

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება.....	5
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება.....	7
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1	ჯგუფი და მისი საქმიანობა.....	9
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	10
3	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	11
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	29
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	34
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	36
7	ძირითადი საშუალებები.....	41
8	საინვესტიციო ქონება	43
9	აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	44
10	მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	45
11	ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	46
12	გაცემული სესხები	47
13	სხვა გრძელვადიანი აქტივები	49
14	მარაგები	49
15	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	50
16	ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	53
17	სააქციო კაპიტალი	54
18	ნასესხები სახსრები	55
19	ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებებში	57
20	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	58
21	მოძმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	58
22	რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	59
23	სხვა საოპერაციო შემოსავალი.....	59
24	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	60
25	დისტრიბუციის დანახარჯები	60
26	სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო.....	61
27	ფინანსური შემოსავალი.....	61
28	ფინანსური დანახარჯები.....	62
29	შეწყვეტილი ოპერაციები	62
30	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	63
31	ფინანსური რისკის მართვა	64
32	კაპიტალის მართვა.....	72
33	რეალური ღირებულების შეფასება.....	72
34	ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით	75
35	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	75
36	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	79
37	სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის 2019 წლის 1 იანვრამდე	80



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიას აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგებები“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიას (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (ერთად - „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის; და
- კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე“-ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისა და კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის

(„IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებსა და მასზე გაცემულ ჩვენ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგებებზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებთან 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 მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებიც წარმოდგენილია, მომზადებულია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისად;
- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-8 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებთან მიმართებით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც

ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგებების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ან კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოექცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული საადრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული საადრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგებების 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 ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები აღეკვეთა არ არის ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგებების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფის საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობის შესახებ ფინანსური ინფორმაციასთან დაკავშირებით რათა გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჯგუფის აუდიტის მიმართულებაზე, მეთვალყურეობასა და წარმადობაზე. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი მხოლოდ ჩვენ აუდიტორის დასკვნაზე.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2020 წლის 21

ივლისი

თბილისი,

საქართველო

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	122,281	92,030
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		1,443	3,482
საინვესტიციო ქონება	8	38,944	36,833
აქტივის გამოყენების უფლება	9	1,043	-
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	8,489	8,427
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	10	3,052	-
არამატერიალური აქტივები		398	146
გაცემული სესხები	12	32,825	32,765
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	13	544	441
სულ გრძელვადიანი აქტივები		209,019	174,124
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	14,191	9,079
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	33,514	22,143
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	10	233	-
გაცემული სესხები	12	2,782	2,043
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	16	1,361	1,542
სულ მოკლევადიანი აქტივები		52,081	34,807
სულ აქტივები		261,100	208,931
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	17	8,754	8,754
გაუნაწილებელი მოგება		94,076	83,239
სხვა რეზერვები		2,941	2,879
სულ საკუთარი კაპიტალი		105,771	94,872
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	110,757	67,900
საიჯარო ვალდებულებები	9	1,337	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	2,700	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		114,794	67,900
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	19,276	29,022
საიჯარო ვალდებულებები	9	642	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	19,746	16,253
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		776	789
დეპოზიტური ვალდებულებები		95	95
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		40,535	46,159
სულ ვალდებულებები		155,329	114,059
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		261,100	208,931

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 ივლისს.

ვახტანგ ლალიძე
 დირექტორი

გიორგი ახალაძე
 ფინანსური დირექტორი

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები			
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	21	171,939	150,185
	22	(127,408)	(102,852)
მთლიანი მოგება			
		44,531	47,333
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	23	2,026	1,649
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	24	(19,888)	(15,246)
დისტრიბუციის დანახარჯები	25	(12,227)	(10,489)
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		(316)	(180)
სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო	26	2,622	1,373
საოპერაციო მოგება			
ფინანსური შემოსავალი	27	5,844	4,237
ფინანსური დანახარჯები	28	(10,528)	(8,030)
მოგება დაბეგრამდე			
მოგების გადასახადის ხარჯი		12,064	20,647
		(177)	(214)
წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან			
		11,887	20,433
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	29	-	(1,278)
წლის მოგება			
		11,887	19,155
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ის მუხლები, რომლებიც არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგება-ზარალში:</i>			
სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით			
		62	2,879
წლის სხვა სრული შემოსავალი			
		62	2,879
სულ წლის სრული შემოსავალი			
		11,949	22,034

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სხვა (*)	სულ
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	8,754	65,137	-	73,891
წლის მოგება	-	19,155	-	19,155
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	2,879	2,879
სულ სრული შემოსავალი 2018 წლისთვის	-	19,155	2,879	22,034
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,053)	-	(1,053)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	8,754	83,239	2,879	94,872
წლის მოგება	-	11,887	-	11,887
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	62	62
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	11,887	62	11,949
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,050)	-	(1,050)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,754	94,076	2,941	105,771

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან		12,064	20,647
ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		-	(1,278)
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	6,937	7,396
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		60	47
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		42	
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ნეტო		316	180
გაცემული სესხების გაუფასურებიდან შემოსულობა/(ზარალი)		32	(27)
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა		-	358
დაბრუნებადი ტარის გაუფასურება		11	11
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან ნეტო (შემოსულობა)/ზარალი		91	127
(შემოსულობები)/ზარალი საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	8	(2,041)	47
საპროცენტო შემოსავალი	27	(3,392)	(2,764)
საპროცენტო ხარჯი	28	9,272	7,765
მარაგების ნეტო ჩამოწერის შემოსულობები/(ზარალი)	22	(36)	43
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		1,588	(2,726)
სხვა არაფულადი ოპერაციები		(227)	(108)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		24,717	29,718
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(11,609)	(4,843)
მარაგების ზრდა		(5,667)	(712)
სხვა გრძელვადიანი აქტივების ზრდა/(შემცირება)		(114)	73
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		6,358	(6,613)
სახელმწიფო ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(13)	-
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(11,045)	(12,095)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(177)	(222)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		3,902	-
გადახდილი პროცენტი		(8,750)	(7,446)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,647	9,955
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	7	(37,154)	(20,791)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		19	96
საინვესტიციო ქონების შეძენა	8	(70)	(31)
ფინანსური საიჯარო მოთხოვნებიდან მიღებული შემოსავლები		208	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(311)	(59)
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	-	(568)
თანამშრომლებისთვის გაცემული სესხები		(11)	(18)
დაკავშირებული მხარეების მიერ სესხის დაბრუნება		1,322	5,021
თანამშრომლების მიერ სესხის დაბრუნება		13	51
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(35,984)	(16,299)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	19	67,564	25,718
ნასესხების სახსრების გადახდა	19	(38,682)	(17,260)
იჯარის ვალდებულებების ძირითადი თანხის გადახდა	19	(958)	-
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(1,050)	(1,127)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		26,874	7,331
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		282	15
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში	16	1,542	540
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	16	1,361	1,542

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	121,804	91,545
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		1,443	3,481
საინვესტიციო ქონება	8	28,936	28,099
აქტივის გამოყენების უფლება	9	1,062	-
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	8,489	8,427
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში		3,750	3,549
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	10	3,052	-
არამატერიალური აქტივები		396	145
გაცემული სესხები	12	32,825	32,765
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	13	544	441
სულ გრძელვადიანი აქტივები		202,301	168,452
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	14,182	9,065
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	33,509	22,127
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	10	233	-
გაცემული სესხები	12	2,782	2,043
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	16	1,353	1,526
სულ მოკლევადიანი აქტივები		52,059	34,761
სულ აქტივები		254,360	203,213
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	17	8,754	8,754
გაუნაწილებელი მოგება		88,005	78,331
სხვა რეზერვები		2,941	2,879
სულ საკუთარი კაპიტალი		99,700	89,964
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	110,730	67,777
საიჯარო ვალდებულებები	9	1,337	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	2,700	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		114,767	67,777
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	19,172	28,822
საიჯარო ვალდებულებები	9	651	N/A
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	19,200	15,773
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		775	778
დეპოზიტური ვალდებულებები		95	99
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		39,893	45,472
სულ ვალდებულებები		154,660	113,249
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		254,360	203,213

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 ივლისს.

ვახტანგ ლალიძე
 დირექტორი

გიორგი ახალაძე
 ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	შენიშვნა	2019	2018
მომხმარებელთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	21	171,939	149,919
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	22	(127,254)	(102,647)
მთლიანი მოგება		44,685	47,272
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	23	1,742	1,577
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	24	(19,813)	(15,159)
დისტრიბუციის დანახარჯები	25	(12,233)	(10,489)
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		(315)	(180)
სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო	26	1,489	(3,249)
საოპერაციო მოგება		15,555	19,772
ფინანსური შემოსავალი	27	5,844	4,237
ფინანსური ხარჯები	28	(10,498)	(7,986)
მოგება დაბეგვრამდე		10,901	16,023
მოგების გადასახადის ხარჯი		(177)	(214)
წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან		10,724	15,809
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	29	-	(1,278)
წლის მოგება		10,724	14,531
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ის მუხლები, რომლებიც არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგება-ზარალში:</i>			
სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით		62	2,879
წლის სხვა სრული შემოსავალი		62	2,879
სულ წლის სრული შემოსავალი		10,786	17,410

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	<i>სააქციო კაპიტალი</i>	<i>გაუნაწილებელი მოგება</i>	<i>სხვა (*)</i>	<i>სულ კაპიტალი</i>
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	8,754	64,853	-	73,607
წლის მოგება	-	14,531	-	14,531
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	2,879	2,879
სულ სრული შემოსავალი 2018 წლისთვის	-	14,531	2,879	17,410
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,053)	-	(1,053)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	8,754	78,331	2,879	89,964
წლის მოგება	-	10,724	-	10,724
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	62	62
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	10,724	62	10,786
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,050)	-	(1,050)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,754	88,005	2,941	99,700

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან		10,901	16,023
ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		-	(1,278)
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	6,932	7,354
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		60	47
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა		48	
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		315	180
გაცემული სესხების გაუფასურებიდან შემოსულობა/(ზარალი)		31	(27)
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა		-	358
დაბრუნებადი ტარის გაუფასურება		11	11
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან ნეტო (შემოსულობა)/(ზარალი)		88	127
შემოსულობები/(ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	8	(837)	676
შვილობილ კომპანიებში ჩადებული ინვესტიციების გაუფასურება		-	4,043
საპროცენტო შემოსავალი	27	(3,392)	(2,764)
საპროცენტო ხარჯი	28	9,237	7,705
მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის შემოსულობები/(ზარალი)	22	(36)	43
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო		1,593	(2,710)
სხვა არაფულადი ოპერაციები		(222)	(125)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		24,729	29,663
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(11,619)	(4,417)
მარაგების ზრდა		(5,672)	(1,100)
სხვა გრძელვადიანი აქტივების ზრდა/(შემცირება)		(114)	73
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		6,292	(6,866)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(3)	-
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(11,116)	(12,310)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(177)	(222)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		3,902	-
გადახდილი პროცენტი		(8,750)	(7,386)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,588	9,745
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	7	(37,155)	(20,779)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		19	96
ფინანსური საიჯარო მოთხოვნებიდან მიღებული შემოსავლები		208	
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქალაქებში	11	-	(568)
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში		(201)	
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(311)	(59)
თანამშრომლებისთვის გაცემული სესხები		(11)	(18)
დაკავშირებული მხარეების მიერ სესხის დაბრუნება		1,322	5,021
თანამშრომლების მიერ სესხის დაბრუნება		13	51
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(36,116)	(16,256)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	19	67,564	25,718
ნასესხების სახსრების გადახდა	19	(38,468)	(17,067)
იჯარის ვალდებულებების ძირითადი თანხის გადახდა	19	(974)	
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(1,050)	(1,127)
საფინანსო საქმიანობიდან/ (საქმიანობაში) მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები		27,072	7,524
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო ეფექტი ფულადი სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		283	14
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში			
16		1,526	499
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს			
16		1,353	1,526

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, სს „კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიასათვის“ (შემდეგში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდეგში „ჯგუფი“).

