

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია აღფა ექსპრესი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	1
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 ჯგუფის და მისი ძირითადი საქმიანობა	8
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო	8
3 მომზადების საფუძველი	9
4 შეწყვეტილი ოპერაციები	9
5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	10
6 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	16
7 ფული და ფულის ეკვივალენტები	17
8 გაცემული სესხები	17
9 გადავადებული საგადასახადო აქტივი	20
10 ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	21
11 საგადასახადო აქტივები	22
12 სხვა აქტივები	22
13 საიჯარო ვალდებულება	22
14 სხვა ვალდებულებები	22
15 სააქციო კაპიტალი	22
17 საპროცენტო შემოსავალი	23
18 ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი	23
17 შედეგი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან	23
20 შემოსავლები / (ხარჯები) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციების მიხედვით	23
21 სხვა შემოსავალი	23
22 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	23
23 ფინანსური რისკების მართვა	24
24 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები	27
25 კაპიტალის ადეკვატურობა	27
26 დაკავშირებული მხარეები	28
27 პირობითი ვალდებულებები	28
28 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	28
29 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	29

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესის" აქციონერებსა და მენეჯმენტს****მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესის" (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებს წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

მოსაზრების საფუძველი

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

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

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

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

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

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა (გაგრძელება)

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

მენეჯმენტისა და მეთვალყურეობის პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამის ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების აუდიტზე (გაგრძელება)

- დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის მიერ ანგარიშების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გაკლენით შეიძლება ორგანიზაცია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშების სამართლიან წარდგენას.

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

სოფიო აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-417263

თარიღი: 7 აპრილი, 2026

თბილისი, საქართველო



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-25	31-დეკ-24
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	45,850	304,107
გაცემული სესხები (წმინდა)	8	2,314,919	2,006,138
ძირითადი საშუალებები და აქტივების გამოყენების უფლება	10	7,116	64,861
საგადასახადო აქტივები	11	233	962
სხვა აქტივები	12	939,676	1,001,490
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	9	1,046	-
ინვესტიციები	16	100,000	-
სულ აქტივები		3,408,840	3,377,558
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	13	-	45,501
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება		-	586
სხვა ვალდებულებები	14	49,395	57,711
სულ ვალდებულებები		49,395	103,798
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	3,320,000	3,320,000
დამფუძნებელთან განხორციელებული სხვა ოპერაციები	26	(29,909)	-
გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)		69,354	(46,240)
სულ კაპიტალი		3,359,445	3,273,760
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,408,840	3,377,558

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-25	31-დეკ-24
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	45,850	304,107
გაცემული სესხები (წმინდა)	8	2,314,919	2,006,138
ძირითადი საშუალებები და აქტივების გამოყენების უფლება	10	7,116	64,861
საგადასახადო აქტივები	11	233	962
სხვა აქტივები	12	939,676	1,001,490
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	9	1,046	-
ინვესტიციები	16	100,000	-
სულ აქტივები		3,408,840	3,377,558
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	13	-	45,501
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება		-	586
სხვა ვალდებულებები	14	49,395	57,711
სულ ვალდებულებები		49,395	103,798
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	3,320,000	3,320,000
დამფუძნებელთან განხორციელებული სხვა ოპერაციები	26	(29,909)	-
გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)		69,354	(46,240)
სულ კაპიტალი		3,359,445	3,273,760
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,408,840	3,377,558

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026




სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2025	2024
საპროცენტო შემოსავალი	17	613,080	562,540
საპროცენტო ხარჯი	10; 13	(1,042)	(4,797)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვების შექმნამდე		612,038	557,743
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის ცვლილება	8	13,513	226,203
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი რეზერვების შექმნის შემდეგ		625,551	783,946
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი	18	32,782	33,782
შედგეი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან	19	-	(726,742)
შემოსავლები / (ხარჯები) სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		(194)	(441)
შემოსავლები / (ხარჯები) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციების მიხედვით	20	250,588	158,887
სხვა შემოსავალი	21	34,290	81,080
სულ შემოსავლები		943,016	330,512
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22	(828,372)	(738,272)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		114,644	(407,760)
მოგების გადასახადი		950	(2,695)
წმინდა მოგება/(ზარალი) მიმდინარე ოპერაციებიდან		115,594	(410,455)
შეწყვეტილი ოპერაციები			
შვილობილის გაყიდვიდან მიღებული შედეგი ჯგუფისთვის	4	-	449,255
წმინდა მოგება/(ზარალი)		115,594	38,800

მოგება, რომელიც მიეკუთვნება:

მშობელი საწარმოს მფლობელებს:

402,449

არამაკონტროლებელი წილი:

(363,648)

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2025	2024
საპროცენტო შემოსავალი	17	613,080	562,540
საპროცენტო ხარჯი	10; 13	(1,042)	(4,797)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვების შექმნამდე		612,038	557,743
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის ცვლილება	8	13,513	226,203
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი რეზერვების შექმნის შემდეგ		625,551	783,946
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი	18	32,782	33,782
შედეგი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან	19	-	(726,742)
შემოსავლები / (ხარჯები) სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		(194)	(441)
შემოსავლები / (ხარჯები) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციების მიხედვით	20	250,588	158,887
სხვა შემოსავალი	21	34,290	81,080
სულ შემოსავლები		943,016	330,512
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22	(828,372)	(738,272)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		114,644	(407,760)
მოგების გადასახადი		950	(2,695)
წმინდა მოგება/(ზარალი) მიმდინარე ოპერაციებიდან		115,594	(410,455)
შეწყვეტილი ოპერაციები			
შეიღობილის გაყიდვიდან მიღებული შედეგი ჯგუფისთვის	4	-	449,255
წმინდა მოგება/(ზარალი)		115,594	38,800

მოგება, რომელიც მიეკუთვნება:

მშობელი საწარმოს მფლობელებს:

402,449

არამაკონტროლებელი წილი:

(363,648)

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2025	2024
სესხის დასაფარად შემოსული თანხები		3,103,182	3,256,841
მიღებული პროცენტი		-	555,402
მიღებული ჯარიმა		-	17,298
წმინდა ფულადი სახსრები უცხოური ვალუტის კონვერტაციიდან		205,906	221,061
გაცემული სესხები	8	(2,717,674)	(3,017,688)
გადახდილი ხელფასები		(396,163)	(387,710)
სხვა გასაღები და ხარჯები		(245,590)	(497,113)
გადახდილი გადასახადები		(172,325)	(98,390)
გადახდილი პროცენტი		-	(4,797)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		(222,664)	44,904
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(114,871)	(62,849)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		134,370	54,360
ინვესტიციის შესყიდვისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	16	(100,000)	(274,000)
ინვესტიციის გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები		70,000	529,281
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(10,501)	246,791
საიჯარო ვალდებულების გადახდა		(49,279)	(48,999)
სხვა განაცემები აქციონერებზე		(23,000)	-
კაპიტალის შევსება		-	25,000
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		(72,279)	(23,999)
საკუროს სხვაობის შედეგი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		47,186	12,603
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა/(შემცირება)		(305,443)	267,697
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში		304,107	23,808
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	7	45,850	304,107

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2025	2024
სესხის დასაფარად შემოსული თანხები		3,103,182	3,256,841
მიღებული პროცენტი		-	555,402
მიღებული ჯარიმა		-	17,298
წმინდა ფულადი სახსრები უცხოური ვალუტის კონვერტაციიდან		205,906	221,061
გაცემული სესხები	8	(2,717,674)	(3,017,688)
გადახდილი ხელფასები		(396,163)	(387,710)
სხვა გასაღები და ხარჯები		(245,590)	(497,113)
გადახდილი გადასახადები		(172,325)	(98,390)
გადახდილი პროცენტი		-	(4,797)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		(222,664)	44,904
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(114,871)	(62,849)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		134,370	54,360
ინვესტიციის შესყიდვისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	16	(100,000)	(274,000)
ინვესტიციის გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები		70,000	529,281
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(10,501)	246,791
საიჯარო ვალდებულების გადახდა		(49,279)	(48,999)
სხვა განაცემები აქციონერებზე		(23,000)	-
კაპიტალის შევსება		-	25,000
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		(72,279)	(23,999)
საკუროს სხვაობის შედეგი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		47,186	12,603
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა/(შემცირება)		(305,443)	267,697
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში		304,107	23,808
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	7	45,850	304,107

ქეთევან დარსაძე

დირექტორი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026

ნათია ჯანჯალია

მთავარი ბუღალტერი



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება /(ზარალი)	დამფუძნებელთან განხორციელებული სხვა ოპერაციები	ჯგუფის კუთვნილი წილი	არამაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,294,000	(448,689)		2,845,311	589,881	3,435,192
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	26,000	-		26,000	-	26,000
წმინდა მოგება / (ზარალი) 2024 წლისთვის	-	402,449		402,449	(363,648)	38,801
არამაკონტროლებელი წილის შემცირება	-	-		-	(226,233)	(226,233)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,320,000	(46,240)		3,273,760	-	3,273,760
დამფუძნებელთან განხორციელებული სხვა ოპერაციები	-	-	(29,909)	(29,909)	-	(29,909)
წმინდა მოგება / (ზარალი) 2025 წლისთვის	-	115,594		115,594	-	115,594
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,320,000	69,354	(29,909)	3,359,445	-	3,359,445

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება /(ზარალი)	დამფუძნებელთან განხორციელებული სხვა ოპერაციები	ჯგუფის კუთვნილი წილი	არამაკონტროლ ბელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,294,000	(448,689)		2,845,311	589,881	3,435,192
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	26,000	-		26,000	-	26,000
წმინდა მოგება / (ზარალი) 2024 წლისთვის	-	402,449		402,449	(363,648)	38,801
არამაკონტროლებელი წილის შემცირება	-	-		-	(226,233)	(226,233)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,320,000	(46,240)		3,273,760	-	3,273,760
დამფუძნებელთან განხორციელებული სხვა ოპერაციები	-	-	(29,909)	(29,909)	-	(29,909)
წმინდა მოგება / (ზარალი) 2025 წლისთვის	-	115,594		115,594	-	115,594
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,320,000	69,354	(29,909)	3,359,445	-	3,359,445

ქეთევან დარსაძე

ნათია ჯანჯალია

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი

თარიღი: 7 აპრილი, 2026



გვერდი

7

შენიშვნა 1 ჯგუფის და მისი ძირითადი საქმიანობა

წარმოდგენილი კონსოლიდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესის" (შემდგომში მოხსენიებული როგორც „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანია შპს "ეი ენდ ემ"-ი, რომლის 50%-ს წილს ფლობდა 2024 წლის 20 ივნისამდე (შემდგომში ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“) ფინანსურ ინფორმაციას.

