმოჩენისათვის, ეთიკური ინიციატივების და ბონუსების ფორმულების შექმნას, და მოტივირებისა და დისციპლინური პრაქტიკების მიღებას.
- ზემოაღნიშნული მიდგომა უზრუნველყოფს, რომ ქცევის რისკის მართვა მხოლოდ რისკის მართვის ქვედანაყოფებით არ შემოიფარგლებოდეს, არამედ სრულად მოიცავდეს გაყიდვების განყოფილებებს, ამასთან სრულად ახდენდეს სათანადო ქცევის ინტეგრირებას მუშაობისათვის საჭირო უნარ-ჩვევებში. ქცევის რისკის მართვის მიზნით, ჩვენ მონიტორინგს ვუწევთ თანამშრომლებს შორის აზარტული თამაშის შემთხვევებს: კვარტალში ერთხელ, თანამშრომლების თანხმობით, ვამოწმებთ მათ საბანკო ანგარიშებს შესაძლო აზარტული თამაშის მონიტორინგის მიზნით. მსგავსი შემთხვევის აღმოჩენის დროს, ვიღებ პრევენციულ ზომებს, რომ არ დავუშვათ ამის გამეორება. ჩვენ დავწერეთ ინციდენტების მართვის პოლიტიკა, რომლის მეშვეობითაც თანამშრომლებს შეუძლიათ სამუშაო ადგილზე მომხდარი ინციდენტების, მაგალითად, შევიწროების, თაღლითობის, დისციპლინარული დარღვევის და სხვ. ანონიმურად შეტყობინება. ამ პოლიტიკის მიზანია ჯანსაღი სამუშაო გარემოს შექმნა და ეთიკური ქცევის წახალისება.

კორპორაციული მართვა

სააქციო საზოგადოება „თიბისი ლიზინგი“ („კომპანია“ ან „თიბისი ლიზინგი“) გაცნობიერებული აქვს კორპორაციული მართვის ჯანსაღი პრაქტიკის მნიშვნელობა და იცავს კორპორაციული მართვის მაღალ სტანდარტებს.

თიბისი ლიზინგის კორპორაციული მართვა ხორციელდება საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნათა სრული დაცვით, მათ შორის, კომპანიის კორპორაციული მართვა შესაბამისობაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის 2021 წლის 07 დეკემბრის N172/04 ბრძანებით დამტკიცებულ „საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსთან“ („კოდექსი“). რამდენადაც კომპანია წარმოადგენს საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტ პირს, მასზე ვრცელდება კოდექსით გათვალისწინებული მოთხოვნები. კომპანია სრული პასუხისმგებლობით იზიარებს კოდექსით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს გამართული კორპორაციული მართვის ჩარჩოს უზრუნველყოფის თაობაზე პარტნიორთა და ინვესტორების უფლებების დაცვის მიზნით და შესაბამისი გულისყურით ეკიდება მმართველი ორგანოების დაკომპლექტების საკითხს, ისევე როგორც სათანადო პოლიტიკებისა და პროცედურების შემუშავების საჭიროებას.

კომპანიის კორპორაციული მართვის მოდელი

„თიბისი ლიზინგი“ არის საქართველოში უმსხვილესი კომერციული ბანკის – სს „თიბისი ბანკის“ – ყველაზე დიდი შვილობილი საწარმო, ხოლო „თიბისი ბანკი“, თავის მხრივ, არის ლონდონში რეგისტრირებული და ლონდონის საფონდო ბირჟის პრემიუმ სეგმენტში განთავსებული კომპანიის – TBC Bank Group PLC-ის შვილობილი საწარმო.

კომპანიის კორპორაციული მართვის სისტემა, ისევე როგორც სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა უნარების და გამოცდილების ფართო სპექტრი, გარანტორია გადაწყვეტილების მიღების პროცესში მათი დამოუკიდებლობის, მიუკერძოებლობისა და კეთილსინდისიერების.

კოდექსით გათვალისწინებული მოთხოვნების შესაბამისად კომპანიაში დაცულია სამეთვალყურეო საბჭოსთან და მის კომიტეტებთან დაკავშირებულ ისეთ საკითხები, როგორიცაა გენდერული ბალანსი სამეთვალყურეო საბჭოში, წევრების რაოდენობა, მათი დამოუკიდებლობა, კვალიფიკაციები, პასუხისმგებლობა და უფლებამოსილების დელეგირება, ასევე აღმასრულებელი ორგანოს, რისკის მართვისა და შიდა კონტროლის მიმართულებების შემადგენლობა და მათი წევრების კომპეტენცია.

კომპანიის მთავარი გადაწყვეტილების მიმღები ორგანოებია აქციონერთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, ხელმძღვანელი ორგანო, რომელსაც უძღვება დირექტორი (მართვის დუალისტური სისტემა). მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი წევრები არ ფლობენ კომპანიის აქციებს. კომპანიის წესდება ორიენტირებულია სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორის ფუნქციების იმგვარად გადანაწილებაზე, რომ გამართული იყოს მართვის და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.

კომპანია აღიარებს მრავალფეროვნების უზრუნველყოფის მნიშვნელობას და თავისი ბიზნესისთვის სასარგებლოდ მიიჩნევს ისეთი სამეთვალყურეო საბჭოს და ხელმძღვანელი ორგანოს ყოლას, რომელიც ერთმანეთისგან განსხვავებული პირებისგან არის დაკომპლექტებული, ვინაიდან მათი ფასდაუდებელი გამოცდილება, კომპეტენცია და განსხვავებული თვალთახედვა შეხვედრებზე, ხელს უწყობს გადაწყვეტილებების მიღების ეფექტურობას. წამყვან პოზიციებზე არაერთი ნიჭიერი ქალია, რომლებიც ხელმძღვანელი ორგანოს წინაშე არიან ანგარიშვალდებულები. 2025 წლის 30 ივნისისთვის ქალები კომპანიის საშუალო რგოლის ხელმძღვანელების 55%-ს, ხოლო კომპანიაში დასაქმებული მთლიანი სამუშაო ძალის 45%-ს შეადგენდნენ.

კომპანიის უმაღლესი მმართველობითი ორგანო არის აქციონერთა საერთო კრება. საერთო კრება შეიძლება იყოს მორიგი ან რიგგარეშე. მორიგი კრებები ტარდება ყოველწლიურად წლიური ბალანსის შედგენიდან არაუგვიანეს ექვსი თვის განმავლობაში, მაგრამ ეკონომიკური წლის დასრულებიდან არაუგვიანეს სამ თვეში. ყველა სხვა შემთხვევაში ტარდება რიგგარეშე საერთო კრებები. აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტილებებს იღებს აქციონერთა საერთო კრებისთვის საქართველოს კანონმდებლობითა და კომპანიის წესდებით მინიჭებული კომპეტენციით გათვალისწინებულ საკითხებზე.

სამეთვალყურეო საბჭო ასრულებს ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ შესრულებული სამუშაოს ზედამხედველობის და კონტროლის ფუნქციას, თანამშრომლობს მასთან გარკვეულ საზღვრებში კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი საკითხების გადაჭრის მოსამზადებლად, იღებს გადაწყვეტილებებს კანონმდებლობის, კომპანიის წესდების, კომპანიის შინაგანაწესის საფუძველზე; და პასუხისმგებლობას იღებს კოდექსით დადგენილ მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე;

აუდიტის კომიტეტი, რომელიც შედგება სამი წევრისგან, შექმნილია სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ და ანგარიშებს წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს წლიური და ნახევარწლიური ანგარიში დამტკიცების პერიოდულობით. საჭიროების შემთხვევაში,

აუდიტის კომიტეტს შეუძლია მოითხოვოს ხელმძღვანელი ორგანოს, შიდა და გარე აუდიტორების და სხვა დაქირავებული პირების დასწრება სხდომებზე. აუდიტის კომიტეტს თავმჯდომარეობს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, რომელიც არის დამოუკიდებელი პირი, რომელიც კოდექსით გათვალისწინებული მოთხოვნების შესაბამისად არ შეიძლება იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე და/ან სხვა კომიტეტის თავმჯდომარე.

ხელმძღვანელი ორგანო ახორციელებს კომპანიის სტრატეგიას, ქმნის ეფექტურ სისტემებს, პროცესებს და კონტროლის მექანიზმებს ფინანსური და არაფინანსური რისკის სამართავად, და ხელს უწყობს რისკების მართვის კულტურის ჩამოყალიბებას და დანერგვას. ხელმძღვანელი ორგანო კომპანიის ფარგლებში ეფექტურად ახორციელებს შესაბამისი ორგანოების მიერ დამტკიცებულ სხვადასხვა კორპორაციული მართვის პროცედურას და პოლიტიკას; ეს უკანასკნელი რეგულარულად წარუდგენს ინფორმაციას სამეთვალყურეო საბჭოს კომპანიის მნიშვნელოვანი საკითხებისა და პრობლემების შესახებ. ხელმძღვანელი ორგანო ასევე პასუხს აგებს კომპანიაში დასაქმებულთა შორის ფუნქცია-მოვალეობების სწორად გადანაწილებაზე და მართვის ეფექტური სტრუქტურისა და შიდა კონტროლის მექანიზმების შექმნაზე, რომელიც უზრუნველყოფს კომპანიაში ანგარიშვალდებულებას და გამჭვირვალობას.

კომპანიის დირექტორი შეუზღუდავად და ერთპიროვნულად ასრულებს კომპანიის მართვის ფუნქციებს. კომპანიის დირექტორის ერთპიროვნული წარმომადგენლობითი უფლებამოსილება მესამე მხარეების წინაშე შეუზღუდავია.

აქციონერთა საერთო კრება

აქციონერთა უფლებები წარმოდგენილია კომპანიის წესდებაში და რეგულირდება „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონით“. საერთო კრება შეიძლება იყოს მორიგი ან რიგგარეშე და მისი მოწვევა და ჩატარება ხდება კომპანიის წესდებაში მოცემული პროცედურების შესაბამისად, როგორც ამას ითვალისწინებს საქართველოს კანონმდებლობა.

კომპანიის დირექტორის პასუხისმგებლობაა საერთო კრების მოწვევა. თუ კომპანიის დირექტორი არ შეასრულებს თავის მოვალეობას და არ მოიწვევს საერთო კრებას, საერთო კრების მოწვევის ვალდებულება დაეკისრება სამეთვალყურეო საბჭოს.

საერთო კრების მოწვევის შესახებ გამოქვეყნებული ინფორმაცია უნდა მოიცავდეს მინიმუმ საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მონაცემებს და საერთო კრების დღის წესრიგის მასალებს, რომლებიც მოიცავს ყოველგვარ ინფორმაციას, რაც საჭიროა გადაწყვეტილების მისაღებად. საერთო კრების მოწვევის წესდებით გათვალისწინებული პროცედურის დარღვევის შემთხვევაში, გადაწყვეტილების მიღება შესაძლებელია, თუ ყველა აქციონერი მიიღებს მონაწილეობას კრებაში და შეთანხმდება, რომ კრება შედგა და გადაწყვეტილება მიღებული იქნა. აქციონერისგან თანხმობა მიღებულად ჩაითვლება, თუ ის არ მოითხოვს, რომ კრება სხვა დროს ჩატარდეს კრების მოწვევის პროცედურის დარღვევის გამო.

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის ხელმძღვანელი ორგანო და სამეთვალყურეო საბჭო ვალდებულია მონაწილეობა მიიღოს საერთო კრების მუშაობაში;

აქციონერთა საერთო კრებას უძღვება სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, ხოლო მისი არყოფნის შემთხვევაში, სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე. თავმჯდომარის მოადგილის არყოფნის პერიოდში, მას თავმჯდომარეობს საერთო კრების არჩევით სამეთვალყურეო საბჭოს ერთ-ერთი წევრი ან კომპანიის დირექტორი.

აქციონერთა საერთო კრებას შეუძლია გადაწყვეტილებების მიღება, თუ მას ესწრება ხმის უფლების მქონე აქციონერების უმრავლესობა, გარდა ისეთი საკითხის განხილვისა, რაც წესდებით ან საქართველოს კანონმდებლობით საჭიროებს უფრო მეტი ხმის უფლების მქონე აქციონერთა დასწრებას. თუ საერთო კრება ვერ შეძლებს გადაწყვეტილების მიღებას, კრების მომწვევ პირს შეუძლია დამატებითი კრების მოწვევა იმავე პროცედურის დაცვით და იმავე დღის წესრიგით. თუ საქართველოს კანონმდებლობა სხვა რამეს არ ითვალისწინებს, მეორე კრებას შეუძლია გადაწყვეტილების მიღება, მიუხედავად იმისა, თუ რამდენი ხმის უფლების მქონე აქციონერი მიიღებს მასში მონაწილეობას. აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტილებას იღებს კენჭისყრაში მონაწილე აქციონერთა ხმების უმრავლესობით, ხოლო ისეთ საკითხებზე, რომლის გადაწყვეტისათვის კანონმდებლობით დადგენილია აქციონერის ხმათა უფრო დიდი რაოდენობა, საკითხი გადაწყდება კანონით განსაზღვრული ქვორუმის შესაბამისად.

საერთო კრება გადაწყვეტილებებს იღებს საკითხებზე თავისი კომპეტენციის ფარგლებში, როგორც განსაზღვრულია საქართველოს კანონმდებლობისა და წესდების მიერ. საერთო კრებას უფლება არა აქვს მიიღოს გადაწყვეტილებები ისეთ საკითხებზე, რომლებიც განეკუთვნება სხვა მმართველობითი ორგანოების კომპეტენციას, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს ორგანოები საერთო კრებას მიმართავენ მათი კომპეტენციის ფარგლებში არსებული საკითხების გადასაჭრელად.

თუ კომპანიას ერთი აქციონერი ჰყავს, ეს უკანასკნელი ახორციელებს საერთო კრების უფლებამოსილებას. უფლებამოსილების ფარგლებში გადაწყვეტილების მიღება ხდება წერილობით.

საერთო კრება განიხილავს და გადაწყვეტილებებს იღებს შემდეგ საკითხებზე:

- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების დანიშვნა, განთავისუფლება და ანაზღაურება;
- ხელმძღვანელი ორგანოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშების, მათ შორის, ფინანსური ანგარიშების დამტკიცება;
- მოგების (დივიდენდის) განაწილება ან განაწილებაზე უარის თქმა სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ მომზადებული წინადადების შესაბამისად;
- სადამფუძნებლო შეთანხმებასა და წესდებაში ცვლილებების შეტანა, და წესდების ახალი რედაქციის დამტკიცება;
- აუდიტის განმახორციელებელი პირის შერჩევა, შეცვლა, დადებული ხელშეკრულებიდან გასვლა და აუდიტის ანგარიშის დამტკიცება;
- განთავსებული კაპიტალის ცვლილება, აქციების რაოდენობის, მათი ნომინალური ღირებულების, კლასებისა და დაკავშირებული უფლებების განსაზღვრა;
- კომპანიის სააქციო კაპიტალის ან მისი აქციების ან ფასიანი ქაღალდების შემცირება, რომლებიც იძლევა საზოგადოების სააქციო კაპიტალის შეძენის უფლებას (ოფციის, გარანტიისა და სხვა უფლებების ჩათვლით) კონვერტაციით, გაცვლით ან სხვაგვარად;;
- კომპანიის რეორგანიზაცია;
- კომპანიის ლიკვიდაცია, გადახდის უუნარობა, გაკოტრება, ქონების გადაცემა კრედიტორის სასარგებლოდ;
- სასამართლო პროცესში მონაწილეობა ხელმძღვანელი ორგანოს და სააქციო საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების წინააღმდეგ, მათ შორის წარმომადგენლის დანიშვნა აღნიშნული პროცესისთვის;

- გადაწყვეტილების მიღება ნებისმიერ სხვა საკითხზე, რომელიც საჭიროებს საერთო კრების თანხმობას საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით და რომლის დელეგირება სხვა მმართველობით ორგანოზე არ ხდება;

ცვლილებები სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაში

სამეთვალყურეო საბჭომ დააკმაყოფილა სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის გიორგი თხელიძის მოთხოვნა სამეთვალყურეო საბჭოს წევრობიდან გადადგომის თაობაზე. ამავდროულად, მის ნაცვლად მერი ჩაჩანიძე შემოუერთდა სამეთვალყურეო საბჭოს ახალი წევრის რანგში, ხოლო დანარჩენი ოთხი წევრი ხელახლა არჩეული იქნა 3 (სამი) წლის ვადით, რაც დაუყოვნებლივ შევიდა ძალაში. სამეთვალყურეო საბჭოს ახალმა შემადგენლობამ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარედ აირჩია თორნიკე გოგიჩაიშვილი, ხოლო თავმჯდომარის მოადგილედ –ნათია პაჭიკაშვილი. შესაბამისად 2025 წლის 07 მაისის ცვლილებით „თიბისი ლიზინგის“ სამეთვალყურეო საბჭო ჩამოყალიბდა შემდეგი შემადგენლობით:

- თორნიკე გოგიჩაიშვილი – სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე;
- ნათია პაჭიკაშვილი – სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე;
- ვეფხია ლომინაშვილი – სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი;
- მერი ჩაჩანიძე – სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი;
- ზურაბ ფიჩხაია – სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი/აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე.

კორპორაციული მდივანი

კოდექსით გათვალისწინებული მოთხოვნის შესაბამისად კომპანიას ჰყავს კორპორაციული მდივანი, რომელიც ხელს უწყობს მართვის კარგი პრაქტიკის დანერგვას. კორპორაციული მდივნის მთავარი მოვალეობებია:

- საერთო კრების, სამეთვალყურეო საბჭოს (მათ შორის, კომიტეტების) და ხელმძღვანელი ორგანოს დახმარება თავიანთი საქმიანობის შესრულებაში საორგანიზაციო და საინფორმაციო მხარდაჭერის აღმოჩენით;
- სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელი ორგანოსთვის რეკომენდაციების მიცემა კორპორაციულ დოკუმენტაციასთან და პროცედურულ საკითხებთან დაკავშირებით;
- სამეთვალყურეო საბჭოსთან და ხელმძღვანელ ორგანოსთან მჭიდროდ თანამშრომლობა კრების დღის წესრიგის შედგენის და მიწოდების, კრებების ორგანიზებისა და ჩატარების, და შეტყობინებების გაგზავნის მხრივ;
- საჭირო ტრენინგებისა და მოსამზადებელი შეხვედრების დაგეგმვა სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელი ორგანოს არსებულ ან ახლად დანიშნულ/არჩეულ წევრებთან;
- მდივნის ფუნქციის შესრულება სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელი ორგანოს სხდომებზე, ასევე აქციონერთა საერთო კრებაზე და ოქმების შედგენა, ასეთ კრებებზე მიღებული ყველა რელევანტური გადაწყვეტილების ჩანიშვნა და ყველა კორპორაციული დოკუმენტის შენახვა მინიმუმ ექვსი წლით;
- შუამავლის როლის შესრულება აქციონერებს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელ ორგანოს შორის;
- აქციონერთა საერთო კრების ორგანიზება და რიგგარეშე კრების მოწვევა; კრების ჩასატარებლად საჭირო ყველა პირობისა და პროცედურების შესრულების უზრუნველყოფა; იმაზე ზრუნვა, რომ კრების ოფიციალურად მომწვევი პირი სრულ ინფორმაციას ფლობდეს იმ საკითხებზე, რომელთა დღის წესრიგში შეტანა აქციონერებმა, სამეთვალყურეო საბჭოს ან ხელმძღვანელი ორგანოს წევრებმა მოითხოვეს ყველა რელევანტური კანონისა და კომპანიის წესდების შესაბამისად;

კორპორაციულ მართვასთან დაკავშირებით მარეგულირებელი ორგანოების მიერ მიღებული საკანონმდებლო პრინციპების, და კომპანიის მიერ მიღებული კორპორაციული მართვის კოდექსის პრინციპების დაცვის უზრუნველყოფა;

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო განსაზღვრავს კომპანიის პოლიტიკას და მეთვალყურეობს კომპანიის საქმიანობას წესდებისა და აქციონერთა საერთო კრების გადაწყვეტილებების მიხედვით. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს ირჩევს აქციონერთა საერთო კრება სამი წლის ვადით. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის უფლებამოსილების ვადა მისი ამოწურვის შემდეგ ავტომატურად გრძელდება საერთო კრების ჩატარებამდე. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები შეიძლება არჩეულ იქნენ ახალი ვადით რამდენჯერმე. სამეთვალყურეო საბჭოს არჩეული წევრები საერთო კრების გადაწყვეტილებით ნებისმიერ დროს შეიძლება გამოწვეულ იქნენ წევრობიდან; სამეთვალყურეო საბჭოს ყოველ წევრს ნებისმიერ დროს შეუძლია გავიდეს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრობიდან, ისე, რომ ზიანი არ მიაღწეს საზოგადოებას. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთან ურთიერთობის შინაარსი და მისი საქმიანობის ანაზღაურება განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობით, სასამსახურო ხელშეკრულებითა და თიბისი ჯგუფის სტანდარტების შესაბამისად. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ერთობლივად არიან პასუხისმგებელნი საზოგადოების საერთო ინტერესებზე. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი არ შეიძლება იმავდროულად იყოს საზოგადოების ხელმძღვანელი ორგანოს წევრი.

სამეთვალყურეო საბჭო, საბჭოს წევრებიდან ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილეს კენჭისყრაში მონაწილე ხმათა უმრავლესობით. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე კოორდინაციას უწევს საბჭოს მუშაობას, თავმჯდომარეობს საბჭოს კრებებს, წარმოადგენს საბჭოს სხვა ორგანოების, ოფიციალური პირებისა და თანამშრომლების წინაშე, ზოგადად, და პასუხისმგებელია საბჭოს ეფექტიან ფუნქციონირებაზე, მათ შორის, საბჭოს წევრებს შორის ნდობისა და კოლეგიალური ურთიერთობის ჩამოყალიბებაზე, ხელმძღვანელ ორგანოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს შორის კოორდინაციასა და ეფექტიან თანამშრომლობაზე. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე ასრულებს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოვალეობას მისი არყოფნის შემთხვევაში, ან მაშინ, როდესაც ეს უკანასკნელი ვერ ასრულებს თავის მოვალეობებს.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, ან, მისი არყოფნის შემთხვევაში, მისი მოადგილე, უფლებამოსილია მოიწვიოს სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა და გაუძღვეს მას. თუ საქართველოს კანონმდებლობითა და წესდებით სხვა რამე არ არის განსაზღვრული, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებები მიიღება ხმების უმრავლესობით და საბჭოს ყოველ წევრს თითო ხმა აქვს. თუ ხმები თანაბრად გაიყოფა, სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს აქვს გადამწყვეტი ხმა, ხოლო მისი არყოფნის შემთხვევაში – შესაბამისი კრების თავმჯდომარეს. სამეთვალყურეო საბჭოს კრებები უნდა ჩატარდეს მინიმუმ კვარტალში ერთხელ კომპანიის მისამართზე ან ონლაინ. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები შეიძლება წარმოადგინონ სხვა წევრებმა, თუმცა ერთ წევრს შეუძლია ერთდროულად მხოლოდ თითო წევრის წარმოდგენა.

სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს იმას, რომ კომპანიის მმართველობითი სტრუქტურა იძლეოდეს ადეკვატური ზედამხედველობის და ანგარიშვალდებულების, ასევე მოვალეობების მკაფიოდ განაწილების საშუალებას. რისკის მართვაში მმართველობის ყველა დონის ჩართვით და უფლებამოსილების მკაფიო გამიჯვნისა და სხვადასხვა მიმართულებებს შორის ეფექტური კომუნიკაციის უზრუნველყოფით, მართვის სტრუქტურა ხელს უწყობს დასახული სტრატეგიების გამჭვირვალობას და მათ მიღწევას, და ასევე დადგენილ რისკის აპეტიტთან, რისკის ბიუჯეტთან და რისკის მართვასთან დაკავშირებული ამოცანების შესრულებას.

გარდა ამისა, სამეთვალყურეო საბჭო სრულად არის პასუხისმგებელი კომპანიის სტრატეგიული მართვისთვის სათანადო გარემოს შექმნაზე და კომპანიის მიზნებთან შესაბამისობის მეთვალყურეობაზე, ხოლო დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობაა კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების მართვა და ზედამხედველობა.

ინტერესთა კონფლიქტი

თუ სამეთვალყურეო საბჭო იმსჯელებს ან გადაწყვეტილებას მიიღებს ისეთ საკითხ(ებ)ზე, რომელთანაც/რომლებთანაც პირდაპირ ან არაპირდაპირ არის დაკავშირებული სამეთვალყურეო საბჭოს რომელიმე წევრი (მათ შორის, თავმჯდომარე) და ამან შეიძლება წარმოშვას ინტერესთა კონფლიქტი, აღნიშნულმა წევრმა უნდა განაცხადოს ინტერესთა კონფლიქტის შესახებ. კონფლიქტის არსებობის შემთხვევაში, მან მონაწილეობა არ უნდა მიიღოს აღნიშნული საკითხის განხილვაში და შესაბამისი გადაწყვეტილების მიღებაში.

ამასთან, თუ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი (მათ შორის, თავმჯდომარე) პირდაპირ არის დაკავშირებული განსახილველ საკითხთან, კომპანიამ უნდა შეაფასოს და გაითვალისწინოს ინტერესთა კონფლიქტის რისკები გადაწყვეტილების მიღების პროცესებში, ხოლო წევრმა თავი უნდა შეიკავოს საკითხის განხილვაში მონაწილეობისგან.

სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა

კომპანიის წესდებით გათვალისწინებულია, რომ სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სულ მცირე 5 (ხუთი) და არაუმეტეს 21 (ოცდაერთი) წევრისაგან. სამეთვალყურეო საბჭო ირჩევს თავმჯდომარეს და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის

მოადგილეს თავისი წევრებიდან ხმათა უმრავლესობით. თუ კანდიდატები თანაბარ ხმებს მოიპოვებენ, სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარედ დაინიშნება უფროსი კანდიდატი.

2025 წლისთვის სამეთვალყურეო საბჭო შედგება ხუთი წევრისგან, რომელთაგან ორი ქალია. წევრების უმრავლესობა ირჩევა „თიბისი ჯგუფის“ დონეზე. კომპანიის წესდების და კოდექსით დადგენილი მოთხოვნების შესაბამისად სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ამავდროულად არ შეიძლება იყვნენ კომპანიის ხელმძღვანელი ორგანოს წევრები.

მიმდინარე მდგომარეობით სამეთვალყურეო საბჭოში წარმოდგენილია ერთი დამოუკიდებელი წევრი ხოლო საბჭოს თავმჯდომარე არის „თიბისი ბანკის“ გენერალური დირექტორის მოადგილე.

კოდექსით დადგენილი დამოუკიდებლობის კრიტერიუმები გულისხმობს, რომ სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელ წევრებს უნდა შეეძლოთ ობიექტური და დამოუკიდებელი გადაწყვეტილებების მიღება, რომელიც თავისუფალია მესამე მხარეების გავლენისგან ან პოტენციური გავლენისგან და უნდა შეეძლოთ ნებისმიერი ინტერესთა კონფლიქტის განხილვა/თავიდან არიდება. ინტერესთა ასეთი კონფლიქტი ჩნდება მაშინ, როდესაც პირს:

- აქვს ფინანსური, იურიდიული, ეკონომიკური ან სხვაგვარი დამოკიდებულება კომპანიაზე, ხელმძღვანელ ორგანოზე ან მნიშვნელოვან აქციონერზე;
- აქვს ფინანსური ინტერესი (მაგალითად, ინვესტიცია, ქონება) კომპანიაში;
- ჰქონდა პროფესიული და/ან შრომითი (მათ შორის, მომსახურების გაწევა) ურთიერთობა კომპანიასთან წინა წლებში;
- ჰქონდა ბიზნეს პარტნიორობა (პირდაპირი/არაპირდაპირი) ან სხვა ტიპის ბიზნეს ურთიერთობა კომპანიასთან, ხელმძღვანელ ორგანოსთან ან მნიშვნელოვან აქციონერთან წინა ორი წლის განმავლობაში;
- იღებს დამატებით კომპენსაციებს, რომლებიც უკავშირდება კომპანიის აქციების ფლობას ან საბჭოს წევრობასთან დაკავშირებულ ანაზღაურებას.
- არის ხელმძღვანელი ორგანოს წევრის ან მნიშვნელოვანი აქციონერის ნათესავი;
- აქვს რამე სხვა ტიპის ურთიერთობა, კავშირი ან მდგომარეობა კომპანიაში, რომელიც გავლენას ახდენს კომპანიის ინტერესზე, სამეთვალყურეო საბჭოზე ან აუდიტის კომიტეტზე, მათ შორის, პირადი ან საქმიანი ურთიერთობა მნიშვნელოვანი აქციონერის ოჯახის წევრთან.

სამეთვალყურეო საბჭოს შემდეგი ძირითადი მოვალეობები აქვს:

- ნიშნავს და ათავისუფლებს საზოგადოების დირექტორს, განსაზღვრავს მისი ანაზღაურების საკითხს;
- ქმნის სამეთვალყურეო საბჭოსთან არსებულ კომიტეტებს;
- ამტკიცებს საზოგადოების ფილიალების დაფუძნებასა და ლიკვიდაციას;
- გასცემს რეკომენდაციას საზოგადოების გარე აუდიტორის არჩევასთან, შეცვლასთან ან აუდიტორთან დადებული ხელშეკრულებიდან გასვლასთან დაკავშირებით;
- ამტკიცებს საფონდო ბირჟაზე საზოგადოების აქციების, ობლიგაციებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების განთავსებას;
- განიხილავს და ამტკიცებს ფინანსურ მაჩვენებლებს მომავალი წლისათვის, ბიზნეს გეგმის ან წლიური ბიუჯეტის ჩათვლით; ;
- ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭოს და ხელმძღვანელი ორგანოს დებულებებს ;
- ამტკიცებს საზოგადოების ქონების შეძენის, გასხვისების (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) შესახებ გადაწყვეტილებას, რომელთა ღირებულება შეადგენს საზოგადოების კაპიტალის 3%-ზე მეტს, გარდა ისეთი გარიგებებისა, რომლებიც წარმოადგენს ჩვეულ სამეწარმეო საქმიანობას.
- კომპანიის მიერ ინვესტიციების მოზიდვის, მათ შორის, კრედიტების ან სესხების აღებასთან დაკავშირებული გარიგების ან გარიგებების ჯგუფის დამტკიცება;
- ამტკიცებს სხვა იურიდიული პირების შექმნას/დაფუძნებას, მათში ინვესტირებას ან სხვა საწარმოში/იურიდიულ პირში აქციების/წილების/წილობრივ მონაწილეობას, უფლებრივ დატვირთვას ან განკარგვას;
- ამტკიცებს საზოგადოებასთან და მის საქმიანობასთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან პოლიტიკებს, ქცევის კოდექსსა და სხვა მარეგულირებელი დოკუმენტებს;
- განიხილავს საზოგადოების საქმიანობის ანგარიშებს, ასევე შიდა აუდიტის სამსახურისა და დამოუკიდებელი შემოწმების შესახებ ინფორმაციებს;
- იწვევს აქციონერთა რეგარდშე საერთო კრებას, თუ აღნიშნულს მოითხოვს საზოგადოების ინტერესები;
- იღებს გადაწყვეტილებას ნებისმიერ სხვა საკითხზე, რომელიც საქართველოს კანონმდებლობის ან წინამდებარე წესდების შესაბამისად მიეკუთვნება სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციას
- გადაწყვეტილებებს იღებს კომპანიის ახალი სახის საქმიანობის დაწყებაზე ან არსებული სახის საქმიანობის შეჩერება / შეწყვეტაზე;

- გადაწყვეტილებებს იღებს კომპანიის ქონების უზრუნველყოფის სახით უფლებრივი დატვირთვის შესახებ, გარდა ჩვეული სამეწარმეო საქმიანობის ფარგლებში საზოგადოების ქონების (ლიზინგის საგნები) უზრუნველყოფის სახით უფლებრივი დატვირთვის შესახებ გადაწყვეტილებებისა; ;
გადაწყვეტილებებს იღებს კომპანიის აქციათა დამოუკიდებელი რეგისტრატორის დაქირავების, შეცვლის ან განთავისუფლების შესახებ

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინდივიდუალურად და ერთობლივად პასუხისმგებელი არიან:

- განსაზღვრონ საზოგადოების ღირებულებები, ხედვა, მისია, ორგანიზაციული სტრუქტურა და უზრუნველყონ, რომ საზოგადოება იმართებოდეს სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით;
- განსაზღვრონ საზოგადოების ეთიკის სტანდარტები, ქვეყნის კოდექსი და მუდმივად აფასებდნენ ხელმძღვანელი ორგანოს როლს ჯანსაღი კორპორაციული და ეთიკური გარემოს დამყარებასა და შენარჩუნებაში;
- განსაზღვრონ საზოგადოების სტრატეგია და მონიტორინგი გაუწიონ ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ სტრატეგიული მიზნების შესრულებას;
- უზრუნველყონ საზოგადოების საქმიანობის საქართველოს კანონმდებლობის, მათ შორის, საზედამხებდევლო მოთხოვნებთან შესაბამისობა;
- მონიტორინგი გაუწიონ ხელმძღვანელი ორგანოს საქმიანობას, შეაფასონ ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ მიღებული გადაწყვეტილებები და შეფასების შედეგად მიიღონ შესაბამისი ზომები;
- უზრუნველყონ კანონმდებლობით, საზოგადოების შიდა კორპორაციული აქტებითა და მათთან გაფორმებული ხელშეკრულებით დადგენილი მოთხოვნების განუხრელად დაცვა და ფუნქციების შესრულება.
- სამეთვალყურეო საბჭოს ან მის წევრებს არ შეუძლიათ სხვებისათვის თავიანთი უფლებების დელეგირება. აღნიშნული არ ეხება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების, საბჭოს დონეზე შექმნილ კომიტეტებზე დელეგირებას, ასევე დელეგირებას, რომელიც დასაშვებია საქართველოს კანონმდებლობით.

სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომები

- სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა უნდა ჩატარდეს კვარტალში ერთხელ მაინც, საზოგადოების მისამართზე ან ნებისმიერ სხვა ადგილას ან ელექტრონულად. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები შესაძლოა წარმოდგენილი იყვნენ სხვა წევრების მიერ. ერთი წევრი შესაძლოა წარმოადგენდეს მხოლოდ ერთ წევრს. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე ვალდებულია უზრუნველყოს სხდომების ჩატარება. საბჭოს წევრები სხდომას უნდა დაესწრონ პირადად, ხოლო თუ წევრი ვერ ახერხებს პირადად დასწრებას, მაშინ დასაშვებია სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომის ჩატარება ელექტრონული კომუნიკაციის საშუალებებით.
- სხდომას იწვევს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. სამეთვალყურეო საბჭოს ყოველ წევრს ან ხელმძღვანელი ორგანოს წევრს აქვს უფლება სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარისაგან მოითხოვოს საბჭოს სხდომის დაუყოვნებლივ მოწვევა. მოთხოვნაში უნდა მიეთითოს რიგგარეშე სხდომის ჩატარების მიზეზები და მიზნები. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე ვალდებულია მოთხოვნიდან 10 (ათი) დღის განმავლობაში უზრუნველყოს სხდომის ჩატარება. თუ სხდომის მოწვევის შესახებ მოთხოვნა არ დაკმაყოფილდება, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს ან დირექტორს შეუძლია, თვითონ მოიწვიონ სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა;
- სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომებს უძღვება სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, ხოლო მისი არყოფნის შემთხვევაში თავმჯდომარის მოადგილე, ხოლო ორივეს არყოფნის შემთხვევაში საბჭოს მიერ არჩეული სამეთვალყურეო საბჭოს ერთ-ერთი წევრი.
- სხდომის მიმდინარეობა და საბჭოს გადაწყვეტილებები ფორმდება ოქმში ჩანაწერით/წერილობით რეზოლუციად ხელმოწერით. ოქმს/წერილობით რეზოლუციას ადგენს და ხელს აწერს მიმდინარე სხდომის თავმჯდომარე და კორპორაციული მდივანი. კრების ოქმის ნამდვილობასა და მასში მითითებული ფაქტების სისწორეზე პასუხისმგებელია სხდომის თავმჯდომარე და კორპორაციული მდივანი. თუ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი პირადად ან წარმომადგენლის მეშვეობით არ ესწრება სხდომას, ოქმი ეგზავნება სამეთვალყურეო საბჭოს ყველა ასეთ წევრს, მათ შორის, ელექტრონული კომუნიკაციის საშუალებით და მტკიცდება ყველა წევრის წერილობითი (მათ შორის ელექტრონული კომუნიკაციის მეშვეობით). სამეთვალყურეო საბჭო გადაწყვეტილება უნარიანია, თუ სხდომას ესწრება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა სულ მცირე ნახევარი;
- თუ სამეთვალყურეო საბჭო არ არის გადაწყვეტილება უნარიანი, სხდომის თავმჯდომარე ვალდებულია არაუგვიანეს 10 (ათი) დღისა მოიწვიოს ახალი სხდომა, რომელიც გადაწყვეტილება უნარიანი იქნება კენჭისყრაში მონაწილე წევრთა რაოდენობის მიუხედავად.

- სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა მოიწვევა 5 (ხუთი) კალენდარული დღით ადრე შეტყობინების გაგზავნით. გამონაკლისს შემთხვევაში, სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომები შეიძლება მოწვეული იქნას უფრო მოკლე ვადებში, მაგრამ არანაკლებ 24 (ოცდაოთხი) საათით ადრე შეტყობინებით.

სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, მის კომპეტენციას მიკუთვნებულ საკითხზე გადაწყვეტილების მიღება დასაშვებია წერილობითი ან ელექტრონული კომუნიკაციის საშუალებით (მათ შორის, ელექტრონული ფოსტის მეშვეობით) სხდომის ჩატარების გარეშე. ასეთ შემთხვევაში წერილობითი რეზოლუციის პროექტი (მატერიალური სახით ან ელექტრონული კომუნიკაციის საშუალებით (მათ შორის ელექტრონული ფოსტის მეშვეობით) სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეულ წევრს, ერთდროულად ეგზავნება კორპორაციული მდივნის მიერ. კორპორაციული მდივნის შეტყობინებაში უნდა მიეთითოს წერილობით რეზოლუციაზე თანხმობის/უარყოფითი პოზიციის გაცემის წესი და ვადა. გადაწყვეტილება მიღებულად მიიჩნევა წერილობითი რეზოლუციაზე სამეთვალყურეო საბჭოს ყველა წევრის მიერ, შეტყობინებაში განსაზღვრული წესით, თანხმობის/უარყოფითი პოზიციის დაფიქსირების შემდგომ. თუ სამეთვალყურეო საბჭოს რომელიმე წევრი ამგვარი პროცედურის წინააღმდეგია, საკითხის განსახილველად ჩატარდება სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა;

სამეთვალყურეო საბჭოს კომიტეტები

სამეთვალყურეო საბჭო უფლებამოსილია გადაწყვეტილება მიიღოს კომიტეტის შექმნაზე ხმათა უბრალო უმრავლესობით. კომიტეტების შემადგენლობა და ფუნქციები განისაზღვრება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ. კომიტეტი თავის დასკვნებს და რეკომენდაციებს წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს.

კომპანიამ მინიმუმ აუდიტის კომიტეტი მაინც უნდა ჩამოაყალიბოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისგან. ამ კომიტეტის გარდა, საბჭომ შეიძლება ასევე შექმნას რისკის მართვის, კომპენსაციის, კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტები.

თითოეულ კომიტეტს უნდა ჰქონდეს შესაბამისი მარეგულირებელი დოკუმენტაცია, სადაც მოცემული იქნება კომიტეტის უფლებამოსილება, საქმიანობის მიმართულებები და პროცედურები, რომლებიც, სხვებთან ერთად, მოიცავს ინფორმაციას კომიტეტის მიერ საბჭოსთვის რეგულარული ანგარიშების წარდგენას, თანამშრომლობას კომიტეტებს შორის, შეზღუდვებს კომიტეტის წევრობასთან დაკავშირებით, და კომიტეტის წევრების ფუნქცია-მოვალეობებს. სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა შეცვალოს კომიტეტის თავმჯდომარე და წევრები გონივრული ინტერვალით, რათა კომიტეტის საქმიანობაში შეიტანოს ახალი ხედვა და მიმართულება.

კომიტეტის მიერ მიღებული გადაწყვეტილებების შესახებ შესაბამისი ჩანაწერები უნდა იწარმოებოდეს. გარდა ამისა, კომიტეტი რეგულარულად უნდა წარუდგენდეს გადაწყვეტილებების შესახებ ანგარიშსა და რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს.

კომიტეტებს უნდა შეეძლოს კომპანიის შესახებ სრული ინფორმაციის მიღება თითოეული მათგანის მიერ მოთხოვნილი ფორმატით და სიხშირით. ამასთან, მათ უნდა შეეძლოს დამოუკიდებლად შეხვდნენ კონტროლის თანამშრომლებს, გარე კონსულტანტებს ან გარე აუდიტორებს ხელმძღვანელი ორგანოს წევრების დასწრების გარეშე. კომიტეტებში უნდა წახალისდეს ყველა წევრის ობიექტურობა და აქტიური მონაწილეობა, რათა შეიქმნას ჯანსაღი გადაწყვეტილებების მიღებისთვის საჭირო გარემო.

თუ საქართველოს კანონმდებლობა სხვა რამეს არ ითვალისწინებს, კომიტეტები, სულ მცირე, შემდეგ პირობებს უნდა აკმაყოფილებდნენ:

ა) ისინი უნდა შედგებოდნენ მინიმუმ სამი წევრისგან. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი არ უნდა იყოს ერთდროულად ორზე მეტი კომიტეტის წევრი;

ბ) კომიტეტის წევრები ინდივიდუალურად და ერთობლივად უნდა ფლობდნენ თავიანთი ფუნქცია-მოვალეობების შესრულებისა და კომიტეტის საქმიანობისთვის საჭირო ცოდნას, უნარებს და გამოცდილებას, რაც მათ საშუალებას მისცემს სათანადოდ გამოიყენონ მიღებული უფლებამოსილება და შეასრულონ ნაკისრი ვალდებულებები.

თუ კომიტეტი კომპანიაში არ არის ჩამოყალიბებული, კომიტეტების საქმიანობის განხორციელებაზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო. კომიტეტის სხდომები უნდა გაიმართოს მინიმუმ წელიწადში ორჯერ, მაგრამ შეიძლება უფრო რეგულარულადაც, საჭიროების შემთხვევაში, ნებისმიერ დროს.

რისკის მართვის კომიტეტი

რისკის მართვის კომიტეტი კომპანიაში ნერგავს რისკის მართვის პრინციპებს და იცავს პროდუქტებთან და პროცესებთან დაკავშირებულ გადაწყვეტილებებს სახიფათო რისკებისგან.

რისკის ეფექტურად მართვის ფარგლებში, ხელმძღვანელ ორგანოს შეუძლია გააუმჯობესოს კომპანიის აქტივების თვითღირებულება, მოახდინოს მომავალში მოსალოდნელი ზარალის პროგნოზირება, დახვეწოს სისტემური გადაწყვეტილებების მეთოდები და პროცესები ინფორმაციის ხელმისაწვდომობის საფუძველზე, გამოიყენოს კომპანიის მონაცემთა ბაზა მისი მუშაობის შესავსებად, ასევე შეაფასოს ბიზნეს საქმიანობისთვის და კომპლექსური ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი რისკები და შექმნას რისკის მართვის ჯანსაღი ინფრასტრუქტურა, რომელიც გააუმჯობესებს კონკურენტუნარიანობას.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ნაცვლად, რისკის მართვის კომიტეტში შედიან ხელმძღვანელი ორგანოს წევრები, დირექტორის მოადგილეები და საშუალო რგოლის ხელმძღვანელები. კომიტეტის თავმჯდომარე არის დირექტორი, რომელიც ამტკიცებს კომიტეტის სხვა წევრებს. კომიტეტი შედგება შემდეგი წევრებისგან: დირექტორების (ფინანსური დირექტორი და რისკების მართვის დირექტორი) მოადგილეები, საოპერაციო განყოფილების უფროსი, ფინანსური განყოფილების უფროსი, კორპორაციული და აქტივების მართვის განყოფილების უფროსი, იურიდიული და შესაბამისობის დეპარტამენტის უფროსი. საოპერაციო რისკების მენეჯერი ასრულებს კომიტეტის მდივნის ფუნქციას. ამასთან, სხვადასხვა მიმართულების წარმომადგენლები, ასევე სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები შეიძლება იქნენ მიწვეულნი კომიტეტის ამა თუ იმ სხდომაზე დასასწრებად. კომიტეტი იკრიბება კვარტალში ერთხელ, კომიტეტის ქვორუმი დგება თუ იკრიბება კომიტეტის წევრთა ნახევარზე მეტი.

კომიტეტის მოვალეობებია:

- რისკის მართვის სტრატეგიის, პოლიტიკისა და სამოქმედო გეგმის მიმოხილვა და დამტკიცება;
- კომპანიის მნიშვნელოვანი რისკებისა და რისკის მართვის ფარგლებში მიღებული ზომების მიმოხილვა და ზედამხედველობა;
- რისკის შემცირების ზომებისა და მათი ეფექტურობის მიმოხილვა;
- რისკის ზღვრული დონეების განსაზღვრა;
- კომპანიის მიერ შეთავაზებული პროდუქტებისა და სერვისების ბიზნესმოდელთან შესაბამისობის ზედამხედველობა;
- საოპერაციო, იურიდიული, ფინანსური შესაბამისობის, რეპუტაციული და ტექნოლოგიური რისკების მართვის მონიტორინგი, რაც მოიცავს ბიზნესის უწყვეტობის დაგეგმვას, კიბერუსაფრთხოებას და მონაცემების დაცვას;
- შიდა და გარე აუდიტორების მიერ გაცემული რეკომენდაციების შესრულების მონიტორინგი;
- სამეთვალყურეო საბჭოს ინფორმირება არსებითი რისკების შესახებ და დასამტკიცებლად სამოქმედო გეგმის წარდგენა.

რისკის მართვის კომიტეტი ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე და კვარტალში ერთხელ საბჭოს ანგარიშს წარუდგენს. გარდა ამისა, კომიტეტს უფლება აქვს, კომიტეტის წევრების ხმათა უმრავლესობით, საკითხი გაიტანოს სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე.

ანაზღაურების კომიტეტი

ანაზღაურების კომიტეტის ნაცვლად, ანაზღაურების საკითხები იმართება შიდა ჯგუფის მიერ კომპანიაში. ჯგუფი შედგება შემდეგი წევრებისგან: დირექტორი, დირექტორის მოადგილეები, რეპორტირებისა და ბიუჯეტირების დეპარტამენტის უფროსი და ადამიანური რესურსების განყოფილების უფროსი. ჯგუფი ასრულებს ანაზღაურების კომიტეტის ფუნქციებს:

- ანაზღაურების პოლიტიკის პერიოდული მიმოხილვა და რეკომენდაციების მიცემა სამეთვალყურეო საბჭოსთვის;
- კომპანიის ანაზღაურების პოლიტიკის ეფექტურობისა და საკანონმდებლო მოთხოვნებთან მისი შესაბამისობის შეფასება;

აუდიტის კომიტეტი

სამეთვალყურეო საბჭომ შექმნა აუდიტის კომიტეტი, რომელიც მისი ქვეკომიტეტია. აუდიტის კომიტეტი შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს სამი წევრისგან. კოდექსის მოთხოვნების შესაბამისად, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარეა.

კომპანიის ამჟამინდელი აუდიტის ფირმის/აუდიტორის ნებისმიერი ყოფილი პარტნიორი ან დირექტორი არ შეიძლება ამავდროულად იყოს კომპანიის აუდიტის კომიტეტის წევრი: ა) აუდიტის ფირმის პარტნიორის ან დირექტორის თანამდებობის დატოვებიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; და/ან ბ) თუ მას აქვს ფინანსურ ინტერესი აუდიტის ფირმაში მიუხედავად იმისა, დატოვა თანამდებობა თუ არა.

აუდიტის კომიტეტი იკრიბება წელიწადში ოთხჯერ და ანგარიშებს წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს წლიური და ნახევარწლიური ანგარიშების დამტკიცების პერიოდების შესაბამისად. საჭიროების შემთხვევაში, აუდიტის კომიტეტს შეუძლია მოითხოვოს ხელმძღვანელი ორგანოს, შიდა და გარე აუდიტორების და სხვა დაქირავებული პირების დასწრება სხდომებზე. სხვა ფუნქციებთან ერთად, აუდიტის კომიტეტი ასევე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- შიდა აუდიტის და ფინანსური ანგარიშგების პოლიტიკის განსაზღვრა;
- ფინანსური ანგარიშგების და არაფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესის მონიტორინგი;
- კომპანიის შიდა და გარე აუდიტორების მონიტორინგი და მათთან აქტიური თანამშრომლობა;
- გარე აუდიტორის ეფექტურობისა შეფასება და შიდა აუდიტის სამსახურის საქმიანობის ეფექტურობისა და დამოუკიდებლობის შეფასება;
- გარე აუდიტორის მიერ მომზადებული სარეკომენდაციო წერილის განხილვა და არსებული სისუსტეების აღმოსაფხვრელად ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ შესაბამისი ზომების განხორციელების მონიტორინგი;
- შიდა აუდიტის ანგარიშგების მიღება და იმის უზრუნველყოფა, რომ ხელმძღვანელი ორგანო დროულად იღებდეს სათანადო ზომებს აუდიტის პროცესში, რათა აღმოფხვრას კონტროლის მექანიზმების ნაკლოვანებები, კანონმდებლობასთან შეუსაბამობა ან სხვა კონტროლის ფუნქციების მიერ გამოვლენილი სხვა ნაკლოვანებები;
- კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკისა და პრაქტიკის შემუშავების მონიტორინგი; და
- კომპანიის მთლიანი რისკის მართვის ჩარჩოსა და შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობისა და ეფექტიანობის განხილვა.

აუდიტის კომიტეტის წევრებს მუდმივად უნდა ჰქონდეთ სრული წვდომა ხელმძღვანელი ორგანოს, შიდა აუდიტისა და რისკების მართვის ფუნქციებთან. აუდიტის კომიტეტი ყოველწლიურად უნდა განიხილავდეს გარე აუდიტორთა დამოუკიდებლობას და კორპორაციული მართვის ანგარიშში ამჟღავნებდეს შემდეგი სახის ინფორმაციას:

- გარე აუდიტორებზე მთლიანი საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში გაცემული ანაზღაურების შესახებ;
- საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში აუდიტორული და სხვა სახის მომსახურებებზე გაცემული ანაზღაურების ელემენტებს ან შესაბამის უარყოფით მოსაზრებას საზოგადოების წლიურ ანგარიშში. თუ გარე აუდიტორები, გარდა აუდიტორული მომსახურებისა, იმავდროულად უზრუნველყოფენ საზოგადოებისათვის სხვა სახის მომსახურების გაწევას, აუდიტის კომიტეტი უნდა განიხილავდეს ამ მომსახურებათა შინაარსსა და ფარგლებს და უზრუნველყოფდეს ობიექტურობის შენარჩუნებასა და ინტერესთა კონფლიქტის გამორიცხვას.

აუდიტის კომიტეტის მიმდინარე წევრები არიან:

- ☐ ზურაბ ფიჩხაია - კომიტეტის თავმჯდომარე/დამოუკიდებელი წევრი
- ☐ თორნიკე გოგიჩაიშვილი - წევრი
- ☐ ნათია პაჭკაშვილი - წევრი

ხელმძღვანელი ორგანო

ხელმძღვანელი ორგანო შედგება დირექტორისგან, რომელიც ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტურად დანერგვას. დირექტორი ასევე არის კომპანიის გადაწყვეტილების მიმღები მთავარი ორგანო და პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ ადმინისტრაციულ მართვაზე სამეთვალყურეო საბჭოს დადგენილებებისა და მითითებების თანახმად, ასევე კომპანიის მიზნების, კულტურის, ღირებულებების და გრძელვადიანი წარმატების სტრატეგიის ხელშეწყობაზე და მდგრადი ღირებულებების განსაზღვრაზე. სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად უნდა მიეწოდებოდეს ინფორმაცია საზოგადოების მნიშვნელოვან საკითხებსა და პრობლემებზე საზოგადოების ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ, რომელიც ასევე პასუხისმგებელია საზოგადოების თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების სწორად გადანაწილებაზე და ეფექტური მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რაც საზოგადოების შიგნით უნდა უზრუნველყოფდეს ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას.

სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს დირექტორს თანამდებობაზე მაქსიმუმ სამი წლის ვადით და შეუძლია გაათავისუფლოს ის საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებული პროცედურის შესაბამისად. დირექტორი არის კომპანიის იურიდიული და სრულუფლებიანი წარმომადგენელი მესამე მხარეებთან ურთიერთობის პროცესში. თუ ვადის გასვლის შემდეგ დირექტორის ახალი უფლებამოსილების ვადა ან ხელმძღვანელობის და წარმომადგენლობითი უფლებამოსილების მქონე პირის შეცვლა არ დარეგისტრირდება კანონით გათვალისწინებული პროცედურის თანახმად, რეგისტრირებული ხელმძღვანელი პირის უფლებამოსილება ჩაითვლება განუსაზღვრელი ვადით გაგრძელებულად.

ხელმძღვანელი ორგანოს დებულებებს ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. დირექტორთან ურთიერთობის შინაარსს და მისი შრომის ანაზღაურებას განსაზღვრავს საქართველოს კანონმდებლობა და სასამსახურო ხელშეკრულება. სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს უფლებამოსილება, ნებისმიერ დროს გაათავისუფლოს დირექტორი თანამდებობიდან შესაბამისი მიზეზების წარმოდგენის გარეშე.

დირექტორი უზრუნველყოფს სამეთვალყურეო საბჭოსა და აქციონერთა საერთო კრების მიერ მიღებული გადაწყვეტილებების აღსრულებას. სხვა ფუნქციებთან ერთად, დირექტორი ადასრულებს კომპანიის ბიზნეს სტრატეგიებს, ქმნის ეფექტურ სისტემებს ფინანსური და არაფინანსური რისკის სამართავად, ხელს უწყობს რისკის კულტურის შემუშავებასა და დამკვიდრებას, პროცესებსა და კონტროლებს. დირექტორი ასევე პასუხისმგებელია ანაზღაურების სისტემის ეფექტურ ფუნქციონირებაზე. გარდა ამისა, დირექტორი სამეთვალყურეო საბჭოს აწვდის თავისი ფუნქციების შესასრულებლად საჭირო ინფორმაციას იმ ფორმატითა და იმ სიხშირით, რომელიც განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოსა და კომიტეტების მიერ და ყოველგვარ დამატებით ინფორმაციას, რომელსაც დირექტორი საჭიროდ მიიჩნევს იმისათვის, რომ სამეთვალყურეო საბჭომ მიიღოს გადაწყვეტილება.

დირექტორი ასევე პასუხს აგებს კომპანიაში დასაქმებულთა შორის ფუნქცია-მოვალეობების გადანაწილებაზე და მართვის ეფექტური სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც უზრუნველყოფს კომპანიაში ანგარიშვალდებულებას და გამჭვირვალობას. კომპანიას ჰყავს დირექტორის მოადგილეები, რომლებსაც ნიშნავს დირექტორი.

დირექტორი იღებს გადაწყვეტილებებს ყველა იმ საკითხზე, რომლებიც არ განეკუთვნება აქციონერთა საერთო კრების და/ან კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციას წესდების მიხედვით.

დირექტორის ფუნქციების გადაცემა არ შეიძლება სამეთვალყურეო საბჭოსთვის. გარდა ამისა, დირექტორი არ შეიძლება იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი.

დირექტორის ძირითადი მოვალეობებია:

- კომპანიის ყოველდღიური მართვის უზრუნველყოფა; კომპანიის ხელმძღვანელობა და მესამე პირებთან ერთპიროვნული წარმომადგენლობა;
- კომპანიის ფილიალების, სერვისცენტრების და სტრუქტურული ერთეულების საქმიანობის და მათზე დაკისრებული ამოცანების შესრულების ზედამხედველობა;
- ფინანსური წლის ბოლოს მიმდინარე წლის ბიზნეს გეგმის შედგენა და სამეთვალყურეო საბჭოსთვის დასამტკიცებლად წარდგენა. ბიზნეს გეგმა უნდა მოიცავდეს წლიურ ბიუჯეტს და მოგება-ზარალის ანგარიშს, ასევე კომპანიის საინვესტიციო გეგმას;
- წლიური ანგარიშების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში), მათ შორის მოგების განაწილების შეთავაზების მომზადება;
- შიდა აუდიტის გადაწყვეტილებების განხილვა;
- აქციონერთა საერთო კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებების აღსრულება;
- კომპანიის შიდა მარეგულირებელი აქტებისა და პროცედურების შედგენა და კომპანიის შეუფერხებლად ფუნქციონირების უზრუნველყოფა, ამავდროულად, პასუხისმგებლობა კომპანიის შიდა ოპერაციებზე, შესაბამისობასა და შედეგებზე;
- კომპანიასა და სამეთვალყურეო საბჭოს შორის მთავარი დამაკავშირებელი რგოლის ფუნქციის შესრულება;
- გადაწყვეტილებების მიღება კომპანიის მიერ პერსონალის შერჩევის, განთავისუფლების, კვალიფიკაციის ამაღლების და შრომის ანაზღაურების თაობაზე, და თანამშრომლების დანიშვნასა და გათავისუფლებაზე სახელფასო გეგმის მიხედვით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში);
- გადაწყვეტილებების მიღება დირექტორთა იმ მოადგილეების შერჩევაზე, დანიშვნასა და დათხოვნაზე, რომლებიც მართავენ კომპანიის შესაბამის მიმართულებებს თავიანთი კომპეტენციის ფარგლებში;
- ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ხელშეკრულებებზე ხელის მოწერა;
- კომპანიის წარმოდგენა სასამართლოში და/ან მესამე მხარესთან ურთიერთობაში შეუზღუდავად.
- გადაწყვეტილებების მიღება კომპანიის ქონების (მათ შორის, უძრავი ქონების) შეძენასთან, გასხვისებასთან, გადაცვლასთან და უფლებრივად დატვირთვასთან და ჩვეული საქმიანობის პირობებში გარიგებების გაფორმებასთან დაკავშირებით.
- გადაწყვეტილებების მიღება კომპანიის ქონების შეძენისა და გასხვისების (ან მსგავსი ურთიერთდაკავშირებული გარიგებების) შესახებ და ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმება, რომლებიც არ არის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესი და რომლის ღირებულება კომპანიის კაპიტალის 3%-ზე ნაკლებია; და
- წესდებით, ხელმძღვანელი ორგანოს დებულებებით და სხვა შიდა კორპორაციული აქტებით გათვალისწინებული ფუნქციების შესრულება;

კომპანიის ხელმძღვანელი ორგანოების პასუხისმგებლობა

მოვალეობების შეუსრულებლობის ან არასათანადოდ შესრულების შემთხვევაში, კომპანიის ხელმძღვანელ ორგანოს დაეკისრება პასუხისმგებლობა მოქმედი კანონმდებლობის, მასთან გაფორმებული ხელშეკრულებისა და კომპანიის შიდა მარეგულირებელი დოკუმენტაციის შესაბამისად;

კომპანიის აქციონერები, სამეთვალყურეო საბჭო, ხელმძღვანელი ორგანო და მისი წევრები ვალდებული არიან იმოქმედონ კომპანიის ინტერესებიდან გამომდინარე და მათი გათვალისწინებით.

ინფორმაციის გამჭვირვალობის წესი

კომპანიის ხელმძღვანელი ორგანო თანაბრად ეპყრობა საჯარო ფასიანი ქაღალდების ყველა მფლობელს და კომპანიის ინვესტორებს, რომლებიც არიან თანაბარ პირობებში. თანაბარი მოპყრობა გულისხმობს შემდეგს:

- კომპანია პასუხისმგებელია, უზრუნველყოს, დროული და ზუსტი ინფორმაციის მიწოდება ყველა სათანადო პირისთვის კომპანიის ყველა არსებით საკითხზე, მათ შორის, ფინანსური მდგომარეობის, საქმიანობის ეფექტურობის, საკუთრების და კომპანიის ხელმძღვანელობის შესახებ, ისე, რომ აღნიშნული ინფორმაცია ადვილად ხელმისაწვდომი იყოს დაინტერესებული მხარეებისათვის;
- წილობრივი ფასიანი ქაღალდების სხვადასხვა ტიპის უფლებებში ნებისმიერი ცვლილების დაუყოვნებლივ გაცხადება;
- ინფორმაციის გამოქვეყნება წილობრივ ფასიან ქაღალდებზე დივიდენდების განაწილების და გადახდის, ასევე ახალი წილობრივი ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შესახებ, მათ შორის, აქციების განთავსების, შეძენის, კონვერტაციის ან გაუქმების შესახებ;
- ინფორმაციის მიწოდება სავალო ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო განაკვეთის, პერიოდული გადახდების, კონვერტაციის/გადაცვლის, ყიდვის ან გაუქმების უფლების ან დაფარვის შესახებ.

კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობა, მართვის შიდა წესები და რეგულაციები

„თიბისი ლიზინგის“ მართვის შიდა სტრატეგია მისადაგებულია „თიბისი ჯგუფის“ მიზნებთან.

„თიბისი ლიზინგის“ დანერგილი აქვს ეფექტური მართვის პოლიტიკის სისტემა, რათა უზრუნველყოფს ზუსტი და საიმედო მართვა. შიდა პოლიტიკა იქმნება კომპანიის საქმიანობის, ზომისა და კომპლექსურობის გათვალისწინებით. მთავარი დოკუმენტები და დებულებები მოიცავს შემდეგს:

- კომპანიის წესდება, რომელიც საჯარო განსაზღვრავს და ანიჭებს სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელი ორგანოს სხვადასხვა ფუნქცია-მოვალეობას, რათა უზრუნველყოს მათი მუშაობისა და გადაწყვეტილების მიღების ეფექტურობა;
- ეთიკის კოდექსი, რომელიც საჯარო და რომლითაც დანერგილია ეთიკური ქცევის მაღალი სტანდარტები თანამშრომლებისა და ხელმძღვანელი ორგანოსთვის და არეგულირებს ინტერესთა კონფლიქტის, უფლებამოსილების გადამეტების, კორუფციის შემთხვევების, ფულის გათეთრების და სხვა უკანონო საქმიანობის პრევენციას;
- მდგრადი განვითარების მიზნები, მათ შორის, გარემოსდაცვითი და სოციალური მმართველობის საკითხები;
- კომპანიის სტრატეგია და სათანადო რესურსები, რათა მიღწეულ იქნეს დასახული მიზნები, მათ შორის, მდგრადი განვითარების მიზნები, რომელიც მოიცავს ადამიანური რესურსების პოლიტიკას, რომელიც შესაბამისობაშია საქართველოს კანონმდებლობასთან, ასევე დასაქმების საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკას და პრინციპებს ადამიანური უფლებების დაცვის, ყველა თანამშრომლისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფის თვალსაზრისით;
- სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი აუდიტის კომიტეტის დებულება, რომელშიც გაწერილია კომიტეტის მანდატი, საქმიანობის მიმართულებები და პროცედურები, მათ შორის, კომიტეტის სამეთვალყურეო საბჭოსთან ანგარიშგების, კომიტეტის წევრობასთან დაკავშირებული შეზღუდვების, კომიტეტის წევრთა როლებისა და ფუნქციების შესახებ საკითხები;
- რისკის მართვის ჩარჩო და რისკების მართვის კომიტეტის დებულება, რომლითაც განსაზღვრულია რისკების მართვის სისტემა და რომელის მართვაზე საბოლოო პასუხისმგებლობა აკისრია სამეთვალყურეო საბჭოს;
- კომიტეტის პროცედურები აღწერს შესაბამისი კომიტეტის საქმიანობის უფლებამოსილებას და მიმართულებებს;
- მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა, სადაც არავინ სარგებლობს შეუზღუდავი უფლებამოსილებებით და რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობების განსაზღვრის, რისკების ეფექტიანი იდენტიფიცირების, მართვის, მონიტორინგისა და ანგარიშგების პროცესებს, შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმებს, მათ შორის, ჯანსაღი ადმინისტრირებისა და სააღრიცხვო პროცედურებს, რისკების მართვის ეფექტურ საინფორმაციო სისტემებსა და კონტროლებს;
- შიდა კონტროლის განხორციელების პოლიტიკა;
- მრავალფეროვნების, თანასწორობის და ჩართულობის პოლიტიკა;
- ინციდენტებზე რეაგირების პოლიტიკის მიზანია ეფექტური კორპორაციული მართვის, ეთიკური გარემოს შენარჩუნების, საეჭვო დარღვევების დროული გამოვლენისა და პრევენციის, რისკის ეფექტური მართვის უზრუნველყოფა კომპანიის მასშტაბით, ასევე თანამშრომლების კეთილდღეობა და მათთვის უკეთესი სამუშაო პირობების შექმნა. პოლიტიკა განსაზღვრავს სპეციალურ პროცედურებს, რათა დაეხმაროს თანამშრომლებს ნებისმიერი საეჭვო დარღვევისა და პრობლემების შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნებაში;
- ანონიმური მხილების სისტემა, რომელიც განსაზღვრავს შიდა თანამშრომლებს, ვისაც მიმართავენ დასაქმებულები, მომხმარებლები და მომწოდებლები საეჭვო, სერიოზული დარღვევების შესატყობინებლად, თუ მამხილებელს გარკვეული მიზეზებით არ სურს მისი შეტყობინება ჩვეული შიდა არხების მეშვეობით.