კომპანია 1996 წლის 23 აპრილს დარეგისტრირდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) დიდუბის სასამართლოში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 201948063. 2016 წლის 2 დეკემბერს განხორციელდა კომპანიის რესტრუქტურირება და გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად (სს). კომპანია დაფუძნებულია ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად და საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფლობდა 16 ინდივიდუალური აქციონერი. კომპანიის ძირითადი აქციონერი (87.47%) და საკონტროლო პაკეტის მფლობელი არის ბატონი თემურ ჭყონია. დანარჩენ აქციებს ფლობენ კომპანიის თანამშრომლები (8.04%) და სხვა პირები.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის საქმიანობა მოიცავს კოკა-კოლას ბრენდის პროდუქციის წარმოებასა და ბოთლებში ჩამოსხმას საქართველოში სადისტრიბუციოდ და გასაყიდად. ის ასევე ფლობს სასტუმროს „ჯორჯიან პალას ჰოტელს“ ქობულეთში, შავი ზღვის სანაპიროზე. კომპანიამ წარმოება გადაიტანა ნატახტარში, 2019 წლის ოქტომბრიდან. 2018 წლის 1 მაისს, ჯგუფის სასტუმროს ბიზნესი მის აქტივებთან ერთად იჯარით გადაეცა ერთობილი კონტროლის ქვეშ მყოფ კომპანიას (შენიშვნა 8, 29).

The Coca-Cola Company-სთან („TCCC“), Coca-Cola Export Corporation-სა და Sweppes Holding Limited-თან ჩამოსხმისა და სხვა შეთანხმებების შესაბამისად კომპანია TCCC-ის სავაჭრო ნიშნიან პროდუქციას აწარმოებს, ფუთავს და მის დისტრიბუციას ახორციელებს საქართველოში, ხოლო TCCC ნაწილობრივ არის პასუხისმგებელი TCCC-ის სავაჭრო ნიშნიანი ისეთი პროდუქციის მარკეტინგზე, როგორიცაა: Coca-Cola, Coca-Cola Zero, Coca-Cola Without Sugar, Fanta, Fanta Tropic, Schweppes, Sprite, Bonaqua, Burn და Fuse Tea. TCCC ასევე პასუხისმგებელია შესაბამისი კონცენტრატებითა და სასმელებით კომპანიის მომარაგებაზე. ამასთან, კომპანიას აქვს გაყიდვის უფლება თუნუქის ქილებში ჩამოსხმული სასმელის აზერბაიჯანსა და სომხეთში. TCCC-თან პირველ შეთანხმებას ხელი მოეწერა 1993 წელს და მას შემდეგ შეთანხმების მოქმედების ვადა პერიოდულად გრძელდება (ნახევარ წელიწადში ან წელიწადში ერთხელ, დაწყებული 2008 წლიდან). 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიამ მიიღო შეთანხმების მომდევნო ერთწლიანი ვადით გაგრძელება 2020 წლის 31 დეკემბრამდე.

2018 წლის იანვარში, კომპანიამ ნატახტარში იყიდა 54 ჰა მიწა, რომლის მთავარი დანიშნულება გახლდათ საწარმო პროცესის გადმოტანა. 2018 წლის მაისში კომპანიამ ხელშეკრულება გააფორმა არქიტექტურულ და სამშენებლო კომპანიებთან. საწარმოს მშენებლობა დასრულდა 2019 წლის ოქტომბერში და პარალელურად, კომპანიის საწარმო ხაზების რელოკაცია დაიწყო თბილისის საწარმოდან. 2019 წელს დამტკიცდა ადმინისტრაციული შენობის არქიტექტურული პროექტი და 2019 წლის მაისში, შენობის ფუნდამენტი აშენდა. ყველა საწარმოო ხაზმა ფუნქციონირება დაიწყო 2020 წლის ივლისიდან, ხოლო ადმინისტრაციული შენობის დასრულება და ახალ ლოკაციაზე გადასვლა იგეგმება 2020 წლის ივლისში.

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

კომპანია საქართველოში რეგისტრირებული შემდეგი შვილობილი საწარმოების მშობელი კომპანიაა:

შვილობილი საწარმოს დასახელება	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრება / ხმის უფლება	
		2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შპს „მერკური 99“	ქონების იჯარით გაცემა	100%	100%
შპს „კალა ინვესტი“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	100%	100%
შპს „ქობულეთი XXI“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	100%	100%
შპს „ქინგს ინ“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	89.08%	89.08%
შპს „სოლომონი 1805“	უმოქმედო	100%	100%
შპს „ცენტურიონი“	უმოქმედო	100%	100%

კომპანიის რეგისტრაციის მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანია რეგისტრირებულია და საქმიანობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, 0119, წერეთლის გამზირი #114.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ათას ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორც საქართველო, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყნის საინვესტიციო კლიმატზე. დღეისათვის საქართველოს აქვს კარგი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია. საქართველო აგრძელებდა წინსვლას მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) ანგარიშში „ბიზნესის კეთება 2019“, რომლის მიხედვით საქართველო მე-6 ადგილზეა ბიზნესის კეთების სიადვილის მიხედვით (190 ქვეყნიდან), 3 ადგილით წაიწია წინ გასული წლის რეიტინგთან შედარებით. ქვეყნის რეიტინგი გაუმჯობესდა თითქმის ყველა კატეგორიაში, რაც ადასტურებს მისი, როგორც რეგიონული ლიდერის პოზიციას. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული მრავალი კვლევის მიხედვით საქართველო ამაყობს ასევე კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო ტვირთით და თავისი ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით.

საქსტატის წინასწარი მონაცემებით მშპ-ს წლიურმა ზრდამ 2019 წელს 5.1%, ხოლო 2018 წელს 4.8% შეადგინა. ზრდა ფართომასშტაბიანია და მოიცავს ეკონომიკის სხვადასხვა დარგებს. ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო მშენებლობის, ვაჭრობის, უძრავი ქონების, ტრანსპორტისა და კავშირგაბმულობის დარგების ზრდით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“-ები) და საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, ისტორიული ღირებულებების კონვენციის გათვალისწინებით, როგორც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით რეალურ ღირებულებაზე დაყრდნობით და საინვესტიციო ქონების გადაფასებით, ფინანსური ინსტრუმენტები დაყოფილია კატეგორიებად „რეალური ღირებულებით, მოგება ზარალის მეშვეობით“ („FVTPL“) და „რეალური ღირებულებით, სხვა სრული შემოსავალში ასახვით“ („FVOCI“). წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. გარდა ფასს 16 „იჯარის“-ის, რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან, მიღებით გამოწვეული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებისა, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 და 37-ე შენიშვნები). 2018 წლის 31 დეკემბრამდე იჯარაზე გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია 37-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გამჟღავნებულია მე-4 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, სტრუქტურულად და საწარმოების ჩათვლით, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამკავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების აკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტებისა და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შემენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასებისა და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. კაპიტალის ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული ტრანზაქციების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შემენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანუღირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანუღირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. კომპანია და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნება იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

შვილობილი საწარმოების, მეკავშირე საწარმოების ან ერთობლივი საქმიანობის გასვლა. როდესაც ჯგუფს აღარ გააჩნია კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა, საწარმოში დარჩენილი ნებისმიერი გაუნაწილებელი წილი კონტროლის დაკარგვის თარიღით ხელახლა შეფასდება რეალური ღირებულებით, საბალანსო ღირებულების ცვლილება კი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. რეალური ღირებულება არის საწყისი საბალანსო ღირებულება მეკავშირე საწარმოში, ერთობლივ საქმიანობაში ან ფინანსურ აქტივში დარჩენილი წილის შემდგომი აღრიცხვის მიზნებისათვის. ამასთან, ნებისმიერი თანხა, რომელიც ადრე აღიარდა სხვა სრულ შემოსავალში მოცემულ საწარმოსთან მიმართებით, აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფმა უშუალოდ გაასხვისა დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები. ეს შეიძლება ნიშნავდეს, რომ სხვა სრულ შემოსავალში ადრე აღიარებული თანხები რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც მეკავშირე საწარმოში საკუთრების წილი მცირდება, მაგრამ შენარჩუნებულია მნიშვნელოვანი გავლენა, მაშინ ადრე სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხების პროპორციული წილი რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში, საჭიროებისამებრ.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება-ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში. კომპანია აღრიცხავს შვილობილ საწარმოში ინვესტიციას ამ ინვესტიციის საწყისი ღირებულებით სანამ არ მოხდება ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა ან გაუფასურება მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. შვილობილ საწარმოში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, იმისათვის, რათა განისაზღვროს არის თუ არა რაიმე მინიშნება გაუფასურებაზე. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, აქტივის ამოღებადი თანხები დგინდება. გამოყენებული ღირებულება განსაზღვრულია დივიდენდების მოსალოდნელი მიღების ამჟამინდელი ღირებულებით. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მაშინ, როდესაც შვილობილ კომპანიაში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება აჭარბებს ამოღებად თანხას. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებას ან ზარალში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული საწარმოს სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც თითოეული მათგანი საქმიანობს. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოების სამუშაო ვალუტა და ჯგუფის წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“)სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომელიც წარმოქმნილია ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაშია, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „ფინანსურ შემოსავალში ან დანახარჯებში“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „სხვა შემოსულობა/(ზარალი), - ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელთა შეფასება ხორციელდება პირვანდელი ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი ვალუტის კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ნაშთების გადაანგარიშებისთვის, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი USD 1 = GEL 2.8677 და EUR 1 = GEL 3.2095. გასული წლის ფულადი აქტივები და ვალდებულებები სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დადგენილი სავალუტო კურსებით: USD 1 = GEL 2.6766 და EUR 1 = GEL 3.0701.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. დაუმთავრებელი მშენებლობის კატეგორია მოიცავს დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებსა და მშენებლობებს, რომლებიც დასრულებისას კლასიფიცირდება როგორც ძირითადი საშუალება.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალტრულ შეფასების ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ცვეთა. მიწას, დაუმთავრებელ მშენებლობასა და დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობები	40 - 80
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7 - 20
მაცივრები და სხვა სავაჭრო აღჭურვილობა	3 - 10
ავტომობილები	7 - 10
საოფისე ტექნიკა	2 - 7

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გასვლიდან, გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულების შემდგომ მისი მდგომარეობის გათვალისწინებით. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ქონება, რომელიც ემსახურება საიჯარო შემოსავლის მიღების ან კაპიტალის ღირებულების გაზრდას, ან ორივე მიზანს ერთად, და ჯგუფის მიერ არ გამოიყენება საკუთარი საოპერაციო საქმიანობის განსახორციელებლად.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, შემდეგ კი ხდება მისი ხელახლა შეფასება რეალური ღირებულებით, რათა აისახოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული საბაზრო პირობები. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება არის ფასი, რა ფასადაც შესაძლებელი იქნებოდა ამ ქონების გაყიდვა ჩვეულებრივი გარიგებით, გარიგების დანახარჯების გამოქვითვის გარეშე. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებას წარმოადგენს მსგავსი ქონების ღირებულება აქტიურ ბაზარზე, რომელიც მდებარეობს იგივე ადგილას იგივე პირობებით.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ, რომელთაც აქვთ შესაფერისი პროფესიული კვალიფიკაცია და მსგავს ადგილმდებარეობასა და მსგავსი კატეგორიის ქონების შეფასების გამოცდილება.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან წარმოქმნილი შემოსულობები და ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში და ცალკე ხდება მისი წარდგენა.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება წლის მოგება-ზარალში, სხვა შემოსავალში. საინვესტიციო ქონების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები ან ზარალი გამოითვლება, როგორც შემოსულობები, შემცირებული საბალანსო ღირებულებით და აისახება სხვა შემოსავალში ან ხარჯებში.