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი" (ს/კ 202340984) დარეგისტრირდა 2006 წლის 14 ივნისს თბილისში, საქართველოში. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, ფალიაშვილის ქ., #53. სართული #1, ბინა #2.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ფიზიკურ და იურიდიულ პირებზე მიკრო სესხების გაცემა. ჯგუფს აქვს 1 სერვის ცენტრი, რომელიც მდებარეობს ფალიაშვილის ქუჩაზე. ჯგუფი გასცემს 4 ტიპის სესხს: (1) იპოთეკური სესხი, რომლის უზრუნველყოფა ხდება უძრავი ქონების გარანტიით; (2) ავტო სესხი, რომლის უზრუნველყოფა ხდება ავტომობილებით; (3) სახელფასო სესხი, რომელიც გაიცემა ინდივიდზე რომლის სახელფასო შემოსავალი შეადგენს მინიმუმ 500 ლარს და (4) ბიზნეს სესხი, რომლის უზრუნველყოფა გარკვეულ შემთხვევებში ხდება უძრავი ქონებით. დადგენილია სესხის ზედა ზღვარი, რომელიც შეადგენს 200,000 ლარს.

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესის" აქციონერები არიან:

აქციონერი	31-დეკ-25	31-დეკ-24
სურამელაშვილი რაფიელ	39.8%	39.8%
გიორგობიანი ეკატერინე	16.6%	16.6%
სს თბრ დისტრიბიუშენ	15.3%	15.3%
ჯალაბაძე გიორგი	7.8%	7.8%
სურამელაშვილი ელენე	3.7%	3.7%
მეტრეველი თეა	3.6%	3.6%
კენკიშვილი თამარ	3.1%	3.1%
სურამელაშვილი ელისაბედი	2.0%	2.0%
ჯალაბაძე მზია	1.8%	1.8%
ჯალაბაძე საბა	1.8%	1.8%
მერაბიშვილი ჰამლეტ	1.5%	1.5%
დარსაძე ქეთევან	1.5%	1.5%
მაჩიტაძე გიორგი	1.4%	1.4%
არეგშატაძე ლეონიდ	0.03%	0.03%
	100.00%	100.00%

შენიშვნა 2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. საქართველოში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. ეს რეგულაციები მოიცავს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის ფულადი სახით შენატანის განხორციელებას (მინიმუმ 1,000,000) ლარი და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას ფასს-ის შესაბამისად. საქართველოში დღესდღეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ეკრძალებათ კლიენტებისგან დეპოზიტების მიღება და სესხად ერთ ინდივიდზე 200,000 ლარზე მეტი თანხის გაცემა.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკები, როგორიც საქართველოშია, ძალიან მგრძნობიარენი არიან ბაზარზე სწრაფი ცვლილებებისა და მსოფლიოში ეკონომიკური კრიზისების მიმართ. შესაბამისად, საქართველოს ბაზარზე ოპერაციების წარმოება ისეთ რისკებთანაა დაკავშირებული, რომლებიც არაა დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრებისათვის. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ შეცვალა სამოქალაქო, სისხლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და სამეწარმეო კანონები, რამაც დადებითად იმოქმედა ქვეყანაში საერთო საინვესტიციო გარემოზე. საქართველოს კარგი საერთაშორისო რეპუტაცია აქვს საინვესტიციო გარემოს კუთხით. საერთაშორისო გამჭვირვალობის მიერ გამოქვეყნებული 2025 წლის კორუფციის აღქმის ინდექსში საქართველოს მაჩვენებელი 53 ქულაა (180 ქვეყანას შორის 53-ე ადგილებს იყოფს კვიპროსთან, გრენადასა და რუანდასთან). საქართველოს შედეგი გასულ წელთან შედარებით გაუარესდა 3 ქულით. (2024 წელს 53 ქულა).

შენიშვნა 3 მომზადების საფუძველი

წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. ჯგუფის საბუღალტრო ჩანაწერებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტრო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა აღნიშნული ბუღალტრული ჩანაწერებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

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

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე, ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის არსებულ პირობით აქტივებისა და ვალდებულებების მოცულობაზე და საანგარიშგებო პერიოდში წარმოდგენილი შემოსავლებისა და ხარჯების თანხებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები ეყრდნობა მენეჯმენტის მხრიდან არსებული მოვლენებისა და ქმედებების ცოდნას, ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა საბოლოო ჯამში განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შენიშვნა 4 შეწყვეტილი ოპერაციები

2024 წლის 20 ივნისამდე სს "მიკროსაფინანსო ალფა ექსპრესი" შპს "ეი ენდ ემ"- ში ფლობდა 50% წილს. 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს "ეი ენდ ემ" -ში ინვესტიციის ნაშთი შეადგენს 0 ლარს.

შეწყვეტილი ოპერაციები

2024 წლის 20 ივნისს სს "მიკროსაფინანსო ალფა ექსპრესი"-მა, ფიზიკურ პირზე გაყიდა შვილობილი კომპანია, შპს "ეი ენდ ემ"-ის სრული წილი, რომლის მთავარ საქმიანობასაც წარმოადგენდა საქართველოში, ქ. თბილისში, სოფელ ოქროყანაში, ბესიკის 1 ჩიხი №1ა-ში მდებარე 626 კვ.მ. მიწის ნაკვეთზე [საკადასტრო კოდი: 01.15.07.003.045] ინდივიდუალური, ერთ ბინიანი საცხოვრებელი სახლის მშენებლობა მისი შემდგომი რეალიზაციის მიზნით. იხილეთ დეტალურად შვილობილი კომპანიის გაყიდვის შედეგი:

გავლენა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე

დანიშნულება	თანხა
შვილობილი კომპანიის გაყიდვის ღირებულება	684,744
შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების ღირებულებები 2024 წლის 20 ივნისის მდგომარეობით	(470,979)
სს მშობელი საწარმოს წილი შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების	(235,489)
შვილობილის გაყიდვიდან მიღებული შედეგი ჯგუფისთვის	449,255

გავლენა ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე

დანიშნულება	თანხა
შვილობილი კომპანიის გაყიდვის ღირებულება	684,744
წინა საანგარიშგებო პერიოდში მიღებული თანხა	(88,757)
მიღებული თანხა 2024 წლის მანძილზე	(525,987)
მისაღები თანხა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	70,000
მიღებული თანხა 2025 წლის მანძილზე	(70,000)
მისაღები თანხა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

5.1 ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ჯგუფის ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფის ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივის/ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება გარიგების ფასით. ფინანსური აქტივის/ვალდებულების გარიგების ფასი, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", მოიცავს უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულ იქნა ფინანსური ინსტრუმენტის შესაძენად/გამოსაშვებად.

ფინანსური აქტივების/ვალდებულებების გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", დაუყოვნებლივ გატარდება ხარჯებში.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აღიარებს ანგარიშსწორების თარიღით, ანუ აქტივი აღიარდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას მიიღებს და მისი აღიარების შეწყვეტა ხდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას გაასხვისებს.

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) ჯგუფის ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) კომპანია ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივის გაყიდვა რეალური ღირებულებით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება და ფასდება "რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით", თუ კომპანია არ გააკეთებს შეუქცევად არჩევანს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას წილობრივ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული მოგება ან ზარალი ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში (რომელიც არ არის გამიზნული გასაყიდად ან არ არის აღიარებული პირობით ასანაზღაურებელ თანხად ბიზნესგაერთიანების დროს).

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების რეზერვის ხარჯის გაანგარიშების მთავარ კრიტერიუმს წარმოადგენს ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების რისკების შეფასება, კერძოდ, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

იმ შემთხვევაში თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაიზარდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებიდან, კომპანია ახდენს მომდევნო 12 თვის სავარაუდო საკრედიტო ზარალის რეზერვის გაანგარიშებას, რომელიც წარმოადგენს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში არახელსაყრელი გარემოებების განვითარების შედეგად ფინანსური აქტივის შესაძლო გაუფასურების ზარალს. თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა ან აშკარაა მისი გაუფასურება, კომპანია ქმნის რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ ზარალს. ამ შემთხვევაში ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვი არის ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემცირება, დისკონტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ფინანსური აქტივების ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - აისახება სხვა სრულ შემოსავალში, ყველა სხვა შემთხვევაში - მოგება-ზარალში.

იმ გაცემული სესხებისთვის, რომლებიც არ უფასურდება ინდივიდუალურად, კომპანია გაუფასურების რეზერვს განსაზღვრავს კოლექტიურად, რომელიც დაფუძნებულია გადასახდელების მოკრების კომპანიას წარსულ გამოცდილებაზე, პორტფელში დაგვიანებული გადახდების ზრდაზე, ეკონომიკურ მდგომარეობაში ცვლილებებზე და სხვა (დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 6).

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

5.1 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდში შემცირდება და ეს შემცირება გამყარებულია ობიექტური მტკიცებულებით, გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარი მოვლენებით, მაშინ ხდება წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (პირდაპირ ან დებიტორული დავალიანების საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის კორექტირებით) მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. თუმცა, უკან დაბრუნების შედეგად, საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც დაფიქსირდებოდა თუ არ აღიარდებოდა გაუფასურება გაუფასურების უკან დაბრუნების დღეს.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ფასს 9 -ით დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს "შინაარსის ფორმაზე აღმატებულების" პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორ სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ზორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- მესაკუთრების რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება
- კონტროლის გადაცემის შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას ახდენს ორ კატეგორიად:

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL). ვალდებულებები ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება, როდესაც მათი ფლობის მთავარი მიზანი უახლოეს მომავალში მათი გაყიდვა ან გამოსყიდვაა (სავაჭრო ვალდებულებები) ან ისინი წარმოადგენენ წარმოებულ ინსტრუმენტებს (გარდა წარმოებულ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც განკუთვნილია ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტად) ან თავდაპირველი აღიარებისას აკმაყოფილებენ პირობებს ამ კატეგორიაში მოსახვედრად. მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები. ყველა ვალდებულება, რომელიც არ გადანაწილდა წინა ჯგუფში, ხდება აღნიშნულ კატეგორიაში. აღნიშნული ვალდებულებები აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებულ იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

5.2 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის ანგარიშგების ისეთი მუხლი, რომლის კონვერტირება ნაღდ ფულში შესაძლებელია ერთ დღეში. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს: სალაროში არსებულ ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში მიმდინარე ანგარიშებსა და ანაბრებს.