ფინანსური ანგარიშგების შიდა კონტროლი და რისკების მართვის სისტემები

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცედურებს მართავს და აკონტროლებს ფინანსური დეპარტამენტი. ფინანსური ანგარიშგების სპეციალური გუნდი, რომელიც შედგება ბუღალტრული აღრიცხვისა და ანგარიშგების გამოცდილების მქონე პროფესიონალებისგან, ამზადებს ფინანსურ ანგარიშგებას თიბისი ლიზინგის ყოველდღიურ, ყოველთვიურ, კვარტალურ და წლიურ საფუძველზე. პროცესის მთლიან მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის ფინანსური დირექტორი.

კომპანიას გააჩნია შიდა კონტროლის განხორციელების პროცედურა, რომელიც ხელმძღვანელ ორგანოს საშუალებას აძლევს შეასრულოს მისი პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების პროცესთან დაკავშირებით, ასევე შეიქმნა შიდა კონტროლის შესაბამისი გარემო ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების მთლიანობისა და სიზუსტის, ასევე მარეგულირებელ საკითხებთან შესაბამისობის მხარდასაჭერად:

- კომპანიაში შექმნილია შიდა კონტროლის სისტემა, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსურ ანგარიშგებას ასევე ზუსტ და დროულ მართვას. ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების მხარდამჭერი შიდა კონტროლი მოიცავს, თუმცა არ შემოიფარგლება: უფლებამოსილების დელეგირებას (დამტკიცებები); საბალანსო უწყისების შეჯერებას; მოგების ან ზარალის ანგარიშგების და საბალანსო უწყისის განხილვას ბიუჯეტისა და ფაქტობრივი მონაცემების შედარების ჩათვლით; სააღრიცხვო რეესტრის მიმოხილვებს და დამტკიცებებს; და მოვალეობების გამიჯვნის მიღებას ფულადი სახსრების შემოდინების/გადინების კუთხით.
- შიდა აუდიტის მიმართულება მინიმუმ კვარტალში ერთხელ, ანგარიშს შიდა აუდიტისა კომიტეტს აწვდის. შიდა აუდიტის ანგარიში მოიცავს მის საქმიანობას წინასწარ დამტკიცებული შიდა აუდიტის წლიური გეგმის შესაბამისად და სხვა მნიშვნელოვან საკითხებს, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას საანგარიშგებო პერიოდში.
- კომპანიის რისკის მართვის ძირითადი ორგანოებია: სამეთვალყურეო საბჭო, აღმასრულებელი ორგანო, აუდიტის კომიტეტი, შიდა აუდიტი, ფინანსური დეპარტამენტი, იურიდიული დეპარტამენტი, რეპორტირებისა და ანგარიშგების დეპარტამენტი.

კორპორაციული მართვის ალტერნატიული მიდგომები

კომპანიის კორპორაციული მართვისას გააზრებულად სრულდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისთვის დადგენილი მოთხოვნები, თუმცა ვინაიდან, კოდექსი ეფუძნება მიდგომას: „შეასრულე ან განმარტე და წარმოადგინე ალტერნატივა“, კოდექსით გათვალისწინებულ იმ მოთხოვნებზე, რომლის შესრულებაც არ არის იმპერატიულად სავალდებულო სხვა ნორმატიული აქტით, კომპანიას მიმართული აქვს ალტერნატიული მეთოდებისთვის კერძოდ:

კოდექსის მოთხოვნა	აღწერა	ალტერნატიული მიდგომა და დასაბუთება
1. სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრების რაოდენობა	არანაკლებ სამეთვალყურეო საბჭოს ორი წევრი, ანუ ყველა წევრის მინიმუმ 1/3 უნდა იყოს დამოუკიდებელი.	სამეთვალყურეო საბჭოს ყავს ერთი დამოუკიდებელი წევრი, რომელიც ამავდროულად აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარეა, კოდექსით გათვალისწინებული მოთხოვნის შესაბამისად. . აქციონერის აზრით, კოდექსის მოთხოვნის მიმართ ალტერნატიულ მიდგომას შემდეგი საგანგებო მიზეზები აქვს: აღნიშნული არ წარმოადგენს სხვა ნორმატიული აქტით გათვალისწინებულ იმპერატიულ მოთხოვნას. საბჭოში არსებულ დამოუკიდებელ წევრს საქმიანობის განხორციელებისას აქვს ობიექტური და დამოუკიდებელი ან სხვა გარე მხარის გავლენის/პოტენციური გავლენის გარეშე გადაწყვეტილებების მიღების შესაძლებლობა და საბჭოში დამოუკიდებელი წევრის რაოდენობა უზრუნველყოფს ნებისმიერი არსებითი ინტერესთა კონფლიქტის სათანადოდ

		განხილვის/აღმოფხვრის შესაძლებლობას. ამასთან ვინაიდან „თიბისი ლიზინგის“ აქციების 100%-ის მფლობელი აქციონერია სს თიბისი ბანკი, სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა ძირითადად დაკომპლექტებულია „თიბისი ბანკის“ დირექტორთა საბჭოს წევრებისგან, რომლებსაც გააჩნიათ თიბისი ჯგუფის ბიზნესის განვითარების ხედვა და სტრატეგიული მიზნების მიღწევისთვის საჭირო საუკეთესო უნარები, ასევე კარგად იცნობენ სალიზინგო საქმიანობის სპეციფიკას, აქვთ პროფესიული გამოცდილება საბანკო და საინვესტიციო სფეროში, , აქტივების მართვასა და კაპიტალის ბაზრებში. აქციონერი მიიჩნევს, რომ თიბისი ბანკის დირექტორთა საბჭოს წევრს გააჩნია საკმარისი მოტივაცია და შესაძლებლობა მიაღწიოს დასახულ მიზნებს. ამასთან, აღსანიშნავია, რომ გარდა სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრისა, „თიბისი ბანკის“ დირექტორთა საბჭოს წევრები, თიბისი ლიზინგის საბჭოს წევრობისთვის არ იღებენ დამატებით ანაზღაურებას როგორც ფიქსირებული, ისე საბონუსე ანაზღაურების სახით, რაც დამატებით ხარჯების ოპტიმიზაციას უწყობს ხელს.
2. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის დამოუკიდებლობის სტატუსი	სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე დამოუკიდებელი წევრი უნდა იყოს.	თიბისი ლიზინგის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე კომპანიის დაფუძნების ეტაპიდან იყო თიბისი ბანკის დირექტორთა საბჭოს ან სამეთვალყურეო საბჭოს ერთ-ერთი წევრი. ამჟამად სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეა თიბისი ბანკის დირექტორთა საბჭოს წევრი, მისი საბჭოს თავმჯდომარედ დანიშვნის მიმართ მიდგომა იდენტურია იმ დასაბუთებისა, რომელიც ზემოთ

		არის აღნიშნული საბჭოს იმ წევრების დანიშვნის მიმართ, რომელთა უმეტესობა ასევე თიბისი ბანკის დირექტორთა საბჭოს წევრები არიან
3. საბჭოს შეფასების, თვითშეფასების და საბჭოს წევრების შერჩევის კრიტერიუმები	კოდექსის მოთხოვნის შესაბამისად სამეთვალყურეო საბჭოს უნდა გააჩნდეს თვითშეფასების, შეფასების და საბჭოს წევრების შერჩევის შესაბამისი პროცედურები, ამასთან, საწარმოში უნდა არსებობდეს სამეთვალყურეო საბჭოს შერჩევის კრიტერიუმებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფისათვის სათანადო პოლიტიკა და პროცედურები	თიბისი ჯგუფის პოლიტიკა საბჭოს დივერსიფიკაციის შესახებ არეგულირებს ჯგუფში შემავალი კომპანიების სამეთვალყურეო საბჭოს დივერსიფიკაციის კრიტერიუმებს. კომპანიაში წერილობითი სახით არ არსებობს სამეთვალყურეო საბჭოს თვითშეფასების და შეფასების შესაბამისი პროცედურები, საბჭოს თვითშეფასების საკითხი რეგულირდება თიბისი ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამისად აქციონერის მიერ
4. კორპორაციული მდივანი	კორპორაციული მდივანი უშუალოდ სამეთვალყურეო საბჭოს დაქვემდებარებაში უნდა იყოს. სამეთვალყურეო საბჭო განსაზღვრავს ამ თანამდებობაზე დანიშნულთან შრომითი ხელშეკრულების პირობებს. კორპორაციული მდივანი არ უნდა იყოს ხელმძღვანელი ორგანოს წევრი ან სხვაგვარად დაკავშირებული კომპანიასთან, რათა გამოირიცხოს ყოველგვარი მიკერძოება გადაწყვეტილების მიღების პროცესში და დამოუკიდებლად შეასრულოს თავისი ფუნქციები.	კომპანია მცირე ზომის საწარმოა და ამ ეტაპისთვის შედეგა 180 მდე თანამშრომლისგან. ვინაიდან კომპანიაში არსებობს რამდენიმე ფუნქცია, რომელიც არ მოითხოვს საგანგებოდ გამოყოფილ, სრულ განაკვეთიან კადრებს, ამ ფუნქციებს წარმატებით ფარავენ და ითავსებენ სხვა პოზიციაზე მყოფი პირები. ასეთი მიდგომა ერთის მხრივ განპირობებულია კომპანიის მასშტაბით, ამასთან ხარჯების ოპტიმიზაციას უწყობს ხელს მოცემულ ეტაპზე კომპანიის გადაწყვეტილებით შეთავსებად პოზიციას წარმოადგენს კორპორაციული მდივნის თანამდებობაც, რომელსაც ითავსებს ბიუჯეტირებისა და ანგარიშგების დეპარტამენტის უფროსი, რომელიც ანგარიშვალდებულია კომპანიის ფინანსური დირექტორის წინაშე.
5. რისკის მართვის კომიტეტი	შეიძლება შეიქმნას რისკის მართვის კომიტეტი, რომელიც	სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ნაცვლად, თიბისი ლიზინგის რისკების მართვის კომიტეტში

	დაკომპლექტებული იქნება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებით.	შედიან ხელმძღვანელი ორგანოს წევრები, დირექტორის მოადგილეები და საშუალო რგოლის ხელმძღვანელები. კომიტეტი ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. კომპანიის შეფასებით ასეთ ალტერნატიულ მიდგომას შემდეგი სპეციფიკური მიზეზები აქვს: ამ შემადგენლობით კომიტეტი ეფექტურად უძღვება რისკებთან დაკავშირებულ მართვის პროცესებს. ამავდროულად კომიტეტი ანგარიშვალდებულია საბჭოს წინაშე, რომელსაც აქვს შესაბამისი ცოდნა და კომპეტენცია. საერთო ჯამში, გამოცდილება აჩვენებს, რომ თანამშრომლობის ეს მოდელი ეფექტურია დასახული მიზნის მისაღწევად.
6. ანაზღაურების კომიტეტი	შეიძლება შეიქმნას ანაზღაურების კომიტეტი, რომელიც დაკომპლექტებული იქნება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებით	ანაზღაურების კომიტეტის ალტერნატივას წარმოადგენს კომპანიაში არსებული შიდა ჯგუფი, რომელიც შედგება შემდეგი წევრებისგან: დირექტორი, დირექტორის მოადგილეები, ფინანსური დეპარტამენტის უფროსი, ადამიანური რესურსების მართვის განყოფილების უფროსი. ჯგუფი ასრულებს ანაზღაურების კომიტეტის ფუნქციებს. კომპანიის შეფასებით ასეთ ალტერნატიულ მიდგომას შემდეგი სპეციფიკური მიზეზები აქვს: ვინაიდან კომპანია მცირე ზომის საწარმოა და შედგება დაახლოებით 180 მდე თანამშრომლისგან, თანამშრომელთა ანაზღაურებისთვის აუცილებელი არ არის სპეციალური კომიტეტის ჩამოყალიბება. ჯგუფი, სამეთვალყურეო საბჭოსთან თანამშრომლობით, ეფექტურად მართავს ანაზღაურების საკითხებს.

		მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას ჯერ არ შეუმუშავებია ანაზღაურების პოლიტიკა, ანაზღაურებისა და ბონუსების გაცემის პროცესი იმართება შიდა რეგულაციებითა და ბონუსების პოლიტიკით. ანაზღაურების დიაპაზონს თითოეული თანამდებობისთვის ადგენს ხელმძღვანელი ორგანო. ანაზღაურების ოდენობა განისაზღვრება შრომითი ხელშეკრულებით. ანაზღაურება გადაიხდება ხელმძღვანელი ორგანოს მიერ, თანამშრომლის საქმიანობის შედეგებისა და კომპეტენციის საფუძველზე. ბონუსების სქემა შემუშავდება და მტკიცდება თითოეული თანამდებობისთვის საქმიანობის შეფასების კრიტერიუმებზე. საბონუსე მალთიფლაიერზე და ბონუსის გაცემის ინტერვალებზე დაყრდნობით. ანაზღაურება გადაიხდება გარკვეული პერიოდულობით საქმიანობის შედეგების მაჩვენებლებიდან გამომდინარე. არაფულადი ჯილდოების სახით, კომპანია ფარავს ჯანმრთელობის დაზღვევის ხარჯებს –საპენსიო შენატანებს, მათ შორის თანამშრომლის წილს საპენსიო შენატანში.
7. კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტი	შეიძლება შეიქმნას კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტი, რომელიც დაკომპლექტებული იქნება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებით.	ასეთი კომიტეტი ამჟამად არ არსებობს. ამის ნაცვლად, კორპორაციული მართვის საკითხებზე მუშაობს იურიდიული და შესაბამისობის დეპარტამენტი, ხოლო გადაწყვეტილებებს ნომინაციის საკითხების შესახებ შვილობილი საწარმოებისთვის იღებს აქციონერი ჯგუფის დონეზე.

თორნიკე გოგიჩაიშვილი – სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

თორნიკეს გოგიჩაიშვილს აქვს ფინანსური მომსახურებისა და ოპერაციების მართვის 20 წელზე მეტი ხნის გამოცდილება საქართველოსა და ცენტრალური და აღმოსავლეთ ევროპის ქვეყნებში. „თიბისიში“ მოსვლამდე მუშაობდა „საქართველოს ბანკის“ ჯგუფში“ გენერალური დირექტორის მოადგილედ და ოპერაციების მართვის დირექტორად. მანამდე კი ამავე ჯგუფში სხვადასხვა მნიშვნელოვან თანამდებობაზე საქმიანობდა. 2008-2010 წლებში ეკავა ფინანსური დირექტორის თანამდებობა „საქართველოს ბანკის“ შვილობილ კომპანია BG Bank Ukraine-ში. კარიერის დასაწყისში, თორნიკე იყო საქართველოს სადაზღვევო კომპანია „ალდაგის“ გენერალური დირექტორი, UEDC PA საკონსულტაციო კომპანიის ფინანსური დირექტორი და ეკავა სხვადასხვა ხელმძღვანელი თანამდებობა BCI Insurance-ში.

თორნიკე ფლობს კავკასიის ბიზნესის სკოლის ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის ხარისხს და ოქსფორდის უნივერსიტეტის საიდის ბიზნესის სკოლის აღმასრულებელ დიპლომს.

ნათია პაჭიკაშვილი – სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე

ნათია პაჭიკაშვილი რისკების გამოცდილი პროფესიონალია და მისი კარიერა საფინანსო სექტორში თითქმის 15 წელს მოიცავს. იგი თიბისი ბანკის გუნდს 2013 წელს შემოუერთდა, რის შემდეგაც მისი წარმატებული კარიერა სწრაფად განვითარდა. ნათია ცოტა ხნის წინ დაწინაურდა ბანკის რისკების უფროსის მოადგილის პოზიციაზე (მაღაში 2025 წლის 1-ელი იანვრიდან). მანამდე ის გახლდათ სამეწარმეო რისკების მართვის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი 2017 წლიდან. სხვადასხვა დროს, ის ბანკის მასშტაბით იკავებდა მნიშვნელოვან თანამდებობებს, მათ შორის, იყო საკრედიტო რისკების განყოფილების უფროსის მოადგილე. თიბისი ბანკამდე ნათია მუშაობდა, როგორც ფინანსური მენეჯერი და ბიზნეს ანალიტიკოსი. ნათია ფლობს თბილისის თავისუფალი უნივერსიტეტის ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის ხარისხს და Executive MBA-ს (წარჩინებით) HEC Paris-დან. მას 2017 წლიდან აქვს ფინანსური რისკების მენეჯერის (FRM) სერტიფიკატი და 2018 წლიდან CFA სერტიფიკატი.

მერი ჩაჩანიძე – სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

მერი ჩაჩანიძე „თიბისი ბანკის“ გუნდს 2017 წელს შემოუერთდა კორპორაციული და საინვესტიციო ბიზნესის დირექტორის მოადგილის პოზიციაზე. თავდაპირველად ის ბანკის მსხვილ კორპორაციულ კლიენტებს ხელმძღვანელობდა. 2020 წლის თებერვალში კი „თიბისი კაპიტალის“ მმართველ დირექტორად დაინიშნა. „თიბისიში“ მოსვლამდე 10 წლის განმავლობაში SEAF-ის (გლობალური საინვესტიციო კომპანია, რომლის სათავე ოფისიც ვაშინგტონში მდებარეობს) საინვესტიციო დირექტორი იყო, სადაც მისი კურატორობით ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე 20-ზე მეტი საინვესტიციო ტრანზაქცია განხორციელდა. მერი ევროპის მენეჯმენტის სკოლის ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხებს ფლობს. ასევე არის სერტიფიცირებული ფინანსური ანალიტიკოსის (CFA) სტატუსის მფლობელი. მერი ჩაჩანიძე „თიბისი ბანკის“ გუნდს 2017 წელს შემოუერთდა კორპორაციული და საინვესტიციო ბიზნესის დირექტორის მოადგილის პოზიციაზე. თავდაპირველად ის ბანკის მსხვილ კორპორაციულ კლიენტებს ხელმძღვანელობდა. 2020 წლის თებერვალში კი „თიბისი კაპიტალის“ მმართველ დირექტორად დაინიშნა. „თიბისიში“ მოსვლამდე 10 წლის განმავლობაში SEAF-ის (გლობალური საინვესტიციო კომპანია, რომლის სათავე ოფისიც ვაშინგტონში მდებარეობს) საინვესტიციო დირექტორი იყო, სადაც მისი კურატორობით ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე 20-ზე მეტი საინვესტიციო ტრანზაქცია განხორციელდა. მერი ევროპის მენეჯმენტის სკოლის ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხებს ფლობს. ასევე არის სერტიფიცირებული ფინანსური ანალიტიკოსის (CFA) სტატუსის მფლობელი.

ვეფხია ლომინაშვილი – სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

ვეფხია ლომინაშვილი საბანკო ინდუსტრიაში მუშაობის 20 წლიან გამოცდილებას ფლობს. ვეფხია ლომინაშვილი საბანკო ინდუსტრიაში მუშაობის 20 წლიან გამოცდილებას ფლობს. ამჟამად ბატონი ლომინაშვილი თიბისი ბანკის MSME სეგმენტის დეპარტამენტის ხელმძღვანელია, სადაც პასუხისმგებელია სტრატეგიების შემუშავებაზე ისეთი ძირითადი მიმართულებებისთვის, როგორიცაა დაკრედიტების პროცესის ავტომატიზაცია და გაციფრულება, მომხმარებელთა მოზიდვა და მათთვის საუკეთესო გამოცდილების მინიჭება, მარკეტინგი, ბიზნესის მხარდაჭერის პროგრამები და საერთო კომერციული წარმატება. თიბისი ბანკში მისი კარიერის განვითარების სხვადასხვა ეტაპზე, რამდენიმე მნიშვნელოვან ხელმძღვანელ როლს იკავებდა, იყო SME კომერციული მენეჯმენტ გუნდის უფროსი, აგრო ბიზნეს განყოფილების უფროსი, რეგიონული დირექტორი „თიბისი ბანკ კონსტანტაში“ და ფილიალის დირექტორი. მისმა ფართო გამოცდილება და სტრატეგიაზე ორიენტირებულობა მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ბანკის მასშტაბით ზრდისა და ინოვაციების ხელშეწყობაში. ბატონმა ლომინაშვილმა დაამთავრა თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტი კომერციული და მარკეტინგის სპეციალიზაციით.

ზურაბ ფიჩხაია – სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი / აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე

ზურაბ ფიჩხაია არის „თიბისი ლიზინგის“ სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი. ზურაბი „ანაკლიის განვითარების კონსორციუმის“ და „ლისი დეველოპმენტის“ ფინანსური დირექტორი იყო. იგი „თიბისი ბანკში“ რისკების მართვის დირექტორის მოადგილის თანამდებობას იკავებდა და სამეწარმეო რისკების მართვასა და სტრატეგიული პროექტების განხორციელებას ზედამხედველობდა. ასევე მუშაობდა „თიბისი ბანკის“ ფინანსური დირექტორის მოადგილედ, სადაც მის მოვალეობებში შედიოდა ბანკის ფინანსური რისკის მართვის ზედამხედველობა, მომგებიანობის ანალიზი და ანგარიშგების ფუნქციები. კარიერის საწყის ეტაპზე, ფიჩხაია იკავებდა სხვადასხვა თანამდებობას საკრედიტო, სადაზღვევო და შიდა აუდიტის სფეროებში „ვითიბი ბანკი ჯორჯიაში“, „ბანკი რესპუბლიკა სოსიეტე ქენერალის ჯგუფში“ და „პრივატბანკ საქართველოში“.

ზურაბი ფლობს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრის ხარისხს ეკონომიკის განხრით და მაგისტრის ხარისხს ბიზნესის ადმინისტრირებაში. გარდა ამისა, ფლობს პენსილვანიის უნივერსიტეტის უორტონის ბიზნესის სკოლის ხარისხს ბიზნესის ადმინისტრირებაში, ფინანსების მიმართულებით.

მოვალეობების განაწილება

როგორც თავმჯდომარე, თორნიკე გოგიჩაიშვილი პასუხისმგებელია იმაზე, რომ მთლიანი სამეთვალყურეო საბჭო სრულად და კონსტრუქციულად ასრულებდეს თავის როლს კომპანიის სტრატეგიის და საერთო კომერციული მიზნების შემუშავებასა და განსაზღვრაში. იგი ასევე ზედამხედველობს საბჭოს გადაწყვეტილების მიღების პროცესს. მაშინ, როცა თავმჯდომარე განსაზღვრავს სტრატეგიულ მიზნებსა და ამოცანებს, საბჭოს სხვა წევრების მოვალეობაა ოპერაციების ეფექტური ზედამხედველობა და მიმოხილვა. ისინი ადგენენ კომპანიის რისკის აპეტიტს, მონიტორინგს უწევენ საოპერაციო და ფინანსურ შედეგებს და ანგარიშგებას, უზრუნველყოფენ, რომ კომპანია ადეკვატურად იყოს აღჭურვილი ეფექტური კონტროლებით და ანაზღაურების პოლიტიკით, და ამოწმებენ, რომ სახელმძღვანელო პოზიციებისთვის რეზერვი სათანადოდ იყოს დაგეგმილი.

ზურაბ ფიჩხაია, საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი და აუდიტის კომიტეტის უფროსი, ხელმძღვანელობისგან დამოუკიდებლად მოქმედებს აქციონერების წინაშე თავისი ნდობითი ვალდებულების შესასრულებლად და იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მათი ინტერესები სათანადოდ იყოს დაცული ეფექტური შიდა კონტროლებით, ფინანსური ანგარიშგებით და გარე აუდიტორებთან სათანადო ურთიერთობით. მისი ძირითადი მოვალეობებია:

- კომპანიის შიდა ფინანსური კონტროლების და სხვა შიდა კონტროლების გადამოწმება, რათა უზრუნველყოს შიდა კონტროლების სტრუქტურის ეფექტურობა და განიხილოს მათში ცვლილებების შეტანის შესახებ რეკომენდაციები;
- კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მთლიანობის მონიტორინგი, რათა უზრუნველყოს, რომ ისინი აკმაყოფილებს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ ყველა მოთხოვნას და ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის საერთაშორისო სტანდარტებს;
- კომპანიის შესაბამისობისა და ფულის გათვთრებასთან ბრძოლის ფუნქციების მეთვალყურეობა; და
- შიდა აუდიტის საქმიანობის ეფექტურობისა და დამოუკიდებლობის და გარე აუდიტორებთან მისი ურთიერთობის განხილვა.

კომპანიის ხელმძღვანელ პირთა ბიოგრაფიები და მთავარი მოვალეობები

გაიოზ გოგუა – გენერალური დირექტორი

გაიოზ (გაგა) გოგუა 2017 წლიდან „თიბისი ლიზინგის“ გენერალური დირექტორია. „თიბისი ბანკში“ მას საბანკო სექტორში მუშაობის 18-წლიანი გამოცდილება აქვს. გაგამ კარიერა „თიბისიში“ 2001 წელს საკრედიტო ოფიცრის თანამდებობაზე მუშაობით დაიწყო. 2003-2004 წლებში ის საკრედიტო განყოფილების უფროსის პოსტს იკავებდა, ხოლო შემდეგ თბილისსა და რეგიონებში „თიბისი ბანკის“ სხვადასხვა ფილიალის დირექტორად მუშაობდა. 2005-2008 წლებში გაგა „თიბისის“ მარკეტინგის კომიტეტის წევრად დაინიშნა. 2008 წლიდან 2016-მდე, ის სხვადასხვა ფილიალის რეგიონულ დირექტორად მუშაობდა, შემდეგ კი, 2017 წელს, რეგიონული მართვის უფროსად დაინიშნა. იგი ფლობს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხს ფიზიკის მიმართულებით, ასევე TACIS Tbilisi-ს ბაკალავრის ხარისხს მენეჯმენტის მიმართულებით და თავისუფალი უნივერსიტეტის ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრატურის ხარისხს.

როგორც გენერალური დირექტორი, გაგა გოგუა პასუხს აგებს კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე და, თავმჯდომარესთან და სამეთვალყურეო საბჭოსთან კონსულტაციებით, ხელმძღვანელობს სტრატეგიისა და საერთო კომერციული მიზნების შეთავაზებას, შემუშავებას და დანერგვას.

ნუგზარ ლოლაძე – ფინანსური დირექტორი

ნუგზარ ლოლაძე „თიბისი ლიზინგის“ გუნდს ფინანსური დირექტორის პოზიციაზე 2014 წელს შემოუერთდა. პარალელურად, 2017-2018 წლებში ის კომპანიის რისკების მართვის ხელმძღვანელიც იყო. „თიბისი ლიზინგში“ გადმოსვლამდე, 2008 წელს მან აუდიტორულ კომპანია EY-ში დაიწყო მუშაობა, სადაც უფროს აუდიტორად დაწინაურდა. 2012 წელს ის დაინიშნა დსთ-ის ქვეყნებში ტრანზაქციების საკონსულტაციო მიმართულების ხელმძღვანელად. აღნიშნულ პოზიციებზე მუშაობისას ის ხელმძღვანელობდა და მონაწილეობას იღებდა შემდეგი მსხვილი კომპანიების პროექტებში: „ბი თი ეი ჯორჯია“, „ვითიბი ჯორჯია“, „სოკარ ენერჯი ჯორჯია“, „ტავ ურბან საქართველო“, „საქართველოს ეროვნული ბანკი“, „საქართველოს ბანკი“, „ჰაიდელბერგცემენტი“, „ყაზტრანსგაზი“, „V-Tell“ და სხვა. ნუგზარი ფლობს კავკასიის ბიზნესის სკოლის ბაკალავრის ხარისხს ფინანსური მიმართულებით.

როგორც ფინანსური დირექტორი, ნუგზარი უძღვება კომპანიის ფინანსურ და საოპერაციო განყოფილებებს. იგი ზედამხედველობს ხაზინის, დაფინანსების, ბიუჯეტების, ანგარიშგების, საინფორმაციო ტექნოლოგიების, პროექტების მართვის და შესყიდვების გუნდების ყოველდღიურ ოპერაციებს. ფინანსური დირექტორი პასუხს აგებს და უშუალოდ არის ჩართული შიდა კონტროლის სისტემების დანერგვასა და შემოღებაში, პროცესების და ტრანზაქციების გამჭვირვალობის უზრუნველყოფაში, კომპანიის სტრატეგიული და ფინანსური მიზნების მიღწევაში.

ზურაბ გუგუშვილი – კომერციული დირექტორი

ზურაბ გუგუშვილი სს „თიბისი ლიზინგის“ კომერციულ დირექტორად 2021 წლის მარტში დაინიშნა. „თიბისი ლიზინგში“ გადმოსვლამდე, 2018 წელს ზურაბი სადაზღვევო კომპანია „უნისონის“ კომერციული დირექტორის თანამდებობაზე დაინიშნა. სადაზღვევო სფეროში მოღვაწეობამდე, ზურაბი 12 წლის განმავლობაში „თიბისი ჯგუფის“ გუნდის წევრი იყო და 2006 წლიდან სხვადასხვა თანამდებობაზე მუშაობდა. 2008 წლიდან ზურაბის ძირითადი საქმიანობა მოზიდვები და იურიდიულ პირთა მომსახურება იყო, ექსპერტების ზედამხედველობის ნაცვლად. „თიბისიში“ მუშაობის ბოლო ცხრა წლის განმავლობაში, იგი უძღვებოდა მთავარ მიმართულებებს კორპორაციულ სექტორში, ძირითადად საცალო ვაჭრობასა და ავტოინდუსტრიას, თუმცა პერიოდულად ებარა განათლების, მასპინძლობის, კომერციული უძრავი ქონებისა და სხვა სექტორების ზედამხედველობა. 2016 წლიდან, ჯგუფის გაზრდასთან ერთად, ზურაბი დაინიშნა კორპორაციული განყოფილების უფროსად და კორპორაციული ბიზნესის დაახლოებით 20%-ზე აგებდა პასუხს.

როგორც კომერციულ დირექტორს, აბარია კომპანიის შემოსავლების გენერირება, ახალი მომხმარებლების მოზიდვა და არსებული მომხმარებლების შენარჩუნება. ახალი პროდუქტების შექმნა და არსებული პროდუქტების დახვეწით, მისი მთავარი მიზანი ჯანსაღი, გრძელვადიანი სალიზინგო პორტფელის შექმნაა.

გიორგი მაისურაძე – რისკების მართვის დირექტორი

გიორგი მაისურაძე „თიბისი ლიზინგის“ გუნდს 2018 წელს შემოუერთდა – რისკების მართვის დირექტორის თანამდებობაზე. გიორგის ფინანსური სექტორში მუშაობის 23 წლის გამოცდილება აქვს, რომლის თითქმის ნახევარი მან რისკის მართვის სფეროს დაუთმო. მან კარიერა Baker Tilly-ს კომპანიაში დაიწყო აუდიტის მენეჯერად. შემდეგ გამოცდილება დააგრძელა საქართველოში მოქმედ სხვადასხვა ბანკში: „თიბისი ბანკი“, „საქართველოს ბანკი“, „ბანკი რესპუბლიკა სოსიეტე ქენერალი“, „პროკრედიტ ბანკი“, „პრივატ ბანკი“ და „ბაზის ბანკი“. 2010-2014 წლებში გიორგი მუშაობდა საკრედიტო რისკის მენეჯერად საქართველოს ეროვნულ ბანკში. 2015-2018 წლებში ის წამყვან მენეჯერულ პოზიციებს იკავებდა ბაზის ბანკში. მას განათლება თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ეკონომიკის ფაკულტეტზე აქვს მიღებული – ფლობს ბაკალავრისა და მაგისტრის ხარისხს

მაკროეკონომიკის მიმართულებით. ასევე ფლობს კორპორაციული ფინანსების ინსტიტუტის (CFI) რამდენიმე სერტიფიკატს: კაპიტალის ბაზრების და ფასიანი ქაღალდების ანალიტიკოსი (CMSA), ფინანსური მოდელირების და შეფასების ანალიტიკოსი (FMVA), და ფინანსური დაგეგმვა და დაგროვილი ქონების მართვა (FPWM).