შემდგომი დანახარჯები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია ამ დანახარჯებთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. ყველა დანარჩენი რემონტისა და საექსპლუატაციო დანახარჯები ხარჯებში აისახება მათი გაწევისას.

თუ საინვესტიციო ქონებას მესაკუთრე დაიკავებს, ის ძირითად საშუალებებში რეკლასიფიცირდება.

აქტივის გამოყენების უფლება. ჯგუფი იჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებსა და ავტომობილებს. ხელშეკრულებები შეიძლება მოიცავდეს ორივეს, იჯარისა და არა-საიჯარო კომპონენტებს. ჯგუფი ხელშეკრულებაში საზღაურს მიაკუთვნებს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს მათ შესაბამის განცალკევებულ ფასზე დაყრდნობით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

აქტივები, რომლებიც იჯარიდან წარმოიშვება თავდაპირველად ფასდება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე.

აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

-) საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
-) საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
-) მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
-) იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

აქტივის გამოყენების უფლება საერთო გაუფასურებას ექვემდებარება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე. თუ ჯგუფს გააჩნია გონივრული რწმუნება, რომ მას ექნება შემდგომი შესყიდვის შესაძლებლობა, აქტივის გამოყენების უფლება გაუფასურდება მოცემული აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურება გამოითვლება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში შემდეგნაირად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები (საწყობები)	4-დან 10 წლამდე
ავტომობილები	4-დან 6 წლამდე

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ პროგრამულ უზრუნველყოფის ლიცენზიებს.

შემენილი პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება მათი შემენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე. კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი, მაგალითად მოვლა-შენახვის დანახარჯები, აისახება ხარჯებში გაწევისთანავე.

პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები წრფივი მეთოდით ამორტიზდება 3-10 წლის განმავლობაში. გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უმაღლესს ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებაზე აფასებენ მაშინ, როდესაც მოვლენების ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენებით მისაღებ ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც ხდება დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა (ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულები). ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ხდება არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურებების გადახედვა მასში შესაძლო კორექტირების გამოვლენის მიზნით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შეწყვეტილი ოპერაციები. შეწყვეტილი ოპერაცია არის ჯგუფის კომპონენტი, რომელიც ან გასულია, ან კლასიფიცირებულია, როგორც გასაყიდად ფლობილი და: (ა) წარმოადგენს ბიზნესის განცალკევებულ, ძირითად ხაზს ან ოპერაციების გეოგრაფიულ არეალს; (ბ) არის ბიზნესის განცალკევებული, ძირითადი ხაზის ან ოპერაციების გეოგრაფიული არეალის გასვლის ერთიანი, კოორდინირებული გეგმის შემადგენელი ნაწილი; ან (გ) არის შვილობილი საწარმო, რომელიც უშუალოდ გასაყიდად არის შემენილი. შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული შემოსავლები ან ფულადი ნაკადები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მიმდინარე ოპერაციებისგან განცალკევებით აისახება, ხდება შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა წარდგენა.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღით გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გავრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან მოდელები რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემი დაკვირვებადი ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების დონეების იერარქიაში ცვლილებები ხორციელდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებით დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება („AC“) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას, გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით („ECL“). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტის ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საზღაურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი, ისე რომ, მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავლი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. „ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით“ (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) და სავალ ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც „შეფასებული რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ (FVOCI), რაც გამოიწვევს მცირეულ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივების, რომელთა მიწოდება მოითხოვება რეგულაციებით ან ბაზრის წესებით („ჩვეულებრივი“ შესყიდვები და გაყიდვები) გარკვეულ ვადებში, შეძენა და გაყიდვა აისახება ვაჭრობის თარიღით: ეს ის თარიღია, როდესაც ჯგუფმა აიღო ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულება. ყველა სხვა შეძენა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების რეალური ღირებულის დასადგენად, რომლებიც აქტიურ ბაზარზე არ ივაჭრება, ჯგუფი იყენებს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდს. განსხვავებები შეიძლება წარმოიქმნას საწყისი აღიარებისას მიღებულ რეალურ ღირებულებასა, რაც მიჩნეულია რომ არის გარიგების ფასი, და თანხის ოდენობასთან რომელიც განისაზღვრება საწყისი აღიარებისას შეფასების ხერხის მეშვეობით, რაც თავის მხრივ იყენებს მე-3 დონის მონაცემებს. თუ განსხვავებები დარჩება მოდელის მონაცემების კალიბრაციის შემდეგ, ნებისმიერი მსგავსი სხვაობები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების ვადის განმავლობაში. ეს სხვაობები მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, თუ შეფასებისას გამოიყენება მხოლოდ 1-ლი ან მე-2 დონის მონაცემები.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „რეალური ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით“ („FVTPL“), „რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ („FVOCI“) და ამორტიზებული ღირებულებით („AC“). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი“) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

ჯგუფის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. ჯგუფის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება. ჯგუფის მიერ თავისი ფინანსური აქტივებისთვის ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-4 შენიშვნა.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას („SPPI“). წარმოებულ ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით გაითვალისწინება მათი მთლიანი ფულადი ნაკადები შესაბამისობა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. ჯგუფის მიერ თავისი ფინანსურ აქტივებზე SPPI-ის ტესტის ჩატარებისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-4 შენიშვნა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL). ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და სახელშეკრულებო აქტივები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გათვალისწინებით.

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც უტოლდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადადის მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). იმის აღწერა, როგორ განსაზღვრავს ჯგუფი, რომ რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოცემულია 31-ე შენიშვნაში. თუ ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, მაშინ ეს აქტივი მე-3 ეტაპზე გადადის და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. აქტივების გაუფასურებისა და დეფოლტის ჯგუფის განმარტებები ახსნილია 31-ე შენიშვნაში. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის („POCI“ აქტივები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყოველთვის სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით შეფასდება. 31-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების მეთოდების შესახებ, მათ შორის იმის ახსნა, ჯგუფი როგორ ითვალისწინებს პერსპექტიულ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მოდელებში.

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

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) ჯგუფმა სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც მხარეს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგჯერ ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. ჯგუფი აფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ., მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული უკუგება), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. ჯგუფი შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო მხარის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი ადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. ჯგუფი ხელახლა ითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები) დისკონტირებულ თანხასა და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს აღიარებს მოგება-ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ (“AC”), გარდა (i) “რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა” (“FVTPL”): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემდგომი მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიოს ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

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

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიცაა მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს ვალდებულებების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური (“catch up”) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით“ (“FVTPL”), შეფასების კატეგორია. ჯგუფმა შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს FVTPL კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზეა მიკუთვნებადი (განისაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნებადი არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს), და რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდეგში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, ამ შემთხვევაშიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნებადი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მემკვიდრეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო ვალდებულების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზება. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე, რასაც მნიშვნელოვანი დრო სჭირდება განსაზღვრული მიზნით მოხმარებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად (განსაკუთრებული აქტივი), შეადგენს ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილს.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღია, როდესაც: (ა) ჯგუფი ეწევა დანახარჯებს განსაკუთრებული აქტივისათვის; (ბ) იგი ეწევა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს; და (გ) იგი ახორციელებს ღონისძიებებს, რაც აუცილებელია აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად.

კაპიტალიზაცია წყდება მაშინ, როდესაც განსაკუთრებული აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის, ან გასაყიდად მომზადებისათვის საჭირო ყველა ღონისძიება დასრულდება.

ჯგუფი ახორციელებს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული იმ დანახარჯების კაპიტალიზებას, რომელთა თავიდან აცილება შესაძლებელი იქნებოდა კაპიტალ-დანახარჯები რომ არ გაწეულიყო კვალიფიციურ აქტივებზე. კაპიტალიზებული ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები გამოითვლება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების დანახარჯის (შეწონილი საშუალო საპროცენტო განაკვეთი მრავლდება კვალიფიციურ აქტივებზე დანახარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც თანხები ნასესხებია კონკრეტულად კვალიფიციური აქტივის შეძენისათვის. ასეთ შემთხვევაში, კაპიტალიზდება კონკრეტულ ნასესხებ თანხასთან დაკავშირებით, სესხით სარგებლობასთან მიმართებით, ფაქტობრივად გაწეული დანახარჯები, შემცირებული ნებისმიერი საინვესტიციო შემოსავლით ამ ნასესხები თანხების დროებითი ინვესტირებიდან.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან. როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივი აისახება, როგორც მოთხოვნა ფინანსური იჯარიდან წმინდა ინვესტიციის ექვივალენტი თანხით. დაწყების თარიღისთვის, იჯარაში წმინდა ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ იჯარის გადახდებს:

-) ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებული), მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
-) ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით,
-) თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს ნარჩენი ღირებულების გარანტიების საფუძველზე,
-) შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, და
-) იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება დაწყებიდან (როდესაც იწყება იჯარის ვადა), იჯარაში ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რათა შეფასდეს წმინდა ინვესტიცია იჯარაში.

მთლიან მოთხოვნასა და დისკონტირებულ ღირებულებას შორის განსხვავება წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. ეს შემოსავალი აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ნეტო საინვესტიციო მეთოდის გამოყენებით (დაბეგრამდე), რაც ასახავს მუდმივ პერიოდულ უკუგებას. იჯარის თაობაზე მოლაპარაკებასა და შეთანხმების მიღწევასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები აისახება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საწყის შეფასებაში და ამცირებს იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებული შემოსავლის ოდენობას, იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი მოცემული წლის მოგება-ზარალში აისახება სხვა შემოსავალში.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება იგივენაირად, როგორც სავაჭრო მოთხოვნები საერთო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შესაბამისად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ანარიცხის ანგარიშის მეშვეობით, მოთხოვნის ნეტო საბალანსო ღირებულების ფინანსურ იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებში ასახულია ფულადი ნაკადები, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას საიჯარო აქტივების მიღებისა და გაყიდვის შედეგად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები. საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასება ხდება გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით. იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებულ შემდეგი სახის გადახდებს, რომლებიც განხორციელებული არ არის იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის:

-)/ ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ), მიღებული წამახალისებელი საიჯარო 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 ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას.

გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია მთელ რიგ საწყობების იჯარებში. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება აქვს მხოლოდ ჯგუფს და არა შესაბამის მეიჯარეს. გაგრძელების შესაძლებლობა (ან შეწყვეტის შემდგომ პერიოდის შესაძლებლობა) შესულია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება). იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად განსაზღვრული გაგრძელების შესაძლებლობასთან ერთად, ასევე შეტანილია ვალდებულების შეფასებაში.

იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ განაკვეთი არ არის ადვილად დადგენილი, რაც ჯგუფის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც ჯგუფს უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივის გამოყენების უფლებას, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფითა და მდგომარეობით.

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად, ჯგუფი:

-)/ სადაც შესაძლებელია, იყენებს ჯგუფის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს,
-)/ იყენებს მიდგომას, რომელიც იწყება საკრედიტო რისკისთვის კორექტირებული ურისკო საპროცენტო განაკვეთით, და
-)/ ახორციელებს იჯარისათვის სპეციფიურ კორექტორებს, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა.

ჯგუფი ექვემდებარება იჯარის ცვლადი გადახდების სამომავლო პოტენციურ ზრდას ინდექსზე ან განაკვეთზე დაყრდნობით, რომელიც არ არის შეყვანილი იჯარის ვალდებულებაში, სანამ ისინი არ შევა ძალაში. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული იჯარის გადახდების კორექტორები ძალაში შევა, იჯარის ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტორდება აქტივის გამოყენების უფლების საწინააღმდეგოდ.