5.3 გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი ფასებით, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება საბაზრო ღირებულებას (რომელიც მომხმარებელზე გაცემული სესხის თანხის ტოლია) დამატებული სესხის გაცემასთან დაკავშირებული ტრანზაქციის განხორციელების ხარჯები. სესხი შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. გაცემული სესხები წარდგენილია ნეტო ღირებულებით სესხების გაუფასურების რეზერვების გამოკლებით.

სესხის ამორტიზირებული ღირებულება არის სესხის თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას გამოკლებული გადახდილი სესხის ძირის თანხები, დამატებული ან გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია ეფექტური განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ნებისმიერი სხვაობისას თავდაპირველად აღიარებულ რაოდენობასა და დასაფარ თანხას შორის, გამოკლებული სესხის გაუფასურება. შენატანები და შეღავათები, თავდაპირველი სატრანზაქციო ხარჯების ჩათვლით, შედის შესაბამისი სესხის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზირდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

5.3 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია სესხის გაუფასურების რეზერვის შესაქმნელად იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს (ჩ), კერძოდ კომპანია შიდა სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ვადაგადაცილებული დღეების გარდა მოდელირებისთვის ასევე იყენებს სხვა კრიტერიუმებს, როგორებიც არის: საკრედიტო რეიტინგის ცვლილება, რესტრუქტურისა, საგადასახადო შემოწმება, სესხების წინსწრებით დაფარვა, ლიკვიდურობა და ა.შ. გარდა ამისა, მოდელში გამოიყენება საპროგნოზო მაკროეკონომიკური ინფორმაცია და ისეთი პარამეტრები, როგორებიცაა: სამომავლო დეფოლტის ალბათობა (), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში () და დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია (). აქვე აღსანიშნია, რომ 2018 წლის 1 იანვრამდე კომპანია გაუფასურების ანარიცხს ქმნიდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება 51-ის მიხედვით (აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შექმნისა და გამოყენების წესის შესახებ).

5.4 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები არის მატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოიყენება მომსახურების გასაწევად, იჯარით გასაცემად ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის და გათვალისწინებულია ერთ საანგარიშგებო პერიოდზე მეტი ხნით გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია აკუმულირებული ცვეთით შემცირებული ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ამ აქტივის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებს. შეძენის შემდგომი დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ მომავალში ამ აქტივის მეშვეობით ჯგუფისა მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლოა ამ აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. აქტივების მიმდინარე სარემონტო (შეკეთების) და შენახვის დანახარჯები აისახება სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში მათი გაწევის პერიოდების მიხედვით. ცვეთა გამოანგარიშებულია წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების ცვეთის დარიცხვა წარმოებს მათი ექსპლუატაციაში შესვლის თარიღიდან.

ძირითადი საშუალებების ცვეთის განაკვეთები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

აქტივების კომპანია	ცვეთის განაკვეთი
საოფისე და კომპიუტერული აღჭურვილობა	20%
ავტო და სხვა ინვენტარი	20%
სხვა ძირითადი საშუალებები	20%
სატრანპორტო საშუალებები	15%-20%
კაპიტალური დანახარჯები იჯარით აღებული ობიექტის მიხედვით	15%

სასარგებლო მომსახურების ვადა, სალიკვიდაციო ღირებულება და ცვეთის მეთოდები გადაიხედება ყოველწლიურად იმისათვის, რომ შეფასდეს მათი ღირებულება შეესაბამება თუ არა მათგან მიღებულ ეკონომიკურ სარგებელს. ძირითადი საშუალების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისას, ან როდესაც მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად. ძირითადი საშუალებების გაყიდვა/ჩამოწერასთან დაკავშირებული მოგება-ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა ჩამოწერიდან მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ წელს, როდესაც მოხდა ძირითადი საშუალების გასვლა/ჩამოწერა.

5.5 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია კანონმდებლობასთან შესაბამისად, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა პერიოდის ბოლოს საქართველოში. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს და ასახულია მოგება ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი აისახებიან უშუალოდ სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ვინაიდან ისინი დაკავშირებული არიან გარიგებებთან, რომლებიც, იგივე ან სხვა პერიოდით, ასევე ასახული არიან უშუალოდ სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

მიმდინარე გადასახადი წარმოადგენს იმ გადასახდელ თანხას, რომლის გადახდა ან დაბრუნება უნდა მოხდეს საგადასახადო ორგანოებთან მიმდინარე და გასული პერიოდების განმავლობაში დასაბეგრ მოგებასა თუ ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეყრდნობა შეფასებებს თუ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია საგადასახადო დეკლარაციის შევსებამდე. გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა, აღირიცხება ადმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

5.5 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. აქტივების საგადასახადო (დასაბეგრ) ბაზასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ყველა დროებით განსხვავებაზე გადავადებული მოგების გადასახადის განსაზღვრა ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთებით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ დადგენილი იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს მომავალში იქნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება.

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

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

* მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო გაერთიანებებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სესხის გამცემი საწარმოებისთვის წარმოადგენს სხვაობა კალენდარული წლის განმავლობაში მიღებულ მთლიან შემოსავალსა და საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ დაქვითვებს შორის.

* კომერციული ბანკები, საკრედიტო გაერთიანებები და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები სესხებზე დარიცხულ პროცენტს აღიარებენ, როგორც შემოსავალს და სესხით შესაძლო ზარალის რეზერვს დაქვითავენ მთლიანი შემოსავლიდან, ფასს სტანდარტის შესაბამისად.

* მოგების გადასახადის განაკვეთი კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო გაერთიანებებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და სესხის გამცემი საწარმოებისთვის 20%-ს შეადგენს.

* კომერციული ბანკების, საკრედიტო გაერთიანებების, სადაზღვევო ორგანიზაციების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების და სესხის გამცემი საწარმოების მიერ 2023 წლის და მომდევნო პერიოდების მოგებიდან გაცემული დივიდენდები არ იბეგრება გადახდის წყაროსთან და არ უნდა იყოს შესული დივიდენდების მიძღვრის მთლიან შემოსავალში.

5.6 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

არაფინანსური აქტივები, რომლებიც კომპანიას შემთხვევაში წარმოადგენს ძირითად საშუალებებსა და გასაყიდად გამიზნულ გრძელვადიან აქტივებს, ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის გადაფასდება გაუფასურების ნებისმიერი ნიშნის არსებობისას.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორი ღირებულებიდან უფრო დიდი: აქტივის გამოყენების ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას სამომავლო საანგარიშო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ მონაცემებში მოხდა ცვლილება. კორექტირებული გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზომით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთისა თუ ამორტიზაციის გამოქვითვით, თუ არ მოხდებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარება.

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

5.7 მიღებული სესხები

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

5.8 იჯარა

განსაზღვრება იმისა შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, იჯარის დასაწყისში ხდება, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებადი აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიცემის სანაცვლოდ.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის კომპანია აღიარებს საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას.

აქტივის გამოყენების უფლება

ჯგუფის იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის აქტივის გამოყენების უფლებას აფასებს თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს უშუალოდ საიჯარო ვალდებულებებს, დაკორექტირებულს ნებისმიერი დამატებითი გადასახადით, რომელიც განხორციელდა იჯარის დაწყების თარიღში ან მანამდე, ასევე, მოიჯარის მიერ გაწეულ ნებისმიერ პირდაპირ დანახარჯებს და იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟის ან ფილიალებისა და ოფისებში განხორციელებული გაუმჯობესების მოსახსნელად.

აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის დაწყებიდან ვადის დასრულებამდე ერიცხება ცვეთა წრფივი მეთოდით, რომელიც აღირიცხება სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც ცვეთის ხარჯი.

საიჯარო ვალდებულება

კომპანია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხორციელდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება. თუ ამ განაკვეთის ადვილად განსაზღვრა შეუძლებელია, კომპანია იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს.

ზოგადად, საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის არსებულ ფიქსირებულ გადახდებს) მიღებული საიჯარო წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით; ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით; თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით; შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას და იჯარის ვადაზე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადაზე შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

კომპანიას შემთხვევაში, საიჯარო გადახდები მოიცავს ყოველთვიურ ფიქსირებულ გადასახდელებს უცხოურ ვალუტაში.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ კომპანია საიჯარო ვალდებულებას ზრდის საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული პროცენტის ასახვით და ამცირებს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ამასთანავე, კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, თუ ადგილი აქვს საიჯარო ხელშეკრულების პირობების ცვლილებებს.

5.9 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომში გამოითვლება ამორტიზებული ხარჯით.

5.10 სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ახალი აქციების გამოშვებასთან აქციების ოფციონებთან, აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის გათვალისწინებით.

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

5.11 საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი მოსაკრებლები მოიცავენ გაცემის საკომისიოს, რომელიც მიიღება ან გადაიხდებიან პირის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებით, ან ფინანსური ვალდებულების გამოცემასთან დაკავშირებით, მაგ. კრედიტუნარიანობის შეფასების საფასური, გარანტიების ან გირაოს შეფასება და გატარება, ინსტრუმენტის პირობების მოლაპარაკება და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავება.