როგორც რისკების დირექტორი, გიორგი ზედამხედველობს საკრედიტო რისკის, სამეწარმეო რისკის მართვის, პრობლემური აქტივების მართვისა და ამოღების და იურიდიულ განყოფილებებს. იგი ახორციელებს სხვადასხვა კონტროლის სისტემას, რათა უზრუნველყოს ჯანსაღი სალიზინგო პორტფელი ანდერაიტინგის ეფექტური პროცესებით და დავალიანების ამოღების ჯანსაღი ღონისძიებებით.

პასუხისმგებელი პირების განცხადება

მმართველობის ანგარიშგება და ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია მოქმედი კანონებისა და რეგულაციების შესაბამისად.

ჩვენ ვადასტურებთ, რომ:

- ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და სრულად, ზუსტად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის აქტივებს, ვალდებულებებს, შემოსავალსა და ხარჯებს, ფინანსურ მდგომარეობას, მოგებასა და ზარალს და ფულად ნაკადებს.
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ბიზნესისა და კომპანიის პოზიციის განვითარების, საქმიანობის შედეგებისა და პირობების სამართლიან მიმოხილვას, ძირითადი რისკებისა და განუსაზღვრელობების აღწერას.
- მმართველობის ანგარიშგება და ფინანსური ანგარიშგება არის სამართლიანი, დაბალანსებული და გასაგები და უზრუნველყოფს აქციონერებისთვის ინფორმაციის მიწოდებას კომპანიის მდგომარეობის, საქმიანობის შედეგებისა და ბიზნესსტრატეგიის შესაფასებლად.

პასუხისმგებელი პირების განცხადება დამტკიცებულია კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს მიერ.

თორნიკე გოგიჩაიშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

12 აგვისტო, 2025 წ.



გაიოზ გოგუა

გენერალური დირექტორი

12 აგვისტო, 2025 წ.



სააქციო საზოგადოება „თიბისი ლიზინგი“

ნახევარწლიური ფინანსური ანგარიშგება

30 ივნისი, 2025 წ.

შინაარსი

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შესავალი.....	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო.....	5
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა	7
4 კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	21
5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება	22
6 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26
7 მოთხოვნები ბანკების მიმართ	27
8 გადახდილი ავანსები	27
9 საგადასახადო აქტივები.....	27
10 სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები.	28
11 ფინანსურ ღირებულებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები.....	28
12 ძირითადი საშუალებები.....	36
13 არამატერიალური აქტივი	38
14 ღირებულების შეწყვეტის შედეგად დასაკუთრებული აქტივები	39
15 სხვა ფინანსური აქტივები.....	39
16 ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	43
17 მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	43
18 გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები.....	44
19 სუბორდინირებული სესხები	44
20 სხვა ვალდებულებები.....	45
21 სააქციო კაპიტალი.....	45
22 სხვა შემოსავალი.....	46
23 სემენტის ანალიზი	47
24 პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები.....	50
25 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	51
26 ფინანსური საქმიანობით გამოწვეული ვალდებულებების შეჯერება.....	52
27 ფინანსური რისკის მართვა	52
28 კაპიტალის მართვა	66
29 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	66
30 სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები	67
31 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით.....	70
32 პირობითი ვალდებულებები	71
33 დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები	72
34 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	74

**სს „თიბისი ლიზინგი“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

ათას ლარში	შენიშვნა	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	108,339	66,868
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	7	4,000	-
გადახდილი ავანსები	8	4,387	4,128
საგადასახადო აქტივები, წმინდა	9	3,960	2,559
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	10	124,412	119,196
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	11	479,616	436,564
ძირითადი საშუალებები	12	3,741	3,275
არამატერიალური აქტივები	13	4,317	4,017
ლიზინგის მიზნით შესყიდული აქტივები		9,576	6,887
ლიზინგის შეწყვეტის შედეგად დასაკუთრებული აქტივები	14	5,835	4,433
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	29	1,106	-
სხვა ფინანსური აქტივები	15	53,630	29,002
სხვა აქტივები		4	4
მთლიანი აქტივები		802,923	676,933
ვალდებულებები			
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	16	465,386	356,288
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	17	57,580	52,601
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	18	114,856	114,656
სუბორდინირებული სესხები	19	48,469	49,676
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	29	-	445
სხვა ვალდებულებები	20	9,511	6,511
მთლიანი ვალდებულებები		695,802	580,177
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	21	3,659	3,659
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	21	7,550	7,550
გაუნაწილებელი მოგება		95,912	85,547
მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		107,121	96,756
მთლიანი ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		802,923	676,933
 დირექტორი გაიოზ გოგუა  ფინანსური დირექტორი ნუგზარ ლოლაძე			

12 აგვისტო, 2025 წ.

სს „თიბისი ლიზინგი“

მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	30 ივნისი, 2025 წ.	30 ივნისი, 2024 წ.
ფინანსური შემოსავალი ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებიდან		53,574	44,048
ამონაგები საოპერაციო ლიზინგიდან		-	8
საპროცენტო ხარჯი		(22,894)	(18,152)
პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები	24	(7,955)	(6,028)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი		22,725	19,876
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვი	11	(2,747)	(2,219)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემდეგ		19,978	17,657
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა ფინანსური აქტივებისთვის	15	(1,904)	(2,326)
ამონაგები დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან	14	2,187	3,065
გაყიდული დასაკუთრებული აქტივების თვითღირებულება	14	(2,111)	(3,056)
დასაკუთრებული აქტივების გათავისუფლებით განპირობებული შემოსულობა/(ზარალი)	14	(274)	54
დასაკუთრებული აქტივების ჩამოფასება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე	14	(134)	-
წმინდა შემოსულობა/(ზარალი) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	29	1,271	(2,806)
ვალუტის კონვერტაციიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)		(2,605)	2,102
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	25	(10,159)	(6,845)
სხვა შემოსავალი	22	4,116	2,715
წლის წმინდა მოგება		10,365	10,560

სს „თიბისი ლიზინგი“
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათას ლარში	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	3,659	7,550	67,493	78,702
წლის წმინდა მოგება	-	-	10,560	10,560
ნაშთი 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	3,659	7,550	78,053	89,262
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	3,659	7,550	85,547	96,756
წლის წმინდა მოგება	-	-	10,365	10,365
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	3,659	7,550	95,912	107,121

სს „თიბისი ლიზინგი“
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	30 ივნისი 2025	30 ივნისი 2024
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ლიზინგის მიმღებებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		130,519	111,385
ანაზრებიდან მიღებული ფულადი სახსრები (მოთხოვნები ზანკების მიმართ)		13,886	10,000
ლიზინგის მიმღებებისგან მიღებული ფულადი სახსრები ლიზინგის დაწყებამდე		9,431	11,469
დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები		3,659	3,431
შეწყვეტილი სალიზინგო ხელშეკრულებებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		1,040	1,423
ფულადი ნაკადების გადინება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან		(440)	(308)
მიმდინარე ანგარიშებიდან მიღებული პროცენტი		1,078	2,812
ფინანსური ლიზინგის მიზნებისთვის აქტივების შესასყიდად გადახდილი ფულადი სახსრები		(151,405)	(131,944)
ანაზრებზე გადახდილი ფულადი სახსრები (მოთხოვნები ზანკების მიმართ)		(6,395)	-
პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(5,174)	(3,798)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(5,431)	(4,356)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(1,948)	(2,860)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(11,180)	(2,746)
ზანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	26	(12,566)	(8,055)
გამოშვებული სავალო ფასიან ქაღალდებზე გადახდილი პროცენტი	26	(6,380)	(7,171)
სუბორდინირებულ სესხებზე გადახდილი პროცენტი	26	(1,939)	(1,879)
გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(7,221)	(9,245)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(39,286)	(29,096)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	12	(2)	(66)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	13	(546)	(562)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(548)	(628)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ზანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან აღებული სესხები	26	169,690	65,190
ზანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხების დაფარვა	26	(74,471)	(69,113)
სალიზინგო ვალდებულებების დაფარვა	26	(533)	(405)
შემოსულობა სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებიდან	26	-	11,633
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		94,686	7,305
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(13,381)	(2,876)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		41,471	(25,295)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	6	66,868	57,326
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	6	108,339	32,031

1 შესავალი

სს „თიბისი ლიზინგი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2003 წელს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც შეზღუდულია აქციებით. იგი შეიქმნა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია ვაკე-საბურთალოს რაიონული სასამართლოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 205016560.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში იურიდიული და ფიზიკური პირებისთვის ფინანსური და საოპერაციო ლიზინგის მომსახურების გაწევა. კომპანია არის სალიზინგო პროდუქტების ფართო სპექტრის უმსხვილესი მომწოდებელი 2,000-ზე მეტი დიდი, კორპორაციული და მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის და ფიზიკური პირებისთვის მთელ საქართველოში. კომპანიის პროდუქტები მოიცავს ფინანსურ და საოპერაციო ლიზინგს აგრო, სამედიცინო, სამშენებლო, მომსახურების, საწარმოო და საცალო ბიზნესის სექტორებში. კომპანია კლიენტებს პროდუქტებს სთავაზობს სხვადასხვა ტიპის გაყიდვების არხების, მათ შორის მშობლიური ბანკის, ოფიციალური დილერების, სალიზინგო საგნის მომწოდებლების და გაყიდვების პირდაპირი არხების მეშვეობით. კომპანია ლიზინგით გასცემს სხვადასხვა ტიპის აქტივებს, დაწყებული წარმოებასა და საინფორმაციო ტექნოლოგიებში გამოყენებული აღჭურვილობით, დამთავრებული სატრანსპორტო საშუალებებით, რომელთა შესყიდვა მომწოდებლებისგან ხდება საქართველოში და საზღვარგარეთ. კომპანია არის ისეთი სახელმწიფო უწყებების პარტნიორი, როგორიცაა „აწარმოე საქართველოში“ და „სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტო“, რომლებიც სუბსიდირებას უწევს კომპანიებს, რათა დაეხმარონ მათ თავიანთი ბიზნესის ზრდაში. კომპანიაში დასაქმებულია 170 მუდმივი თანამშრომელი და მოიცავს სათავო ოფისსა და საცალო მომსახურების სამ ფილიალს.

კომპანიის აქციონერი არის სს „თიბისი ბანკი“ (შემდგომში „ბანკი“), რომელსაც 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეკუთვნის კაპიტალის 100%-იანი წილი. საჯარო სააქციო საზოგადოება „თიბისი ბანკის ჯგუფი“ არის გაერთიანებულ სამეფოში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სს „თიბისი ბანკის“ (შემდგომში „ბანკი“) სააქციო კაპიტალის 99.88%-ს (2024 წ.: 99.88%) ფლობდა საჯარო სააქციო საზოგადოება „თიბისი ბანკის ჯგუფი“, ამრიგად წარმოადგენდა „თიბისი ლიზინგის“ საბოლოო მშობელ საწარმოს. საჯარო სააქციო საზოგადოება „თიბისი ბანკის ჯგუფი“ და მისი შვილობილი საწარმოები მოიხსენიებიან, როგორც „თიბისი ბანკის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“.

2025 წლის 30 ივნისისა და 2024 წლის 31 დეკემბერს საჯარო სააქციო საზოგადოება „თიბისი ბანკის ჯგუფის“ აქციები კოტირებული იყო ლონდონის საფონდო ბირჟაზე და არ ჰყავს საბოლოო ბენეფიციარი მესაკუთრე.

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია: ჭავჭავაძის გამზ. 76მ, თბილისი 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ქართულ ლარში („ლარი“) თუკი სხვა რამე არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

მიმოხილვა: საქართველო, სადაც კომპანია საქმიანობას ეწევა, აგრძელებს განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი ნიშნების გამოვლენას. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზა ვითარდება, ახასიათებს ხშირი ცვლილება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაცია, რაც ასახავს საქართველოს დინამიკურ ბიზნესგარემოს. გლობალური გეოპოლიტიკური ცვლილებების, მიწოდების ჯაჭვების მოშლის, ვაჭრობის გადამისამართებისა და რუსეთ-უკრაინის მიმდინარე კონფლიქტის შედეგად მიგრაციის ნაკადების პირობებში, საქართველომ ანგარიშგასაწევი ეკონომიკური მედეგობა გამოავლინა.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

ეკონომიკური ვითარება: 2025 წლის პოლიტიკური მერყეობის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკამ მძლავრი ზრდა აჩვენა: 2024 წელს მშპ 9.4%-ით გაიზარდა, რასაც წინ უსწრებდა 2021 წელს 10.6%-იანი, 2022 წელს 11%-იანი და 2023 წელს 7.8%-იანი ზრდის ტემპები. ზრდის ასეთი შენარჩუნებული ტემპი მეტწილად განპირობებული იყო მაღალი შიდა მოხმარებით, ტურიზმის გამოცოცხლებით და რეალური კრედიტების ძლიერი ზრდით. თუმცა პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა და ფულადმა გზავნილებმა მცირედი კლება აჩვენა. შემცირდა მიგრაციასთან დაკავშირებული შემოდინებები, რის შედეგადაც მათი მონაწილეობა საერთო ზრდაში ზომიერი გახდა.

გეოპოლიტიკური და ეკონომიკური რისკები: მიუხედავად იმისა, რომ საქართველოში შემოდინებული ფულადი ნაკადები დივერსიფიცირებულია, ქვეყანა მაინც მოწყვლადია როგორც რეგიონში, ისე მთელ მსოფლიოში მიმდინარე გეოპოლიტიკური და ეკონომიკური მოვლენების მიმართ. მთავარი რისკები კვლავაც გამომდინარეობს რუსეთ-უკრაინის მიმდინარე კონფლიქტიდან, რამაც შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს საქართველოს ეკონომიკაზე ვაჭრობის მოშლით, ბაზრის მერყეობითა და საგარეო ურთიერთობების ცვლილებით. გარდა ამისა, საშინაო პოლიტიკური არასტაბილურობა და პოლიტიკური დაძაბულობის ზრდა ზეწოლას ახდენს ქართულ ლარზე, ტურისტულ ნაკადზე და პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციებზე.

საქართველოს ასევე აქვს პოტენციური სამხედრო კონფლიქტების გაღვივების რისკები თავის სეპარატისტულ რეგიონებში, რომლებიც რუსეთის მიერ არის ოკუპირებული. ამასთან, გლობალურმა მოვლენებმა, როგორცაა დაძაბულობის ესკალაცია ახლო აღმოსავლეთის ქვეყნებში ან ცვლილებები გლობალურ ნავთობის ბაზრებზე, შეიძლება გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკურ მდგომარეობაზე ისეთი ფაქტორებით, როგორიცაა აშშ დოლარის გამყარება, ნავთობის ფასების გაზრდა და ცვლილებები მიგრაციის ნაკადებში.

მიგრაციის გავლენა და შიდა დინამიკა: 2025 წელს მიგრაციის გავლენამ ეკონომიკურ ზრდაზე შესუსტება დაიწყო. მართალია, მიგრაციასთან დაკავშირებული შემოდინებები ოდესღაც ეკონომიკური საქმიანობის მნიშვნელოვანი განმაპირობებელი იყო, ეს გავლენა შემცირდა. ამის მიუხედავად, მიგრაცია ჯერაც შესამჩნევ როლს თამაშობს საქართველოს ეკონომიკის ჩამოყალიბებაში და მიგრანტების ერთბაშად გადინება შეიძლება უარყოფითად აისახოს ბიზნეს კლიმატზე და ეკონომიკურ ვითარებაზე. მეორე მხრივ, რეგიონული კონფლიქტების ან პოლიტიკური დაძაბულობის სწრაფად გადაჭრა სავარაუდოდ გამოიწვევდა დადებით ეკონომიკურ არაპირდაპირ გავლენებს, მათ შორის მკვეთრ გამოცოცხლებას რუსეთსა და უკრაინაში, რაც საქართველოსთვის სასარგებლო იქნებოდა.

გლობალური მოვლენები და რისკები: საქართველოს ეკონომიკა ჯერჯერობით მედეგობას ინარჩუნებს გაზრდილი გეოპოლიტიკური რისკებისა და რუსეთის მიერ უკრაინაში შეჭრის უარყოფითი გავლენის პირობებში. ამის მიუხედავად, რჩება უფრო მწვავე ე.წ. „გადმოღვრის ეფექტის“ რისკი, განსაკუთრებით გლობალური კრიზისის გათვალისწინებით. პოტენციურმა გეოპოლიტიკურმა ძვრებმა, რეგიონულმა კონფლიქტებმა, მიწოდების ჯაჭვის მოშლამ და ჯანმრთელობასთან დაკავშირებულმა რისკებმა კი, როგორცაა მომავალ პანდემიები, შეიძლება საქართველოს ეკონომიკის დესტაბილიზაცია გამოიწვიოს. ამ რისკების მატერიალიზაციამ შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ეკონომიკური დაღმასვლა და უარყოფითად აისახოს როგორც ბიზნესგარემოზე, ისე კომპანიის კლიენტებზე.

პროგნოზირება და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მიზნით, კომპანია კვლავაც ეყრდნობა სანდო საპროგნოზო ინფორმაციას, რაც მოიცავს მაკროეკონომიკურ პროგნოზებს. როგორც ეკონომიკურ პროგნოზებს ახასიათებს, ეს ალბათობები ექვემდებარება განუსაზღვრელობის მაღალ ხარისხს და ამიტომ ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება პროგნოზირებულიებისგან მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს. კომპანია ფიზიკურად აკონტროლებს მთავარი რისკების ფაქტორებს, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს ეკონომიკურ გარემოზე და ფინანსურ სტაბილურობაზე საქართველოში.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფას“) მიხედვით პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, რომელიც მოდიფიცირებულია ქვემოთ, პოლიტიკებში, წარმოდგენილი გარკვეული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებით და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ.

ფუნქციონირებადი საწარმო. საბჭომ სრულად გადახედა ხელმისაწვდომ ინფორმაციას ძირითადი არსებული და ახალი რისკების სტრატეგიის, ფინანსური სიჯანსაღის, ოპერაციების მომგებიანობის, ლიკვიდურობის, კომპანიის გადახდისუნარიანობის შესახებ და განსაზღვრა, რომ კომპანიის ბიზნესი ფუნქციონირებადი საწარმოა. დირექტორებს არ გამოუვლენიათ არსებითი განუსაზღვრელობები, რომლებიც დაემუქრებოდა ჯგუფის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებას და აქვთ გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ კომპანიას აქვს საკმარისი რესურსები, დარჩეს ფუნქციონირებადი და გადახდისუნარიანი განჭვრეტად მომავალში (რაც, ამ მიზნისთვის, არის 12-თვიანი ვადა ამ ფინანსური ანგარიშგებების დამტკიცების თარიღიდან).

აქედან გამომდინარე, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ნებაყოფლობითი ოპერაციის პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების ყველაზე ზუსტი მაჩვენებელი აქტიურ ბაზარზე მოქმედი ფასია. აქტიური ბაზარი ისეთი ბაზარია, სადაც აქტივისა თუ ვალდებულების გარიგებები ისეთი სიხშირითა და მოცულობით დგება, რომ ფასწარმოქმნის შესახებ ინფორმაცია მუდმივად არსებობდეს. აქტიურ ბაზარზე მიმოქცევაში მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ფასდება, როგორც ცალკეული აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის ნამრავლი საწარმოს მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს იმ შემთხვევაშიც ასეა, თუ ბაზრის ნორმალური დღიური სავაჭრო მოცულობა არ არის საკმარისი, რომ შთანთქას ფლობილი რაოდენობა და ერთიანი ოპერაციით პოზიციის გასაყიდად შეკვეთების განთავსებამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს კოტირებულ ფასზე.

გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომელთა ფასების შესახებ არ მოიპოვება გარე საბაზრო ინფორმაცია, გამოიყენება შეფასების ისეთი მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდები ან „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ბოლოდროინდელი ოპერაციებისა თუ ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინების მეთოდები. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით: (i) 1-ელი დონე – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე, (ii) მე-2 დონე – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა, და (iii) მე-3 დონე – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომლებიც არ ეყრდნობა მხოლოდ ემპირიულ საბაზრო მონაცემებს (ე.ი. შეფასება მოითხოვს მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს). სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეებს შორის გადატანა ჩაითვლება განხორციელებულად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. იხილეთ 30-ე შენიშვნა.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შესყიდვას, გამოშვებას ან გასხვისებას. დამატებითი დანახარჯი ისეთი დანახარჯია, რომელიც არ გაიწეოდა გარიგება რომ არ შემდგარიყო. გარიგების დანახარჯებში შედის რწმუნებულებისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც გაყიდვების აგენტების ფუნქციას ასრულებენ), ბროკერებისა და დილერებისთვის გადახდილი საკომისიო, მარეგულირებელი ორგანოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟების მოსაკრებლები და აქტივების გადაცემისთვის დაწესებული გადასახადები და მოსაკრებლები. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო ინსტრუმენტების პრემიებსა თუ დისკონტებს, ფინანსურ დანახარჯებსა თუ შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც შეფასდა ფინანსური ინსტრუმენტი საწყისი აღიარების დროს, გამოკლებული სესხის ძირითადი თანხის დასაფარად გადასახდელი თანხები, დამატებული დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნებისმიერი რეზერვი. დარიცხული პროცენტი მოიცავს იმ გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას, რომლებიც საწყისი აღიარების დროს მომდევნო პერიოდზეა გადატანილი და ვადამოსული თანხის ყოველგვარი პრემიასა თუ დისკონტს, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დარიცხული კუპონი, ისე ამორტიზებული დისკონტი და პრემია (წარმოქმნისას შემდგომ პერიოდზე გადატანილი საკომისიოს ჩათვლით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში), ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ არის ინდივიდუალურად წარმოდგენილი და არ აისახება შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლისა და საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთის (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის) მისაღებად საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდიანებების (სამომავლო საკრედიტო ზარალების გამოკლებით) დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელ ვადაზე ან, თუ მართებულია, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, ფინანსური ინსტრუმენტის საერთო საბალანსო ღირებულებამდე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ხდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების დისკონტირება პროცენტის მომდევნო გადაფასების თარიღამდე, გარდა პრემიისა თუ დისკონტისა, რომელიც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის ცვალებად განაკვეთზე ან სხვა ცვლადებზე, რომლებიც საბაზრო განაკვეთების მიხედვით არ კორექტირდება. ასეთი პრემიებისა და დისკონტების ამორტიზაცია ხდება ინსტრუმენტის მთლიან მოსალოდნელ ვადაზე. დისკონტირებული (დღევანდელი) ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ თუ მიღებულ ყველა საკომისიოს, რომლებიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს. შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საწყისი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის საწყისი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება. სამართლიანი ინსტრუმენტები, რომლებიც არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯების მიხედვით. საწყისი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებას ყველაზე კარგად ასახავს გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებისას შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე ემპირიული საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. საწყისი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის აღიარება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, რაც იწვევს მყისიერ ბუღალტრულ ზარალს.

ფინანსური აქტივების ყველა ყიდვა-გაყიდვა, რომელიც მოითხოვს მიწოდებას რეგულაციით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (ყიდვა-გაყიდვა „სტანდარტული პროცედურით“) გათვალისწინებულ ვადაში, აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია იღებს ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულებას. ყველა დანარჩენი შესყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საწარმო ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს შემდეგი შეფასების კატეგორიების მიხედვით: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნესმოდელზე, რომელიც გამოიყენება შესაბამისი აქტივების პორტფელის მართვისთვის და (ii) აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნესმოდელი. ბიზნესმოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად – კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი“) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნესმოდელში და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნესმოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნესმოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ფასდება აქტივების შედეგიანობა და როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსაცია.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნესმოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას („SPPI“). ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების მქონე ფინანსური აქტივები მთლიანად განიხილება იმის განსაზღვრისას, შეესაბამება თუ არა მათი ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდის (SPPI) მახასიათებელს. შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების შესაბამისია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულებასთან შეუსაბამოა, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის საწყისი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნესმოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნესმოდელის შეცვლის შემდეგ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნესმოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის რეზერვი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სალიზინგო ვალდებულებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს საკრედიტო ზარალის რეზერვს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტები წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გარეშე. სალიზინგო ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიების შემთხვევაში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცალკე ანარიცხების აღიარება ვალდებულების სახით.

კომპანია იყენებს გაუფასურების სამი სტადიის მოდელს, რომელიც ეფუძნება საწყისი აღიარების შემდეგ ცვლილებებს საკრედიტო ხარისხში.

- 1-ელი სტადია: ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც საწყისი აღიარებისას არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მიეკუთვნება 1-ელ სტადიას. 1-ელ სტადიაზე მყოფი ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება იმ ოდენობით, რომელიც უდრის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელსაც განაპირობებს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში ან ხელშეკრულების დაფარვის თარიღამდე (რომელიც უფრო ხანმოკლე ვადაა) შესაძლო დეფოლტის მოვლენა („12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- მე-2 სტადია: თუ კომპანია გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას საწყისი აღიარების შემდეგ, აქტივი გადავა მე-2 სტადიაზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსების გათვალისწინებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში („არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ როგორ განსაზღვრავს კომპანია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, აღწერილია 27-ე შენიშვნაში.
- მე-3 სტადია: თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივი არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, აქტივი გადავა მე-3 სტადიაზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანიის მიერ საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივების განმარტება და დეფოლტის განმარტება ახსნილია 27-ე შენიშვნაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელი გამოიყენება არა მხოლოდ ლიზინგში ინვესტიციებისთვის, არამედ სხვა ფინანსური აქტივებისთვისაც. 27-ე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ამოსავალი მონაცემების, დაშვებების და წინასწარი შეფასების ხერხების თაობაზე, რომლებიც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, მათ შორის ახსნილია, როგორც იყენებს კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები – აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლებას ვადა სხვაგვარად გაუვიდა, ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო აქტივის გადაცემის ხელშეკრულება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და სარგებელი ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. გადაცემულ აქტივზე კონტროლი ნარჩუნდება, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და აქტივის გადაცემაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. კომპანია ზოგჯერ ახდენს ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობების რესტრუქტურირებას ან სხვაგვარ მოდიფიკაციას. კომპანია აფასებს, არის თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია არსებითი, რა დროსაც, სხვა ფაქტორებთან ერთად, მხედველობაში იღებს შემდეგსაც: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც არსებითად მოქმედებს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ. მოგების წილი ან კაპიტალზე უკუგება), მნიშვნელოვანი ცვლილება საპროცენტო განაკვეთში, ვალუტაში გამოხატვის ცვლილება, ახალი უზრუნველყოფის საგანი ან საკრედიტო ხარისხის გაუმჯობესება, რომელიც საგრძნობლად მოქმედებს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან ლიზინგის მნიშვნელოვნად გახანგრძლივება, როდესაც მსესხებელს არ აქვს ფინანსური სიმძნელები.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. რესტრუქტურიზაციის თარიღად მიიჩნევა საწყისი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას. კომპანია შეაფასებს ასევე ახალი ლიზინგი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდის (“SPPI”) კრიტერიუმს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის სამართლიან ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალურ ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც რესტრუქტურიზაცია გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და სარგებელი არსებითად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და სარგებელი არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა გამოითვლის საერთო საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები)) და მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია ეხება წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, სავაჭროდ განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც მყიდველი საწარმოს მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისა და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული საწყისი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სალიზინგო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწმდება).

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალურ ოპერაციას.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არის მუხლები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადი ნაღდი ფულის წინასწარ ცნობილ ოდენობად და რომლებსაც აქვს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკებში, რომელთა თავდაპირველი ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. ფულადი სახსრები, რომლებიც შეზღუდულია განთავსებიდან სამ თვეზე მეტი ხნის ვადით, არ შედის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში, როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ისე ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ვინაიდან: (i) მათი ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, და (ii) ისინი არ არის კლასიფიცირებული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოთხოვნები ბანკის მიმართ. მოთხოვნები სხვა ბანკების მიმართ მოიცავს ბანკებში განთავსებულ თანხებს, რომელთა თავდაპირველი ვადა სამ თვეზე მეტია და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებს, რომელთა გამოყენება არ არის შესაძლებელი ამ ნაშთებზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე. საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით, სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით და მოიცავს შემოსავალს საბანკო ანაბრებიდან და ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშებიდან. საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრიდან აღიარებულია, როგორც სხვა შემოსავალი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ლიზინგის დასაწყისი. ლიზინგის დასაწყისად მიიჩნევა სალიზინგო ხელშეკრულების თარიღსა და ვალდებულებების აღების თარიღს შორის უფრო ადრინდელი. ამ განმარტების მიზნით, ვალდებულება უნდა იყოს წერილობითი, ხელმოწერილი გარიგებაში ჩართული მხარეების მიერ და მკაფიოდ უნდა აყალიბდეს გარიგების ძირითად პირობებს.

ლიზინგის ვადის დასაწყისი. ლიზინგის ვადის დასაწყისი არის თარიღი, როდესაც ლიზინგის მიმღებს ეძლევა ლიზინგით მიღებული აქტივის გამოყენების უფლება. ეს არის ლიზინგის საწყისი აღიარების თარიღი.

ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები. თუ კომპანია არის ლიზინგის გამცემი ისეთ ლიზინგში, რომელიც გადასცემს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ლიზინგის მიმღებს, ლიზინგით გადაცემული აქტივები აისახება, როგორც ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები და აღირიცხება სამომავლო სალიზინგო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება საწყისი თარიღით (როდესაც იწყება ლიზინგის ვადა) ლიზინგის გაფორმების თარიღით (სალიზინგო ხელშეკრულების ვადასა და მხარეების მიერ ლიზინგის მთავარი პირობების შესრულების ვალდებულების აღების თარიღს შორის უადრესი) დადგენილი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით.

სხვაობა მთლიან მოთხოვნებსა და მის დღევანდელ ღირებულებას შორის წარმოადგენს გამოუმუშავებელი ფინანსურ შემოსავალს. ამ შემოსავლის აღიარება ხდება ლიზინგის ვადის განმავლობაში ლიზინგში ნაგულისხმევი განაკვეთის გამოყენებით. დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ლიზინგზე მოლაპარაკებას და ლიზინგის გაფორმებას, აისახება ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების თავდაპირველ შეფასებაში და ამცირებს სალიზინგო ვადის განმავლობაში შემოსავლის ოდენობას. ლიზინგებიდან ფინანსური შემოსავალი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

საკრედიტო ზარალის რეზერვის აღიარება ხდება ზოგადი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება იმავე წესით, როგორითაც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სესხები და ავანსები და აღიარდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, რათა მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება ჩამოიწეროს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსურ ლიზინგებში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით. სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადები ასახავს იმ ფულად ნაკადებს, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას ლიზინგს დაქვემდებარებული აქტივების მიღებიდან და გაყიდვიდან.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საოპერაციო ლიზინგი. თუ კომპანია გამოდის ლიზინგის გამცემად ისეთ სალიზინგო ურთიერთობაში, რომელშიც არ ხდება საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა კომპანიისგან ლიზინგის მიმღებზე, მისაღები სალიზინგო გადახდები აღიარდება, როგორც ლიზინგიდან შემოსავალი ლიზინგის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. ლიზინგის ვადა არის უცვლადი დროის პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც ლიზინგის მიმღებს ლიზინგით აქვს მიღებული აქტივი, დამატებითი ვადების გათვალისწინებით, რომელთა განმავლობაშიც ლიზინგის მიმღებს შეუძლია განაგრძოს აქტივის ლიზინგი, დამატებითი გადასახადით ან მის გარეშე, როდესაც ლიზინგის დასაწყისში საკმარისად სარწმუნოა, რომ ლიზინგის მიმღები აღასრულებს აღნიშნულ ოფციონს. საოპერაციო ლიზინგის აქტივების აღრიცხვის პოლიტიკა განსაზღვრულია ქვემოთ, ძირითადი საშუალებების ნაწილში.