საიჯარო გადახდები განაწილებულია ძირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგება ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ ხდებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების ნარჩენ ნაშთზე თითოეული პერიოდისთვის.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ის გადახდები, რომლებიც ასოცირდება მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალ-ღირებულებიანი აქტივების იჯარასთან აღიარდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე დანახარჯად მოგება-ზარალში. მოკლევადიანი იჯარები წარმოადგენს იჯარებს, რომელთა ვადაც 12 თვე ან ნაკლებია.

იჯარის ხარჯების ოპტიმიზაციისთვის ხელშეკრულების პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი ხანდახან უზრუნველყოფს ნარჩენი ღირებულების გარანტიებს აღჭურვილობის იჯარასთან დაკავშირებით. ჯგუფი თავდაპირველად აფასებს და აღიარებს თანხებს, რომლების დაფარვაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიით, როგორც იჯარის ვალდებულების ნაწილი. ტიპიურად, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულება იჯარის დაწყებისას უტოლდება გარანტირებულ თანხას ან მასზე მეტია და ამიტომ, ჯგუფი არ მოელის რაიმე გადახდას ამ გარანტიებით. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება და კორექტირდება საჭიროების შემთხვევაში, რათა აისახოს არსებული ფაქტობრივი ნარჩენი ღირებულებები შესადარის აქტივებზე და სამომავლო ფასების მოლოდინები.

შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან. როდესაც აქტივები გაცემულია საოპერაციო იჯარის ფარგლებში, მაშინ საიჯარო გადახდების მოთხოვნა აღიარდება წრფივი მეთოდით საიჯარო შემოსავლის სახით, იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომდინარე მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% დარიცხულ თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით და დარიცხული თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახადელი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახადელი დღე 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღე-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს და მასალებს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება როგორც ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობიდან დადგენილ გასაყიდი ფასით, შემცირებული დასრულებისათვის საჭირო დანახარჯებითა და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებულია გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც საკუთარი კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები საკუთარ კაპიტალში აისახება შემოსავლებიდან გამოქვითვის სახით, გადასახადების გარეშე. მიღებული კომპენსაციის რეალური ღირებულების ნამეტი გამოშვებული აქციის ნომინალურ ღირებულებაზე საკუთარ კაპიტალში აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები კაპიტალში აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულებების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, საქონლის დაბრუნების დღე-ს ექსპორტის საბაჟო გადასახადის, ზოგიერთი აქციის და, სხვა მსგავსი სავალდებულო გადახდების გარეშე

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, როცა მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. თანხის დაბრუნების ვალდებულება (რაც სავაჭრო და სხვა ვალდებულებაში აისახება) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობისთვის, რაც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე განხორციელებულ გაყიდვებთან დაკავშირებით.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვები 14 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

საიჯარო შემოსავალი. ჯგუფი უწევს სხვადასხვა სახის მომსახურებას პარტნიორებს, მათ შორის იჯარის მომსახურებას მაცივრებზე და ავტომობილებზე. შემოსავალი მიწოდებული მომსახურებიდან აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც მოხდება მომსახურების გაწევა. საიჯარო შემოსავალი წარდგენილია მოგების ანგარიშგებაში როგორც „სხვა საოპერაციო შემოსავალში“.

დაფინანსების კომპონენტები. ჯგუფი არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლისა და მომსახურების მომხმარებლისათვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის პერიოდი ერთ წელს აღემატება. ამიტომ, ჯგუფი ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად არ აკორექტირებს ოპერაციის ფასებს.

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ყველა სავალ ინსტრუმენტისთვის, გარდა რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულისა, დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ამ მეთოდით საპროცენტო შემოსავლის სახით გადავადდება მხარეებს შორის ხელშეკრულების ყველა საკომისიო, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია, ასევე ყველა პრემია ან ფასდათმობა. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტების საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით და მოგება-ზარალში აისახება „ფინანსური შემოსავლის“ მუხლში.

საკომისიო, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია, მოიცავს ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებულ საკომისიოს, მაგალითად, საკომისიო კრედიტუნარიანობის შეფასებისთვის, გარანტიების ან გირაოს შეფასებისა და აღრიცხვისთვის, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკებისთვის და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავებისთვის.

ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლითაც მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები (მათ შორის თავდაპირველი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) დისკონტირდება თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებამდე (როგორც წესი შესყიდვის ფასი). შედეგად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირებული კრედიტის გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულების მიმართ გამოყენებით, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), რომელთა საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე, მიმართ გამოყენებით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც ილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებია, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების მიმართ გამოყენებით.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებები კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა ჯგუფის ხელმძღვანელობის, ვინც ამ ფინანსურ ანგარიშგებებს გამოსაცემად ამტკიცებს, დასტური.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ თანხებსა და მომდევნო ფინანსური წლისათვის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალური ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ თანხებზე და მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავენ ჯგუფისათვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

ფაქტობრივი სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ იყოს განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა 694 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 740 ათასი ლარი).

იჯარა და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას, რათა განსაზღვროს ფინანსური აქტივებისა და საიჯარო აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და უკუგება არსებითად არის თუ არა გადაცემული პარტნიორებზე, მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა, კერძოდ რომელი რისკები და უკუგება ყველაზე მნიშვნელოვანი და რა არის არსებითად ყველა რისკი და უკუგება.

მენეჯმენტის განსჯა დამოკიდებულია შემდეგ ფაქტორებზე (1) საიჯარო პერიოდი მოიცავს თუ არა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის უმეტეს ნაწილს, მიუხედავად იმისა რომ არ ხდება საკუთრებაში გადაცემა და (2) მეიჯარე გადასცემს აქტივზე საკუთრების უფლებას მოიჯარეს იჯარის ვადის დასრულებისას.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობისას ჯგუფი ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები ხორციელდება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები აღწერილია 35-ე შენიშვნაში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა და მოიცავს ანალიზის მეთოდოლოგიას, მოდელებისა და მონაცემების გამოყენებას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია 31-ე შენიშვნაში. საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს შემდეგ კომპონენტებს: დეფოლტის განმარტება, მნიშვნელოვნად გაზრდილი საკრედიტო რისკი (SICR), დეფოლტის ალბათობა ("PD"), დეფოლტის რისკი ("EAD") და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD"), ისევე როგორც მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელებს. ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს და ამტკიცებს მოდელებსა და მონაცემებს, რათა შეამციროს სხვაობები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის.

ჯგუფმა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის გამოიყენა დასაბუთებადი პერსპექტიული ინფორმაცია, ძირითადად საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელი. შემდეგი ყველა მნიშვნელოვანი პერსპექტიული დაშვებები, რომლებიც კორელაციაშია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო:

ცვლადი	სცენარი	მინიჭებული წონა	დაშვებები წლებისთვის:		
			2020	2021	2022
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსები	საბაზისო ზრდის	50%	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	პოტენციალი ვარდნის	25%	5%	5%	უცვლელი
	პოტენციალი	25%	(10%)	(5%)	5%

შეფასებები და დაშვებები, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო შემდეგი:

ცვლადი	სცენარი	მინიჭებული წონა	დაშვებები წლებისთვის:		
			2019	2020	2021
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსები	საბაზისო ზრდის	50%	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	პოტენციალი ვარდნის	25%	10%	5%	5%
	პოტენციალი	25%	(15%)	(10%)	5%

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ბიზნეს-მოდელის შეფასება. ბიზნეს-მოდელით განისაზღვრება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ბიზნეს-მოდელის შეფასებისას ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას ფინანსური ინსტრუმენტების აგრეგირებისა და პორტფელის დონის განსაზღვრისთვის. გაყიდვების ოპერაციების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს წარსულში მათ სიხშირეს, ვადებსა და ღირებულებას, გაყიდვის მიზეზებსა და სამომავლო გაყიდვების მოლოდინს. კრედიტის გაუარესების გამო შესაძლო პოტენციური ზარალის მინიმუმამდე შემცირების მიზნით გაყიდვის ოპერაციები მიიჩნევა „ამოსაღებად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელის თანმიმდევრულად. დაფარვის ვადის დადგომამდე სხვა გაყიდვები, რომელიც დაკავშირებული არ არის საკრედიტო რისკის მართვის ღონისძიებებთან, ასევე თანმიმდევრულია „ამოსაღებად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელისა, თუ ისინი ხშირად არ განხორციელდება და მათი ღირებულება უმნიშვნელო იქნება, როგორც ინდივიდუალურად, ისე აგრეგირებული ფორმით. ჯგუფი გაყიდვების ოპერაციების მნიშვნელობას აფასებს გაყიდვების ღირებულების შედარებით იმ პორტფელის ღირებულებასთან, რომელიც ბიზნეს-მოდელის შეფასების სუბიექტია პორტფელის მომსახურების საშუალო მომსახურების ვადაში. ამასთან, ფინანსური აქტივების გაყიდვები მოსალოდნელია მხოლოდ სტრესულ სცენარში, ან განცალკევებულ მოვლენაზე, რომელიც ჯგუფის კონტროლს არ ექვემდებარება, რეაგირებისას, რაც არ განმეორდება და ჯგუფის მიერ მისი წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელი იქნებოდა, მიიჩნევა, რომ შემთხვევითია ბიზნეს-მოდელის მიზნისთვის და გავლენას არ ახდენს შესაბამისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე.

ბიზნეს-მოდელი, „ამოსაღებად და გასაყიდად კუთვნილი“, გულისხმობს, რომ აქტივები განკუთვნილია ფულადი ნაკადის ამოღებამდე, მაგრამ გაყიდვაც ამ ბიზნეს-მოდელის მიზნის მიღწევის ნაწილია, როგორცაა მაგალითად, ლიკვიდობის საჭიროების მართვა, გარკვეული შემოსავლიანობის მიღწევა, ან ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის იმ ფინანსური ვალდებულებების ხანგრძლივობასთან შესაბამისობა, რომელთა მეშვეობითაც დაფინანსდა ეს აქტივები.

ფასს 9-ზე გადასვლისას ჯგუფმა მისი პორტფელის კლასიფიცირება მოახდინა როგორც „ამოსაღებად კუთვნილი“-ის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი გაზრდა (“SICR”). იმისათვის, რომ განისაზღვროს ადგილი ჰქონდა თუ არა რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტის მომსახურების ვადის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის რისკს ადარებს თავდაპირველი აღიარებისას დეფოლტის რისკს. შეფასება მოიცავს საკრედიტო რისკის ფარდობით ზრდას და არა საკრედიტო რისკის კონკრეტული დონის მიღწევას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ჯგუფი ითვალისწინებს ყველა გონიერულ და დასაბუთებულ პერსპექტიულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რაც მოიცავს ფაქტორების სპექტრს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებლის პორტფელის ქცევის ასპექტებს. ჯგუფი საკრედიტო რისკის გაზრდის ქცევის ნიშნებს გამოავლენს გადახდისუუნარობის დადგომამდე და შესაფერის პერსპექტიულ ინფორმაციას ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის შეფასებაში, ინდივიდუალური ინსტრუმენტის ან პორტფელის დონეზე. იხილეთ 31-ე შენიშვნა.

საინვესტიციო ქონების შეფასება საინვესტიციო ქონება ასახულია რეალური ღირებულებით, თითოეული საანგარიშგებო წლის ბოლოს, საერთაშორისო შემფასებელი კომპანიების შპს პროპარტ და შპს ბეიკერ ტილი საქართველოს მიერ მომზადებული ანგარიშების საფუძველზე.