5.12 მოსაკრებლები, საკომისიოები, სხვა შემოსავლები და ხარჯები

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებაში, რომელიც ფასდება ფაქტიურად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

5.13 უცხოური ვალუტის გადაფასება

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგებები აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსის შესაბამისად, რომელიც არსებობს ოპერაციის თარიღისათვის. უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგების განზოცხდების შედეგად წარმოქმნილი გაცვლითი კურსის სხვაობები აისახება მოგება-ზარალის უწყისში იმ დღისათვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ქართულ ლარში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღისათვის გამოცხადებული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. 2025 წლის 31 დეკემბრისათვის უცხოური ვალუტის ნაშთების ლარებში გადაყვანისათვის გამოყენებული ძირითადი განაკვეთები მოცემულია ცხრილში:

	31-დეკ-25	31-დეკ-24
აშშ დოლარი	2.6951	2.8068
ევრო	3.1737	2.9306

5.14 ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები (გაცემული სესხები და მოთხოვნები) და ვალდებულებები (მიღებული სესხები და ვალდებულებები) ურთიერთგადაფარება და აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წმინდა თანხით მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის კანონიერი უფლება და არსებობს განზრახვა იმისა, რომ აღნიშნული თანხები ანაზღაურდეს წმინდა ღირებულებით ან მოხდეს აქტივების და ვალდებულებების ანაზღაურება ერთდროულად.

შემოსავლების და ხარჯების ურთიერთგადაფარვა არ ხდება, თუ ის არ მოითხოვება და ნებადართული არ არის ფასს-ის მიხედვით და არ არის თანდართული ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

5.15 ახალი სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

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

ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები – ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნების შესწორებები

ეს შესწორებები ცვლის მოთხოვნებს იმის შესახებ, როდის შეიძლება შესწყდეს ფინანსური ვალდებულების აღიარება, თუკი ვალდებულება დაიფარა ელექტრონული გადახდების სისტემის მეშვეობით, ან როდის შეიძლება, რომ ფულადი ნაკადები მიჩნეული იყოს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდა და, მაშასადამე, შესაძლებელი გახდეს ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ კატეგორიად.

მართალია, კომპანიას ჯერ არ დაუსრულებია ზემოაღნიშნული ცვლილებების ზემოქმედების შედეგების შეფასება, მაგრამ ვვარაუდობთ, რომ ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროსთან დაკავშირებულმა ცვლილებებმა შეიძლება გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებზე, თუმცა, ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული ცვლილება გავლენას არ იქონიებს ჯგუფზე

ამ ცვლილებების გამოყენება სავალდებულო იქნება 2026 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

შენიშვნა 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფასს 18 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს – „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“. მართალია, ბევრი მოთხოვნა უცვლელი დარჩება, მაგრამ ახალი სტანდარტი მაინც გავლენას მოახდენს მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების წარდგენაზე და, შესაბამისად, არაპირდაპირ გავლენას იქონიებს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაზეც. ამასთან, ახალი სტანდარტი მოითხოვს სუბიექტის საქმიანობის შედეგების ამსახველი ისეთი მაჩვენებლების გამჟღავნებას, რომლებიც არ მოითხოვება ფასს სტანდარტებით, არამედ ხელმძღვანელობის მიერ არის განსაზღვრული, მაგრამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მის შენიშვნებში ასახული ინფორმაციის/მონაცემების აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების ღონეზე.

ფასს 18 ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და გამოიყენება რეტროსპექტიულად. ჯგუფი ამჟამად აფასებს, რა გავლენას იქონიებს ჯგუფზე ფასს 18-ის ამოქმედება.

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

შენიშვნა 6 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

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

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

მსჯელობები, რომლებიც განსაკუთრებულად აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შესაძლოა აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება გამოიწვიოს მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში მოიცავს:

ა) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

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

ბ) საიჯარო ვადის განსაზღვრა

საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანიას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა გარემოებას, რომელიც ქმნის სტიმულს, რომ გამოიყენოს გაგრძელების ოფციონი ან არ გამოიყენოს შეწყვეტის ოფციონი. გაგრძელების ოფციონები (ან პერიოდები შეწყვეტის ოფციონების შემდეგ) გათვალისწინებულია საიჯარო ვადაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს იჯარის გაგრძელების სათანადო საფუძველი (ან არ შეწყვეტის საფუძველი). შეფასების გადახედვა ხდება თუ მნიშვნელოვანი ცვლილება განხორციელდება გარემოებებში, რომელიც გააღიზიანებს ახდენს ამ შეფასებაზე და რომელიც მოქმედებულია მოიჯარის კონტრაქტის ფარგლებში.

გ) ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსაზღვრა

როდესაც ჯგუფს არ შეუძლია ადვილად განსაზღვროს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი, იყენებს მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. შესაბამისად, ზღვრული სასესხო განაკვეთი საჭიროებს შეფასების გაკეთებას როდესაც ჯგუფი ითვლის არ არის ხელმისაწვდომი ემპირიული განაკვეთები ან როდესაც საჭიროა მათი იმგვარად დაკორექტირება რომ ასახოს იჯარის პირობები.

ზოგადად კომპანია ზღვრულ სასესხო განაკვეთს აფასებს ემპირიულ მონაცემებზე დაყრდნობით (როგორცაა საკუთარ მოზიდულ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთი ან/და კომერციული ბანკების საპროცენტო განაკვეთი იჯარის მსგავს სესხებზე).

დ) მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი

2018 წლის 1 იანვრიდან ამოქმედებული ცვლილებებიდან კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა იქონია ფასს 9-ის დანერგვამ. სტანდარტის მიღებით გამოწვეული ცვლილებები აისახა 2018 წლის 1 იანვარს.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის შეფასება

ქვემოთ მოცემულია კომპანიას ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვების შეფასებაზე:

შენიშვნა 6 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები (გაგრძელება)

დ) მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი (გაგრძელება)
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის შეფასება (გაგრძელება)

დეფოლტის ალბათობა (PD): წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. აღნიშნული მაჩვენებელი გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი. სამომავლო მოლოდინები დაანგარიშებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული მაკროეკონომიკური სცენარებით.

ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში (LGD): წარმოადგენს შესაძლო ზარალის შეფასებას, რომელიც წარმოიშვება დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL): მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას გამოყენებულია გონივრული და ფაქტებით გამყარებული საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ. დეტალური ინფორმაცია ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტის შესახებ მოცემულია 8.4 შენიშვნაში.

ე) გადასახადები

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

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

შენიშვნა 7 ფული და ფულის ეკვივალენტები

	შენიშვნა	31-დეკ-25	31-დეკ-24
ნაღდი ფული	7.1	510	16,257
ფული ბანკში	7.1	45,340	287,850
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები		45,850	304,107
7.1 ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით			
		31-დეკ-25	31-დეკ-24
ქართული ლარი (GEL)		29,632	291,447
აშშ დოლარი (USD)		12,187	12,660
ევრო (EUR)		4,031	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები		45,850	304,107

კომპანიას ფულადი სახსრები განთავსებულია საიმედო ბანკებში, სადაც რაიმე არსებითი საკრედიტო რისკი ფულად სახსრებთან დაკავშირებით არ წარმოიშობა. კომპანიას ფულადი სახსრების უმეტესობა არის იმ ბანკებში, რომლებიც Fitch-ის მიერ შეფასებულია, როგორც B-ის მქონე (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB- ის მქონე (გრძელვადიანი რეიტინგი).

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა ფული და ფულის ეკვივალენტების საბალანსო ღირებულებასა და მათ სამართლიან ღირებულებას შორის.

შენიშვნა 8 გაცემული სესხები

კომპანია სესხებს გასცემს ფიზიკურ და იურიდიულ პირებს, ნებისმიერი მიზნობრიობით. კომპანია სესხებს გასცემს ლარში 1 თვიდან 10 წლამდე ვადით. გაცემული სესხების წლიური პროცენტი ძირითადად მერყეობს 18 პროცენტიდან 30 პროცენტამდე. დაფარვის გრაფიკის მიხედვით გაცემული სესხები 3 ჯგუფად იყოფა: სესხის ძირის ვადის ბოლოს დაფარვით, ანუიტეტის პრინციპით და კომბინირებული (მსესხებელი დამოუკიდებლად ირჩევს ძირითადი თანხის დაფარვის საშუალებას პერიოდს). გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით, მოძრავი ქონებით და თავდებობით, თუმცა გვხვდება არაუზრუნველყოფილი სესხებიც.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 8 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

8.4 სესხების გაუფასურების რეზერვი

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფის მიერ გაცემული ძირითადი სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით, ავტომობილით, მსესხებლისგან (ან მესამე პირისგან) მიღებული კრედიტით ან გარანტიით, მენეჯმენტს 2018 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული მიზანშეწონილად მიაჩნია მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდელის მიხედვით რეზერვის შექმნა.

გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგნაირია:

	ეტაპი 1 12 თვიანი ECL	ეტაპი 2 სრული ECL - არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული ECL - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	1,975,880	90,374	-	2,066,254
ახალი გაცემული სესხები	4,230,764	-	-	4,230,764
გადატანა პირველ ეტაპზე	90,374	(90,374)	-	(0)
გადატანა მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	-	-	-
დაფარული სესხები	(3,940,289)	-	-	(3,940,289)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	-	-
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	-	-
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	9,528	-	-	9,528
ბალანსი 31 დეკემბერი 2025	2,366,257	-	-	2,366,257

სესხის გაუფასურების რეზერვი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ცხრილში:

	ეტაპი 1 12 თვიანი ECL	ეტაპი 2 სრული ECL - არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული ECL - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	60,116	-	-	60,116
ახალი გაცემული სესხები	93,760	-	-	93,760
გადატანა პირველ ეტაპზე	-	-	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	-	-	-
დაფარული სესხები	(98,332)	-	-	(98,332)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	-	-
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	-	-
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(4,205)	-	-	(4,205)
ბალანსი 31 დეკემბერი 2025	51,338	-	-	51,338

შენიშვნა 8 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგნაირია:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი ECL	სრული ECL - არა საკრედიტო რისკით	სრული ECL - საკრედიტო რისკით	სულ
		გაუფასურებული	გაუფასურებული	
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	-	2,157,661	-	2,157,661
ახალი გაცემული სესხები	3,429,737	5,649	-	3,435,386
გადატანა პირველ ეტაპზე	820,725	(820,725)	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	-	-	-
დაფარული სესხები	(2,408,483)	(1,576,024)	-	(3,984,507)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	-	-
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	-	-
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	133,901	323,813	-	457,714
ბალანსი 31 დეკემბერი 2024	1,975,880	90,374	-	2,066,254

სესხის გაუფასურების რეზერვი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია ცხრილში:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12 თვიანი ECL	სრული ECL - არა საკრედიტო რისკით	სრული ECL - საკრედიტო რისკით	სულ
		გაუფასურებული	გაუფასურებული	
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	-	275,023	-	275,023
ახალი გაცემული სესხები	51,959	-	-	51,959
გადატანა პირველ ეტაპზე	-	-	-	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	96,927	(96,927)	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	-	-	-
დაფარული სესხები	-	(178,096)	-	(178,096)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	-	-
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	-	-
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(88,771)	-	-	(88,771)
ბალანსი 31 დეკემბერი 2024	60,116	-	-	60,116

შენიშვნა 9 გადავადებული საგადასახადო აქტივი

გადავადებული საგადასახადო აქტივი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 1,046 ლარს, რომელიც გამოწვეულია ძირითადი საშუალებების დროებითი სხვაობიდან და წარმოადგენს მოგებიდან გადასახადების თანხას, რომელიც უნდა აღდგენს მომავალ პერიოდში. (2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 0 ლარი).