ლიზინგის აღრიცხვა კომპანიის, როგორც ლიზინგის მიმღების მიერ. კომპანიის ლიზინგი აღიარდება აქტივის გამოყენების უფლებით და როგორც შესატყვისი ვალდებულება იმ თარიღით, როდესაც ლიზინგით გადაცემული აქტივი კომპანიის მიერ გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომია. ყოველი სალიზინგო გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებას და საფინანსო ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები ლიზინგის მთლიანი ვადის განმავლობაში, თითოეულ საანგარიშგებო პერიოდზე ისე უნდა განაწილდეს, რომ წარმოიქმნას მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ვალდებულებების ნაშთის მიმართ. აქტივის გამოყენების უფლება აღიარდება თვითღირებულებით და ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და ლიზინგის ვადას შორის უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ლიზინგიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების საწყისი შეფასება ხდება მათი დისკონტირებული ღირებულების საფუძველზე. სალიზინგო ვალდებულებები შედგება ქვემოთ მოყვანილი სალიზინგო გადახდების წმინდა დისკონტირებული ღირებულებისგან:

- ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), მიღებული ლიზინგის წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით;
- ცვლად სალიზინგო გადახდებს, რომლებიც ეფუძნება ინდექსს ან განაკვეთს;
- თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ ლიზინგის მიმღები გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის ოფციონის აღსრულების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ლიზინგის მიმღები აღასრულებს ამ ოფციონს, და
- ლიზინგის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ ლიზინგის ვადა ასახავს ლიზინგის მიმღების მიერ ლიზინგის ვადამდე შეწყვეტის ოფციონის აღსრულებას.

ლიზინგის გადახდების დისკონტირება ხდება სალიზინგო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა შეუძლებელია, გამოიყენება ლიზინგის მიმღების ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც წარმოადგენს განაკვეთს, რომელსაც ლიზინგის მიმღები გადაიხდიდა მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის ანალოგიურ ეკონომიკურ გარემოში ანალოგიური პირობებით.

სალიზინგო აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- სალიზინგო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების თანხა;
- ნებისმიერი სალიზინგო გადახდა, გადახდილი ლიზინგის დაწყების თარიღით ან მანამდე, შემცირებული მიღებული ნებისმიერი ლიზინგის წამახალისებელი გადახდებით;
- ყოველგვარი თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები, და
- აღდგენის დანახარჯები.

ზემოაღნიშნულიდან გამონაკლისის სახით, კომპანია მოკლევადიან ლიზინგებს და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების ლიზინგებს აღრიცხავს სალიზინგო გადახდების აღიარებით საოპერაციო ხარჯად დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ლიზინგის პირობის განსაზღვრისას კომპანიის ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც განაპირობებს ლიზინგის ვადის გაგრძელების ოფციონის აღსრულების და არა ლიზინგის ვადამდე შეწყვეტის ოფციონის აღსრულების ეკონომიკურ სტიმულს.

სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები. სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები წარმოადგენს საავანსო გადახდებს სალიზინგო აქტივების შესასყიდად, რომლებიც გადადის ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებში სალიზინგო ხელშეკრულების გაფორმების თარიღით.

შეწყვეტილი ლიზინგებიდან მისაღები თანხები. კომპანია შეწყვეტილი ხელშეკრულებებიდან მისაღებ თანხებს აღიარებს სალიზინგო ხელშეკრულების შეწყვეტის მომენტში. მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ლიზინგის მიმღებებისთვის გაცემული სესხები. შეწყვეტილი ლიზინგებიდან მისაღები თანხები რეკლასიფიცირდება ლიზინგის მიმღებებისთვის გაცემულ სესხებში გარკვეულ შემთხვევებში, როდესაც მისაღები თანხები ვადაგადაცილებულია და ყოფილ ლიზინგის მიმღესა და კომპანიას შორის არსებობს შეთანხმება ძირითადი თანხის გადახდაზე დარიცხულ პროცენტთან ერთად. სესხების აღიარება თავდაპირველად ხდება მისაღები დავალიანების თვითღირებულებით, რასაც აკლდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და შემდეგ ამორტიზებული ღირებულებით, რომელსაც აკლდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები ძირითადად შედგება სალიზინგო აქტივების დასაზღვევად, საოპერაციო ლიზინგისთვის განკუთვნილი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსებისგან და სხვა წინასწარი გადახდებისგან. გადახდილი ავანსები აღირიცხება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. თუ წინასწარი გადახდის ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. სხვაობა წარმოადგენს გაუფასურების ზარალს, რომელიც აღიარდება ხარჯის სახით იმ წლის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც ის წარმოიქმნა. წინასწარი გადახდების გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად.

სხვა მოთხოვნები. სხვა მოთხოვნების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგ, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, და აკლდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით განსაზღვრული ზარალის რეზერვი.

ლიზინგის შეწყვეტის შედეგად დასაკუთრებული აქტივები. ფინანსური და საოპერაციო სალიზინგო ხელშეკრულებების შეწყვეტის შედეგად დაბრუნებული აქტივები ითვლება ისეთ აქტივებად, რომლებიც შეიძლება გაიყიდოს ან ხელახლა გადაიცეს ლიზინგით. როდესაც აქტივები საოპერაციო ლიზინგით გაიცემა, მისაღები სალიზინგო გადახდების აღიარება ხდება ლიზინგიდან შემოსავლად წრფივი მეთოდით ლიზინგის მთელ პერიოდზე. ფინანსური სალიზინგო ხელშეკრულებების შემთხვევაში, კომპანია ამ აქტივების სამართლიან ღირებულებას განსაზღვრავს შესაბამისი სალიზინგო ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღით შიდა შემფასებლის მიერ ჩატარებული შეფასების საფუძველზე. კომპანია წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას განსაზღვრავს საანგარიშგებო თარიღისთვის, როგორც გასაყიდ ფასს, რომელიც შემცირებულია გაყიდვის ოპერაციისთვის საჭირო ყველა სავარაუდო დანახარჯით. სამართლიანი ღირებულება და გასაყიდი ფასი განისაზღვრება შიდა ან გარე შემფასებლების მიერ საბაზრო შედარების, დანახარჯებისა თუ ამონაგების მიდგომებით.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალი აისახება წლის მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გაუფასურების ზარალი, რომელიც აღიარებულია აქტივისათვის წინა წლებში, შებრუნდება, თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილებას გაანგარიშებებში, რომლებიც გამოყენებული იქნა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით.

შეწყვეტის დროისთვის საოპერაციო ლიზინგით გადაცემული ავტომობილების აღწერა წარმოდგენილია 3 შენიშვნაში. შეწყვეტილი ლიზინგიდან დასაკუთრებული აქტივები. ძირითადი საშუალებების აღიარების შეწყვეტით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოიანგარიშება კლებადი ნაშთის მეთოდით, რათა მოხდეს მათი ხარჯის განაწილება ნარჩენ ღირებულებაზე მათი სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, გარდა ავტომობილებისა, რომლებიც გადაცემულია საოპერაციო ლიზინგით, რა შემთხვევაშიც გამოიყენება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდი. სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მოცემულია ცხრილში:

	წელი
კომპიუტერული ტექნიკა და საოფისე აღჭურვილობა	5
სატრანსპორტო საშუალებები და საოპერაციო ლიზინგით გადაცემული ავტოტრანსპორტი	5
ავეჯი და მოწყობილობები	5
სალიზინგო ქონების გაუმჯობესება	6.5
აქტივის გამოყენების უფლება	3

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ბანკი ამჟამად მიიღებდა ამ აქტივის გაყიდვით, რასაც აკლდება აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული სავარაუდო დანახარჯები, იმ შემთხვევაში, თუ აქტივები უკვე იმ სიძველისაა და იმ მდგომარეობაშია, როგორც ეს მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულია თუ კომპანია მოელის აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური მომსახურების ვადის ბოლომდე. ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, დაკორექტირდება.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს სასარგებლო მომსახურების განსაზღვრული ვადა და, ძირითადად, მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერული პროგრამულ უზრუნველყოფას და ლიცენზიებს.

შემენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის და ლიცენზიების კაპიტალიზება ხდება იმ ხარჯების საფუძველზე, რომლებიც გაწეულია ამ პროგრამული უზრუნველყოფის შესაძენად და სამუშაო პირობებში მოსაყვანად.

საწარმოს კონტროლის ქვეშ მყოფ იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამული უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ხარჯები აღირიცხება, როგორც არამატერიალური აქტივები, თუ მოსალოდნელია, რომ შემოდიხებული ზღვრული ეკონომიკური სარგებელი გადააჭარბებს ხარჯებს. კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარების ჯგუფში შემავალი პერსონალის ხარჯებს და შესაბამის ზედნადებ ხარჯებს. ყველა სხვა ხარჯი, რომელიც კომპიუტერების პროგრამულ უზრუნველყოფას უკავშირდება, მაგ. მატერიალურ-ტექნიკური უზრუნველყოფა, აღირიცხება მათი გაწევის დროს.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	წელი
საწარმოო რესურსების დაგეგმვის (ERP) პროგრამული უზრუნველყოფის ლიზინგით გადაცემა	10
სხვა არამატერიალური აქტივები	5-7

გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება შემცირდება მათი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უფრო მაღალ ღირებულებამდე.

მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები. ლიზინგის მიმღებებისგან მიღებული ავანსები წარმოადგენს ლიზინგის ვადის დასაწყისამდე მიღებულ გადახდებს და აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. ამგვარი ავანსები გაიქვითება ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებთან მომხმარებლის მიერ პირველი სალიზინგო გადახდის თარიღისთვის.

სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები დაირიცხება მაშინ, როდესაც კონტრაქტმა შეასრულა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მოვალეობები და აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები. ბანკებიდან მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. ამის შემდეგ ვალდებულებები ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

სუბორდინირებული სესხები. სუბორდინირებული სესხები მოიცავს ბანკებისგან მიღებულ გრძელვადიან სესხებს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. ლიკვიდაციის შემთხვევაში, სუბორდინირებული სესხის დაფარვა ხდება მას შემდეგ, რაც ყველა დანარჩენი კრედიტორის მოთხოვნები დაკმაყოფილდება.

გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები მოიცავს კომპანიის მიერ გამოშვებულ ობლიგაციებს. სავალო ფასიანი ქაღალდები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. თუ კომპანია შეისყიდის საკუთარ სავალო ფასიან ქაღალდებს, მათ ამოიღებენ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან, ხოლო სხვაობა ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ საზღაურს შორის აისახება ვალის დაფარვის შედეგად მიღებულ შემოსულობაში.

ანარიცხები. რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მისაღები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები და გამოსყიდვის უფლების არმქონე პრივილეგირებული აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. ახალი აქციების ან ოფციონების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები კაპიტალში ნაჩვენებია, როგორც გამოქვითვები კაპიტალის შემოსავლებიდან, გადასახადის გათვალისწინებით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საზღაური აღირიცხება, როგორც დამატებითი შეტანილი კაპიტალი.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

პირობითი ვალდებულებები. პირობითი ვალდებულებების აღიარება არ ხდება ფინანსურ ანგარიშგებაში, თუ არ არის მოსალოდნელი, რომ საჭირო გახდება რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად და თუ არ შეიძლება სარწმუნო პროგნოზის გაკეთება. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსურ ანგარიშგებაში, თუმცა მასზე ინფორმაცია წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება მათი სამართლიანი ღირებულებით. კომპანია ასევე თავის კონტრაქტულ ბანკებთან მიმართებაში ახდენს ანაბრების გაქვითვას ვალუტის გადაცვლის მიზნით. ასეთი ანაბრები იურიდიულად განცალკევებულია, მაგრამ არის აგრეგირებული და აღირიცხება ერთიანი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სახით (სავალუტო სვოპი) ნეტოს საფუძველზე, როდესაც (i) ანაბრების განთავსება ხდება ერთსა და იმავე დროს და ერთმანეთის გათვალისწინებით, (ii) ჰყავთ ერთი და იგივე კონტრაქტი, (iii) აქვთ ერთი და იგივე რისკი, და (iv) არ არსებობს ოპერაციების განცალკევების მიზანი, რომლის მიღწევაც არ შეიძლება ერთიანი ოპერაციით. ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი აღირიცხება აქტივად, როდესაც სამართლიანი ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად, როცა სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია. წარმოებული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები აისახება მოგებაში ან ზარალში.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადები გათვალისწინებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვევო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა „აგროსილ“ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები „აიგროსება“ შემადგენელი 5%-იანი დაკავებული გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგებიდან გაცემული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით „აგროსილ“ ღირებულებაზე, რომელიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე პერიოდის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა საგადასახადო ჩათვლის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილ რეალურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან – აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებული არიან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, დაუყოვნებლივ დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება მუხლში „გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა“ საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

განუსაზღვრელი საგადასახადო სტატუსი. კომპანიის განუსაზღვრელ საგადასახადო სტატუსს ხელმძღვანელობა ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებისთვის, რომლებზეც ხელმძღვანელობის აზრით, უფრო არის მოსალოდნელი დამატებითი გადასახადების დაკისრება, თუ ამ პოზიციებს საგადასახადო ორგანოები ექვექვეშა დააყენებენ. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობების ინტერპრეტაციებს, რომლებიც ძალაში შევიდა ან ფაქტობრივად შევიდა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, ასევე ამ საკითხებთან დაკავშირებით სასამართლოს ან სხვა უწყების ნებისმიერ გადაწყვეტილებას. ვალდებულებები ჯარიმების, პროცენტის და გადასახადების სახით, რომლებიც არ არის დაკავშირებული მიღებულ შემოსავალთან, აღიარებულია იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც ხელმძღვანელობა აფასებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ამ ვალდებულებების დაფარვისთვის საჭირო დანახარჯებს. განუსაზღვრელი მოგების გადასახადის პოზიციების ცვლილება აღირიცხება მოგების გადასახადის ფარგლებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“). გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის საგადასახადო უწყებებისთვის გადახდა უნდა მოხდეს (ა) კლიენტების მიმართ არსებული მოთხოვნების მიღებისას ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისას, რომელსაც უფრო ადრე ექნება ადგილი. დღგ-ს ჩასათვლელი თანხა ზოგადად მიიღება გადასახდელი დღგ-ს საფუძველზე, დღგ-ს ინვოისის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ს ჩათვლა წმინდა საფუძველზე.

ლიზინგში თანამონაწილეობასთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადები აღირიცხება, როგორც მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები, და შესაბამისი დღგ-ს თანხები ლიზინგის დაწყების თარიღისთვის გადაინაცვლებს დღგ-ს დავალიანებაში.

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება. შემოსავლის და ხარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის მეთოდით და გამოითვლება ეფექტური შემოსავლიანობის მეთოდით. ნასესხებ სახსრებზე და მიღებულ სესხებზე გადახდილი სესხის გაცემის საკომისიო, თუ მნიშვნელოვანია, გადავადდება (მასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებთან ერთად) და აღიარდება, როგორც სესხის ეფექტური შემოსავლიანობის კორექტირება. საკომისიო შემოსავალი/ხარჯი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ქართული ლარი („ლარი“). უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ქართულ ლარში ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული შესაბამისი სპოტ-კურსით. უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციები აღირიცხება ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსებით. ამ ოპერაციებიდან წარმომდგარი მოგება და ზარალი აისახება წმინდა შემოსულობაში სავალუტო ოპერაციებიდან.

2025 წლის 30 ივნისისთვის უცხოურ ვალუტაში ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული „დღის ბოლოს“ გაცვლითი კურსი იყო 1 აშშ დოლარი = 2.7236 ლარი (2024 წ. 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ლარი); 1 ევრო = 3.1882 ლარი (2024 წ. 31 დეკემბერი: 1 ევრო = 2.9306 ლარი).

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თანამშრომლებზე გაწეული დანახარჯები და შესაბამისი შენატანები. ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები და არაფულადი სარგებელი, ასევე აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებული ნაწილი ირიცხება იმ წელს, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

4 კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და განსჯას, რაც გავლენას ახდენს აქტივებისა და ვალდებულებების გაცხადებულ ოდენობებზე. შეფასებები და დაშვებები მუდმივად გადაისინჯება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოებების გათვალისწინებით. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გარკვეულ გადაწყვეტილებებს იღებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ქვემოთ მოცემულია განსჯა და შეფასებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად შეცვალოს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება:

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა, რომელიც გულისხმობს მომავალი ეკონომიკური პირობების პროგნოზირებას. რაც უფრო ხანგრძლივია პროგნოზირების ვადა, მით უფრო მეტი ხარისხით მონაწილეობს მასში ხელმძღვანელობის განსჯა და ეს განსჯა შესაძლოა გახდეს განუსაზღვრელობის წყარო. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგია დაწვრილებით არის განხილული 27-ე შენიშვნაში. საკრედიტო რისკის რეზერვზე შემდეგ კომპონენტებს აქვს დიდი გავლენა: დეფოლტის განმარტება, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის განმარტება, დეფოლტის ალბათობა, დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება და დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში, და ასევე მაკროეკონომიკურ სცენარებს, რომლებიც გამოიყენება საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისთვის. კომპანია რეგულარულად გადახედავს და ამტკიცებს ამ სცენარებს, რათა შემცირდეს ყოველგვარი სხვაობა დეფოლტის ალბათობასა და დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების პარამეტრებს შორის, რომლებიც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამომწვევი ერთ-ერთი მთავარი მიზეზია.

დეფოლტის განმარტებაში გამოყენებული კრიტერიუმების განსაზღვრისას გამოყენებული განსჯა. კომპანია დეფოლტს განმარტავს როგორც რაოდენობრივი, ისე ხარისხობრივი კრიტერიუმების გამოყენებით. კლიენტი კლასიფიცირდება, როგორც დეფოლტის სიტუაციაში მყოფი, თუ: ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დაფარვები 90 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული, თუ დავალიანება რეკლასიფიკაციისას მიიჩნევა ფინანსურად დასუსტებულად, ან ინდივიდუალურად შეფასებული კლიენტების შემთხვევაში, სხვა ფაქტორები მიუთითებს იმაზე, რომ გადახდა არ არის მოსალოდნელი. დაწვრილებითი ინფორმაცია მეთოდოლოგიის შესახებ წარმოდგენილია 27-ე შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის განსაზღვრისას გამოყენებული განსჯა. კრიტერიუმები იმის შესაფასებლად, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, ასეთია: 30 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცილებული დავალიანება, რესტრუქტურისებული დავალიანება ფინანსურად დასუსტებულის გარდა, ადრე დეფოლტის სიტუაციაში მყოფი დავალიანებების გამოსაცდელი ვადა. დაწვრილებითი ინფორმაცია მეთოდოლოგიის შესახებ წარმოდგენილია 27-ე შენიშვნაში.

4. კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაბამისი მგრძნობელობის ანალიზის ეფექტები:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	2024
დეფოლტის ალბათობის შეფასების 10%-იანი ზრდა (შემცირება)	დეფოლტის ალბათობა – ლიზინგებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა (შემცირება) 500 ათასი ლარით (513 ათასი ლარით)	დეფოლტის ალბათობა – ლიზინგებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა (შემცირება) 656 ათასი ლარით (671 ათასი ლარით)
დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის შეფასების 10%-იანი ზრდა (შემცირება)	ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში – ლიზინგებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა (შემცირება) 1.07 მილიონი ლარით (1.07 მილიონი ლარით)	ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში – ლიზინგებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა (შემცირება) 888 ათასი ლარით (888 ათასი ლარით)
საპროგნოზო ინფორმაციის შეფასებების 10%-იანი გაუარესება (გაუმჯობესება)	ლიზინგებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა (შემცირება) 500 ათასი ლარით (513 ათასი ლარით)	ლიზინგებზე საკრედიტო ზარალის რეზერვის ზრდა (შემცირება) 655 ათასი ლარით (670 ათასი ლარით)

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

2025 წლის 1 იანვრიდან შემდეგი შეცვლილი სტანდარტები ამოქმედდა

სტანდარტებში ცვლილებების მიღებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიაზე ან გავლენა იმდენად უმნიშვნელო იყო, რომ განმარტებითი შენიშვნები საჭირო არ გახდა.

ცვლილებები ბასს (IAS) 21-ში ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა (გამოშვებული 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაში შესული 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2023 წლის აგვისტოში ბასს-მა გამოუშვა ცვლილებები ბასს 21-ში რომ დახმარებოდა საწარმოებს ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის შეფასებაში და განესაზღვრა სპოტ სავალუტო კურსი, როდესაც არ არსებობდა ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა. საწარმოს ეს ცვლილება ეხება მაშინ, როდესაც მას აქვს გარიგება ან ოპერაცია უცხოურ ვალუტაში, რომელიც სხვა ვალუტაში გადაცვლადი არ არის შეფასების თარიღისთვის კონკრეტული მიზნით. ბასს 21-ში შესული ცვლილებები დაწვრილებით მოთხოვნებს არ შეიცავს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა განისაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი. ამის ნაცვლად ისინი გვთავაზობენ ჩარჩოს, რომლის საფუძველზეც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშება. სავალდებულოა შესაბამისი თანხების კონვერტაცია გამოთვლილი სპოტ სავალუტო კურსით სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის და გაუნაწილებელი მოგების ან დაგროვილი საკურსო სხვაობების რეზერვის დაკორექტირება. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში – ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოშვებული 2024 წლის 30 მაისს და ძალაში შესული 2026 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

2024 წლის 30 მაისს ბასს-მა გამოუშვა ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში, რათა:

5 სააღრიცხვო პოლიტიკის სამომავლო ცვლილებები (გაგრძელება)

- (ა) განმარტოს გარკვეული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, და ახალი გამონაკლისი დააწესოს ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომელიც იფარება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვის სისტემით;
- (ბ) განმარტოს და დააზუსტოს იმის შეფასება, აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადისა და ძირითადის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;
- (გ) დაამატოს ახალი განმარტებითი შენიშვნები ზოგიერთი ინსტრუმენტისთვის, ისეთი სახელშეკრულებო პირობებით, რომლებმაც შეიძლება შეცვალოს ფულადი ნაკადები (კერძოდ, ზოგიერთი ინსტრუმენტი, რომლის თვისებები მიბმულია გარემოს მიღწევებზე, გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობის სამიზნე მაჩვენებლებზე); და
- (დ) განაახლოს განმარტებითი შენიშვნები წილობრივი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

წლიური გაუმჯობესებები ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში (გამოშვებული 2024 წლის ივლისში და ძალაში შესული 2026 წლის 1 იანვრიდან). ფასს 1-ით განიმარტა, რომ ჰეჯირება უნდა შეწყდეს ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებზე გადასვლისას, თუ ის არ აკმაყოფილებს ჰეჯირების აღრიცხვის „მაკვალიფიცირებელ კრიტერიუმებს“ და არა „პირობებს“, რათა გადაჭრილიყო პოტენციური გაუგებრობა, რომელსაც წარმოშობდა არათანმიმდევრულობა ფასს 1-ის ფორმულირებასა და ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებულ ფასს 9-ის მოთხოვნებს შორის. ფასს 7 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს იმ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული აღიარების შეწყვეტით განპირობებული შემოსულობის ან ზარალის შესახებ, რომლებშიც საწარმოს აქვს შენარჩუნებული მონაწილეობა, მათ შორის სამართლიანი ღირებულების შეფასება მოიცავდა თუ არა „მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს“. ამ ახალმა ფრაზამ ჩაანაცვლა მინიშნება „მნიშვნელოვან ამოსავალ მონაცემებზე, რომლებიც არ ეყრდნობოდა ბაზრის ემპირიულ მონაცემებს“. ცვლილებას ფორმულირება შესაბამისობაში მოჰყავს ფასს 13-თან. გარდა ამისა, ფასს 7-ის დანერგვის გარკვეული სახელმძღვანელო მაგალითები განიმარტა და ტექსტი დაემატა, რომ მაგალითები შესაძლოა არ ასახავდეს ყველა მოთხოვნას, რომელსაც შეიცავს ფასს 7-ის დამოწმებული მუხლები. ფასს 16-ის ცვლილება აზუსტებს, რომ როდესაც ლიზინგის მიმღები განსაზღვრავს, რომ სალიზინგო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, ლიზინგის მიმღები ვალდებულია ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებების გამოყენებით, ყოველგვარი შემოსულობა ან ზარალი აღიაროს მოგებაში ან ზარალში. დაზუსტება ვრცელდება იმ სალიზინგო ვალდებულებებზე, რომლებიც დაფარულია იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დაწყების თარიღით ან მის შემდგომ, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ამ ცვლილებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, სავაჭრო მოთხოვნები ამჯერად თავდაპირველად უნდა აღიარდეს, როგორც „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხა“, ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (ფასს 15-ის განმარტების შესაბამისად)“. ფასს 10 იმგვარად შეიცვალა, რომ იყენებდეს ნაკლებად დასკვნით ენას, როდესაც საწარმო არის „დე ფაქტო რწმუნებული“ და განმარტოს, რომ ფასს 10-ის 874 პუნქტში აღწერილი ურთიერთობა მხოლოდ ერთი მაგალითია ისეთი გარემოებისა, რომელშიც განსჯა არის საჭირო იმის დასადგენად, არის თუ არა მხარე დე ფაქტო რწმუნებული. ფასს 7 ჩასწორდა, რათა წაშლილიყო მინიშნება „დანახარჯების მეთოდზე“, რომელიც 2008 წლის მაისში იქნა ამოღებული ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებიდან, როდესაც ფასსს-მა გამოუშვა ცვლილება „შვილობილ საწარმოში, ერთობლივად კონტროლირებადი ერთეულში ან მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციის დანახარჯი“. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ფასს 18 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები (გამოშვებული 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაში შესული 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში ფასსს-მა გამოუშვა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსური ანგარიშგების წარდგენასა და განმარტებითი შენიშვნებზე, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგება-

5 სააღრიცხვო პოლიტიკის სამომავლო ცვლილებები (გაგრძელება)

ზარალის ანგარიშგების განახლებებზე. მთავარი ახალი ცნებები, რომელიც ფასს 18-მა შემოიტანა, უკავშირდება:

- მოგება-ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- სავალდებულო განმარტებით შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებებში გარკვეული მოგების ან ზარალის შედეგების შეფასებებისთვის, რომელთა ანგარიშგება ხდება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების გარეთ (ანუ ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული საქმიანობის შეფასებები); და
- გაფართოებულ პრინციპებს აგრეგირებასა და დეზაგრეგირებაზე, რომელიც ვრცელდება ძირითად პირველად ანგარიშგებებზე და, ზოგადად, განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ის; ბევრი სხვა არსებული პრინციპი ბასს 1-იმ ნარჩუნდება, მცირედი ცვლილებებით. ფასს 18 არ მოახდენს გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებებში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ მან შეიძლება შეცვალოს ის, თუ რას წარმოადგენს საწარმო თავის „საოპერაციო მოგებად ან ზარალად“. ფასს 18 გავრცელდება 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ის ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე.

კომპანია მოელის, რომ ამ ცვლილებებს, მიღების შემთხვევაში, უმნიშვნელო ეფექტი ექნება.

ფასს 19 – „შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები (გამოშვებული 2024 წლის 9 მაისს და ძალაში შესული 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოუშვა ახალი ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტები შვილობილი საწარმოებისთვის. ფასს 19 შესაბამის შვილობილ საწარმოებს უფლებას აძლევს გამოიყენონ ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტები ნაკლები განმარტებითი შენიშვნებით.

ფასს 19-ის გამოყენება შეამცირებს შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების ხარჯს და ამავდროულად შეინარჩუნებს სასარგებლო ინფორმაციას მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის. შვილობილი საწარმოები, რომლებიც ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებს იყენებენ თავიანთი საკუთარი ფინანსური ანგარიშგებებისთვის, შეიძლება წარმოადგენდნენ განმარტებით შენიშვნებს, რომლებიც შეუსაბამოა მათი მომხმარებლების საინფორმაციო საჭიროებებთან. ფასს 19 ამ გამოწვევებს გადაჭრის შემდეგით:

- შვილობილი საწარმოებისთვის იმის უფლების მიცემა, რომ მხოლოდ აწარმოონ სააღრიცხვო ჩანაწერების მხოლოდ ერთი კომპლექტი – რათა დააკმაყოფილონ როგორც მშობელი საწარმოს, ასევე მათი ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლების საჭიროებები.
- უფრო მცირე ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნები – ფასს 19 უფრო მცირე ინფორმაციის გამჟღავნების უფლებას იძლევა, რაც უკეთ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლების საჭიროებებს.

ფასს 19 გავლენას არ მოახდენს, ვინაიდან კომპანიას არ ევალება მისი გამოყენება.

ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის შესახებ ხელშეკრულებები – ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-სა და ფასს (IFRS) 7-ში (გამოშვებული 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაში შესული 2026 წლის 1 იანვრიდან). ბასსს-მა გამოუშვა ცვლილებები, რომლებიც დაეხმარება კომპანიებს იმაში, რომ უკეთ წარმოადგინონ ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის ხელშეკრულებების ფინანსური ეფექტები, რომლებიც ხშირად შედგენილია, როგორც ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებები (PPA). არსებული სააღრიცხვო მოთხოვნები შეიძლება სათანადოდ ვერ ასახავდეს იმას, თუ როგორ მოქმედებს ასეთი ხელშეკრულებები კომპანიის საქმიანობის შედეგებზე. იმისათვის,

5 სააღრიცხვო პოლიტიკის სამომავლო ცვლილებები (გაგრძელება)

რომ კომპანიებს საშუალება მიეცეთ, უკეთ ასახონ ეს ხელშეკრულებები ფინანსურ ანგარიშგებებში, ბასს-მა ცვლილებები შეიტანა ფასს 9-ში „ფინანსური ინსტრუმენტები“ და ფასს 7-ში „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“. ცვლილებები მოიცავს შემდეგს: (ა) „საკუთარი მოხმარების“ მოთხოვნების გამოყენების განმარტება, (ბ) გარკვეული ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების შემსუბუქება, თუ ასეთი ხელშეკრულებები გამოიყენება ჰეჯირების ინსტრუმენტებისთვის და (გ) ინფორმაციის გამჟღავნების ახალი მოთხოვნების დამატება, რაც ინვესტორებს საშუალებას მისცემს, გაერკვნენ იმაში, თუ რა გავლენას ახდენს ასეთი ხელშეკრულებები საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ფასს 14 „რეგულატორული განაკვეთები“ (გამოცემული 2014 წლის 30 იანვარს და ვადით ძალაში 2016 წლის 1 იანვრიდან იმერადი პერიოდებისთვის). ფასს 14-ი საშუალებას აძლევს კომპანიებს, რომლებიც პირველად იღებენ ფასს სტანდარტებს, გააგრძელონ და აღიარონ რეგულაციის შესაბამისად წარმოებული ბალანსები და ასევე ზარალი ან მოგება, მათი წინა GAAP-ის შესაბამისად, ფასს-ის მიღების პროცესში. თუმცა, რათა უზრუნველყონ შედარებადობა იმ კომპანიებთან, რომლებიც უკვე იყენებენ ფასს-ს და არ აღრიცხავენ აღნიშნულ თანხებს, სტანდარტი ითხოვს, რომ რეგულაციის გავლენა გამოიყოს სხვა ფინანსური შედეგებისგან — შესაბამისად, ანგარიშგების სტრუქტურაში ეს თემა უნდა იყოს გამოყოფილი და შესაბამისად დაშორებული დანარჩენი დეტალებიდან. გვერდითვე, კომპანიისთვის, რომელსაც უკვე აქვს ფასს- თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგება, არ აქვს უფლება გამოიყენოს ამ სტანდარტი.