ამჟამინდელი ეკონომიკური გარემოსა და საბაზრო პირობების გამო, ქონების გარიგებების განხორციელების სიხშირე დაბალია ჯგუფის ძირითად ბაზრებზე. მიუხედავად ამისა, ხელმძღვანელობის შეფასებით ბაზარზე საკმარისი აქტივობაა იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მსგავსი ქონებით ოპერაციების შესადარისი ფასები, ჯგუფის საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის, გარდა ჯგუფის გარკვეული შენობისა - სასტუმრო ჯორჯია პალასის ქონებისა, რომელიც მდებარეობს ქობულეთში და რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 25,577 ათასი ლარია (2018წ. 25,012 ათასი ლარი), რადგან ეს ინფორმაცია არ არის ადვილად ხელმისაწვდომი.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ამ ქონების შემთხვევაში, შეფასება დაეფუძნა, ძირითადად, დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, სამომავლო ფულადი ნაკადების საიმედო შეფასების საფუძველზე, რასაც ამყარებს ნებისმიერ არსებულ იჯარის პირობებს და სხვა კონტრაქტებს და გარე მტკიცებულებას, როგორიცაა მაგალითად საბაზრო იჯარა მსგავს ქონებაზე იმავე არეალში, იმავე მდგომარეობაში, ისეთი დისკონტირების განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ასახავენ ფულადი ნაკადების ოდენობასა და ვადებთან დაკავშირებული გაურკვევლობის მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების შეფასების ანგარიშების მომზადებისას გარე შემფასებლებმა გამორიცხეს სასწრაფო გაყიდვები შესადარისი ფასების გათვალისწინებისას. ხელმძღვანელობამ განიხილა შემფასებლების დაშვებები, რაც საფუძველად დაედო შეფასებისას გამოყენებულ დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელების შეფასებას და დაადასტურა, რომ ფაქტორები, როგორიცაა გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი, სათანადოდ არის განსაზღვრული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საბაზრო პირობების გათვალისწინებით. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მისი საინვესტიციო ქონების შეფასება ექვემდებარება განსჯის მზარდი ინტენსივობით გამოყენებას და გაზრდილია ალბათობა, რომ ფაქტობრივი შემოსავლები შეიძლება განსხვავდებოდეს საბალანსო ღირებულებისგან.

ძირითადი დაშვებები, რომლებიც საფუძველად უდევს რეალური ღირებულების შეფასებას, შემდეგია: გადმოცემული უძრავი ქონების უფლებები, საგნების დაფინანსება, გაყიდვის პირობები, შეძენისთანავე გაკეთებული ხარჯები, ბაზრის მდგომარეობა (დრო), ადგილმდებარეობა, ფიზიკური მახასიათებლები, ეკონომიკური მახასიათებლები; და შესაბამისი დისკონტირების განაკვეთები. აღნიშნული შეფასებების საბაზრო შემოსავლის მონაცემებთან და ჯგუფის ფაქტობრივ ოპერაციებთან და ბაზარზე განხორციელებულ ანგარიშებულ ოპერაციებთან შედარება რეგულარულად ხორციელდება.

აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურება. იჯარის პირობების განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ეკონომიკური წახალისების გაგრძელების ოფციონის გამოსაყენებლად ან შეწყვეტის ოფციონის არ გამოსაყენებლად. გაგრძელების ოფციონი (ან შეწყვეტის ოფციონის შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში შეყვანილი მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

შენიშვნებისა და ავტომობილების იჯარისთვის, ტიპიურად, შემდეგი ფაქტორებია ყველაზე შესაბამისი:

-) თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტაზე (არ გაგრძელებაზე), ჩვეულებრივ, ჯგუფს აქვს გონივრული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (არ შეწყვეტაზე).
-) თუ მოსალოდნელია, რომ რომელიმე საიჯარო გაუმჯობესებას ექნება მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, ჩვეულებრივ, ჯგუფს გააჩნია გონივრული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

სხვაგვარად, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას. გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა ავტომობილების იჯარებში არ იყო შეტანილი საიჯარო ვალდებულებაში, იმიტომ, რომ ჯგუფს შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან მისი საქმიანობის ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები.. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები შეყვანილია ჯგუფს შიდა ძირითადი საშუალებების მთელ რიგ იჯარებში. ესენი გამოიყენება ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვასთან დაკავშირებული ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესობა მხოლოდ ჯგუფის მიერ შეიძლება იყოს გამოყენებული და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ.

იჯარის პირობის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც გაგრძელების ოფციონის გამოყენებისთვის ან შეწყვეტის ოფციონის არ გამოყენებისთვის ეკონომიკური წამახალისებელის შესაქმნელად არის საჭირო. გაგრძელების ოფციონი (ან შეწყვეტის ოფციონის შემდგომი პერიოდები) შეყვანილი მხოლოდ იჯარის პირობებში თუ იჯარას თან ახლავს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ ის გაგრძელდება (არ შეწყდება).

შენიშვნა-ნაგებობების იჯარებისთვის ჩვეულებრივ, ყველაზე შესაბამისი შემდეგი ფაქტორებია:

- 1) თუ არსებობს შეწყვეტაზე (ან არ გაგრძელებაზე) მნიშვნელოვანი ჯარიმები, ჩვეულებრივ, ჯგუფს გონივრული რწმუნება გააჩნია გააგრძელოს (ან არ შეწყვიტოს იჯარა).
- 2) თუ მოსალოდნელია, რომ რაიმე საიჯარო გაუმჯობესებას გააჩნია მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, ჯგუფს აქვს გონივრული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).
- 3) სხვაგვარად, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას.

შენიშვნებისა და ავტომობილების იჯარების გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა არ არის შესული საიჯარო ვალდებულებებში, იმიტომ, რომ ჯგუფს შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან წარმოების ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ჯგუფმა სტანდარტის გამოყენება გადაწყვიტა მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. ქონების იჯარით გადაცემისთვის აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება გადაცემისას, ისე, თითქოს ახალი წესი ყოველთვის გამოიყენებოდა. ყველა სხვა აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება იჯარის ვალდებულების თანხით სტანდარტის მიღებისას (დაკორექტორებულია ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული დანახარჯებით).

ფასს 16-ის პირველად გამოყენებაში, კომპანიამ გამოიყენა სტანდარტით დაშვებული შემდეგი გამარტივებული მიდგომები:

-) მსგავსი მახასიათებლების მქონე საიჯარო პორტფელთან მიმართებით ერთი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება.
-) საოპერაციო იჯარის, რომელსაც დარჩენილი საიჯარო ვადა 12 თვეზე ნაკლები აქვს 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოკლევადიან იჯარად აღრიცხვა.
-) რეტროსპექტიული ხედვის გამოყენება იჯარის იმ ვადების განსაზღვრისას, სადაც ხელშეკრულება მოიცავს იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობას.

ჯგუფმა არჩია არ გადაეფასებინა ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა, ან მოიცავს თუ არა იჯარას თავდაპირველი მიღების თარიღით. ამის ნაცვლად, იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც გაფორმდა გადასვლის თარიღამდე, ჯგუფი ეყრდნობოდა მის მიერ განხორციელებულ შეფასებას, რომელიც გაკეთდა ასს 17-ის, იჯარა, და IFRIC 4 განსაზღვრება, შეთანხმება მოიცავს თუ არა იჯარას მიღებისას.

კომპანიის მიერ იჯარით გაცემის ვალდებულებებისთვის გამოყენებული ზღვრული სასესხო განაკვეთის შეწონილი საშუალო 2019 წლის 1 იანვარს იყო 10.06%.

2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰქონდა შეუქცევადი იჯარის ვალდებულება 648 ათასი ლარის ოდენობით. ამ ვალდებულებიდან 541 ათასი ლარი უკავშირდებოდა მოკლევადიან იჯარებს, რომლებიც აღიარდება მოგებასა და ზარალში წრფივი მეთოდით, 130 ათასი ლარი ეკუთვნის მიმდინარე წელს და აღიარებულია მოგებასა და ზარალში.

მე-30 შენიშვნაში მოცემული კომპანიის საოპერაციო იჯარის ვალდებულებების აღიარებულ ვალდებულებებთან შესაბამისობა მოცემულია ქვემოთ:

		31 დეკემბერი 2018 / 1 იანვარი 2019
ათასი ლარი		
სულ სამომავლო მინიმალური იჯარის გადახდები შეუქცევადი* საოპერაციო იჯარებისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (შენიშვნა 30)		648
- 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული ფინანსური იჯარის ვალდებულებები		709
- მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირების გავლენა		66
- შემცირებული მოკლევადიანი იჯარები, რომლებიც არ არის ვალდებულებად აღიარებული		(541)
სულ საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.		882
რომელთაგან შემდეგი არიან:		
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულებები		385
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულებები		497

* შეუქცევადი იჯარა მოიცავს ისეთ იჯარებს, რომლების შეწყვეტაც შესაძლებელია მხოლოდ: (ა) გარკვეული შორეული გაუთვალისწინებელი ვითარების დადგომისთანავე, (ბ) მოიჯარის ნებართვით, (გ) თუ მოიჯარე იფიქრებს ან ეკვივალენტი აქტივის სხვა იჯარას გააფორმებს ან (დ) მოიჯარის მიერ ისეთი დამატებითი თანხის გადახდისას, რომელიც, იჯარის დაწყების დროს, მისი გაგრძელება გონივრულად გარკვეულია.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

ცვლილებამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გავლენა იქონია 2019 წლის 1 იანვარს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემდეგ მუხლებზე:

ათასობით ქართული ლარი	შენიშვნები	ფასს 16-ის მიღების გავლენა
შემცირება ძირითად საშუალებებში	7	(999)
ზრდა აქტივის გამოყენების უფლებაში	9	173
შემცირება ნასესხებ სახსრებში	18	709
ზრდა საიჯარო ვალდებულებაში	9	(882)

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები კომპანიისთვის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

-) ფასს 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან)
-) ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
-) ცვლილებები ასს 28 “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში ” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
-) ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ასს 12-სა და ასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
-) ცვლილებები ასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიამ ნაადრევად არ შემოიღო არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასსის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჯა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ჯგუფი არ მოელის თავის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის რაიმე გავლენას.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე,

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ამ სამომავლო ცვლილებებს ჯგუფი გამოიყენებს და შეაფასებს მათ გავლენას 2020 წლის 1 იანვრიდან.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულს, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის კონსოლიდირებულ და ფინანსურ ანგარიშგებებზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოშვებული 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიკური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმს შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს “მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი”. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროცენტო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამონაკლისი რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

მდგომარეობაში, შედავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამოჩნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შედავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას, შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შედავათების გამოიყენება, შედავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შემოსულობები სავარაუდო მოხმარებამდე, წამგებიანი ხელშეკრულებები- ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე- ასს 16, ასს 37 და ფასს 3 -ის ვიწრო მოქმედების სფეროს შესწორებები და ფასს 2018-2020 წლის წლიური გაუმჯობესებები- ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ასს 41 -ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის) ასს 16-ის შესწორება უკრძალავს საწარმოს ძირითადი საშუალებების მუხლის ხარჯიდან საწარმოს მიერ აქტივის სავარაუდო მოხმარებისთვის მომზადებისას წარმოებული მუხლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობის გამოქვითვას. მსგავსი მუხლების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, ახლა აღიარდება მოგება-ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, იმიტომ, რომ ის ჯერ მზად არ არის მისი სავარაუდო მოხმარებისთვის. ასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას. აქტივის ფინანსური წარმადობა ამ შეფასების რელევანტური არ არის. ამგვარად, აქტივს შეუძლია ხელმძღვანელობის განზრახვის შესაბამისად ფუნქციონირება და ექვემდებარება ცვეთას სანამ არ მიაღწევს ხელმძღვანელობის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობას.

ასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ ხარჯების განაწილებისგან, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ სანამ წამგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუფასურების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი. ფასს 3-ში შევიდა შესწორებები, რომლებიც მიუთითებს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე იმისათვის, რომ განისაზღვროს, თუ რას წარმოადგენს აქტივი საწარმოთა გაერთიანებისას. შესწორების შეტანამდე, ფასს 3 მიუთითებდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე. დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებს და პირობით ვალდებულებებს. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმო, ფასს 3 -ის გამოყენების ნაცვლად ასს 37 ან ფასს 21 უნდა გამოიყენოს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალური სტრუქტურული საფუძვლები. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ეღიარებინა, რასაც ასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსულობის აღიარება, რომელმაც არ გამოკვეთა ეკონომიკური სარგებელი. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ასს 37-ით.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. ღირებულებებადა საზღაური შესაძლებელია გადახდილი იყოს ან მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში. ილუსტრაციული მაგალითი 13, რომელიც მოყვება ფასს 16-ს, შესწორდა, რათა მეიჯარის მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდება საიჯარო გაუმჯობესებებს, იყოს ამოღებული. შესწორების მიზეზი საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუგებრობის აღმოფხვრაა.