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 10 ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

2025 წელი	კომპიუტერული ტექნიკა	ავიჯი და მოწყ- ები	სხვა აქტივები/ავტომ ობილები	იჯარით აღებულ ობიექტზე გაწეული კაპ. დანახარჯები	საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლება	სულ
ისტორიული ღირებულება						
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	24,528	23,275	21,756	23,555	113,129	206,243
დამატებები	4,113	-	80,343	-	-	84,456
ჩამოწერები	(166)	-	(80,343)	-	(113,129)	(193,638)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	28,475	23,275	21,756	23,555	-	97,061
აკუმულირებული ცვეთა						
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	(23,766)	(19,180)	(21,744)	(16,610)	(60,082)	(141,382)
პერიოდის ცვეთა	(639)	(1,987)	(12)	(6,007)	(36,422)	(45,067)
ჩამოწერები	-	-	-	-	96,504	96,504
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	(24,406)	(21,167)	(21,756)	(22,617)	-	(89,946)
ნარჩენი ღირებულება						
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	762	4,096	12	6,945	53,047	64,861
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	4,069	2,109	-	938	-	7,116

2024 წელი	კომპიუტერული ტექნიკა	ავიჯი და მოწყ- ები	სხვა აქტივები/ავტომ ობილები	იჯარით აღებულ ობიექტზე გაწეული კაპ. დანახარჯები	საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლება	სულ
ისტორიული ღირებულება						
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	25,059	22,366	21,756	23,555	113,129	205,865
დამატებები	804	909	60,000	-	-	61,713
გასვლები	-	-	-	-	-	-
ჩამოწერები	(1,335)	-	(60,000)	-	-	(61,335)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	24,528	23,275	21,756	23,555	113,129	206,243
აკუმულირებული ცვეთა						
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	(23,420)	(17,580)	(20,823)	(10,298)	(5,450)	(77,571)
პერიოდის ცვეთა	(347)	(1,600)	(920)	(6,312)	(54,632)	(63,811)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	(23,766)	(19,180)	(21,744)	(16,610)	(60,082)	(141,382)
ნარჩენი ღირებულება						
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,639	4,786	933	13,257	107,679	128,294
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	762	4,096	12	6,945	53,047	64,861

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა	11	საგადასახადო აქტივები	31-დეკ-25	31-დეკ-24
		საშემოსავლო გადასახადი	145	874
		გადახდილი დღგ	88	88
		სულ საგადასახადო აქტივები / (ვალდებულებები)	233	962
შენიშვნა	12	სხვა აქტივები	31-დეკ-25	31-დეკ-24
		მოთხოვნები სატრანსპორტო საშუალებების რეალიზაციიდან	525,447	598,916
		მოთხოვნები ინვესტიციის გაყიდვიდან	248,000	344,000
		დებიტორული დავალიანება	129,117	12,831
		სხვა აქტივები	37,113	45,743
		სულ სხვა აქტივები	939,676	1,001,490
შენიშვნა	13	საიჯარო ვალდებულება	31-დეკ-25	31-დეკ-24
		საიჯარო ვალდებულებები წლის დასაწყისში	45,501	99,556
		დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	2,085	9,595
		გადახდილი საიჯარო გადასახდელები	(41,327)	(61,123)
		გასვლა	(5,216)	-
		საკურსო სხვაობა	(1,043)	(2,526)
		სულ საიჯარო ვალდებულებები	-	45,501

* 2023 წლის 27 ივნისს გაფორმდა შეთანხმება იჯარის ცვლილების თაობაზე, რის საფუძველზეც შეიცვალა იჯარის თანხა და ხელშეკრულების ვადა განისაზღვრა 2023 წლის 1 აგვისტოდან 2025 წლის 31 აგვისტოს ჩათვლით.

შენიშვნა	14	სხვა ვალდებულებები	31-დეკ-25	31-დეკ-24
		წინსწრებით მიღებული სასესხო თანხები	24,644	30,219
		ვალდებულებები მომსახურების კონტრაქტების მიხედვით	24,751	26,191
		სხვა ვალდებულებები	-	1,300
		სულ სხვა ვალდებულებები	49,395	57,711

შენიშვნა 15 სააქციო კაპიტალი
სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესის" სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია ლარში კომპანიის წესდების თანახმად. დამტკიცებული სააქციო კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრისათვის შედგება 50,000 ჩვეულებრივი აქციისგან. თითოეული აქციის ღირებულება შეადგენს 100 ლარს. ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილნი არიან მიიღონ დივიდენდი საკუთარი აქციების პროპორციულად, საქართველოს კანონმდებლობით განსაზღვრული პირობების მიხედვით.

ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი	31-დეკ-25		31-დეკ-24	
	აქციების რაოდენობა	ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი	აქციების რაოდენობა	ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი
ჩვეულებრივი აქციები	50,000	5,000,000	50,000	5,000,000
ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი	50,000	5,000,000	50,000	5,000,000

ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი აღიარდება ჯგუფის სააქციო კაპიტალად რამდენადაც ის რეალურად ჩადებულია ჯგუფის აქციონერების მიერ. ჯგუფის სააქციო კაპიტალი 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბერს არის:

სააქციო კაპიტალი	31-დეკ-25		31-დეკ-24	
	აქციების რაოდენობა	სააქციო კაპიტალი	აქციების რაოდენობა	სააქციო კაპიტალი
ჩვეულებრივი აქციები	33,200	3,320,000	33,200	3,320,000
სააქციო კაპიტალი	33,200	3,320,000	33,200	3,320,000

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 15 სააქციო კაპიტალი (გაგრძელება)

დივიდენდები

2025 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუცხადებია დივიდენდის გაცემა, (2024 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუცხადებია დივიდენდი გაცემა). 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელი დივიდენდის ნაშთი შეადგენს 0 ლარს (2024 წლის 31 დეკემბერი: 0 ლარი).

შენიშვნა 16 ინვესტიციები

2025 წლის 13 ნოემბერს სს "მისო ალფა ექსპრესმა" შეისყიდა სს "ვან ფრაიზ რითეილ გრუფ ჯორჯიას" 1000 ცალი ფასიანი ქალაქი ნომინალური ღირებულებით 100 ლარი.

შენიშვნა 17 საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი წარმოადგენს კომპანიის მიერ გაცემული სესხებიდან მიღებულ საპროცენტო სარგებელს, რომელმაც 2025 წლის განმავლობაში შეადგინა 613,080 ლარი (2024 წელი: 562,540 ლარი)

შენიშვნა 18 ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი

ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს ჯგუფის მომხმარებლების მიერ (მსესხებლები) ვადაგადაცილებული სესხების, ასევე, სესხის წინასწარ დაფარვისას გადახდილ პირგასამტეხლოებს, რამაც 2025 წლის განმავლობაში ჯამურად შეადგინა 32,782 ლარი (2024 წელი: 33,782 ლარი).

შენიშვნა 19 შედეგი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან

შემოსავალი აქტივების რეალიზაციიდან კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის ბალანსზე არსებული შენობის და მიწის ნაკვეთის გაყიდვის ღირებულებას 485,118 ლარს, რომლის საბალანსო ღირებულებაც გაყიდვის მომენტში შეადგენდა 1,211,859 ლარს.

შენიშვნა 20 შემოსავლები / (ხარჯები) უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ოპერაციების მიხედვით

	2025 წელი	2024 წელი
შემოსავლები სავალუტო ოპერაციებიდან	255,394	255,430
ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან	(4,806)	(96,542)
სულ მოგება სავალუტო ოპერაციებიდან	250,588	158,887

შენიშვნა 21 სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი ძირითადად მოიცავს გასაყიდად გამოზნული გრძელვადიანი ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავალს.

შენიშვნა 22 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2025 წელი	2024 წელი
პერსონალის ხარჯები	555,863	500,712
ცვეთა და ამორტიზაცია	45,067	63,948
პროგრამული უზრუნველყოფის მომსახურების ხარჯები	42,096	47,096
რეკლამის ხარჯები	27,446	18,234
იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	27,460	18,827
იჯარის ხარჯები	20,276	-
კომუნალური ხარჯები	6,843	7,183
საბანკო ხარჯები	6,282	6,302
საფოსტო-სატელეგრაფო ხარჯები	3,867	3,901
დაცვის ხარჯები	3,399	3,404
საოფისე ხარჯები	3,168	2,787
საკანცელარიო ხარჯები	1,538	1,360
მივლინება და წარმომადგენლობითი ხარჯები	1,052	2,398
სხვა საერთო ხარჯები	84,016	62,120
სულ საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	828,372	738,272

2025 წლის 31 აგვისტოს შემდეგ გაფორმდა იჯარის მოკლევადიანი ხელშეკრულება, რომელიც აკმაყოფილებს ფასს 16-გათავისუფლების პირობას და აღირიცხება, როგორც საოპერაციო ხარჯი. 2025 წელს გადახდილმა საოპერაციო იჯარის ხარჯმა შეადგინა 7,951 ლარი.