„აქტივებისა და ბიზნესის გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან შედარებულ კომპანიას შორის“ – ფასს 10 და ბას 28-ის ცვლილებები (გამოცემული 2014 წლის 11 სექტემბერს და ვადით ძალაში არ განისაზღვრა IASB-ის მიერ). აღნიშნული ცვლილებები მიზნად ისახავს IFRS 10-ისა და ბას 28-ის კანონმდებლობებში არსებულ შეუსაბამობათა აღმოფხვრას აქტივების, ბიზნესის გაყიდვისა ან შეტანის დროს, ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივი კონცერნის კომპანიებს შორის. ძირითადი შედეგი მდგომარეობს იმაში, რომ თუ გარიგება მოიცავს სრულ ბიზნესს (ბიზნეს ერთეულს), მაშინ მომენტი-ში სრულფასოვანი მოგება ან ზარალი უნდა აღინიშნოს ანგარიშგებაში; ხოლო თუ გარიგება ეხება მხოლოდ აქტივებს (ამასთან, აქტივები არ მიეკუთვნებიან ბიზნესსა და იდენტიფიცირებული არაა, როგორც ბიზნეს-ფუნქცია), ამ შემთხვევაში მხოლოდ ნაწილობრივი მოგება ან ზარალი აღინიშნება — მიუხედავად იმისა, რომ აღნიშნული აქტივები შეიძლება იყოს მიმაგრებული შვილობილ სუბიექტთან. 2015 წელს IASB-მ გადაწყვეტილება მიიღო, რომ აღნიშნული ცვლილებების საეფექტო ვადა გადაიდოს უსასრულოდ მომავალში. ამჟამად კომპანია აწარმოებს შემდგომ გაანალიზებას, რათა განსაზღვროს, როგორ აისახება ამ ცვლილებების დანერგვა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	108,339	66,868
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	108,339	66,868

2025 წლის 30 ივნისისთვის 31,290 ათასი ლარის (2024 წ.: 44,059 ათასი ლარი) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტებია განთავსებული კომპანიის მიმდინარე ანგარიშებზე სს „თიბისი ბანკში“. ნაღდი ფულის ნაშთები მოიცავს 26 ათას ლარს (2024 წ.: 1,492 ათასი ლარი), რომელიც დაბლოკილია მოკლევადიანი სესხის გამო.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი შემდეგნაირად შეიძლება შეჯამდეს:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
მიმდინარე ანგარიშები „BB“-დან „BB+“-მდე რეიტინგის მქონე ბანკებში	80,710	53,824
მიმდინარე ანგარიშები „B“-დან „B+“-მდე რეიტინგის მქონე ბანკებში	27,584	13,030
მიმდინარე ანგარიშები რეიტინგის არმქონე ბანკებში	45	14
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	108,339	66,868

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, 24,203 ათასი ლარის ნაღდი ფულის ნაშთები (2024 წ.: 20,637 ათასი ლარი) დაგირავდა ბანკებისგან და ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

ინფორმაცია დაკავშირებული მხარის ნაშთებისა და გარიგებების შესახებ წარმოდგენილია 33-ე შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია ის საინვესტიციო და საფინანსო ოპერაციები, რომლებსაც არ დასჭირდა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გამოყენება, ამიტომ არ შევიდა ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
აქტივის გამოყენების უფლების აღიარება სალიზინგო ვალდებულებებთან მიმართებით	315	99
არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობა	315	99

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
სალიზინგო ვალდებულებების საწყისი აღიარება	315	99

არაფულადი ფინანსური საქმიანობა	315	99
--------------------------------	-----	----

7 მოთხოვნები ბანკების მიმართ

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
ბანკებში განთავსებული თანხები, რომელთა თავდაპირველი ვადა სამ თვეზე მეტია	4,000	-
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	4,000	-

ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-16 შენიშვნაში. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარის ნაშთებისა და გარიგებების შესახებ წარმოდგენილია 33-ე შენიშვნაში.

8 გადახდილი ავანსები

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
წინასწარ გადახდილი დაზღვევა სალიზინგო აქტივებზე	4,358	4,050
სხვა გადახდილი ავანსები	29	78
სულ გადახდილი ავანსები	4,387	4,128

9 საგადასახადო აქტივები

2025 წლის ივნისისთვის საგადასახადო აქტივები გაუტოლდა 3,960 ათას ლარს (2024 წ.: 2,559 ათასი ლარი) და ძირითადად შედგებოდა ჩასათვლელი დღგ-სგან. ზოგადად, კომპანია აღრიცხავს დღგ-ს, ქონების და საშემოსავლო გადასახადს. ბოლო ორი ძირითადად ირიცხება და გადაიხდება ისე, რომ მნიშვნელოვანი ნაშთი არ დაგროვდეს. ზოგადად, დღგ-ს გადახდა საგადასახადო ორგანოებისთვის უნდა მოხდეს შემდეგ ორ თარიღს შორის უადრესით: (ა) მომხმარებლებისგან მოთხოვნების ან ავანსების ამოღება ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისას. როგორც წესი, დეკემბერი შედარებით აქტიური თვეა ახალი ლიზინგის გენერირებისთვის, ამიტომ კომპანიამ დღგ უნდა გადაიხადოს ლიზინგებიდან მიღებულ ავანსებზე, რის გამოც წლის ბოლოს ჩასათვლელი დღგ-ს არსებითი ნაშთი იქმნება. უნდა აღინიშნოს, რომ ჩასათვლელი დღგ-ს არსებითი ნაშთი ძირითადად წარმოიშობა ლიზინგის გაცემის მხრივ დატვირთული პერიოდების ბოლოსთვის და ბალანსზე რჩება მხოლოდ შესაბამისი ლიზინგის დაწყებამდე.

10 სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები.

სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები მოიცავდა 124,412 ათას ლარს 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით (2024 წ.: 119,196 ათასი ლარი). ეს ავანსები, ჩვეულებრივ, წარმოშობს ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს საანგარიშგებო თარიღიდან ერთიდან სამ თვემდე ვადაში და ამიტომ მეტწილად კლასიფიცირებულია, როგორც მოკლევადიანი.

მიუხედავად ამისა, ლიზინგით გადაცემული აქტივის ტიპიდან გამომდინარე, გარკვეული ავანსები შეიძლება უკავშირდებოდეს სალიზინგო ხელშეკრულებებს, რომლებიც ფორმდება უფრო გრძელვადიანი პერიოდისთვის. ასეთ შემთხვევებში ეს ავანსები შეიძლება კლასიფიცირდეს, როგორც გრძელვადიანი.

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სალიზინგო ხელშეკრულებების ფარგლებში გადახდილი ავანსები, 123,668 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წ.: 117,324 ათასი ლარი) დაგირავდა, როგორც ბანკებისა და ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დამატებითი ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-16 შენიშვნა.

11 ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები

მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში და ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები ასე გამოიყურება:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
ბრუტო ინვესტიცია ფინანსურ ლიზინგში	651,530	610,260
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(161,016)	(164,395)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მთლიანი)	490,514	445,865
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(10,898)	(9,301)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	479,616	436,564

ცხრილში წარმოდგენილია ბრუტო ინვესტიციები ფინანსურ ლიზინგში ვადიანობის მიხედვით:

ათას ლარში	1 წლის განმავ- ლობაში დასაფარ ო	1-2 წელში დასაფარი	2-3 წელში დასაფარ ო	3-4 წელში დასაფარ ო	4-5 წელში დასა- ფარი	5-ზე მეტ წელში დასა- ფარი	სულ
ბრუტო ინვესტიცია							
ფინანსურ ლიზინგში 2024 წლის მდგომარეობით	201,435	125,934	84,932	62,610	41,886	93,463	610,260
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(49,218)	(40,982)	(24,703)	(16,687)	(10,583)	(22,222)	(164,395)
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(3,163)	(1,776)	(1,259)	(960)	(654)	(1,489)	(9,301)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები 2024 წლის დეკემბრის მდგომარეობით	149,054	83,176	58,970	44,963	30,649	69,752	436,564

სს „თიბისი ლიზინგი“

ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნები – 2025 წლის 30 ივნისი

ბრუტო ინვესტიცია							
ფინანსურ ლიზინგში 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	231,011	149,325	92,196	61,851	38,090	79,057	651,530
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(58,348)	(37,842)	(23,827)	(15,060)	(9,186)	(16,753)	(161,016)
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(3,856)	(2,479)	(1,520)	(1,040)	(643)	(1,360)	(10,898)
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები 2025 წლის ივნისის მდგომარეობით	168,807	109,004	66,849	45,751	28,261	60,944	479,616

11. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

კომპანიას არ აქვს სახელშეკრულებო დაუფარავი თანხა ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე, რომელიც ჩამოიწერა 2025 წლის და 2024 წლის საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში და ჯერ კიდევ ექვემდებარება იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას.

ცხრილში წარმოდგენილია საკრედიტო ზარალის რეზერვისა და მთლიანი (ბრუტო) საბალანსო ღირებულების ცვლილებები, აღრიცხული ამორტიზებული ღირებულებით, საანგარიშგებო პერიოდის საწყის და საბოლოო თარიღებს შორის. ქვემოთ, ცხრილში აღწერილია ძირითადი ცვლილების დინამიკები:

- გადატანები ხდება 1-ელ, მე-2 და მე-3 სტადიებს შორის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის (ან შემცირების) ან დავალიანების მოცულობის დეფოლტის სიტუაციაში აღმოჩენის გამო პერიოდის განმავლობაში და, შესაბამისი „გაუმჯობესება“ (ან „გაუარესება“) 12-თვიან და არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს შორის.
- „ახალი შექმნილი ან შეძენილი“ გვამლევს ინფორმაციას გაცემული ბრუტო ლიზინგებისა და პერიოდის განმავლობაში შექმნილი საკრედიტო ზარალის შესაბამისი რეზერვის შესახებ (თუმცა, მათში არ შედის დავალიანებები, რომლებიც გაიცა და დაიფარა პერიოდის განმავლობაში და გაიცა არსებული მათგანების რეფინანსირების მიზნით).
- „აღიარებაშეწყვეტილი პერიოდის განმავლობაში“ გულისხმობს ლიზინგების და საკრედიტო ზარალის რეზერვის ნაშთს პერიოდის დასაწყისში, რომლებიც მთლიანად დაიფარა პერიოდის განმავლობაში.
- „ნაწილობრივი დაფარვები“ გულისხმობს წმინდა ცვლილებას ბრუტო საბალანსო ღირებულებებში, რაც წარმოადგენს შენატანებით შემცირებულ გაცემულ ლიზინგს, გარდა სრულად დაფარული სესხებისა;
- „ცვლილებები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელის დაშვებებში სტადიებზე გადანაცვლების გამო და რისკის პარამეტრების ცვლილება“ გულისხმობს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილების დინამიკას დავალიანების სტადიებს შორის გადატანის ან რისკის პარამეტრებში და საპროგნოზო მოლოდინებში ცვლილებების გამო;
- „სავალუტო კურსის ცვლილების დინამიკა“ გულისხმობს უცხოურ ვალუტაში გამოხატული აქტივების კონვერტაციას;
- „ჩამოწერები“ გულისხმობს პერიოდის განმავლობაში ლიზინგების ჩამოწერას;
- სხვა ცვლილების დინამიკა მოიცავს დარიცხულ პროცენტს, ჯარიმას და მოდიფიკაციებს.

11. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	1-ელი სტადია (12- თვიანი მოსალოდ- ნელი საკრე- დიტო ზარალი)	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტ ო ზარალი საკრედიტ ო რისკის მნიშვნე- ლოვანი ზრდის შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტ ო ზარალი საკრედიტ ო რისკით გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ	1-ელი სტადია (12- თვიანი საკრე- დიტო ზარალი)	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტ ო ზარალი საკრედიტ ო რისკის მნიშვნე- ლოვანი ზრდის შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი საკრედიტო რისკით გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ
ათას ლარში								
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,087	3,532	1,682	9,301	362,918	62,810	20,137	445,865
ცვლილების დინამიკა, რომელსაც გავლენა აქვს საკრედიტო ზარალის რეზერვის დარიცხვაზე პერიოდის განმავლობაში:								
შიდა გადაცემები:								
- 12-თვიანი საკრედიტო ზარალში (მე-2 და მე-3 სტადიებიდან 1-ელ სტადიაში)	2,820	(1,898)	(922)	-	22,701	(22,644)	(57)	-
- არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (1-ელი და მე-3 სტადიებიდან მე-2 სტადიაში)	(610)	661	(51)	-	(30,941)	31,274	(333)	-
- საკრედიტო რისკით გაუფასურებულში (1-ელი და მე-2 სტადიებიდან მე-3 სტადიაში)	(229)	(998)	1,227	-	(25,139)	(6,116)	31,255	-
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი	1,048	220	37	1,305	140,572	-	-	140,572
ჩამოწერილი პერიოდის განმავლობაში	-	-	-	-	(45,688)	(13,588)	(10,281)	(69,557)
ნაწილობრივი დაფარვა	-	-	-	-	(55,897)	(6,908)	(6,470)	(69,275)
ცვლილების დინამიკა, რომელსაც გავლენა არ აქვს საკრედიტო ზარალის რეზერვის დარიცხვაზე პერიოდის განმავლობაში:								
უცხოური ვალუტის ეფექტი საკრედიტო ზარალის	(856)	9	779	(68)	2,912	1,270	1,164	5,346
შეცვლით გამოწვეული ცვლილებები	(2,873)	763	2,470	360	-	-	-	-
სხვა ცვლილების დინამიკა	-	-	-	-	29,873	2,189	5,501	37,563
2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	3,387	2,289	5,222	10,898	401,311	48,287	40,916	490,514

11. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	1-ელი სტადია (12- თვიანი მოსალოდ- ნელი საკრე- დიტო ზარალი)	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტ ო ზარალი საკრედიტ ო რისკის მნიშვნე- ლოვანი ზრდის შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტ ო ზარალი საკრედიტ ო რისკით გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ	1-ელი სტადია (12- თვიანი საკრე- დიტო ზარალი)	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტ ო ზარალი საკრედიტ ო რისკის მნიშვნე- ლოვანი ზრდის შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი საკრედიტო რისკით გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ
ათას ლარში								
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,916	2,054	2,798	7,768	319,749	38,670	17,636	376,055
ცვლილების დინამიკა, რომელსაც გავლენა აქვს საკრედიტო ზარალის რეზერვის დარიცხვაზე პერიოდის განმავლობაში:								
შიდა გადაცემები:								
- 12-თვიანი საკრედიტო ზარალში (მე-2 და მე-3 სტადიებიდან 1-ელ სტადიაში)	440	(382)	(58)	-	4,054	(3,892)	(162)	-
- არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში (1-ელი და მე-3 სტადიებიდან მე-2 სტადიაში)	(442)	1,026	(584)	-	(34,771)	37,493	(2,722)	-
- საკრედიტო რისკით გაუფასურებულში (1-ელი და მე-2 სტადიებიდან მე-3 სტადიაში)	(35)	(339)	374	-	(22,847)	4,649	18,198	-
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი	2,342	1,176	63	3,581	229,246	-	-	229,246
ჩამოწერილი პერიოდის განმავლობაში	(732)	(1,197)	(1,730)	(3,659)	(79,207)	(20,077)	(12,273)	(111,557)
ნაწილობრივი დაფარვა	-	-	-	-	(41,740)	(2,860)	(643)	(45,243)
ცვლილების დინამიკა, რომელსაც გავლენა არ აქვს საკრედიტო ზარალის რეზერვის დარიცხვაზე პერიოდის განმავლობაში:								
უცხოური ვალუტის ეფექტი საკრედიტო ხარისხის	(157)	67	52	(38)	1,935	282	494	2,711
შეცვლით გამოწვეული ცვლილებები	(245)	1,127	767	1,649	-	-	-	-
სხვა ცვლილების დინამიკა	-	-	-	-	(13,501)	8,545	(391)	(5,347)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,087	3,532	1,682	9,301	362,918	62,810	20,137	445,865

11. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

კომპანია, როგორც წესი, ფინანსური სალიზინგო ხელშეკრულებებს ისე აყალიბებს, რომ ლიზინგის მიმღები იხდის მინიმალურ ავანსს აღჭურვილობის შესყიდვის ფასის 20%-ის ოდენობით ლიზინგის ვადის დასაწყისში. კომპანია საკუთრების უფლებას ფლობს სალიზინგო აქტივებზე ლიზინგის ვადის განმავლობაში. აქტივზე საკუთრების უფლება ფინანსური სალიზინგო ხელშეკრულების ფარგლებში ლიზინგის მიმღებს გადაეცემა სახელშეკრულებო ვადის დასასრულს, სალიზინგო ვალდებულებების სრულად დაფარვის შემდეგ. ლიზინგის ვადა, ზოგადად, ხუთ წლამდეა.

უზრუნველყოფის საგნის საჭირო მოცულობა და ტიპი დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე. მიღებული უზრუნველყოფის ძირითადი ტიპებია:

- სალიზინგო აქტივები
- წინასწარი შენატანი
- უძრავი ქონება

უზრუნველყოფის საგნის ფინანსური ეფექტი წარმოდგენილია უზრუნველყოფის საგნის ღირებულებების ცალ-ცალკე წარმოდგენით (i) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფის საგნის და კრედიტის საგარანტიო სხვა საშუალებები უტოლდება ან აღემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას („ზედმეტად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფის საგანი და კრედიტის საგარანტიო სხვა საშუალებები ნაკლებია აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე („არასრულად უზრუნველყოფილი აქტივები“).

უზრუნველყოფის საგნის ეფექტი 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით:

	ზედმეტად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასრულად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის საგნის სამართლიანი ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის საგნის სამართლიანი ღირებულება
ათას ლარში				
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	380,654	604,156	109,860	79,261

უზრუნველყოფის საგნის ეფექტი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ზედმეტად უზრუნველყოფილი აქტივები		არასრულად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის საგნის სამართლიანი ღირებულება	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის საგნის სამართლიანი ღირებულება
ათას ლარში				
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	332,351	525,040	113,514	80,983

11. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი ასეთია:

ათას ლარში	1-ელი სტადია (12-თვიანი მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი)	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ-ნელი საკრედიტო ზარალი საკრედიტო რისკის მნიშვნელო-ვანი ზრდის შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ-ნელი საკრედიტო ზარალი საკრედიტო რისკით გაუფასუ-რების შედეგად)	სულ
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების რისკის კატეგორია				
- ძალიან დაბალი	374,644	-	-	374,644
- დაბალი	8,292	21,771	-	30,063
- საშუალო	18,363	23,447	-	41,810
- მაღალი	12	2,943	-	2,955
- ვალდებულების შეუსრულებლობა	-	126	40,916	41,042
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	401,311	48,287	40,916	490,514
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(3,387)	(2,289)	(5,222)	(10,898)
საბალანსო ღირებულება	397,924	45,998	35,694	479,616

11. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი ასეთია:

ათას ლარში	1-ელი სტადია (12-თვიანი მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი)	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი რისკის მნიშვნელო- ვანი ზრდის შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი რისკით გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნების რისკის კატეგორია				
- ძალიან დაბალი	341,634	-	-	341,634
- დაბალი	21,284	8,735	-	30,019
- საშუალო	-	47,877	-	47,877
- მაღალი	-	6,198	-	6,198
- ვალდებულების შეუსრულებლობა	-	-	20,137	20,137
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	362,918	62,810	20,137	445,865
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(4,087)	(3,532)	(1,682)	(9,301)
საბალანსო ღირებულება	358,831	59,278	18,455	436,564

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, წმინდა ინვესტიციის წილი ლიზინგში, 296,118 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წ.: 245,585 ათასი ლარი) დაგირავდა ბანკებისა და ფინანსური დაწესებულებებისგან აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

სს „თიბისი ლიზინგი“
 ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნები – 2025 წლის 30 ივნისი

12 ძირითადი საშუალებები

ათას ლარში	მიწა	შენობა- ნაგებო- ბები	კომპიუტერული ტექნიკა და საოფისე აღჭურვილობა	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	სატრან- სპორტო საშუა- ლებები	ავტოტრ ან- სპორტი*	სალიზინგო ქონების გაუმჯობესება	აქტივების გამოყე- ნების უფლება	სულ
თვითღირებულება 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23	7	616	611	316	450	443	2,657	5,123
დაგროვილი ცვეთა	-	(4)	(318)	(344)	(220)	(363)	(98)	(484)	(1,831)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23	3	298	267	96	87	345	2,173	3,292
შემოსვლები	-	-	121	95	239	-	93	99	647
გასვლები	-	-	-	-	-	(447)	-	-	(447)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(71)	(54)	(68)	(5)	(54)	(622)	(874)
გასვლისას და გადატანისას დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა	-	-	-	-	14	365	-	278	657
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23	3	348	308	281	-	384	1,928	3,275
თვითღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23	7	737	706	555	3	536	2,756	5,323
დაგროვილი ცვეთა	-	(4)	(389)	(398)	(274)	(3)	(152)	(828)	(2,048)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23	3	348	308	281	-	384	1,928	3,275
შემოსვლები	-	-	7	22	12	-	4	315	360
ცვეთის ხარჯი	-	-	(38)	(26)	(32)	-	(28)	(388)	(512)
გასვლისას და გადატანისას დაგროვილი ცვეთის ჩამოწერა	-	-	-	-	-	-	-	618	618
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	23	3	317	304	261	-	360	2,473	3,741
თვითღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	23	7	744	728	567	-	540	3,071	5,680
დაგროვილი ცვეთა	-	(4)	(427)	(424)	(306)	-	(180)	(598)	(1,939)
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	23	3	317	304	261	-	360	2,473	3,741

* ავტომანქანები საოპერაციო ლიზინგისთვის

აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს კომპანიის ოფისებს.

13 არამატერიალური აქტივი

ათას ლარში	საწარმოო რესურსების დაგეგმვის (ERP) პროგრამული უზრუნველყოფის ლიზინგით გადაცემა	სხვა არამატე- რიალური აქტივები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	3,504	48	3,552
შემოსავლები ამორტიზაციის ხარჯი	865 (388)	36 (48)	901 (436)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,981	36	4,017
თვითღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,211	145	5,356
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,230)	(109)	(1,339)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,981	36	4,017
შემოსავლები ამორტიზაციის ხარჯი	520 (243)	90 (67)	610 (310)
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	4,258	59	4,317
თვითღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	5,731	235	5,966
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,473)	(176)	(1,649)
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	4,258	59	4,317

14 ლიზინგის შეწყვეტის შედეგად დასაკუთრებული აქტივები

ათას ლარში	30 ივნისი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
საბალანსო ღირებულება წლის დასაწყისში	4,433	2,935
ლიზინგის შეწყვეტის შედეგად დასაკუთრებული აქტივები	4,306	16,528
გასვლა გაყიდვის მეშვეობით ფინანსური ლიზინგიდან	(2,111)	(7,752)
გასვლა ახალ ფინანსურ ლიზინგში გადატანით	(659)	(7,093)
ჩამოფასება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე	(134)	(185)
საბალანსო ღირებულება წლის ბოლოსთვის	5,835	4,433

დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან ან გათავისუფლებიდან მიღებული შემოსულობა/(ზარალი) შეადგენდა (198) ათას ლარს და 422 ათას ლარს 2025 წლისა და 2024 წლისთვის, შესაბამისად.

15 სხვა ფინანსური აქტივები

კერძო და იურიდიული საწარმოები, რომლებმაც განიცადეს ფინანსური ან საოპერაციო სიძნელები, ექვემდებარებიან ლიზინგის შეწყვეტას და მათი ნაშთები ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებიდან გადადის სხვა ფინანსურ აქტივებში. მხოლოდ ის საწარმოები, რომლებიც შეასრულებენ თავიანთ ვალდებულებებს ჩამოიწერება სხვა ფინანსური აქტივების ნაშთიდან.

2024 წელს, ბიზნესმოდელისა და დაგროვილი მონაცემების საფუძველზე კომპანიამ ოდნავ შეცვალა ფინანსური აქტივების დარეზერვების მეთოდოლოგია, კერძოდ, კონკრეტული აქტივის შეფასებული ღირებულების მიხედვით თითოეული ხელშეკრულებისთვის გამოთვლილი LGD-ების (ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) გამოყენების ნაცვლად გადაწყდა პორტფელის მიხედვით სტატისტიკური LGD-ების გამოყენება. შეწყვეტის შემთხვევაში, LGD 100%-მდე იზრდება ამოღების ვადის გავლის შემდეგ და აქტივის დასაკუთრება არ ხდება ორივე მეთოდის გამოყენებისას:

15. სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
მთლიანი მოთხოვნები შეწყვეტილი ლიზინგიდან	80,539	53,915
გამოკლებული: საკრედიტო ზარალის რეზერვი შეწყვეტილი ლიზინგიდან მოთხოვნებისთვის	(30,972)	(29,613)
შეწყვეტილი ლიზინგიდან ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება, სულ	49,567	24,302
სხვა მთლიანი მოთხოვნები	4,889	4,994
გამოკლებული: საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა მოთხოვნებისთვის	(2,085)	(1,900)
ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება, სულ	2,804	3,094
ლიზინგის მიმღებებისთვის გაცემული მთლიანი სესხები	2,783	2,770
გამოკლებული: საკრედიტო ზარალის რეზერვი ლიზინგის მიმღებებისთვის გაცემული სესხებისთვის	(1,524)	(1,164)
ლიზინგის მიმღებებისთვის გაცემული, ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული სესხების საბალანსო ღირებულება, სულ	1,259	1,606
მთლიანი სხვა ფინანსური აქტივები	53,630	29,002

სხვა ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებისა და და საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფასს 9-ის სტადიების მიხედვით წარდგენა, სადაც სხვა ცვლილების დინამიკა მოიცავს შეწყვეტილი აქტივების ამოღებას, ასევე სხვა ფინანსური აქტივების წარმოშობას, ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებიდან გადმოტანილის გარდა:

41

15. სხვა ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის რეზერვი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე 1-ელი სტადია (12- თვიანი მოსა- ლოდ- ნელი საკრე- დიტო ზარალი)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი საკრე- დიტო რისკის გაუფასუ- რების შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი საკრე- დიტო რისკის გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ	მე-2 სტადია (არსებობის მანძილზე 1-ელი სტადია (12- თვიანი მოსა- ლოდ- ნელი საკრე- დიტო ზარალი)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი საკრე- დიტო რისკის გაუფასუ- რების შედეგად)	მე-3 სტადია (არსებობის მანძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი საკრე- დიტო რისკის გაუფასუ- რების შედეგად)	სულ
ათას ლარში								
2023 წლის 31								
დეკემბრის	-	-	37,629	37,629	-	-	67,253	67,253
მდგომარეობით								
ცვლილების დინამიკა, რომელსაც გავლენა აქვს საკრედიტო ზარალის რეზერვის დარიცხვაზე პერიოდის განმავლობაში:								
გადატანილი ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებიდან	-	-	3,599	3,599	-	-	17,057	17,057
ჩამოწერილი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(8,033)	(8,033)	-	-	(11,075)	(11,075)
საკრედიტო ხარისხის შეცვლით გამოწვეული ცვლილებები	-	-	1,852	1,852	-	-	2,685	2,685
ნაწილობრივი დაფარვა	-	-	(2,370)	(2,370)	-	-	(14,241)	(14,241)
2024 წლის 31								
დეკემბრის	-	-	32,677	32,677	-	-	61,679	61,679
მდგომარეობით								

16 ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები

ცხრილში წარმოდგენილია ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
უცხოური ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	381,497	306,880
ქართული ლარი	47,548	77,407
აშშ დოლარი	103,664	61,900
ევრო	230,285	167,573
ადგილობრივი ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	83,889	49,408
ქართული ლარი	49,656	-
აშშ დოლარი	34,233	49,408
სულ ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	465,386	356,288

ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია გარკვეული ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტებით, გარკვეული ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებით და სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსებით, რაც დაწვრილებით არის წარმოდგენილი მე-6, მე-10 და მე-11 შენიშვნებში. ლიზინგში მთლიანი ინვესტიციის ოდენობა, რომელიც დაგირავებული იყო უზრუნველყოფის სახით, მოიცავდა 296,118 ათას ლარს (2024 წ.: 245,585 ათასი ლარი), სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები, რომელიც დაგირავებული იყო უზრუნველყოფის სახით, მოიცავდა 123,668 ათას ლარს (2024 წ.: 117,324 ათასი ლარი), ასევე ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ოდენობა, რომლებიც დაგირავებული იყო უზრუნველყოფის სახით, შეადგენდა 24,203 ათას ლარს (2024 წ.: 20,637 ათასი ლარი).

კომპანია ვალდებულია დააკმაყოფილოს სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური პირობები. 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა პირობა დაკმაყოფილებული იყო.

ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მოცემულია 30-ე შენიშვნაში. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარის ნაშთებისა და გარიგებების შესახებ წარმოდგენილია 33-ე შენიშვნაში.

17 მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები

მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები, რომლებიც წლის ბოლოსთვის დაუფარავი იყო, შეადგენდა 57,580 ათას ლარს 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით (2024 წ.: 52,601 ათასი ლარი). როგორც წესი, კომპანია მომხმარებლებისგან მოითხოვს ავანსის გადახდას საშუალოდ სალიზინგო აქტივის მთლიანი ღირებულების 20%-ის ოდენობით. ამ თანხების ამოღება ხდება კომპანიის მომხმარებლებისგან წინასწარ, სალიზინგო ხელშეკრულებების გაფორმებისთანავე და გამოიყენება სალიზინგო აქტივის ღირებულების ნაწილის დასაფინანსებლად მისი შეძენისას და ნარჩუნდება ბუფერის სახით მანამ, სანამ სალიზინგო აქტივები გადაეცემა მომხმარებელს. სალიზინგო აქტივების ფიზიკური გადაცემის შემდეგ, მომხმარებლებისგან ავანსად მიღებული თანხები კრედიტდება ლიზინგში წმინდა ინვესტიციასთან მიმართებით, რომელიც მისაღებია იმავე მომხმარებლისგან. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, 54,089 ათასი ლარი (2024 წ.: 50,673 ათასი ლარი) წარმოადგენს მომხმარებლებისგან წინასწარ მიღებულ საგარანტიო შენატანს, ხოლო ნაშთის დარჩენილი ნაწილი წარმოადგენს წინასწარ მიღებულ სალიზინგო გადახდებს და დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვისთვის მიღებულ ავანსებს.

18 გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

ათას ლარში	ვალუტა	დაფარვის თარიღი	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
ადგილობრივ ბაზარზე გამოშვებული ობლიგაციები	ლარი	მარტი – ივნისი, 2026 წ.	114,856	114,656
მთლიანი გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები			114,856	114,656

2025 წლის 30 ივნისისთვის, გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს აქვს 10.91%-იანი კუპონის განაკვეთი (2024 წ.: 10.99%) და 11.03%-იანი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი მათ სამისიო ფასზე დაყრდნობით, გარიგების დანახარჯების გამოკლებით.

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, დარიცხული საპროცენტო დავალიანება, რომელიც შედიოდა გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებში, შეადგენდა 329 ათას ლარს (2024 წ.: 331 ათასი ლარი).

გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები უზრუნველყოფილია გარკვეული ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებით და სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსებით, რაც მოცემულია მე-10 და მე-11 შენიშვნებში. ლიზინგებში მთლიანი ინვესტიციის თანხა, რომელიც უზრუნველყოფის სახით იყო დაგირავებული, შეადგენდა 130,713 ათას ლარს (2024 წ.: 122,831 ათასი ლარი), სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსების ოდენობა, რომელიც უზრუნველყოფის სახით იყო დაგირავებული, შეადგენდა 468 ათას ლარს (2024 წ.: 8,597 ათასი ლარი).

გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მოცემულია 30-ე შენიშვნაში. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარის ნაშთებისა და გარიგებების შესახებ წარმოდგენილია 333-ე შენიშვნაში. გარდა ამისა, ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მოვლენებზე წარმოდგენილია 34-ე შენიშვნაში.

19 სუბორდინირებული სესხები

ათას ლარში	ვალუტა	საპრო- ცენტო განაკვეთები	ვადები	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
სუბორდინირებული ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9.0%	31.მარტ.28	17,889	18,424
სუბორდინირებული ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9.5%	31.მარტ.28	16,488	16,985
ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	9.0%	15.აპრ.28	8,441	8,704
ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სუბორდინირებული სესხები	აშშ დოლარი	9.3%	15.იანვ.30	5,651	5,563
სულ სუბორდინირებული სესხები				48,469	49,676

19. სუბორდინირებული სესხები (გაგრძელება)

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, დარიცხული საპროცენტო დავალიანება, რომელიც შედიოდა სუბორდინირებულ სესხებში, შეადგენდა 991 ათას ლარს (2024 წ.: 445 ათასი ლარი).

სუბორდინირებული სესხების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ნახეთ 30-ე შენიშვნაში. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარის ნაშთებისა და გარიგებების შესახებ წარმოდგენილია 33-ე შენიშვნაში. გარდა ამისა, ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მოვლენებზე წარმოდგენილია 34-ე შენიშვნაში.