ფასს 1 იძლევა საშუალებით უფლებას შვილობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შვილობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შვილობილი საწარმო, არ შესულა შესწორებები.

ფასს 1-ში შევიდა შესწორებები, რათა მიეცეს ფასს 1-ის შედგენით მოსარგებლე საწარმოებს იმის უფლება, რომ დაგროვილი საკურსო სხვაობებიც შეაფასოს მშობელი საწარმოს მიერ ანგარიშგებული თანხების გამოყენებით, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის შესწორებები აფართოებს ზემოთ აღნიშნულ შედგენით დაგროვილ საკურსო სხვაობებზე პირველად სტანდარტების მიმღები საწარმოებისთვის ხარჯების შესამცირებლად. ეს შესწორება ასევე ეხება იმ მეკავშირე და ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულს საწარმოებს, რომლებმაც ისარგებლეს იმავე ფასს 1-ის შედგენით.

მოთხოვნა, რომ საწარმოებმა ასს 41-ის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებისას ამოიღონ დაბეგვრისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, გაუქმებულია. ეს შესწორება მიზნად ისახავს დაბეგვრის შემდგომ საფუძველზე ფულადი ნაკადების დისკონტირების სტანდარტში არსებულ მოთხოვნასთან შესაბამისობაში ყოფნას. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

Covid-19-თან დაკავშირებული კონცესიები – შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდგენ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ შესწორებებმა მოიჯარეებს (და არა მეიჯარეებს) მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო განთავისუფლების ფორმით გამოხატული შედგენით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის კონცესია წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. მოიჯარეს შეუძლია აირჩიოს ქირავნობის კონცესიის იგივენაირად აღრიცხვა, როგორც აღრიცხავდა მაშინ, თუ ის არ იქნებოდა იჯარის მოდიფიკაცია. ბევრ შემთხვევაში, ეს აისახება კონცესიის აღრიცხვაში, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდა. პრაქტიკული მიზანშეწონილობები მხოლოდ ისეთ ქირავნობის კონცესიებზე გამოიყენება, რომელიც COVID-19-ის პანდემიის პირდაპირ შედეგად დადგა და მხოლოდ მაშინ, თუ ყველა ჩამოთვლილი პირობა დაკმაყოფილებულია: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს იჯარის საზღაურის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა ან ნაკლები იმ იჯარის საზღაურზე, რაც უშუალოდ ცვლილებამდე იყო. საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ იმ გადახდებზე, რომლებიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე. და არ არსებობს იჯარის სხვა ვადებისა და პირობების სხვა არსებითი ცვლილება. თუ მოიჯარე არჩევს იჯარისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, მას მოუწევდა პრაქტიკული მიზანშეწონილობის თანმიმდევრულად იმ ყველა საიჯარო ხელშეკრულებაზე გამოყენება, რომელსაც გააჩნია მსგავსი მახასიათებლები და მსგავსი გარემოებები. შესწორება უნდა იქნეს გამოყენებული რეტროსპექტიულად ასს 8-სტან შესაბამისობაში, თუმცა მოიჯარეებს არ მოეთხოვებათ წინა პერიოდების ციფრების გადანაგარიშება ან ასს 8-ს 28(f) ქვეპუნქტის მიხედვით გამჟღავნების უზრუნველყოფა. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ზემოთ სხვაგვარად თუ არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	მაცივრები და სხვა საავტორო აღჭურვილობა	ავტომო- ბილები	საოფისე აღჭურ- ვილობა	CIP*	სხვა	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	43,803	29,072	40,357	23,678	4,889	3,589	594	2,626	148,608
დაგროვილი ცვეთა	-	(1,782)	(19,273)	(15,929)	(2,904)	(1,832)	-	(1,270)	(42,990)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	43,803	27,290	21,084	7,749	1,985	1,757	594	1,356	105,618
დამატებები	2,050	39	211	2,047	1,128	1,448	11,826	244	18,993
კაპიტალიზირებული ნასესხები სახსრების დანახარჯები	-	-	-	-	-	-	345	-	345
ტრანსფერები	-	-	542	-	-	-	(542)	-	-
ტრანსფერები მარაგებიდან	-	-	-	394	-	-	-	-	394
საინვესტიციო ქონების რეკლასიფიკაცია	(4,882)	(21,232)	(443)	-	(75)	(84)	(35)	(2,047)	(28,798)
გასვლები (თვითღირებულება)	-	-	(14)	(479)	(144)	(112)	-	(87)	(836)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	-	14	444	121	91	-	87	757
ცვეთის ხარჯი	-	(550)	(1,620)	(3,071)	(620)	(1,230)	-	(305)	(7,396)
საინვესტიციო ქონების რეკლასიფიკაცია (დაგროვილი ცვეთა)	-	1,533	214	-	45	7	-	1,154	2,953
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	40,971	7,080	19,988	7,084	2,440	1,877	12,188	402	92,030
თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	40,971	7,879	40,653	25,640	5,798	4,841	12,188	736	138,706
დაგროვილი ცვეთა	-	(799)	(20,665)	(18,556)	(3,358)	(2,964)	-	(334)	(46,676)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	40,971	7,080	19,988	7,084	2,440	1,877	12,188	402	92,030
რეკლასიფიკაცია აქტივის გამოყენების უფლება	-	-	-	-	(1,078)	-	-	-	(1,078)
რეკლასიფიკაცია დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	-	79	-	-	-	79
ალიარების შეწყვეტა - მოთხოვნები ფინანსური იჯარების გამო -	-	-	-	-	-	-	-	-	-
თვითღირებულება	-	-	-	-	(3,250)	-	-	-	(3,250)
ალიარების შეწყვეტა - მოთხოვნები ფინანსური იჯარების გამო -	-	-	-	-	2,322	-	-	-	2,322
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	-	-	-	-	-	-
თვითღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	40,971	7,879	40,653	25,640	1,470	4,841	12,188	736	134,378
დაგროვილი ცვეთა	-	(799)	(20,665)	(18,556)	(957)	(2,964)	-	(334)	(44,275)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	40,971	7,080	19,988	7,084	513	1,877	12,188	402	90,103
დამატებები	122	91	882	5,727	578	2,156	25,274	673	35,503
კაპიტალიზირებული ნასესხები სახსრების დანახარჯები	-	9	457	-	-	4	78	-	548
ტრანსფერები	-	-	-	-	-	-	3,174	-	3,174
ტრანსფერები მარაგებიდან	-	18,752	9,910	68	-	111	(29,073)	232	-
გასვლები (თვითღირებულება)	-	(4)	(1,890)	(593)	(114)	(31)	-	(84)	(2,716)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	4	1,890	549	92	2	-	69	2,606
ცვეთის ხარჯი	-	(342)	(1,714)	(3,228)	(129)	(1,441)	-	(83)	(6,937)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	41,093	25,590	29,523	9,607	940	2,678	11,641	1,209	122,281
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	41,093	26,727	50,012	30,842	1,934	7,081	11,641	1,557	170,887
დაგროვილი ცვეთა	-	(1,137)	(20,489)	(21,235)	(994)	(4,403)	-	(348)	(48,606)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	41,093	25,590	29,523	9,607	940	2,678	11,641	1,209	122,281

(*) CIP - დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებული აღჭურვილობა

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	მაცივრები და სხვა სავაჭრო აღჭურვილობა	ავტომობილები	საოფისე აღჭურვ-ილობა	CIP*	სხვა	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	43,803	29,093	39,950	23,712	4,808	3,539	594	2,520	148,019
დაგროვილი ცვეთა	-	(1,805)	(19,116)	(15,965)	(2,901)	(1,834)	-	(1,293)	(42,914)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	43,803	27,288	20,834	7,747	1,907	1,705	594	1,227	105,105
დამატებები	2,050	36	213	2,047	1,128	1,444	11,826	235	18,979
კაპიტალიზირებული ნასესხები სახსრების დანახარჯები	-	-	-	-	-	-	345	-	345
ტრანსფერები	-	-	542	-	-	-	(542)	-	-
ტრანსფერები მარაგებიდან	-	-	-	394	-	-	-	-	394
საინვესტიციო ქონების რეკლასიფიკაცია	(4,882)	(21,232)	(443)	-	(75)	(84)	(35)	(2,047)	(28,798)
გასვლები (თვითღირებულება)	-	-	(14)	(479)	(144)	(112)	-	(87)	(836)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	-	14	444	121	91	-	87	757
ცვეთის ხარჯი	-	(550)	(1,578)	(3,072)	(620)	(1,230)	-	(304)	(7,354)
საინვესტიციო ქონების რეკლასიფიკაცია (დაგროვილი ცვეთა)	-	1,533	214	-	45	7	-	1,154	2,953
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	40,971	7,075	19,782	7,081	2,362	1,821	12,188	265	91,545
თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	40,971	7,897	40,248	25,674	5,717	4,787	12,188	621	138,103
დაგროვილი ცვეთა	-	(822)	(20,466)	(18,593)	(3,355)	(2,966)	-	(356)	(46,558)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	40,971	7,075	19,782	7,081	2,362	1,821	12,188	265	91,545
რეკლასიფიკაცია აქტივის გამოყენების უფლება	-	-	-	-	(1,078)	-	-	-	(1,078)
რეკლასიფიკაცია დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	-	79	-	-	-	79
აღიარების შეწყვეტა - მოთხოვნები ფინანსური იჯარების გამო -	-	-	-	-	-	-	-	-	-
თვითღირებულება	-	-	-	-	(3,250)	-	-	-	(3,250)
აღიარების შეწყვეტა - მოთხოვნები ფინანსური იჯარების გამო -	-	-	-	-	2,322	-	-	-	2,322
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	-	-	-	-	-	-
თვითღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	40,971	7,897	40,248	25,674	1,389	4,787	12,188	621	133,775
დაგროვილი ცვეთა	-	(822)	(20,466)	(18,593)	(954)	(2,966)	-	(356)	(44,157)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	40,971	7,075	19,782	7,081	435	1,821	12,188	265	89,618
დამატებები	122	91	882	5,727	578	2,156	25,274	673	35,503
კაპიტალიზირებული ნასესხები სახსრების დანახარჯები	-	9	457	-	-	4	78	-	548
ტრანსფერები	-	-	-	-	-	-	3,174	-	3,174
ტრანსფერები მარაგებიდან	-	18,752	9,910	68	-	111	(29,073)	232	-
გასვლები (თვითღირებულება)	-	(4)	(1,890)	(593)	(114)	(31)	-	(81)	(2,713)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	4	1,890	549	92	2	-	69	2,606
ცვეთის ხარჯი	-	(342)	(1,709)	(3,228)	(129)	(1,441)	-	(83)	(6,932)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	41,093	25,585	29,322	9,604	862	2,622	11,641	1,075	121,804
თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	41,093	26,745	49,607	30,876	1,853	7,027	11,641	1,445	170,287
დაგროვილი ცვეთა	-	(1,160)	(20,285)	(21,272)	(991)	(4,405)	-	(370)	(48,483)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	41,093	25,585	29,322	9,604	862	2,622	11,641	1,075	121,804

(*) CIP - დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებული აღჭურვილობა

7 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითად საშუალებებში შესულია ფინანსური იჯარით ფლობილი აქტივები საბალანსო ღირებულებით 2,488 ათასი ლარი (2018: 2,488 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 18.