შენიშვნა 23 ფინანსური რისკების მართვა
23.1 სავალუტო რისკი

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

ჯგუფს მცირე რაოდენობით გააჩნია უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები - კომპანიის მიერ სესხების გაცემა და სესხის მიღება ძირითადად ზღუდა ეროვნულ ვალუტაში. აქედან გამომდინარე, სავალუტო კურსის ცვლილებიდან გამომდინარე რისკები მინიმალურია კომპანიასთვის.

მენეჯმენტი აკონტროლებს სავალუტო რისკს იმით, რომ ცდილობს აქტივები და ვალდებულებები ერთი და იმავე ვალუტაში ჰქონდეს.

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

2025 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	29,632	12,187	4,031	45,850
გაცემული სესხები (წმინდა)	2,314,919	-	-	2,314,919
სხვა აქტივები (გარდა არაფინანსური აქტივებისა)	939,676	-	-	939,676
სულ	3,284,227	12,187	4,031	3,300,445
ფინანსური ვალდებულებები				
სხვა ვალდებულებები (გარდა არაფინანსური ვალდებულებებისა)	49,395	-	-	49,395
სულ	49,395	-	-	49,395
წმინდა სავალუტო პოზიცია	3,234,832	12,187	4,031	

2024 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	291,447	12,660	-	304,107
გაცემული სესხები (წმინდა)	2,006,138	-	-	2,006,138
სხვა აქტივები (გარდა არაფინანსური აქტივებისა)	896,694	-	-	896,694
სულ	3,194,279	12,660	-	3,206,939
ფინანსური ვალდებულებები				
საიჯარო ვალდებულება	-	45,501	-	45,501
სხვა ვალდებულებები (გარდა არაფინანსური ვალდებულებებისა)	27,491	-	-	27,491
სულ	27,491	45,501	-	72,992
წმინდა სავალუტო პოზიცია	3,166,788	(32,841)	-	

ვალუტა	ცვლილება კურსში	2025 წელი		2024 წელი	
		გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარი	-10%	(1,219)	(1,036)	3,284	2,791
	-5%	(609)	(518)	1,642	1,396
	5%	609	518	(1,642)	(1,396)
	10%	1,219	1,036	(3,284)	(2,791)

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა

23

ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

23.2

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ვადიანობის ანალიზს კომპანიას არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები ეფუძნება კომპანიას ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციას.

2025 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	45,850	-	-	-	45,850
გაცემული სესხები (წმინდა)	247,413	262,830	305,486	1,499,190	2,314,919
სხვა აქტივები (გარდა არაფინანსური აქტივებისა)	939,676	-	-	-	939,676
სულ	1,232,939	262,830	305,486	1,499,190	3,300,445
ფინანსური ვალდებულებები					
სხვა ვალდებულებები (გარდა არაფინანსური ვალდებულებებისა)	49,395	-	-	-	49,395
სულ	49,395	-	-	-	49,395
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,183,544	262,830	305,486	1,499,190	3,251,050
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	1,183,544	1,446,374	1,751,860	3,251,050	

2024 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	304,107	-	-	-	304,107
გაცემული სესხები (წმინდა)	162,345	566,707	732,701	544,384	2,006,138
სხვა აქტივები (გარდა არაფინანსური აქტივებისა)	896,694	-	-	-	896,694
სულ	1,363,146	566,707	732,701	544,384	3,206,939
ფინანსური ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულებები	45,501	-	-	-	45,501
სხვა ვალდებულებები (გარდა არაფინანსური ვალდებულებებისა)	50,678	-	-	-	50,678
სულ	96,179	-	-	-	96,179
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,266,967	566,707	732,701	544,384	3,110,760
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	1,266,967	1,833,674	2,566,375	3,110,759	

შენიშვნა 23 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)
23.3 საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთებში ცვლილებებიდან, რომელიც ზეგავლენას მოახდენს ფულად ნაკადებზე ან ფინანსური აქტივების რეალურ ღირებულებებზე. ჯგუფის საოპერაციო შემოსავალი და ფულადი ნაკადები არ არის დამოკიდებული საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებზე, ვინაიდან მიუხედავად იმისა, რომ 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები, ყველა ამ ინსტრუმენტს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები, რომელიც არ არის დამოკიდებული ბაზარზე არსებულ საპროცენტო განაკვეთების მერყეობაზე.

23.4 საკრედიტო რისკი

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

	31-დეკ-25	31-დეკ-24
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ფული ბანკში)	45,340	287,850
გაცემული სესხები (წმინდა)	2,314,919	2,006,138
სულ	2,360,259	2,293,988

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

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

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

დამატებით, ჯგუფი ქმნის გაუფასურების ანარიცხს გაცემული სესხებისთვის და შესაბამისად საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაში. ჯგუფში იყენებს გაუფასურების 3 დონიან მოდელს, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდგომ მისი საკრედიტო რისკის ხარისხის ცვლილებაზე. ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფიას მიერ გამოყენებულ გაუფასურების მეთოდს.

I დონე	II დონე	III დონე
(საწყისი აღიარება)	(საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა საწყისი აღიარების შემდეგ)	(გაუფასურებული აქტივი)
12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარჯი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შენიშვნა 24 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

24.1 რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

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

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

ჯგუფი იყენებს შემდეგ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისას:

- ა) 18-30%-იანი დისკონტირების განაკვეთი გამოიყენება კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან მისაღები მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებისთვის;

24.2 რეალური ღირებულების იერარქია

კომპანია იყენებს შემდეგ იერარქიას სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისათვის:

დონე 1 ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტების კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე.

დონე 2 შემაგალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც პირველ დონეშია ჩაწერილი და რომლებიც ხელმისაწვდომია როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეფასებულია შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რაც განიხილება, როგორც ნაკლებად აქტიური; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი შემაგალი მონაცემები ხელმისაწვდომია პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.

დონე 3 არათვალსაჩინო რესურსები. აღნიშნული კატეგორია შედგება ყველა ინსტრუმენტისგან, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება თვალსაჩინო მონაცემებს და ხელმისაწვდომი შემაგალი მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

შენიშვნა 25 კაპიტალის ადეკვატურობა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს საქართველოს ეროვნული ბანკი უსაზღვრავს კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნებს. ეროვნული ბანკის მოთხოვნის თანახმად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისთვის კაპიტალის მინიმალური ოდენობა უნდა შეადგენდეს 1,000,000 ლარს. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესის" სააქციო კაპიტალი არის 3,320,000 ლარი (2024: 3,320,000 ლარი), შესაბამისად ჯგუფი აკმაყოფილებს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნებს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ალფა ექსპრესი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 26 დაკავშირებული მხარეები

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

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების და ნაშთების დეტალები საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია ქვემოთ:

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2025	გაცემული სესხი	მისაღები პროცენტი
მეწილეები	128,862	424
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	63,096	371
სხვა დაკავშირებული მხარეები	256,272	6,864
სულ	448,230	7,659

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2025	საპროცენტო შემოსავალი	ხელფასის ხარჯი	დამფუძნებელ თან განხორციელებ ული სხვა ოპერაციები
მეწილეები	36,399	71,183	29,442
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	8,946	273,181	340
სხვა დაკავშირებული მხარეები	76,275	16,250	-
სულ	121,620	360,614	29,782

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2024	გაცემული სესხი	მისაღები პროცენტი
მეწილეები	87,152	573
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	93,401	445
სხვა დაკავშირებული მხარეები	416,367	9,062
სულ	596,921	10,080

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024	საპროცენტო შემოსავალი	ხელფასის ხარჯი
მეწილეები	41,016	57,526
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	8,417	240,936
სხვა დაკავშირებული მხარეები	93,014	-
სულ	142,448	298,461

შენიშვნა 27 პირობითი ვალდებულებები

27.1 სასამართლო დავები

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

შენიშვნა 28 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

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

შენიშვნა 29 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2026 წლის 4 თებერვალს სს "მისო ალფა ექსპრესმა" სს "კან ფრაიზ რითეილ გრუფ ჯორჯიას" კაპიტალში შეიტანა 50,000 ლარი.

სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები, რომლებიც შეიძლება აისახოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოდან მისი ხელმოწერის თარიღამდე არ მომხდარა.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია აღფა ექსპრესი

მმართველობითი ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ს.ს. მისო ალფა ექსპრესის საქმიანობის მიმოხილვა

ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“ წარმოადგენს საქართველოს შესაბამისი კანონმდებლობით რეგისტრირებულ სუბიექტს, რომელიც საქართველოს ეროვნული ბანკის ზედამხედველობით, ახორციელებს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრულ საქმიანობას. იგი გასცემს სამომხმარებლო(სახელფასე), იპოთეკურ და ავტო სესხებს. ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“ არის საქართველოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ასოციაციის წევრი. ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“-ს ფასიან ქაღალდებს ფლობენ ფიზიკური და იურიდიული პირები. ინფორმაცია აღნიშნული პირების, მათ მიერ ფლობილი ფასიანი ქაღალდების, აღნიშნული ფასიანი ქაღალდების ნომინალური ღირებულებისა და გამოშვებულ/ნებადართულ ასევე განთავსებულ ფასიან ქაღალდებში, მათი პროცენტული წილების შესახებ, ასახულია ფასიანი ქაღალდების რეესტრში.

ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“ ბაზარზე 2006 წლიდან მოღვაწეობს.

2023 წელს კი -16 102 ლარი, 2024 წელს კი -38,800 ლარი, 2025 წელს მოგებამ შეადგინა 115,594 ლარი,

ჯგუფს ფილიალები არ გააჩნია და ერთ ლოკაციაზე ოპერირებს, მისამართზე: ქ. თბილისი, ფალიაშვილის 53; სართული 1. ამასთანავე ახლო მომავალში ახალი ფილიალების გახსნა არ იგეგმება.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის განაღდებული კაპიტალი შეადგენდა 3 320 000 ლარს, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის განაღდებული კაპიტალი შეადგენდა 3 320 000 ლარს, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის განაღდებული კაპიტალი შეადგენდა 3 294 000 ლარს.