20 სხვა ვალდებულებები

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
სალიზინგო ვალდებულებები	2,536	2,168
ვალდებულებები აქტივების მომწოდებლების წინაშე	4,854	1,821
ვალდებულებები მომსახურების მომწოდებლების წინაშე	608	605
დარიცხული ხარჯები	221	253
სხვა ვალდებულებები	128	69
მთლიანი სხვა ფინანსური ვალდებულებები	8,347	4,916
გასაცემი პრემიები	1,164	1,595
სხვა არაფინანსური ვალდებულებები, სულ	1,164	1,595
მთლიანი სხვა ვალდებულებები	9,511	6,511

ვალდებულებები აქტივების მომწოდებლების მიმართ წარმოადგენს ვალდებულებების ნაშთს სალიზინგო მიზნით მიღებული აქტივებისთვის.

გადასახდელი პრემიები მოკლევადიანი ხასიათისაა. ფინანსური ვალდებულების მოკლევადიანი და გრძელვადიანი ნაწილი წარმოდგენილია 27-ე შენიშვნაში.

ცხრილში მოცემულია სალიზინგო ვალდებულებების ვადიანობა 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
1 თვემდე	62	52
1 თვიდან 3 თვემდე	125	104
3 თვიდან 1 წლამდე	580	159
1 წლიდან 5 წლამდე	1,770	1,854
სულ სალიზინგო ვალდებულებები	2,536	2,169

21 სააქციო კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალი 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით იყო 3,659 ათასი ლარი (2024 წ.: 3,659 ათასი ლარი). 2019 წლის დეკემბერში კომპანიამ გამოუშვა 600 ათასი ლარის ჩვეულებრივი აქცია, რომელთაგან თითოეულის ნომინალური ღირებულება იყო 1,000 ლარი, ხოლო საემისიო ფასი – 10,000 ლარი. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ნებადართული, გამოშვებული და გადახდილი აქციების მთლიანი რაოდენობა შედგებოდა 3,659 ჩვეულებრივი აქციისგან, რომელთაგან თითო ნომინალური ღირებულება იყო 1,000 ლარი. თითოეული აქცია სარგებლობს ერთი ხმის უფლებით. 2025 წლისა და

21. სააქციო კაპიტალი (გაგრძელება)

2025 წლის განმავლობაში სააქციო კაპიტალში ცვლილების დინამიკა არ დაფიქსირებულა.

საქართველოს მეწარმეთა შესახებ კანონთან შესაბამისად, კომპანია აცხადებს, რომ მისი სააქციო კაპიტალი სრულად წარმოდგენს განთავსებულ კაპიტალს, რაც 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 3,659 ათას ლარს (2024: 3,659 ათასი ლარი). დამატებით შეტანილი კაპიტალი გაუტოლდა 7,550 ათას ლარს 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წარმოდგენს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულების ნამეტს.

2024 წელს ნოემბრის თვეში კომპანიამ გამოაცხადა და თავის აქციონერებს გადაუხადა 5,000 ათასი ლარის დივიდენდები.

22 სხვა შემოსავალი

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025	30 ივნისი, 2024
საკომისიო შემოსავალი	2,039	-
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე	1,919	2,530
შემოსავალი სხვა მომსახურებების კაპიტალიზაციიდან	94	-
შემოსავალი მორიგებიდან	44	57
შემოსავალი დისკონტებიდან	13	20
სხვადასხვა შემოსავალი	7	108
სხვა შემოსავალი	4,116	2,715

საბანკო ანაბრებზე საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით

23 სეგმენტის ანალიზი

საოპერაციო სეგმენტები არის ბიზნეს საქმიანობაში ჩართული კომპონენტები, რომლებმაც შეიძლება წარმოქმნას ამონაგები ან გაწიოს ხარჯები. საოპერაციო სეგმენტები შემდეგნაირად განისაზღვრა:

- ბიზნესი – იურიდიულ პირებზე ან საწარმოების ჯგუფზე გაცემული ყველა ლიზინგი, სადაც დაფინანსებული აქტივი არ წარმოადგენს ავტომობილს
- საავტომობილო – იურიდიულ პირებზე ან საწარმოების ჯგუფზე გაცემული ყველა ლიზინგი, სადაც დაფინანსებული აქტივი არის ავტომობილი
- საცალო – ფიზიკური პირები, რომლებიც არ წარმოადგენენ ბიზნესს;
- კორპორაციული ცენტრი და სხვა ოპერაციები – მოიცავს ხაზინას და ფინანსური რისკის მართვის ერთეულს

კომპანიის ხელმძღვანელობა აფასებს საოპერაციო სეგმენტების შედეგებს წლის მთლიანი სრული შემოსავლის/(ზარალის) მიხედვით.

საანგარიშგებო სეგმენტები იგივე საოპერაციო სეგმენტებია.

კომპანიის ამონაგები საქართველოზე მოდის. აქტივებისა და ვალდებულებების წარმოქმნის გეოგრაფიული ანალიზი მოცემულია ფინანსური რისკის მართვის შესახებ შენიშვნაში.

არაპირდაპირი ხარჯების განაწილება, თუ შესაძლებელია, ხდება თითოეული ტიპის დანახარჯისთვის განსაზღვრული გამომწვევი ფაქტორების საფუძველზე. თუ რომელიმე ტიპის ხარჯისთვის/ზედნადები ხარჯისთვის გამომწვევი ფაქტორის განსაზღვრა შეუძლებელია, ეს ხარჯები სეგმენტებს შორის ნაწილდება იმავე ლოგიკის საფუძველზე, რომელიც გამოიყენება ანალოგიური ხასიათის ხარჯებისთვის.

23. სეგმენტის ანალიზი (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო სეგმენტების შეჯამება 2025 წლისა და 2024 წლის 30 ივნისის დასრულებული წლებისთვის:

ათას ლარში	ბიზნესი	საავტომობილო	საცალო	კორპორაციული ცენტრი და სხვა ოპერაციები	სულ
ფინანსური შემოსავალი ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებიდან	39,153	4,218	10,203	-	53,574
საპროცენტო ხარჯი	(15,355)	(2,868)	(4,671)	-	(22,894)
პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები	(4,161)	(1,732)	(2,062)	-	(7,955)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	19,637	(382)	3,470	-	22,725
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის (რეზერვი)/ამოღება	(1,785)	(618)	(344)	-	(2,747)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემდეგ	17,852	(1,000)	3,126	-	19,978
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა ფინანსური აქტივებისთვის	(1,050)	(192)	(662)	-	(1,904)
ამონაგები დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან	1,722	171	294	-	2,187
გაყიდული დასაკუთრებული აქტივების თვითღირებულება	(1,662)	(165)	(284)	-	(2,111)
დასაკუთრებული აქტივების გათავისუფლებიდან მიღებული ზარალი	(274)	-	-	-	(274)
დასაკუთრებული აქტივების ჩამოფასება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე	(134)	-	-	-	(134)
წმინდა ზარალი შემოსულობის გარეშე წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	-	-	-	1,271	1,271
ვალუტის კონვერტაციიდან მიღებული შემოსულობა ზარალის	-	-	-	(2,605)	(2,605)
გამოკლებით/(ზარალი შემოსულობის გამოკლებით)	-	-	-	-	-
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(7,218)	(1,297)	(1,554)	(90)	(10,159)
სხვა შემოსავალი	-	-	-	4,116	4,116
წლის წმინდა მოგება	9,236	(2,483)	920	2,692	10,365
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	108,339	108,339
მოთხოვნები ზანკების მიმართ	-	-	-	4,000	4,000
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	120,714	892	2,806	-	124,412
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები, მთლიანი	345,469	66,052	78,993	-	490,514
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(8,896)	(1,026)	(976)	-	(10,898)
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	56,092	932	556	-	57,580

23. სეგმენტის ანალიზი (გაგრძელება)

ათას ლარში	ბიზნესი	საავტომობილო	საცალო	კორპორაციული ცენტრი და სხვა ოპერაციები	სულ
ფინანსური შემოსავალი ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნებიდან	35,125	4,226	4,697	-	44,048
ამონაგები საოპერაციო ლიზინგიდან	-	8	-	-	8
საპროცენტო ხარჯი	(13,940)	(1,733)	(2,479)	-	(18,152)
პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები	(4,065)	(1,097)	(866)	-	(6,028)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი	17,120	1,404	1,352	-	19,876
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის (რეზერვი)/ამოღება	(2,219)	17	(17)	-	(2,219)
წმინდა სალიზინგო შემოსავალი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემდეგ	14,901	1,421	1,335	-	17,657
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა ფინანსური აქტივებისთვის	(5,828)	(702)	4,204	-	(2,326)
ამონაგები დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან	2,118	471	476	-	3,065
გაყიდული დასაკუთრებული აქტივების თვითღირებულება	(2,108)	(425)	(523)	-	(3,056)
დასაკუთრებული აქტივების გათავისუფლებიდან მიღებული ზარალი წმინდა ზარალი შემოსულობის გარეშე	54	-	-	-	54
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	-	-	-	(2,806)	(2,806)
ვალუტის კონვერტაციიდან მიღებული შემოსულობა ზარალის	-	-	-	2,102	2,102
გამოკლებით/(ზარალი შემოსულობის გამოკლებით)	-	-	-	-	-
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(5,633)	(604)	(547)	(61)	(6,845)
სხვა შემოსავალი	-	-	-	2,715	2,715
წლის წმინდა მოგება	3,504	161	4,945	1,950	10,560
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	32,031	32,031
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	52,706	333	2,390	-	55,429
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები, მთლიანი	325,936	37,770	37,445	-	401,151
საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(8,505)	(480)	(342)	-	(9,327)
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	30,146	31	405	-	30,582

23. სეგმენტის ანალიზი (გაგრძელება)

საანგარიშგებო სეგმენტების აქტივები მთლიან აქტივებთან შემდეგნაირად შეჯერდა:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.	31 დეკემბერი, 2024 წ.
აქტივები		
სულ სეგმენტის აქტივები (საერთო)	727,265	631,929
სეგმენტებზე განაწილებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(10,898)	(9,301)
გადახდილი ავანსები	4,387	4,128
საგადასახადო აქტივები, წმინდა	3,960	2,559
ძირითადი საშუალებები	3,741	3,275
არამატერიალური აქტივები	4,317	4,017
ლიზინგის მიზნით შესყიდული აქტივები	9,576	6,887
ლიზინგის შეწყვეტის შედეგად დასაკუთრებული აქტივები	5,835	4,433
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	1,106	
სხვა ფინანსური აქტივები	53,630	29,002
სხვა აქტივები	4	4
სულ აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მიხედვით	802,923	676,933
ვალდებულებები		
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	57,580	52,601
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	465,386	356,288
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	114,856	114,656
სუბორდინირებული სესხები	48,469	49,676
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	445
სხვა ვალდებულებები	9,567	6,511
სულ ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მიხედვით	695,858	580,177

24 პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები

სალიზინგო აქტივების იურიდიული საკუთრება კომპანიისგან მოითხოვს ქონების გადასახადის გადახდას სალიზინგო აქტივებზე და აქტივების დაზღვევას. კომპანია მოქმედებს, როგორც მარწმუნებელი და ამ გადასახადებს ყოველთვიურად იხდის იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც იგი იურიდიულად ფლობს ლიზინგით გადაცემულ აქტივს. ეს დანახარჯები მიიჩნევა პირდაპირ მიკუთვნებად სალიზინგო შემოსავალზე და ისინი წარმოდგენილია პირდაპირ სალიზინგო შემოსავლის ქვეშ მოგებაში ან ზარალში. ქონების გადასახადის განაკვეთი და გამოთვლის მეთოდი რეგულირდება საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიერ.

ცხრილში ნაჩვენებია პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები 2025 წლისა და 2024 წლისთვის, შესაბამისად.

24. პირდაპირი სალიზინგო დანაარჯები (გაგრძელება)

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025	30 ივნისი, 2024
სადაზღვევო ხარჯები	4,725	2,924
ქონების გადასახადი სალიზინგო აქტივებზე	3,050	3,000
სხვა სალიზინგო დანახარჯები	180	104
სულ პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები	7,955	6,028

25 ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025	30 ივნისი, 2024
თანამშრომლებზე გაწეული დანახარჯები	6,675	4,920
ცვეთისა და საამორტიზაციო დანარიცხი	822	595
პროფესიული მომსახურება	623	442
შენობის დატვირთვა და ქირა	387	119
სარეკლამო ხარჯი	380	91
ლიცენზიის და გამოწერის ხარჯი	304	192
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	301	-
საბანკო მომსახურების საზღაური	90	61
მიწისა და შენობა-ნაგებობების ტექნიკური მომსახურება	76	27
აქტივების ტექნიკურ-სამეურნეო მომსახურების ხარჯები	56	122
ქონების დაზღვევის სხვა ხარჯები	17	17
სხვა ხარჯები	428	259
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	10,159	6,845

შენობის დატვირთვისა და ქირის ხარჯი მოიცავს დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების ლიზინგს და მოკლევადიან ლიზინგს 104 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წ.: 97 ათასი ლარი).

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, პროფესიული მომსახურება მოიცავდა 65 ათას ლარს ფინანსური აუდიტისთვის (2024 წ. 30 ივნისი: 49 ათასი ლარი) და 8 ათას ლარს საგადასახადო აუდიტისთვის (2024 წ. 30 ივნისი: 8 ათასი ლარი). ხარჯები გადასახადის გარეშე წარმოდგენილი.

26 ფინანსური საქმიანობით გამოწვეული ვალდებულებების შეჯერება

ათას ლარში	ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები				
	ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სუბორდინირებული სესხები	სალი-ზინგო ვალდებულება	სულ
წმინდა ვალი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	255,898	103,127	42,184	2,270	403,479
ფულადი ნაკადები	80,286	(1,816)	1,765	(798)	79,437
სავალუტო კურსის კორექტირებები	1,089	-	1,842	84	3,015
პროცენტის დარიცხვა	20,053	13,451	4,033	173	37,710
სხვა არაფულადი მუხლების ცვლილების დინამიკა	(1,038)	(106)	(148)	439	(853)
წმინდა ვალი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	356,288	114,656	49,676	2,168	522,788
ფულადი ნაკადები	82,653	(6,380)	(1,939)	(533)	73,801
სავალუტო კურსის კორექტირებები	13,699	-	(1,482)	(89)	12,128
პროცენტის დარიცხვა	14,563	6,577	1,655	99	22,894
სხვა არაფულადი მუხლების ცვლილების დინამიკა	(1,817)	3	559	891	(364)
წმინდა ვალი 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	465,386	114,856	48,469	2,536	631,247

ზედა ცხრილში წარმოდგენილია ჩვენი ვალის ანალიზი და ჩვენი ვალის ცვლილების დინამიკა თითოეულ პერიოდში. ეს სავალო მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია ფინანსური საქმიანობის ნაწილში.

ინფორმაცია დაკავშირებული მხარის ნაშთებისა და გარიგებების შესახებ წარმოდგენილია 33-ე შენიშვნაში.

27 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის რისკის მართვის ფუნქცია მუშაობს ფინანსურ რისკებზე (საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები (სავალუტო და საპროცენტო რისკების ჩათვლით), გეოგრაფიულ, საოპერაციო რისკებსა და იურიდიულ რისკებზე. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი ამოცანებია რისკის ლიმიტების დადგენა და შემდგომ უზრუნველყოფა იმისა, რომ დაუფარავი დავალიანება დადგენილ ლიმიტებს არ სცდებოდეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკის მართვის ფუნქციების მიზანია შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და იურიდიული რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია მგრძნობელობა საკრედიტო რისკის მიმართ, რაც არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე ერთი მხარე ვერ შეძლებს მოვალეობის შესრულებას და ამით მეორე მხარეს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს. საკრედიტო რისკის კომპანიას ექმნება ფინანსური სალიზინგო ხელშეკრულებების გაფორმებისა და კონტრაქტებთან სხვა ოპერაციების გამო, რაც იწვევს ფინანსური აქტივების წარმოქმნას. კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა უდრის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს.

რისკის მართვა და მონიტორინგი ხდება უფლებამოსილების ფარგლებში მშობელი საწარმოს საკრედიტო კომიტეტისა და კომპანიის დირექტორთა საბჭოს მიერ. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები მონაწილეობენ 1,500,000 აშშ დოლარზე მეტი ღირებულების ლიზინგთან დაკავშირებულ გადაწყვეტილებებში. საკრედიტო კომიტეტისთვის ან კომპანიის დირექტორთა საბჭოსთვის განაცხადის წარდგენამდე, სალიზინგო პროცესებთან დაკავშირებული ყველა რეკომენდაცია (ლიზინგის მიმღებისთვის დამტკიცებული ლიმიტები ან სალიზინგო ხელშეკრულებებში შესული ცვლილებები და სხვა) განიხილება და მტკიცდება რისკის მენეჯერის ან საკრედიტო განყოფილების მიერ.

კომპანია, როგორც წესი, ფინანსური სალიზინგო ხელშეკრულებებს ისე აყალიბებს, რომ ლიზინგის მიმღები იხდის ავანსს აქტივების შესყიდვის ფასის 20%-ის ოდენობით სალიზინგო ხელშეკრულების დასაწყისში. კომპანია საკუთრების უფლებს ფლობს სალიზინგო აქტივებზე ლიზინგის ვადის განმავლობაში. ფინანსური სალიზინგო ხელშეკრულებით გადაცემულ აქტივებზე საკუთრების უფლება ამ სახელშეკრულებო ვადების დასრულების შემდეგ, როდესაც სრულად დაიფარება ვალდებულება, ლიზინგის მიმღებებს გადაეცემა.

სალიზინგო აქტივებთან დაკავშირებული რისკები, როგორიცაა სხვადასხვა მიზეზით გამოწვეული დაზიანება, ქურდობა და სხვა ყოველთვის დაზღვეულია. ხელმძღვანელობა პერიოდულად აფასებს ლიზინგის მიმღებების ფინანსურ მდგომარეობას მათი ფინანსური ანგარიშების გაანალიზებით. მთავარი ფაქტორები, რომლებსაც კომპანია ითვალისწინებს იმის დასადგენად, ლიზინგი გაუფასურებულია თუ არა, არის მისი ვადაგადაცილებული სტატუსი, ლიზინგის მიმღების ფინანსური შედეგები და ლიკვიდურობა და სალიზინგო აქტივის ღირებულება. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსურ ლიზინგში ინვესტიციისთვის შექმნილი ანარიცხები საკმარისია იმისათვის, რომ შეიწოვოს საანგარიშგებო თარიღისთვის სალიზინგო პორტფელში არსებული პოტენციური ზარალი.

ხელმძღვანელობა ასევე აფასებს სხვა ფინანსური აქტივების ამოღებადობას კვარტალურად, მოვალეობის ფინანსურ მდგომარეობაზე და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, როგორიცაა სასამართლო დავების შედეგები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სხვა ფინანსური აქტივებისთვის შექმნილი ანარიცხები საკმარისია საანგარიშგებო თარიღისთვის.

საკრედიტო ხარისხი: ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება საკრედიტო ხარისხის კატეგორიებად, ერთდროულად შიდა და გარე საკრედიტო ხარისხის ინფორმაციის გათვალისწინებით (მაგ. ვადაგადაცილება). კომპანია შემდეგ საკრედიტო რისკის საფეხურებს განსაზღვრავს:

- ძალიან დაბალი რისკი – დავალიანებები ავლენს ფინანსური ვალდებულებების შესრულების ძლიერ უნარს;
- დაბალი რისკი – დავალიანებები ავლენს ფინანსური ვალდებულებების შესრულების საკმარის უნარს;
- საშუალო რისკი – დავალიანებები ავლენს ფინანსური ვალდებულებების შესრულების დამაკმაყოფილებელ უნარს;
- მაღალი რისკი – დავალიანებები საჭიროებს თვალყურის მკაცრად დევნებას, და
- დეფოლტი – დავალიანებები დეფოლტის სიტუაციაში, საკრედიტო რისკით გაუფასურებული.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის სამომავლო ფულადი სახსრების დეფიციტის დღევანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას კომპანია ეყრდნობა იყენებს ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა (“PD”), დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება (“EAD”), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”) და დისკონტირების განაკვეთი. ამ შეფასებებში ითვალისწინებენ პერსპექტიულ ინფორმაციას, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ასახავს ძირითადი მაკროეკონომიკური ცვლადების, რომლებიც გავლენას ახდენენ საკრედიტო რისკზე, ალბათობით შეწონილ ცვლილებას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად კომპანია მიმართავს სამი სტადიის მოდელს: კომპანია თავის ლიზინგის ოდენობას პირველ სტადიას მიაკუთვნებს, თუ საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხი მნიშვნელოვნად არ გაუარესებულა და ინსტრუმენტი არ იყოს საკრედიტო რისკით გაუფასურებული საწყისი აღიარებისას. დავალიანების ოდენობა მეორე სტადიას მიეკუთვნება, თუ საწყისი აღიარების შემდეგ დაფიქსირდა საკრედიტო ხარისხის მნიშვნელოვანი გაუარესება, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტი არ მიიჩნევა საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად. დავალიანების ოდენობა, რომელზეც გამოვლენილია საკრედიტო რისკით გაუფასურების ნიშნები, მიეკუთვნება მესამე სტადიის ინსტრუმენტებს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობა განსხვავდება დავალიანების ოდენობის ერთ-ერთი სტადიისთვის მიკუთვნების მიხედვით. პირველი სტადიის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც შეიძლება მიეწეროს საანგარიშგებო თარიღიდან მომდევნო 12 თვის განმავლობაში დამდგარ დეფოლტის მოვლენებს. მეორე სტადიის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ანუ საკრედიტო ზარალს, რომელიც შეიძლება მიეწეროს შესაძლო დეფოლტის მოვლენებს ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი არსებობის ვადის განმავლობაში. როგორც წესი, არსებობის ვადა უდრის ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილ სახელშეკრულებო ვადას. მესამე სტადიის ინსტრუმენტების შემთხვევაში, დეფოლტის მოვლენა უკვე დამდგარია და არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება თანხების მოსალოდნელი ამოღების საფუძველზე.

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად ორ მიდგომას მიმართავს - ინდივიდუალურ შეფასებას და კოლექტიურ შეფასებას. ინდივიდუალური შეფასება გამოიყენება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ლიზინგებისთვის, რომელთა სალიზინგო თანხა მინიმუმ 3.5 მილიონი ლარია. გარდა ამისა, კომპანიამ შეიძლება თვითნებურად აირჩიოს გარკვეული დავალიანებების მოცულობები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ინდივიდუალურად შეფასებისთვის, კომპანიის საკრედიტო რისკის მართვის ან ანდერაიტინგის განყოფილებების გადაწყვეტილებაზე დაყრდნობით.

კომპანია დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდს იყენებს ინდივიდუალური შეფასებით ამოსაღები თანხის დასადგენად. ანაზღაურებადი ღირებულების ზუსტი შეფასების უზრუნველსაყოფად კომპანია მიმართავს სცენარული ანალიზის მიდგომას. სცენარები განისაზღვრება ინდივიდუალური მსესხებლის სპეციფიკური ინფორმაციისა და სამომავლო პროგნოზის, მსესხებლის საქმიანობის სფეროს ან უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების ცვლილების მიხედვით. კომპანია ახდენს თითოეული სცენარისთვის ანაზღაურებადი ღირებულების პროგნოზირებას და აფასებს შესაბამის ზარალებს. საბოლოო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება, როგორც თითოეულ სცენარში მოსალოდნელი ზარალების საშუალო შეწონილი, რომელიც შეიწონება სცენარის დადგომის ალბათობით.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა: სალიზინგო კომპანია თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტისა და ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, ხომ არ მომხდარა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა საწყისი აღიარების შემდეგ (საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ნიშანი). საკრედიტო რისკის ზრდის შეფასებისას კომპანია შემდეგი ფაქტორების მონიტორინგს ახდენს: ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა, რესტრუქტურისაცია და გამოსაცდელი ვადა დეფოლტის სიტუაციაში არსებული ლიზინგებისთვის.

ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის მიერ გამოყენებული მიდგომის დეტალები:

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მაჩვენებელი	საწყისი მდგომარეობა	საბოლოო მდგომარეობა
1. ვადაგადაცილებული 30 დღის ზღვარი	ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა აღემატებოდა 30-დღიან ლიმიტს (ვადაგადაცილებული თანხის მიუხედავად). კორპორაციული/საშუალო და მცირე ზომის მსესხებლების შემთხვევაში, თუ საწყისი მდგომარეობის პირობა დაკმაყოფილებულია მინიმუმ ერთ ხელშეკრულებაში, მსესხებლის ყველა ხელშეკრულება მიეკუთვნება მეორე სტადიას.	ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა (კლიენტის ნებისმიერ ხელშეკრულებაზე) აღარ აღემატება 30 დღეს (ვადაგადაცილებული თანხის მიუხედავად).
2. რესტრუქტურისაცია	ხელშეკრულება რესტრუქტურისებულია, მაგრამ რესტრუქტურისებული დავალიანება არ არის ფინანსურად დასუსტებული, ანუ დავალიანების ოდენობა არ არის დეფოლტის სიტუაციაში („კარგი“ რესტრუქტურისაცია)	6 თანმიმდევრული თვე, არაუმეტეს 30-დღიანი ვადაგადაცილებით, რესტრუქტურისაციის თარიღიდან
3. დეფოლტის გასვლის ვადა (დეფოლტის საცდელი ვადის გასვლა)	3 თანმიმდევრული თვე გავიდა, არაუმეტეს 30 დღით ვადაგადაცილებით, 90 დღით ვადაგადაცილების თარიღის შემდეგ ან 6 თანმიმდევრული თვე გავიდა, არაუმეტეს 30 დღით ვადაგადაცილებით „ცუდი“ რესტრუქტურისაციის თარიღის შემდეგ	3 თანმიმდევრული თვე, არაუმეტეს 60-დღიანი ვადაგადაცილებით, დეფოლტის გასვლის თარიღიდან

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

დეფოლტის კრიტერიუმები

ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის მიერ გამოყენებული მიდგომის დეტალები:

დეფოლტის კრიტერიუმები	საწყისი მდგომარეობა	საბოლოო მდგომარეობა
1. 90 ვადაგადაცილებული დღე	90-ზე მეტი ხნით ვადაგადაცილებული დავალიანება	6 თანმიმდევრული თვე, არაუმეტეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებით, 90 ვადაგადაცილებული დღის ბოლო საანგარიშგებო თარიღიდან
2. ფინანსურად დაუსტებელი დავალიანების რესტრუქტურიზაცია	ფინანსურად დაუსტებულად ან „ცუდ“ რესტრუქტურიზაციად კლასიფიცირებული დავალიანება	6 თანმიმდევრული თვე, არაუმეტეს 30-დღიანი ვადაგადაცილებით, რესტრუქტურიზაციის თარიღიდან
3. გადახდის პერსპექტივის გარეშე	ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დავალიანება, დეფოლტის სიტუაციაში მყოფად ჩაითვლება, თუ კომპანიის ფინანსური სიჯანსაღის გაუარესება დადგინდება კომპანიის მონაცემების და/ან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად გამოყენებული ფინანსური ინფორმაციის გაანალიზებით	6 თანმიმდევრული თვე, არაუმეტეს 30-დღიანი ვადაგადაცილებით, მას შემდეგ, რაც დეფოლტის სიტუაციაში მყოფად ჩაითვალია გადახდის მოლოდინის არარსებობის გამო

დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება. დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მოცულობას ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის მომენტისთვის. დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების პარამეტრი, რომელიც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მიზნით, დროზეა დამოკიდებული, ანუ კომპანია უშვებს პარამეტრის სხვადასხვა სიდიდის გამოყენებას მომდევნო დროით პერიოდებზე დავალიანების ოდენობის არსებობის მანძილზე. დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების ასეთი სტრუქტურა გამოიყენება ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, რომელიც მიეკუთვნება პირველ და მეორე სტადიებს. მესამე სტადიის ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების ვექტორი შედგება ერთი ელემენტისგან, სადაც მიმდინარე დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება ერთადერთი სიდიდეა.

დეფოლტის ალბათობა. დეფოლტის ალბათობის პარამეტრი აღწერს ინსტრუმენტის დეფოლტის დადგომის ალბათობას გარკვეული დროის პერიოდში. იგი აფასებს იმის ალბათობას, რომ მსესხებელი ვერ შეძლებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დავალიანების დაფარვას. დეფოლტის ალბათობის პარამეტრი დროზეა დამოკიდებულია (ანუ აქვს კონკრეტული ვადიანობის სტრუქტურა) და ვრცელდება ყველა მოქმედ (არადეფოლტირებულ) ხელშეკრულებაზე.

მოდელი ეყრდნობა მოკლევადიანი და გრძელვადიანი დეფოლტის ალბათობის შეფასებებს. პირველი გამოითვლება წლიური დეფოლტის განაკვეთის საფუძველზე იმ პერიოდისთვის, რომელიც მოკლევადიანი დეფოლტისადმი მიდრეკილების ამსახველად მიიჩნევა. ეს პარამეტრი განსხვავდება ლიზინგის მიმღების რისკის ჯგუფის მიხედვით. მეორე წარმოადგენს სალიზინგო კომპანიის კლიენტების გრძელვადიანი დეფოლტისადმი მიდრეკილებას, განურჩევლად მათთვის მინიჭებული რისკის ჯგუფისა.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სალიზინგო კომპანია განსაზღვრავს რისკის ჯგუფებს ლიზინგის მიმღების ვადაგადაცილებული დღეების სტატუსის მიხედვით.) მოდელი აკეთებს დაშვებას, რომ დეფოლტის ალბათობა მომდევნო 12-თვიანი პერიოდისთვის საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ უდრის მოკლევადიანი დეფოლტის ალბათობის შეფასებას და დამოკიდებულია რისკის ჯგუფის მინიჭებაზე. გრძელვადიანი დეფოლტის ალბათობის შეფასება გამოიყენება საანგარიშგებო თარიღიდან ათვლილი მეოთხე წლიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, ხოლო შუალედში დაშვებულია დეფოლტის ალბათობის წრფივი ინტერპოლაცია.

გრძელვადიანი დეფოლტის ალბათობის შეფასების მიზნებისთვის, სალიზინგო კომპანია იყენებს დეფოლტის განაკვეთებს. დეფოლტის განაკვეთები გამოითვლება, როგორც პერიოდის გადაუხდელობა (დეფოლტის სიტუაციაში მყოფი) დავალიანების მოცულობა გაყოფილი მთლიან მოქმედ კრედიტზე პერიოდის დასაწყისში.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში. დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის პარამეტრი წარმოადგენს დავალიანების მოცულობის წილს, რომელიც სამუდამოდ (აუნაზღაურებლად) დაიკარგება, თუ მსესხებელი აღმოჩნდება დეფოლტის სიტუაციაში. რაც შეეხება პირველი სტადიისა და მეორე სტადიის ფინანსური ინსტრუმენტებს, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ფასდება თითოეული პერიოდისთვის ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე და ასახავს მოსალოდნელი დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების წილს ამ პერიოდისთვის, რომლის ამოღება არ მოხდება ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში დეფოლტის თარიღის შემდეგ. რაც შეეხება მესამე სტადიის ფინანსურ ინსტრუმენტებს, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების წილს საანგარიშგებო თარიღისთვის, რომლის ამოღება არ მოხდება ამ ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში. დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის შეფასება ხდება ისტორიული ზარალების საფუძველზე, რომლებიც კომპანიის მთავარმა ბიზნესმიმართულებებმა განიცადა დეფოლტის სიტუაციაში მყოფი ლიზინგებიდან. ჯგუფი დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის თითოეული პორტფელისთვის განსაზღვრავს ამოღების დროის მონაკვეთს, დეფოლტის თარიღიდან, რომლის შემდეგაც არსებითი ამოღებები ნავარაუდევია არ არის. თანხების ამოღების ვადა განისაზღვრება მონაცემების ანალიზით და ექსპერტის განსჯით.