დაუმთავრებელი მშენებლობა ძირითადად მოიცავს ახალ ქარხანას ნატახტარში. დასრულების შემდგომ აქტივები გადავა შენობა-ნაგებობებისა და მანქანა-დანადგარების ჯგუფში. დამატებები დაუმთავრებელ მშენებლობაზე მოიცავს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ კაპიტალიზირებულ ხარჯებს 3,174 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 345 ათასი ლარი).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებები 122,281 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 92,030 ათასი ლარი), სესხის გირაოს სახით გადაცემული იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 30.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები 121,804 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 91,545 ათასი ლარი) სესხის გირაოს სახით გადაცემული იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 30.

8 საინვესტიციო ქონება

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საინვესტიციო ქონება რეალური ღირებულებით 1 იანვარს	36,833	11,004	28,099	2,930
დამატებები	106	31	-	-
გასვლები	(36)	-	-	-
ტრანსფერი მფლობელის მიერ დაკავებული ფართებიდან	-	25,845	-	25,845
შემოსულობები/(ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	2,041	(47)	837	(676)
საინვესტიციო ქონება რეალური ღირებულებით, 31 დეკემბრის	38,944	36,833	28,936	28,099

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებას განსაზღვრავს დამოუკიდებელი, კვალიფიციური შემფასებელი, საბაზრო მიდგომის გამოყენებით, თითოეული ქონების საუკეთესო გამოყენების ანალიზის საფუძველზე.

ტრანსფერი მფლობელის მიერ დაკავებული ფართებიდან მოიცავს მიწასა და შენობას რომელიც დაკავშირებულია სასტუმროს ოპერაციებთან, რომელიც თავის მხრივ იჯარით იქნა გაცემული 2018 წლის 1 მაისს (შენიშვნა 29).

2019 წლის 31 დეკემბრის, საინვესტიციო ქონება 38,833 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 36,833 ათასი ლარი) სესხის გირაოს სახით გადაცემულ იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 29.

8 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარის სამომავლოდ მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები იქნება შემდეგი:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული	ინდივიდუალური
1 წელი	1,621	1,343
2 წელი	1,288	1,288
3 წელი	1,288	1,288
4 წელი	-	-
5 წელი	-	-
5 წლის შემდეგ	-	-
სულ არადისკონტირებული საოპერაციო საიჯარო გადასახდელების მოთხოვნა 31 დეკემბერს 2019	4,197	3,919

9 აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფი იჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებსა და მანქანებს. საიჯარო ხელშეკრულებები, როგორც წესი, შედგენილია ფიქსირებულ პერიოდების გამოყენებით 15 თვიდან 10 წლამდე, თუმცა შესაძლებელია მათ ჰქონდეთ გაგრძელების შესაძლებლობა, ისე, როგორც ქვემოთ არის აღწერილი.

2018 წლის 31 დეკემბრამდე ძირითადი საშუალებების იჯარები დაკლასიფიცირებული იყო როგორც ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად. იხილეთ შენიშვნები 7, 18 და 30. 2019 წლის 1 იანვრიდან იჯარები აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლება და შესაბამისი ვალდებულება იმ მომენტიდან, როდესაც იჯარით მიღებული აქტივი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი ხდება ჯგუფისთვის.

ათასი ლარი	ავტომობილები	საწყობები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	999	148	1,147
დამატებები	1,927	-	1,927
გასვლები	(2,071)	-	(2,071)
ცვეთის ხარჯი	(21)	(21)	(42)
სხვა	82	-	82
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	916	127	1,043

ჯგუფმა საიჯარო ვალდებულებები აღიარა შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 1 იანვარი
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	642	309
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	1,337	547
სულ საიჯარო ვალდებულებები	1,979	856

9 აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

2019 წლის ფინანსურ ხარჯებში შესული საპროცენტო დანახარჯი იყო 197 ათასი ლარი, როგორც კომპანიისთვის ასევე ჯგუფისთვის.

დანახარჯები, რომლებიც უკავშირდება მოკლევადიან იჯარებს, რომლებიც შესულია საერთო და ადმინისტრაციულ დანახარჯებში იყო 130 ათასი ლარი როგორც კომპანიისთვის ასევე ჯგუფისთვის.

2019 წლის განმავლობაში, ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის იყო 1,151 ათასი ლარი.

10 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი
1 წელი	563
2 წელი	563
3 წელი	563
4 წელი	563
5 წელი	563
5 წელზე ზემოთ	2,250
სულ გაგრძელებული ფინანსური იჯარის გადასახდელის მოთხოვნა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,065
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(1,780)
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,285

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ ჰქონდა მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან.

10 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საკრედიტო რისკის ანალიზი. 2019 წლის 31 დეკემბერს ფინანსური იჯარის მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მოიცავს ასევე ჯგუფის მაქსიმალურ რისკს ამ აქტივებთან მიმართებით:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL, SICR-თვის)	ეტაპი 3 (მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL, გაუფასურებული კრედიტი)	სულ
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა				
- საუკეთესო	-	-	-	-
- კარგი	3,285	-	-	3,285
- დამაკმაყოფილებელი	-	-	-	-
- სპეციალური მონიტორინგი	-	-	-	-
- დეფოლტი	-	-	-	-
ბრუტო (მთლიანი) საბალანსო ღირებულება	3,285	-	-	3,285
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება	3,285	-	-	3,285

უზრუნველყოფის სახით ფლობილი აქტივების ფინანსური ეფექტის წარდგენა ხდება უზრუნველყოფის ღირებულებების ცალკე გამჟღავნებით (i) იმ აქტივებისათვის, სადაც უზრუნველყოფა და კრედიტის უზრუნველყოფის სხვა საშუალებები აქტივის საბალანსო ღირებულების ტოლია, ან მას აღემატება („ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და კრედიტის უზრუნველყოფის სხვა საშუალებები აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია („არასრულად უზრუნველყოფილი აქტივები“).

11 ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები რეალური ღირებულებით, სხვა სრული შემოსავლით	8,489	8,427
სულ ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	8,489	8,427

2017 წლის თებერვალში კომპანიამ შეიძინა სს „არგოს“ (ინვესტიციის მიმღები) აქციების 15%, 2,000 ათასი აშშ დოლარად, ამ ოპერაციის თარიღით ასახული სს „არგოს“ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების სანაცვლოდ. 2017 წლის მარტში კომპანიის საზედამხებდევლო საბჭოს გადაწყვეტილებით აქციების აღნიშნული 15%-ის მართვის უფლება გადაეცა ვასილ სულხანიშვილს, სს „არგოს“ საკონტროლო პაკეტის მფლობელს.

11 ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

2018 წლის 1 იანვარს, ჯგუფმა ზემოაღნიშნული ინვესტიცია მიაკუთვნა ფასიანი ქაღალდები რეალური ღირებულებით, სხვა სრული შემოსავლით („FVOCI“) კატეგორიას. 2017 წელს, ეს ინვესტიციები კლასიფიცირებული იყო გასაყიდად არსებული ინვესტიციების კატეგორიაში. „FVOCI“-სთვის მიკუთვნება განხორციელდა იმიტომ, რომ ინვესტიციები მოსალოდნელია იყოს ფლობილი სტრატეგიული მიზნებისთვის უფრო მეტად, ვიდრე შემდგომი გაყიდვიდან მოგების ხედვით, და არ იგეგმება ამ ინვესტიციების გასვლა კომპანიიდან მოკლე ან საშუალო ვადის განმავლობაში.

2019 წლის 24 ივლისს, „სს არგოს“ აქციონერთა სტრუქტურა შეიცვალა ახალი აქციონერის შემოყვანით - Bavaria Overseas Breweries (B.O.B) III B.V. კომპანიის წილი კაპიტალში შემცირდა 15%-დან 9%-მდე. 2019 წლის განმავლობაში, კომპანიას არ გამუხორციელებია დამატებითი ინვესტიცია სს „არგოში“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასიანი ქაღალდები „FVOCI“-ით მოიცავს ფასიან ქაღალდებს საბალანსო ღირებულებით 8,489 ათასი ლარი (2018: 8,427 ათასი ლარი, რომელიც არ არის საჯარო ვაჭრობისთვის განკუთვნილი. ადგილობრივი ფინანსური ბაზრის ბუნების გათვალისწინებით, არ არის შესაძლებელი ამ ინვესტიციების მიმდინარე საბაზრო ღირებულების დადგენა. ამ ინვესტიციებისთვის რეალური ღირებულება ფასდება ინვესტიციის მიმღების დისკონტირებულ საოპერაციო ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

12 გაცემული სესხები

	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ათასი ლარი				
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები	36,227	35,394	36,227	35,394
თანამშრომლებისთვის გაცემული სესხები	33	35	33	35
შემცირებული: სესხის გაუფასურების ანარიცხით	(653)	(621)	(653)	(621)
სულ გაცემული სესხები	35,607	34,808	35,607	34,808

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია 13,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის გაცემული სესხი ბატონ თემურ ჭყონიაზე, წლიური 8,6% საპროცენტო განაკვეთით და 2026 წლის 31 დეკემბრამდე დაფარვის ვადით. სასესხო შეთანხმების მიხედვით, რომელიც განახლდა 2018 წელს, პროცენტი და ძირი თანხა იფარება პერიოდული გადახდებით დაფარვის ვადის დადგომამდე.

მომდევნო ცხრილი ასახავს საკრედიტო ზარალის ანარიცხში ცვლილებებს და მთლიან საბალანსო ღირებულებას ამორტიზირებული ღირებულებით ასახული სესხებისთვის საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

12 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი საბალანსო ღირებულება			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
<i>ათასი ლარი</i>								
2018 წლის 1 იანვარს	-	-	(648)	(648)	-	-	648	648
<i>მოდრაობები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის</i>								
სხვა მოძრაობები	-	-	27	27	-	-	(27)	(27)
სულ მოძრაობები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის	-	-	27	27	-	-	(27)	(27)
2018 წლის 31 დეკემბერი	-	-	(621)	(621)	-	-	621	621
<i>მოდრაობები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის</i>								
სხვა მოძრაობები	-	-	(32)	(32)	-	-	32	32
სულ მოძრაობები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის	-	-	(32)	(32)	-	-	32	32
2019 წლის 31 დეკემბერი	-	-	(653)	(653)	-	-	653	653

12 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

საანგარიშგებო პერიოდში აღიარებული სესხებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე გავლენას სხვადასხვა ფაქტორები ახდენენ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების დეტალები იხილეთ შენიშვნა 31-ში. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში აღწერილია ძირითადი მოძრაობები:

-)/ ნაშთების საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის (ან შემცირების) ან პერიოდში კრედიტ-გაუფასურებულად გახდომის გამო პირველ მეორე და მესამე ეტაპზე გადასვლა და შემდგომი საფეხურებზე „ასვლა“ ან „ჩამოსვლა“ 12 თვიან და მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს შორის;
-)/ პერიოდისთვის აღიარებული ახალი ფინანსური ინსტრუმენტების დამატებითი ანარიცხები, აგრეთვე იმ ფინანსური ინსტრუმენტების გამოშვება, რომლის აღიარებაც შეწყვეტილია პერიოდში.
-)/ უცხოური ვალუტის კონვერტირება იმ აქტივებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში და სხვა მოძრაობები; და
-)/ პერიოდის განმავლობაში ჩამოწერილ აქტივებთან დაკავშირებული ანარიცხების ჩამოწერა.

იხილეთ შენიშვნა 33 ყველა კლასის სესხის შეფასებული რეალური ღირებულების სანახავად. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია შენიშვნა 35-ში.

13 სხვა გრძელვადიანი აქტივები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
დაბრუნებადი ტარა	12	40	12	40
სხვა დაბრუნებადი აქტივები	532	401	532	401
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები	544	441	544	441

14 მარაგები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული და მასალები	7,964	6,734	7,964	6,734
მზა პროდუქცია	3,090	1,620	3,090	1,620
საქონელი გზაში	2,221	-	2,222	-
გასაყიდად შეძენილი საქონელი	34	12	34	12
სურსათი და სასმელი	-	132	-	132
სხვა	882	581	872	567
სულ მარაგები	14,191	9,079	14,182	9,065

ხარჯის სახით აღიარებული მარაგების თვითღირებულებამ (რაც ასახულია რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში) შეადგინა 116,900 ათასი ლარი (2018: 92,922 ათასი ლარი).