წინა წელთან შედარებით ჯგუფის განაღდებული კაპიტალის ზრდა არ განხორციელებულა

ორგანიზაციული სტრუქტურა

ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“-ის საქმიანობაზე მეთვალყურეობას სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს, რომელთა წევრებსაც მართვის დიდი გამოცდილება გააჩნიათ, მათ შორის საფინანსო სექტორში.

სამეთვალყურეო საბჭო ექვემდებარება აქციონერთა კრებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს დაქვემდებარებაშია:

დირექტორი და აუდიტის კომიტეტი. დირექტორის დაქვემდებარებაშია: საბუღალტრო განყოფილება; საკრედიტო განყოფილება; საოპერაციო განყოფილება; სალარო

ორგანიზაციაში განხორციელებული ტექნოლოგიური ცვლილებები

2015 წლიდან ჯგუფის ხელმძღვანელობამ პრიორიტეტად დაისახა ჯგუფში რიგი პროცედურული და ტექნოლოგიური ცვლილებების განხორციელება. პროცესისა და სისტემების ავტომატიზაციის მიზნით, ხელშეკრულება გაფორმდა კომპანია „ალტა სოფტვეართან“ საკრედიტო და ბუღალტრული სააღრიცხვო მოდულების იჯარაზე, რომელიც თავის თავში სრულ თანამედროვე პროგრამულ კომპლექსს გულისხმობს. მოხდა საკრედიტო, საოპერაციო და ბუღალტრული პროცესების ავტომატიზაცია. დაინერგა ოპერაციათა კონტროლის ორმაგი სტანდარტი. დაიწყო კაპიტალის ზრდა. მომხმარებლისათვის მრავალფეროვანი, მოქნილი და კონკურენტუნარიანი პროდუქტის შეთავაზების მიზნით, ჩამოყალიბდა და დაიხვეწა მისოს არაერთი პროდუქტი და განხორციელდა მათი მომხმარებლის მოთხოვნებისადმი მაქსიმალურად მისადაგება. მომხმარებელთან კომუნიკაციის გაუმჯობესების, ასევე საოპერაციო პროცესის გამარტივების, ოპტიმიზაციისა და სრულყოფის მიზნით, შეიქმნა მობილური აპლიკაცია, რომელიც მომხმარებელს საწარმოსთან მუდმივი კავშირისა და და სასურველ ინფორმაციაზე (მათ შორის პროდუქტებზე) 24 საათიან რეჟიმში წვდომის საშუალებას აძლევს.

კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებულ ღონისძიებებს შორის აღსანიშნავია მობაილბანკინგის აპლიკაციის, პროცესების ავტომატიზაციის მიზნით - „ალტა სოფტვეართან“ სისტემის დანერგვისა, ასევე ვებ-გვერდის განახლების მიზნით გაწეული სამუშაოები. აღნიშნული სიახლეების დანერგვამ ჯგუფს საშუალება მისცა გაეუმჯობესებინა მომსახურების ხარისხი, მოეხდინა საოპერაციო პროცესების ავტომატიზაცია და მათი ადაპტირება მომხმარებლის მოთხოვნებთან. ყოველივე ზემოაღნიშნული, მომხმარებლებისათვის ხარისხიანი მომსახურების შეთავაზების ყველაწარმოადგენს წინაპირობას ქმნის და დადებითად აისახება ჯგუფის მთლიან ეკონომიკურ სურათზე.

ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 30 ივლისის N276-1კ განკარგულებიდან გამომდინარე, ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესის“ „ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების“ წინააღმდეგ ბრძოლის საკითხების შესახებ შემოწმების აქტის საფუძველზე, მისო „ალფა ექსპრესს“ მიეცა რეკომენდაცია - „უზრუნველყოფილ იქნას პროგრამული უზრუნველყოფის დახვეწა (ინფორმაციის აღრიცხვის, სკრინინგის, ურთიერთდაკავშირებული პირების და საექვო/უჩვეულო გარიგებების აღმოჩენის კუთხით).

ზემოაღნიშნული რეკომენდაციის შესრულების მიზნით, ს.ს.მისო „ალფა ექსპრესმა“, პირველმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზარზე, კომპანია „ალტა სოფტვეართან“ და შპს „ჯი-ბი-თი-სი“ (TransGuard)-თან ერთად დანერგა ტრანზაქციების დამუშავების სისტემა. 2021 წლის 1 ივლისიდან ავტომატურად მოწმდება თითოეული კლიენტი ბაზებში და 3 თვეში ერთხელ ხდება კლიენტთა სრული ბაზის გადამოწმება ტრანსგარდის ბაზებში.

საბაზრო უპირატესობები

ჯგუფი საზოგადოებაში დადებითი რეპუტაციით სარგებლობს. მისი მომხმარებლები არიან როგორც ფიზიკური, ასევე იურიდიული პირები. ჯგუფში დასაქმებული კადრები გამოირჩევიან მაღალი კვალიფიკაციითა და საფინანსო სექტორში ხანგრძლივი პერიოდის მანძილზე მუშაობის შედეგად დაგროვილი დიდი გამოცდილებით. საქმიანობის მასშტაბიდან გამომდინარე, ჯგუფის წილი მთლიან ბაზარზე მნიშვნელოვანი არ არის, თუმცა საოპერაციო პროცესების ავტომატიზაციისა და საწარმოო პროცესში დანერგილი ტექნოლოგიური გადაწყვეტილებების თვალსაზრისით, ერთ-ერთი მოწინავეა აღნიშნულ სეგმენტში მოქმედ კომპანიებს შორის.

აუცილებელი ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2024 – 2025 წლების პერიოდზე, მომხმარებლების ოდენობის მნიშვნელოვანი ცვლილება არ შეინიშნება. ჯგუფი წინა წლის მსგავსად ისევ ერთ ლოკაციაზე ოპერირებს და ახლო მომავალში არ გეგმავს დამატებითი ფილიალების გახსნას. ასევე არ არის არსებითი ცვლილებები თანამშრომელთა რიცხვში.

ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის/გასხვისების შესახებ

ს.ს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ალფა ექსპრესი“ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობდა 16 800 ფასიან ქაღალდს, რაც გამოშვებული ფასიანი ქაღალდების 33,60 %-ს შეადგენდა. ერთი ფასიანი ქაღალდის ნომინალური ღირებულება შეადგენდა 100 ლარს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ს.ს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ალფა ექსპრესის“ განაღდებული ფასიანი ქაღალდების მოცულობა მნიშვნელოვანი წილის მფლობელებზე გადანაწილდა შემდეგნაირად:

განაღდებული ფასიანი ქაღალდების 39,79 %-ის მესაკუთრე გახდა რაფიელ სურამელაშვილი, რის შედეგადაც მასზე რიცხული ფასიანი ქაღალდების რაოდენობამ შეადგინა 13 210 ფასიანი ქაღალდი. განაღდებული ფასიანი ქაღალდების 16.58% ეკუთვნის - ეკატერინე გიორგობიანს (5 506 ფასიანი ქაღალდი), განაღდებული ფასიანი ქაღალდის 15,33%-ის მესაკუთრე გახდა შ.პ.ს. „თჰრ დისტრიბუშენი“, რის შედეგადაც მასზე რიცხული ფასიანი ქაღალდების რაოდენობამ შეადგინა 5 090 ფასიანი ქაღალდი. ერთი ფასიანი ქაღალდის ნომინალური ღირებულება შეადგენდა 100 ლარს.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები - ჯგუფის კაპიტალდაბანდებებთან დაკავშირებით ნაკისრი ვალდებულებები 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის:

სააქციო კაპიტალი: 3 320 000 ლარი

მიღებული სესხები 2025 წლის საანგარიშო პერიოდის ბოლოსათვის კომპანიას არ გააჩნია. მიღებული სესხების ჩანაცვლება განხორციელდა სააქციო კაპიტალით.

დივიდენდების სახით შემოსავლების მიღების მიზნით, 2025 აგვისტოს თვეში (20,25) ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესის“ მიერ შემცენილ იქნა ს.ს. „ვანფრაიზ რითეილ გრუპ ჯორჯიას“ 1000 აქცია საერთო ღირებულებით 100 000 ლარი (ერთი აქციის ნომინალური ღირებულება 100 ლარი). რის შედეგადაც ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“ გახდა აღნიშნული კომპანიის 1,3%-ის მესაკუთრე. 2026 წლის 4 თებერვალს „ალფა ექსპრესმა“ დამატებით შეიძინა 500 აქცია საერთო ღირებულებით 50 000 ლარი.

დარგის საკანონმდებლო ცვლილებები

ბოლო წლების განმავლობაში მიკროსაფინანსო მომსახურების ბაზარზე, მნიშვნელოვანი საკანონმდებლო თუ ეკონომიკური ცვლილებები შეინიშნება. საკანონმდებლო ცვლილებებმა, დედოლარიზაციის პოლიტიკამ და ბაზრის მოცულობის მნიშვნელოვანმა ზრდამ, ჯგუფი ახალი გამოწვევების წინაშე დააყენა. ჯგუფი დამატებითი რესურსის მოძიებას სააქციო კაპიტალის შევსების გზით ახდენს.