საპროგნოზო ინფორმაცია. მიუკერძოებელი, ალბათობით შეწონილი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მოითხოვს მასში გონივრული დანახარჯით ან ძალისხმევით მოპოვებული საპროგნოზო ინფორმაციის ჩართვას. საპროგნოზო ინფორმაციის მიზნებისთვის, კომპანია სამ მაკრო სცენარს განსაზღვრავს. სცენარები განისაზღვრება, როგორც საბაზო (ყველაზე უფრო სავარაუდო), ოპტიმისტური (ყველაზე უფრო სავარაუდოზე უკეთესი) და პესიმისტური (ყველაზე უფრო სავარაუდოზე უარესი) 50%, 25% და 25%-ით, შესაბამისად. საბაზო მაკროეკონომიკური სცენარის მისაღებად, კომპანია ითვალისწინებს პროგნოზებს სხვადასხვა გარე წყაროდან – საქართველოს ეროვნული ბანკი, ფინანსთა სამინისტრო, საერთაშორისო სავალუტო ფონდი, თიბისი კაპიტალი, ასევე სხვა საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებები – რათა უზრუნველყოს საბაზრო მოლოდინების კონსენსუსი. ოპტიმისტური და პესიმისტური სცენარები განისაზღვრება ბანკის მაკროეკონომიკური განყოფილების მიერ შემუშავებული სისტემით. კომპანია მოსალოდნელ გაუფასურების ზარალს ანგარიშობს თითოეული სცენარისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საბოლოო სიდიდის მისაღებად გამოიყენება ალბათობით შეწონილი საშუალოს მეთოდს, სადაც თითოეული სცენარის ალბათობა გამოყენებული წონის სახით. საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირება დეფოლტის ალბათობაზე გამოიყენება სამწლიანი პერიოდისთვის, იმის გათვალისწინებით, რომ მაკროეკონომიკურ პროგნოზებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა შეიძლება უფრო გრძელ ვადას მოიცავდეს.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სხვა არაფინანსურ აქტივებზე შექმნილი ანარიცხები. კომპანიის ფინანსური აქტივების ყველაზე არსებითი ნაწილი, რომელიც ექვემდებარება დარეზერვებას, სალიზინგო პორტფელის მერე, არის დაუფარავი შეწყვეტილი ლიზინგები. 2025 წლის 30 ივნისით დასრულებულ წლამდე, ამ დავალიანებებზე მოსალოდნელი ზარალი გამოითვლებოდა ინდივიდუალური LGD-ების საფუძველზე – შესაბამისი სალიზინგო აქტივის ბოლოს შეფასებული ღირებულების მიხედვით. ამის მიუხედავად, დავალიანების ამოღების ვადის შემდეგ, LGD 100%-ით გაიზრდებოდა. 2024 წლის ბოლოდან ჩვენ გარკვეული ცვლილებები შევიტანეთ ამ მიდგომაში და, შესაბამისად, მეთოდოლოგიაში, კერძოდ: დავიწყეთ შეწყვეტილი ლიზინგების ისევე აღრიცხვა, როგორც მესამე სტადიის დავალიანებებს აღვრიცხავდით აქტიურ პორტფელში და ამჟამად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისთვის ვიყენებთ სტატისტიკურ LGD-ს (გამოითვლება კონკრეტულად შეწყვეტილ ლიზინგებზე). სალიზინგო აქტივის დასაკუთრებისას ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გადაანგარიშება აქტივის შეფასების საფუძველზე. თუ არ ხდება სალიზინგო აქტივის დასაკუთრება, LGD თანდათან იზრდება და აღწევს 100%-ს მას შემდეგ, რაც გაივლის ვალდებულების მოსალოდნელი ამოღების ვადა შეწყვეტის თარიღიდან.

სალიზინგო აქტივებთან დაკავშირებული რისკი. სალიზინგო აქტივებთან დაკავშირებული რისკის სამართავად კომპანია გარკვეულ სალიზინგო საგნის მომწოდებლებთან მიმართავს გამოსყიდვის ოფციონს. თუ ასეთი თვისების მქონე ლიზინგი დეფოლტის სიტუაციაში აღმოჩნდება, სალიზინგო საგნის მომწოდებელი გადაიხდის წინასწარ განსაზღვრულ თანხას ლიზინგის გაფორმებიდან გასული დროის მიხედვით. კიდევ ერთი ინსტრუმენტი, რომელსაც კომპანია იყენებს, უკავშირდება სალიზინგო აქტივების პერიოდულ მონიტორინგს ჩვენი აქტივების მონიტორინგის განყოფილების მიერ. თუ აქტივი დაზიანებულია იმაზე მეტად, ვიდრე უნდა ყოფილიყო ნორმალური ექსპლუატაციის პირობებში, ეს საკითხი ეცნობება ლიზინგის მენეჯერებს და საკრედიტო რისკის განყოფილებას. ხდება ინდივიდუალური გადაწყვეტილების მიღება და ლიზინგის მიმღებს შეიძლება მოეთხოვოს ნაადრევი გადახდის შესრულება, რათა აანაზღაუროს აქტივის ღირებულების ნორმალურზე მეტად შემცირება.

საბაზრო რისკი. კომპანიას ახასიათებს საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკებს განაპირობებს ღია პოზიციები სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთების, რომელთაგან ყველაზე მოქმედებს ბაზრის ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს რისკის დასაშვებ მოცულობაზე, რისი მონიტორინგიც ხდება ყოველთვიურად. თუმცა, ასეთი მიდგომა ვერ უზრუნველყოფს დანაკარგების აღმოფხვრას დაწესებული ლიმიტის ზევით ბაზარზე მომხდარი მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

კლიმატის რისკი. კომპანიის ხელმძღვანელობა ყურადღებით ეკიდება კლიმატური ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ გლობალური ცნობადობის ამაღლების საკითხს. ამჟამად ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ აქვს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მაგრამ ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში მიმდინარე მოვლენებზე დაკვირვებას.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა.

დირექტორთა საბჭო სავალუტო რისკს აკონტროლებს ღია სავალუტო პოზიციის მართვით ქართული ლარის გაუფასურებისა და სხვა მაკროეკონომიკური მაჩვენებლების შეფასებაზე დაყრდნობით, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს, მინიმუმამდე დაიყვანოს ეროვნულ ვალუტასთან მიმართებაში მნიშვნელოვანი სავალუტო კურსების მერყეობით გამოწვეული დანაკარგები.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის სავალუტო რისკის მოცულობა 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ცხრილშია მოცემული:

ათას ლარში	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	79,680	9,146	19,508	5	108,339
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	4,000	-	-	-	4,000
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	179,567	110,025	190,024	-	479,616
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	20,822	(25,069)	5,353	-	1,106
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	2,518	120,746	1,148	-	124,412
ლიზინგის მიზნით შესყიდული აქტივები	703	6,619	2,254	-	9,576
სხვა ფინანსური აქტივები	18,046	23,032	12,552	-	53,630
ფინანსური აქტივები, სულ	305,336	244,499	230,839	5	780,679
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	97,204	137,897	230,285	-	465,386
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	114,856	-	-	-	114,856
მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები	5,224	50,192	2,164	-	57,580
სუბორდინირებული სესხები	-	48,469	-	-	48,469
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	901	7,115	331	-	8,347
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	218,185	243,673	232,780	-	694,638
წმინდა საბალანსო პოზიცია	77,575	826	(1,941)	5	76,465

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის სავალუტო რისკის მოცულობა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ცხრილშია მოცემული:

ათას ლარში	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	28,434	16,789	21,640	5	66,868
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	151,682	151,119	133,763	-	436,564
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	3,349	111,563	4,284	-	119,196
სხვა ფინანსური აქტივები	984	19,417	8,601	-	29,002
ფინანსური აქტივები, სულ	184,449	298,888	168,288	5	651,630
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	77,407	111,308	167,573	-	356,288
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	114,656	-	-	-	114,656
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	3,303	47,037	2,261	-	52,601
სუბორდინირებული სესხები	-	49,676	-	-	49,676
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	(76,963)	78,374	(966)	-	445
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	839	3,613	464	-	4,916
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	119,242	290,008	169,332	-	578,582
წმინდა საბალანსო პოზიცია	65,207	8,880	(1,044)	5	73,048

სავალუტო რისკის მართვის მიზნით ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს და ყოველთვიურად გადახედავს მოკლე და გრძელ სავალუტო პოზიციას ამ ლიმიტების ფარგლებში.

ვალუტის მგრძნობელობის ანალიზი. ქვედა ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა ლართან მიმართებით აშშ დოლარის/ევროს 10%-იანი ზრდის და შემცირების მიმართ (2024 წ.: 10%). 10% არის მგრძნობელობის დონე, რომელიც გამოიყენება სავალუტო რისკის შიდა ანგარიშგებისთვის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წინაშე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მხრიდან სავალუტო კურსების შესაძლო ცვლილების შეფასებას. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაყვანას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების 10%-იანი ცვლილების მიხედვით.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025 წ.		31 დეკემბერი, 2024 წ.	
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	83	83	888	888
ევროს გამყარება 10%-ით	(194)	(194)	(104)	(104)
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით	(83)	(83)	(888)	(888)
ევროს გაუფასურება 10%-ით	194	194	104	104

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე მოქმედებს ბაზარზე არსებული საპროცენტო განაკვეთების დონეების მერყეობა. მიღებულ ფინანსურ შემოსავალსა და გადახდილ საპროცენტო ხარჯებს შორის მარჟები შეიძლება ასეთი ცვლილებების გამო გაიზარდოს, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს, ან წარმოქმნას ზარალი მოულოდნელი მერყეობის შემთხვევაში.

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის საბალანსო ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, რომლებიც კლასიფიცირებულია ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთის შეცვლის ან დაფარვის ვადის მოსვლის თარიღებს შორის უადრესის მიხედვით.

ათას ლარში	1 თვემდე	1 თვიდან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1 წელზე მეტი ვადით	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	108,339	-	-	-	108,339
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	-	-	2,000	2,000	4,000
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	1,106	-	-	-	1,106
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	48,386	25,258	115,173	290,799	479,616
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	28,160	-	36,429	59,823	124,412
სხვა ფინანსური აქტივები	53,440	31	88	71	53,630
ფინანსური აქტივები, სულ	239,431	25,289	153,690	352,693	771,103
ფინანსური ვალდებულებები					
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	17,138	11,187	166,862	270,199	465,386
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	328	114,528	-	114,856
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	5,156	1,091	13,636	37,697	57,580
სუბორდინირებული სესხები	991	-	-	47,478	48,469
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	5,872	125	580	1,770	8,347
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	29,157	12,731	295,606	357,144	694,638
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის შედარებითი ანალიზი	210,274	12,558	(141,916)	(4,451)	76,465

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის საბალანსო ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების

და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომლებიც

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კლასიფიცირებულია ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთის შეცვლის ან დაფარვის ვადის მოსვლის თარიღებს შორის უადრესის მიხედვით.

	1 თვემდე	1 თვიდან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1 წელზე მეტი ვადით	სულ
<i>ათას ლარში</i>					
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	66,868	-	-	-	66,868
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	31,300	21,808	95,934	287,522	436,564
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	25,239	11,226	34,041	48,690	119,196
სხვა ფინანსური აქტივები	26,538	1,514	335	615	29,002
ფინანსური აქტივები, სულ	149,945	34,548	130,310	336,827	651,630
ფინანსური ვალდებულებები					
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	2,420	11,291	97,938	244,639	356,288
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	288	-	-	114,368	114,656
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	21,257	2,005	20,605	8,734	52,601
სუბორდინირებული სესხები	752	-	-	48,924	49,676
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	445	-	-	-	445
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,800	104	485	1,527	4,916
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	27,962	13,400	119,028	418,192	578,582
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის შედარებითი ანალიზი	121,983	21,148	11,282	(81,365)	73,048

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას ან არ აქვს საკმარისი ფინანსური რესურსები ხელმისაწვდომი, რომ დაფაროს ყველა თავისი ვალდებულება ვადის დადგომისას, ან შეუძლია ამ რესურსებზე წვდომა მხოლოდ მაღალი ხარჯით. რისკს მართავენ ფინანსური რისკის მართვისა და ხაზინის დეპარტამენტები და მონიტორინგს უწევს დირექტორთა საბჭო, რომელიც შედგება გენერალური დირექტორისგან, რისკების დირექტორისგან, ფინანსური დირექტორისგან და კომერციული დირექტორისგან.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ლიკვიდურობის რისკის მართვის პოლიტიკის მთავარი ამოცანებია: (i) უზრუნველყოს ფულადი სახსრების ხელმისაწვდომობა, რათა დააკმაყოფილოს მთლიანი ვალდებულებებისგან წარმომდგარი მოთხოვნები ეკონომიკურ ფასად; (ii) აღიაროს ნებისმიერი სტრუქტურული შეუსაბამობა, რომელიც არსებობს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და დააწესოს მონიტორინგის კოეფიციენტები, რათა მართოს დაფინანსება კარგად დაბალანსებული ზრდის შესაბამისად; და (iii) მოახდინოს ლიკვიდურობის და დაფინანსების მუდმივი მონიტორინგი, რათა უზრუნველყოს, რომ ბიზნესის დამტკიცებული მიზნები სრულდება კომპანიის რისკის პროფილისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით:

ათას ლარში	1 თვემდე	1 თვიდან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1 წლიდან 5 წლამდე	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
ბანკებიდან და ფინანსური	18,542	14,203	188,885	299,780	521,410
დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	-	3,480	121,226	-	124,706
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	5,156	1,091	13,636	37,697	57,580
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	2,035	396	3,039	57,159	62,628
სუბორდინირებული სესხები	5,872	125	580	1,770	8,347
სხვა ფინანსური ვალდებულებები					
სულ პოტენციური სამომავლო გადახდები	31,605	19,295	327,366	396,405	774,672
ფინანსური ვალდებულებებისთვის					

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათას ლარში	1 თვემდე	1 თვიდან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1 წლიდან 5 წლამდე	სულ
ფინანსური ვალდებულებები					
ბანკებიდან და ფინანსური	3,853	14,749	116,826	261,994	397,422
დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	288	3,161	9,491	117,942	130,881
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	21,257	2,005	20,605	8,734	52,601
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	1,563	408	3,134	61,191	66,296
სუბორდინირებული სესხები	445	-	-	-	445
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	2,800	104	485	1,527	4,916
სხვა ფინანსური ვალდებულებები					
სულ პოტენციური სამომავლო გადახდები	30,206	20,426	150,541	451,388	652,562
ფინანსური ვალდებულებებისთვის					

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია არ იყენებს ზემოაღნიშნულ არადისკონტირებულ ვადიანობის ანალიზს ლიკვიდურობის სამართავად. ამის ნაცვლად კომპანია ლიკვიდურობის გეპის ანალიზის მონიტორინგს ახდენს დისკონტირებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მოსალოდნელი ვადიანობის საფუძველზე. ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით მოსალოდნელი ლიკვიდურობის გეპი:

ათას ლარში	1 თვემდე	1 თვიდან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1 წლიდან 5 წლამდე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	108,339	-	-	-	108,339
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	-	-	2,000	2,000	4,000
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	1,106	-	-	-	1,106
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	48,386	25,258	115,173	290,799	479,616
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	28,160	-	36,429	59,823	124,412
სხვა ფინანსური აქტივები	53,440	31	88	71	53,630
ფინანსური აქტივები, სულ	239,431	25,289	153,690	352,693	771,103
ფინანსური ვალდებულებები					
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	17,138	11,187	166,862	270,199	465,386
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	328	114,528	-	114,856
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	5,156	1,091	13,636	37,697	57,580
სუბორდინირებული სესხები	991	-	-	47,478	48,469
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	5,872	125	580	1,770	8,347
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	29,157	12,731	295,606	357,144	694,638
კუმულაციური ლიკვიდურობის გეპი	210,274	12,558	(141,916)	(4,451)	76,465

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი ლიკვიდურობის გეპი:

ათას ლარში	1 თვემდე	1 თვიდან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1 წლიდან 5 წლამდე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	66,868	-	-	-	66,868
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	31,300	21,808	95,934	287,522	436,564
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	25,239	11,226	34,041	48,690	119,196
სხვა ფინანსური აქტივები	26,538	1,514	335	615	29,002
ფინანსური აქტივები, სულ	149,945	34,548	130,310	336,827	651,630
ფინანსური ვალდებულებები					
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	2,420	11,291	97,938	244,639	356,288
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	288	-	-	114,368	114,656
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	21,257	2,005	20,605	8,734	52,601
სუბორდინირებული სესხები	752	-	-	48,924	49,676
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	445	-	-	-	445
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,800	104	485	1,527	4,916
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	27,962	13,400	119,028	418,192	578,582
კუმულაციური ლიკვიდურობის გეპი	121,983	21,148	11,282	(81,365)	73,048

გეოგრაფიული კონცენტრაცია. აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია, როგორც წესი, სტაბილურია, ვინაიდან კომპანია არ საქმიანობს საქართველოს გარეთ. კომპანიას საქართველოს ფარგლებს გარეთ არ აქვს აქტივები.

დაკავშირებული მხარის დაფინანსების რისკი. კომპანიას აქვს მესამე მხარეებისგან დაფინანსების მნიშვნელოვანი კონცენტრაციის რისკი. კომპანია არის მსხვილი საბანკო ჯგუფის წევრი. ფუნქციონირებადი საწარმოს რისკი მცირდება კომპანიის მფლობელის მხრიდან დაპირებით, რომ კომპანიას სტაბილურ ფინანსურ მხარდაჭერას აღმოუჩენს.

28 კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას არის, უზრუნველყოს კომპანიის უნარი, რომ გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა შექმნას უკუგება მფლობელებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შემცირდეს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტირების მიზნით, ბანკმა შესაძლებელია შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შემცირების მიზნით. კომპანია განიხილავს თავის კაპიტალს, როგორც საკუთარ კაპიტალს და სუბორდინირებულ სესხებს. კაპიტალის ოდენობა, რომელსაც კომპანია 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით მართავდა, იყო 155,590 ათასი ლარი (2024 წ.: 146,432 ათასი ლარი).

29 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია აფორმებს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების სამართავად.

სავალუტო ფორვარდები და მთლიანი დაფარული სავალუტო სვოპები. როგორც წესი, კომპანია წარმოებული სავალუტო ინსტრუმენტებით ვაჭრობს ბირჟის გარე ბაზარზე პროფესიონალ კონტრაქტებთან სტანდარტიზებული სახელშეკრულებო პირობებით. წარმოებულ ინსტრუმენტებს აქვს პოტენციურად ხელსაყრელი (აქტივები) ან არახელსაყრელი (ვალდებულებები) პირობები ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთების, სავალუტო კურსების ან სხვა ცვლადი მაჩვენებლების მერყეობის გამო, მათი ვადების გათვალისწინებით. ცხრილში წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის მისაღები ან გადასახდელი ვალუტების სამართლიანი ღირებულებები სავალუტო ფორვარდული ხელშეკრულებების თანახმად, მთლიანი დაფარული სავალუტო სვოპები და კომპანიის მიერ გაფორმებული საკომპენსაციო სესხები. ცხრილში მოცემულია მთლიანი პოზიციები კონტრაქტის პოზიციების (და გადახდების) გაქვითვამდე და მოიცავს ხელშეკრულებებს შესაბამისი საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი ანგარიშსწორების თარიღებით. ხელშეკრულებები მოკლევადიანი ხასიათისაა.

	2025		2024	
სავალუტო ფორვარდები და სვოპები: სამართლიანი ღირებულებები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს	ხელშეკ- რულებები დადებითი სამარ- თლიანი ღირებუ- ლებით	ხელშეკ- რულებები უარყოფითი სამარ- თლიანი ღირებუ- ლებით	ხელშეკ- რულებები დადებითი სამარ- თლიანი ღირებუ- ლებით	ხელშეკ- რულებები უარყოფითი სამარ- თლიანი ღირებუ- ლებით
- აშშ დოლარი ანგარიშსწორებისას გადასახდელი (-)	(64,622)	-	(31,155)	(54,236)
- აშშ დოლარი ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	4,146	35,407	-	7,017
- ლარი ანგარიშსწორებისას გადასახდელი (-)	(6,208)	(51,583)	-	(7,051)
- ლარი ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	69,518	9,096	40,409	43,606
- ევრო ანგარიშსწორებისას გადასახდელი (-)	(15,304)	(9,565)	(8,793)	-
- ევრო ანგარიშსწორებისას მისაღები (+)	14,280	15,941	-	9,758
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების სამართლიანი ღირებულება	1,810	(704)	461	(906)
სავალუტო ფორვარდების და სვოპების წმინდა სამართლიანი ღირებულება		1,106		(445)

ზარალი შემოსულობის გარეშე წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან 2025 წლისთვის შეადგენდა (1,271) ათას ლარს. (2024 წ.: (1,191) ათასი ლარი).

30 სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით: (i) 1-ელი დონე - იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე, (ii) მე-2 დონე – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა, და (iii) მე-3 დონე - ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომლებიც არ ეყრდნობა ემპირიულ საბაზრო მონაცემებს (ე.ი. არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები). ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით შეფასებისას ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას.

(ა) სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასება

სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასება ისეთი შეფასებაა, რომელსაც მოითხოვს ან უშვებს სააღრიცხვო სტანდარტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონე, რომელსაც მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასება, ასეთია:

	30 ივნისი, 2025 წ.				31 დეკემბერი, 2024 წ.			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
ათას ლარში								
აქტივების სამართლიანი ღირებულება								
ფინანსური აქტივები								
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	1,106	-	1,106	-	-	-	-
სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები								
ფინანსური ვალდებულებები								
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი	-	-	-	-	-	445	-	445
სულ აქტივების სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასება	-	1,106	-	1,106	-	445	-	445

30. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

შეფასების მეთოდის აღწერა და მეორე დონის შეფასებისთვის სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების აღწერა:

ათას ლარში	2025	2024	შეფასების მეთოდი	გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები
აქტივების სამართლიანი ღირებულება ფინანსური აქტივები				
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	1,106	-	ფორვარდული ფასწარმოქმნა დღევანდელი ღირებულების გაანგარიშების გამოყენებით	საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, ოფიციალური გაცვლითი კურსი
სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები ფინანსური ვალდებულებები				
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი	-	445	ფორვარდული ფასწარმოქმნა დღევანდელი ღირებულების გაანგარიშების გამოყენებით	საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, ოფიციალური გაცვლითი კურსი
სულ აქტივების სამართლიანი ღირებულების პერიოდული შეფასება	1,106	445		

ცვლილებები მეორე დონის სამართლიანი ღირებულების შეფასების მეთოდში არ მომხდარა 2025 წლის 30 ივნისით დასრულებულ წელს (2024 წ.: არა).

სამართლიანი ღირებულების შეფასების ანალიზი, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონის მიხედვით, წარმოდგენილია 3 შენიშვნაში.

30. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(ბ) აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, თუმცა მათი სამართლიანი ღირებულება მოცემულია განმარტებით შენიშვნებში

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შესაბამისი დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით:

	30 ივნისი, 2025 წ.				31 დეკემბერი, 2024 წ.			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებუ- ლება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებუ- ლება
<i>ათას ლარში</i>								
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	108,339	-	108,339	-	66,868	-	66,868
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	-	4,000	-	4,000	-	-	-	-
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	448,822	479,616	-	-	513,843	436,564
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	53,630	53,630	-	-	29,002	29,002
სულ აქტივები	-	112,339	502,452	645,585	-	66,868	542,845	532,434
ფინანსური ვალდებულებები								
ბანკებიდან და ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები	-	466,970	-	465,386	-	357,158	-	356,288
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	115,000	114,856	-	-	115,000	114,656
მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები	-	54,089	-	54,089	-	50,673	-	50,673
სუბორდინირებული სესხები	-	-	47,813	48,469	-	-	49,273	49,676
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	8,347	-	8,347	-	4,916	-	4,916
სულ ვალდებულებები	-	529,406	162,813	691,147	-	412,747	164,273	576,209

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, რაც უდრის მიმდინარე საბალანსო ღირებულებას. ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები და სხვა ფინანსური აქტივები აღირიცხულია საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით. ბანკებისგან მიღებული სესხები და სუბორდინირებული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. ამ ფინანსური აქტივების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ თანხას, რომლის მიღებაც არის მოსალოდნელი. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირება ხდება მიმდინარე საბაზრო განაკვეთებით მათი სამართლიანი ღირებულების დასადგენად.

30. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე და მესამე დონეში სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. ცვალებადი კურსის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა, როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მომავალში მოსალოდნელი საპროგნოზო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკებისა და დარჩენილი დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. მოთხოვნამდე ან შეტყობინების პერიოდის („მოთხოვნადი ვალდებულებები“) შემდეგ გადასახდელი ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ფასდება, როგორც მოთხოვნამდე გადასახდელი თანხა, რომელიც დისკონტირებულია პირველი თარიღიდან, როდესაც თანხის გადახდის მოთხოვნა შეიძლება. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები შეესაბამებოდა კომპანიის საკრედიტო რისკს და ასევე დამოკიდებულია ინსტრუმენტის ვალუტასა და ვადაზე.

31 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით

ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება ამ შეფასების კატეგორიებთან 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით:

ათას ლარში	ამორტიზებული ღირებულება	სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	108,339	-	108,339
მოთხოვნები ბანკების მიმართ	4,000	-	4,000
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	1,106	1,106
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	124,412	-	124,412
სხვა ფინანსური აქტივები	53,630	-	53,630
სულ ფინანსური აქტივები, რომლებიც ფასს 9- ის მიხედვით იყოფა შეფასების კატეგორიებად	290,381	1,106	291,487

31. ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით (გაგრძელება)

ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება შეფასების კატეგორიებთან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათას ლარში	ამორტიზებული ღირებულება
აქტივები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	66,868
სალიზინგო ხელშეკრულებებზე გადახდილი ავანსები	119,196
სხვა ფინანსური აქტივები	29,002
სულ ფინანსური აქტივები, რომლებიც ფასს 9-ის მიხედვით იყოფა შეფასების კატეგორიებად	215,066

32 პირობითი ვალდებულებები

სასამართლოში საქმის წარმოება. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული რეზერვი საკმარისია და თანხის გაცხადება საჭირო არ არის, ვინაიდან მას არ ექნება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე და მომავალი ოპერაციების შედეგებზე არსებითი უარყოფითი გავლენა.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას და საკმაოდ ხშირ ცვლილებას. შესაბამის ორგანოებს შეუძლიათ ექვემდებარებოდნენ დააყენონ ხელმძღვანელობის მხრიდან კანონმდებლობის ამგვარი ინტერპრეტაციები კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებაში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია მართებულია და რომ კომპანიის საგადასახადო სტატუსი უცვლელი დარჩება. შესაბამისად, 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არ აღრიცხულა რეზერვი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებებისთვის.

სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ტექნიკურად დახვეწილია და შესაბამისობაშია ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის (ეთგო) მიერ შემუშავებულ სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებთან და საგადასახადო ორგანოებს საშუალებას აძლევს, მოახდინონ სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კორექტირებები და დააკისრონ დამატებითი საგადასახადო ვალდებულებები კონტროლირებულ ოპერაციებთან დაკავშირებით (ოპერაციები გარკვეულ დაკავშირებულ და დამოუკიდებელ მხარეებთან), თუ ოპერაციის ფასი არ ეყრდნობა გაშლილი ხელის პრინციპს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ დანერგილი აქვს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობით მოთხოვნილი შიდა კონტროლები. იმის გათვალისწინებით, რომ საქართველოს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის წესების დანერგვის პრაქტიკა ჯერ არ არის განვითარებული, კომპანიის სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებული გამოწვევების შედეგების სარწმუნოდ განსაზღვრა შეუძლებელია, თუმცა ეს შეიძლება მნიშვნელოვანი იყოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობისთვის და/ან ზოგადი საქმიანობისთვის.

32. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად უკავშირდება ბანკებისგან და საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხებ სახსრებს. ამ პირობების შეუსრულებლობამ შესაძლოა კომპანიისთვის გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, მათ შორის ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისა და მათი დაფარვის დროის ზრდა. 2025 წლის 30 ივნისისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია აკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობებს.

33 დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

როგორც წესი, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა შეუძლია მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ ან საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

„სხვა დაკავშირებული საწარმოები“ გულისხმობს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სვა კომპანიებს და მშობელი საწარმოს მნიშვნელოვან აქციონერებს. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა შედგება კომპანიის დირექტორთა საბჭოს წევრებისგან.

30 ივნისის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები ასე გამოიყურებოდა:

ათას ლარში	2025			2024		
	მშობელი საწარმო	საერთო კონ-ტროლს დაქვემდე-ბარებული საწარ-მოები	სხვა დაკავ-შირებული საწარ-მოები	მშობელ ი საწარმო	საერთო კონ-ტროლს დაქვემდე-ბარებული საწარ-მოები	სხვა დაკავ-შირებული საწარმოები
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	31,290	-	-	44,179	-	-
ფინანსურ ლიზინგთან დაკავშირებული მოთხოვნები (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი: 16%-29%)	5,034	-	590	5,431	-	948
ბანკებისგან და ფინანსური დაწესებულებებისგან აღებული სესხები (სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი: 12.2 %-13.0%)	10,004	-	-	15,045	-	-
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	24,800	-	-	24,598	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები	-	434	-	116	805	-
გადახდილი ავანსები	-	3,047	-	-	2,683	-
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	1,039	-	-	655	-	-
სხვა ვალდებულებები	4	-	-	43	-	-

33. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები (გაგრძელება)

მოგებისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ასე გამოიყურებოდა:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025			30 ივნისი, 2024		
	მშობელი საწარმო	საერთო კონ- ტროლს დაქვემ- დებარე- ბული საწარ- მოები	სხვა დაკავ- შირე- ბული საწარ- მოები	მშობელი საწარმო	საერთო კონ- ტროლს დაქვემ- დებარე- ბული საწარ- მოები	სხვა დაკავ- შირე- ბული საწარ- მოები
ამონაგები საოპერაციო ლიზინგიდან	790	-	-	8	-	-
ფინანსური შემოსავალი	637	-	69	665	-	69
სხვა შემოსავალი	-	-	-	873	437	-
საპროცენტო ხარჯი	1,609	-	-	2,432	-	-
პირდაპირი სალიზინგო დანახარჯები	-	3,013	-	-	2,548	-
საბანკო და სხვა მომსახურების ხარჯი	-	-	-	33	12	-
ზარალი წარმოებული ფინანსური	(91)	-	-	1,093	-	-
ინსტრუმენტებიდან ადმინისტრაციული და სხვა	10	209	-	41	251	-
საოპერაციო ხარჯები ვალუტის კონვერტაციიდან მიღებული შემოსულობა	(718)	-	-	168	-	-
ზარალის გამოკლებით/(ზარალი შემოსულობის გამოკლებით)						

ქვემოთ წარმოდგენილია ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება:

ათას ლარში	30 ივნისი, 2025		30 ივნისი, 2024	
	ხარჯები	დარიც- ხული ვალდე- ბულება	ხარჯები	დარიც- ხული ვალდე- ბულება
ხელფასები და მოკლევადიანი პრემიები	719	342	699	270

2025 და 2024 წლების 30 ივნისით დასრულებული წლის განმავლობაში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრების ანაზღაურება, რომლებიც დირექტორთა საბჭოს წევრები არიან (2025 წ.: 4 პირი, 2024 წ.: 4 პირი), შედგებოდა ხელფასებისგან და პრემიებისგან.

33. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები (გაგრძელება)

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის პრემიების სქემა

2024 წელს ჯგუფმა დანერგა გადასინჯული საქმიანობის შედეგებზე დაფუძნებული პრემიების სქემა უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის, რომლის მიზანი იყო აღმასრულებელი პირების ანაზღაურების შესაბამისობა სტრატეგიულ და საოპერაციო მიზნებთან. სქემა სტრუქტურირებულია საქმიანობის როგორც ზოგადი, ისე ინდივიდუალური მაჩვენებლების გარშემო და წონები მისადაგებულია უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ფუნქციებთან. ზოგადი მიზნობრივი მაჩვენებლები მოიცავს ისეთ საზომებს, როგორიცაა პორტფელის ზრდა, წმინდა საპროცენტო მარჟა, რისკის ხარჯი და წმინდა შემოსავალი, ხოლო ინდივიდუალური მიზნობრივი მაჩვენებლები მოიცავს საცალო პორტფელის შედეგების, დაფინანსების ხარჯისა და უმოქმედო სესხების კოეფიციენტებს.

შეფასების კრიტერიუმებია აგრეთვე დამატებითი ხარისხობრივი საზომები, როგორიცაა თანამშრომელთა ჩართულობა და კლიენტთა კმაყოფილება, რომლებიც ფასდება თანამშრომელთა ლოიალურობის ინდექსით (ENPS) და მომხმარებლის ლოიალურობის ინდექსით (NPS), შესაბამისად. პრემიები განისაზღვრება ფიქსირებული ანაზღაურების პროცენტული წილით, შეწონილი ეფექტიანობის ძირითადი მაჩვენებლების (KPI) შესრულების საფუძველზე.

34 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2025 წლის ივლისის თვის განმავლობაში კომპანიამ ჩახურა 18,700 ათასი ლარის სესხები უცხოურ ფინანსურ დაწესებულებებთან.