2017 წლის 23 დეკემბერს ხელი მოეწერა საქართველოს კანონს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ საქართველოს კანონში ცვლილების შეტანის თაობაზე, რომლითაც სხვა ცვლილებებთან ერთად გაიზარდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კაპიტალის მინიმალური ოდენობა 1 მილიონ ლარამდე.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის №143/04 ბრძანებით განისაზღვრა საზედამხედველო კაპიტალის შევსების წესი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები ვალდებული იყვნენ საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური ოდენობა შეეესოთ 2019 წლის 1 ივლისამდე შემდეგი თანმიმდევრობით:

ა) არანაკლებ 500,000 ლარისა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე;

ბ) არანაკლებ 1,000,000 ლარისა 2019 წლის 30 ივნისამდე;

ამავე ბრძანებით განისაზღვრა ეკონომიკური ნორმატივები და ლიმიტები, რომელსაც უნდა აკმაყოფილებდეს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია. ესენია: ა) კვ (კაპიტალის კოეფიციენტი); ბ) ლკ – (ლიკვიდობის კოეფიციენტი); გ) იკ (ინვესტიციების კოეფიციენტი); დ) ქკ (ქონებრივი ინვესტიციის კოეფიციენტი); ე) ისკ (ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი); ვ) დაკ (დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი)

ასევე, 2017 წლის 23 დეკემბერს მოეწერა ხელი საქართველოს კანონს „საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში ცვლილების შეტანის თაობაზე“, რომლითაც შეიზღუდა მეწარმე სუბიექტების მიერ ფულადი სახსრების მოზიდვა. ცვლილების მიხედვით, „თუ მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ნებისმიერი ფორმით იზიდავს ფულად სახსრებს 20-ზე მეტი ფიზიკური პირისგან, თითოეული ფიზიკური პირისგან მოზიდული თანხის ოდენობა არ უნდა იყოს 100 000 (ასი ათას) ლარზე (ან უცხოური ვალუტით მის ეკვივალენტზე) ნაკლები. თუ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციას წარმოეშობა ამ ნაწილის მოთხოვნების დაცვის ვალდებულება, მან 20-ზე ნაკლები ფიზიკური პირისგან მოზიდული 100 000 (ასი ათას) ლარზე (ან უცხოური ვალუტით მის ეკვივალენტზე) ნაკლები თანხა უნდა გადაიხადოს აღნიშნული ვალდებულების წარმოშობიდან 1 წლის განმავლობაში.“

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის №142/04 ბრძანებით განისაზღვრა აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესი.

2018 წლის 24 დეკემბერს ძალაში შევიდა ბრძანება N281/04 „ფიზიკური პირის დაკრედიტების შესახებ დებულების დამტკიცების თაობაზე“, რომლითაც შემოღებულ იქნა მსესხებელთა გადამხდელუნარიანობის დეტალური ანალიზის პრინციპები.

სუბიექტის განვითარების გეგმები

2023 წლის ზაფხულიდან (20 ივლისი) სასესხო პროდუქტებზე ფასები გაიზარდა და წლიურმა საპროცენტო მაჩვენებელმა შეადგინა 18-30 %.

ჯგუფი ყურადღებას ამახვილებს ბიზნეს სექტორის დაკრედიტებაზე შესაბამისი დადებითი ფინანსური მაჩვენებლებისა და უზრუნველყოფის არსებობის შემთხვევაში. ასევე მიმდინარეობს ავტოსესხების გაცემის ზრდაც, რადგან წლიური საპროცენტო განაკვეთი (24-30 %) საკმაოდ მიზიდველია მომხმარებლისთვის. ავტოსესხები გაიცემა 10 წლის და უფრო ახალ გამოშვებულ და ძირითადად ჯგუფის სასარგებლოდ დაზღვევის მქონე ავტომობილებზე. რაც თავის მხრივ ხელს უწყობს ჯანსაღი პორტფელის შენარჩუნებას.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დიდ ყურადღებას უთმობს ვადაგადაცილებულ სასესხო პორტფელზე მუშაობას. კერძოდ, პრობლემური სასესხო პორტფელის დაფარვისა და მისი გაჯანსაღების მიმართულებით შეინიშნება მნიშვნელოვანი დადებითი ტენდენცია. დაფარულია ვადაგადაცილებული და პრობლემური სასესხო პორტფელის უდიდესი ნაწილი, ხოლო მიმდინარე სესხებზე ვადაგადაცილების დაფიქსირების 30 დღის დადგომისთანავე, ხდება შესაბამისი აქტივის სპეციალური მონიტორინგის პროგრამის ქვეშ მოქცევა და მსესხებლის წინაშე სოციალური პასუხისმგებლობის შენარჩუნების პირობებში, რისკის მინიმიზების მიზნით გეგმაზომიერი მოქმედებები ხორციელდება. აღნიშნული ჯანსაღი მიდგომის შედეგად, მუდმივად უმჯობესდება სასესხო პორტფელის ხარისხი.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“ აკმაყოფილებს სახედაზღველო კაპიტალის მოთხოვნას არანაკლებ 1,000,000 ლარის ოდენობით.

ზემოაღნიშნული ქმედებები მიმართულია ჯგუფის ლიკვიდობის გაზრდისა და საკანონმდებლო სივრცეში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად დამკვიდრებულ ახალ მოთხოვნებთან ჯგუფის ეკონომიკური მაჩვენებლების შესაბამისობის უზრუნველყოფისაკენ.

ჯგუფის მიერ მუდმივად მიმდინარეობს ღია სავალუტო პოზიციების დახურვა და უცხოურ ვალუტაში არსებული აქტივებისა და ვალდებულებების ბალანსის შენარჩუნება, რათა სავალუტო კურსის ცვლილებამ ვერ შეძლოს დიდი ზეგავლენის მოხდენა.

რისკების მენეჯმენტი
საკრედიტო რისკი

ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც იმაში მდგომარეობს, რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებულმა რომელიმე მხარემ შეიძლება ვერ შეძლოს დაკისრებული ვალდებულების შესრულება, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიადგება ფინანსური ზარალი. რისკის მართვა და მონიტორინგი ხორციელდება მმართველი ორგანოს მიერ დაწესებულ ლიმიტებში.

ორგანიზაცია იყენებს იგივე საკრედიტო პოლიტიკას პირობით ვალდებულებებთან მიმართებაში, როგორსაც ბალანსში ასახულ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებაში, რაც ითვალისწინებს გარკვეულ პროცედურების განხორციელებას სესხის დამტკიცების მიზნებისათვის, მათ შორის ლიმიტების გამოყენებას რისკის შესამცირებლად და მიმდინარე მონიტორინგს.

სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები ზრდის საკუროს სხვაობის რისკს. ორგანიზაცია იმ სავალუტო რისკის წინაშე დგას, რომელიც წარმოიშობა აშშ დოლარისა და ლარის გაცვლითი კურსის ცვლილებით. თუმცა, ორგანიზაციის მენეჯმენტი არ მოელის აშშ დოლარისა და ლარის გაცვლითი კურსების მნიშვნელოვან უარყოფით ცვლილებას.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ზოგადად შეიძლება განსაზღვრულ იქნეს როგორც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეუსაბამობა.

აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეფასებისას ჯგუფს აქვს დადებითი წმინდა პოზიცია.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკებიდან ჯგუფისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანია საპროცენტო განაკვეთის რისკი. 2018 წლის 1 სექტემბრიდან ძალაში შევიდა ცვლილება საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც გაცემულ სესხებზე წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ზედა ზღვარი 50%-ით განისაზღვრა. ამ ცვლილებას ჯგუფზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია, რადგან მის მიერ გაცემული სესხების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 50%-ზე დაბალი იყო.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ს.ს. მისო „ალფა ექსპრესი“-ს ხელმძღვანელობის მიერ პერმანენტულად ხორციელდება სხვადასხვა შესაძლო რისკების ანალიზი, რისკების პრევენციის მიზნით.

ასეთ რისკებს შორის არის: საბაზრო, საკრედიტო, სავალუტო, საპროცენტო, ლიკვიდურობისა და საოპერაციო რისკები.

ზემოაღნიშნული რისკების პრევენციის მიზნით, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ხორციელდება შესაბამისი რისკების რეგულარული მონიტორინგი საქმიანობის სფეროების ჭრილში.

ჯგუფს აქვს სავალუტო რისკი, მაგრამ ამავდროულად ამ რისკის შესაბამის მართვას ახდენს, შესაბამისი პრევენციული ხასიათის ღონისძიებების განხორციელების გზით.

ჯგუფს შემუშავებული აქვს საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები, რომლითაც ხდება საკრედიტო რისკების მართვა. კლიენტის სასესხო განაცხადს განიხილავს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც პოლიტიკით განსაზღვრული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა და სხვა) ღებულობს საბოლოო გადაწყვეტილებას. მსესხებლის ბიზნესის/შემოსავლების მონიტორინგის საფუძველზე, მისი გადახდისუნარიანობის ანალიზი, ფინანსური ზარალის რისკის პრევენციის საშუალებას იძლევა. სასესხო პორტფელზე მიმდინარეობს სისტემატიური მონიტორინგი, რის შედეგადაც მყისიერი რეაგირება ხდება ვადაგადაცილების თითოეულ შემთხვევაზე. მონიტორინგის შედეგების საფუძველზე შეჯერებული ინფორმაცია, შემდგომი რეაგირებისათვის სისტემატურად წარედგინება შესაბამის სტრუქტურებს (აქციონერებს, აუდიტის კომიტეტს, სამეთვალყურეო საბჭოს).

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

ირაკლი მაჭავარიანი -----

7 აპრილი, 2026 წელი

დირექტორი

ქეთევან დარსაძე -----

7 აპრილი, 2026 წელი

ზემოაღნიშნული რისკების პრევენციის მიზნით, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ხორციელდება შესაბამისი რისკების რეგულარული მონიტორინგი საქმიანობის სფეროების ჭრილში.

ჯგუფს აქვს სავალუტო რისკი, მაგრამ ამავდროულად ამ რისკის შესაბამის მართვას ახდენს, შესაბამისი პრევენციული ხასიათის ღონისძიებების განხორციელების გზით.

ჯგუფს შემუშავებული აქვს საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები, რომლითაც ხდება საკრედიტო რისკების მართვა. კლიენტის სასესხო განაცხადს განიხილავს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც პოლიტიკით განსაზღვრული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა და სხვა) ღებულობს საბოლოო გადაწყვეტილებას. მსესხებლის ბიზნესის/შემოსავლების მონიტორინგის საფუძველზე, მისი გადახდისუნარიანობის ანალიზი, ფინანსური ზარალის რისკის პრევენციის საშუალებას იძლევა. სასესხო პორტფელზე მიმდინარეობს სისტემატიური მონიტორინგი, რის შედეგადაც მყისიერი რეაგირება ხდება ვადაგადაცილების თითოეულ შემთხვევაზე. მონიტორინგის შედეგების საფუძველზე შეგერებული ინფორმაცია, შემდგომი რეაგირებისათვის სისტემატურად წარედგინება შესაბამის სტრუქტურებს (აქციონერებს, აუდიტის კომიტეტს, სამეთვალყურეო საბჭოს).

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

ირაკლი მაჭავარიანი

7 აპრილი, 2026 წელი

დირექტორი

ქეთევან დარსაძე

7 აპრილი, 2026 წელი