14 მარაგები (გაგრძელება)

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა აღადგინა, წინა პერიოდში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერილი მარაგები, რომლის ღირებულებამ შეადგინა 36 ათასი ლარი (2018: 43 ათასი ლარი). აღდგენილი თანხა აისახა წლის მოგება-ზარალში, რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში.

14,191 ათასი ლარის (2018 წლის 31 დეკემბერი: 9,079 ათასი ლარი) ღირებულების მარაგები შეფასებულია ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებით.

15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	35,441	26,391	34,917	25,875
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	3,863	2,464	3,863	2,465
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(8,369)	(8,164)	(7,853)	(7,649)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	30,935	20,691	30,927	20,691
გადახდილი ავანსი	2,579	1,452	2,523	1,377
შვილობილი საწარმოებისთვის გადახდილი ავანსი	-	-	59	59
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	33,514	22,143	33,509	22,127

134 ათასი ლარის ოდენობის სავაჭრო მოთხოვნები (2018 წლის დეკემბერი: 160 ათასი ლარი) გაუფასურების შემოსულობის ანარიცხებით, ნეტო, დენომინირებულია აშშ დოლარში.

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ეფუძნება კლიენტების გადახდების პროფილს თითოეული ბალანსის თარიღამდე 36 თვის განმავლობაში და ამ პერიოდში მიღებულ შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთი კორექტირებულია მომხმარებლის მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენის მოხდენის მიმდინარე და პროგნოზირებადი ინფორმაციის ასახვით. ჯგუფმა გამოავლინა, რომ იმ ქვეყნების მშპ და გაცვლითი კურსი, რომელშიც ის ჰყიდის მის პროდუქციას და მომსახურებას, ყველაზე შესაფერისი ფაქტორებია და შესაბამისად აკორექტორებს ისტორიული ზარალის განაკვეთებს ამ ფაქტორებში მოსალოდნელ ცვლილებებზე.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისათვის განისაზღვრება ქვემოთ წარდგენილი ანარიცხის მატრიცის მიხედვით. ანარიცხის მატრიცა ემყარება აქტივის ვადაგადაცილების დღეების რაოდენობას, პროგნოზირებადი ინფორმაციის აღსაწერად კორექტირებულს.

15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ბვ. წილი მთლიან ლირებულებაში პროცენტებში	კონსოლიდირებული							
	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანს ო ლირებუ ლება	Lifetime ECL*	ნეტო საბალან სო ლირებუ ლება	ზარალი ს განაკვე თი	ბრუტო საბალანს ო ლირებუ ლება	Lifetime ECL*	ნეტო საბალან სო ლირებუ ლება
სავაჭრო მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	4%	23,989	1,079	22,910	9%	16,848	1,516	15,332
ჯგუფის მიხედვით შეფასება								
- მიმდინარე	1%	2,661	29	2,632	2%	2,296	45	2,251
- 30 დღეზე								
ვადაგადაცილებული	3%	2,535	69	2,466	5%	1,335	68	1,267
- 30 - 90 დღით								
ვადაგადაცილებული	12%	356	41	315	19%	601	112	489
- 91 - 180 დღით								
ვადაგადაცილებული	75%	126	94	32	32%	76	24	52
- 181 - 360 დღით								
ვადაგადაცილებული	100%	24	24	-	57%	83	47	36
- 360-ზე მეტი დღით								
ვადაგადაცილებული	100%	5,750	5,750	-	100%	5,152	5,152	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	-	35,441	7,086	28,355	-	26,391	6,964	19,427

*ფინ. ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ბვ. წილი მთლიან ლირებულებაში პროცენტებში	კონსოლიდირებული							
	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანს ო ლირებუ ლება	Lifetime ECL*	ნეტო საბალან სო ლირებუ ლება	ზარალი ს განაკვე თი	ბრუტო საბალანს ო ლირებუ ლება	Lifetime ECL*	ნეტო საბალან სო ლირებუ ლება
სხვა მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	0%	2,406	-	2,406	0%	680	-	680
ჯგუფის მიხედვით შეფასება								
- მიმდინარე	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 30 დღეზე								
ვადაგადაცილებული	8%	24	2	22	8%	160	13	147
- 30 - 90 დღით								
ვადაგადაცილებული	13%	38	5	33	13%	246	32	214
- 91 - 180 დღით								
ვადაგადაცილებული	17%	58	10	48	22%	67	15	52
- 181 - 360 დღით								
ვადაგადაცილებული	44%	127	56	71	48%	329	158	171
- 360-ზე მეტი დღით								
ვადაგადაცილებული	100%	1,210	1,210	-	100%	982	982	-
სულ სხვა მოთხოვნები	-	3,863	1,283	2,580	-	2,464	1,200	1,264

*ფინ. ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	ინდივიდუალური							
	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო დირებულ ება	Lifetime ECL*	ნეტო საბალანსო დირებულ ლება	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო დირებულ ლება	Lifetime ECL*	ნეტო საბალანსო დირებულ ლება
<i>ხვ. წილი მთლიან დირებულებაში პროცენტებში</i>								
სავაჭრო მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	4%	23,989	1,079	22,910	9%	16,848	1,516	15,332
<i>ჯგუფის მიხედვით შეფასება</i>								
- მიმდინარე	1%	2,653	29	2,624	2%	2,295	45	2,250
- 30 დღეზე ვადაგადაცილებული	3%	2,535	69	2,466	5%	1,335	68	1,267
- 30 - 90 დღით ვადაგადაცილებული	12%	356	41	315	19%	601	112	489
- 91 - 180 დღით ვადაგადაცილებული	75%	126	94	32	32%	76	24	52
- 181 - 360 დღით ვადაგადაცილებული	100%	24	24	-	57%	83	47	36
- 360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული	100%	5,234	5,234	-	100%	4,637	4,637	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	-	34,917	6,570	28,347	-	25,875	6,449	19,426
სხვა მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	0%	2,406	-	2,406	0%	680	-	680
<i>ჯგუფის მიხედვით შეფასება</i>								
- მიმდინარე	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 30 დღეზე ვადაგადაცილებული	8%	24	2	22	8%	160	13	147
- 30 - 90 დღით ვადაგადაცილებული	13%	38	5	33	13%	246	32	214
- 91 - 180 დღით ვადაგადაცილებული	17%	58	10	48	22%	67	15	52
- 181 - 360 დღით ვადაგადაცილებული	44%	127	56	71	48%	328	158	170
- 360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული	100%	1,210	1,210	-	100%	984	982	2
სულ სხვა მოთხოვნები	-	3,863	1,283	2,580	-	2,465	1,200	1,265

*ფინ. ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ახსნილია საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნისთვის გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შემთხვევაში, წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
სავაჭრო მოთხოვნები				
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სავაჭრო მოთხოვნებზე 1 იანვრის მდგომარეობით	6,964	6,854	6,449	6,339
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი სხვა მოძრაობები	233 (111)	110 -	232 (111)	110 -
სულ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი პერიოდის მოგება-ზარალში	122	110	121	110
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სავაჭრო მოთხოვნებზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,086	6,964	6,570	6,449
სხვა მოთხოვნები				
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა მოთხოვნებზე 1 იანვრის მდგომარეობით	1,200	1,130	1,200	1,130
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი	83	70	83	70
სულ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი პერიოდის მოგება-ზარალში	83	70	83	70
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა მოთხოვნებზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,283	1,200	1,283	1,200

16 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფული ხელზე	11	5	7	-
მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკში	1,350	1,537	1,346	1,526
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	1,361	1,542	1,353	1,526

16 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხის შეჯამება შესაძლებელია Fitch რეიტინგების მეშვეობით და შემდეგია:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
არც ვადაგადაცილებული არც გაუფასურებული				
- BB- რეიტინგის მქონე	1,350	1,537	1,346	1,526
სულ	1,350	1,537	1,346	1,526

17 სააქციო კაპიტალი

სულ დამტკიცებული აქციების რაოდენობაა 8,754 ათასი, თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი. სააქციო კაპიტალი შეიქმნა იურიდიული რეორგანიზაციის შედეგად (ანუ შპს-დან სს-ზე გადასვლა), რაც 2016 წლის დეკემბერში დასრულდა. შედეგად, სააქციო კაპიტალი, 5,470 ათასი ლარი, ფაქტობრივად გაიცვალა 8,754 ათასი ლარის ნომინალური ღირებულების მქონე აქციებში და ნეტო გავლენა, 3,284 ათასი ლარი, აისახა პირდაპირ კომპანიის კაპიტალში (გაუნაწილებელი მოგება). წლის განმავლობაში გამოცხადებულ და გადახდილ იქნა შემდეგი დივიდენდები:

ათასი ლარი	2019	2018
გადასახდელი დივიდენდები 1 იანვარს	-	74
წლის განმავლობაში გამოცხადებული დივიდენდები	1,050	1,053
წლის განმავლობაში გადახდილი დივიდენდები	1,047	1,127
გადასახდელი დივიდენდები 31 დეკემბერს	3	-
წლის განმავლობაში გამოცხადებული დივიდენდი აქციაზე (ლარი)	0.12	0.12

ყველა დივიდენდი გამოცხადებული და გადახდილია ქართულ ლარში. ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანია მოგებას დივიდენდების სახით ანაწილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით დადგენილი ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

18 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ვადიანი სესხები	130,033	96,213	129,902	95,890
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	-	709	-	709
სულ ნასესხები სახსრები	130,033	96,922	129,902	96,599

ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათივე რეალურ ღირებულებასთან.

ჯგუფის მიერ ნასესხები სახსრები დენომინირებული შემდგომ ვალუტაში:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები სახსრები დენომინირებული:				
- ქართულ ლარში	10,180	15,347	10,180	16,141
- აშშ დოლარში	7,293	6,958	7,293	5,833
- ევროში	112,560	74,617	112,429	74,625
სულ ნასესხები სახსრები	130,033	96,922	129,902	96,599

ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადები და საპროცენტო განაკვეთები:

ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
			2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სესხები სს „თიბისი“ ბანკისგან	7-11%	02.08.2024	76,503	91,088	76,372	90,765
სესხები DEG-გან	6.5%	01.04.2028	47,958	-	47,958	-
სესხები Over Glob AG-გან	8%	01.06.2023	5,572	5,125	5,572	5,126
ფინანსური იჯარა სს GLC-გან	16.2 - 19.2%	25.03.2020	-	38	-	38
ფინანსური იჯარა სს „თიბისი ლიზინგისგან“	14%	12.09.2024	N/A	671	N/A	670
სულ სესხები ბანკებისგან და ფინანსური ინსტიტუტებისგან			130,033	96,922	129,902	96,599

18 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2017 წლის იანვარში კომპანიამ განახორციელა სს „საქართველოს ბანკისგან“ მიღებული სესხების რეფინანსირება სს „თიბისი“ ბანკისგან მიღებული თანხებით: 12,768 ათასი ლარი, დაფარვის თარიღით 2018 წლის ივნისი; და 63,144 ათასი ლარი, დაფარვის თარიღით 2024 წლის აგვისტო, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 9.28%.

2017 წელს ხელმძღვანელობამ გამოაცხადა კომპანიის ქარხნის სოფელ ნატახტარში გადატანის გეგმა. ამ მიზნით ჯგუფმა ხელი მოაწერა გრძელვადიან დაფინანსების შეთანხმებას უცხოურ ფინანსურ ინსტიტუტთან- DEUTSCHE INVESTITIONS - UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH (DEG), რომელიც გამოყენებული იქნება ქარხნის ახალ ადგილას გადატანისთვის და ადგილობრივი ბანკის სესხის გადაფარვისთვის. პროექტი წარმოების ახალი ხაზების და სისტემების დანერგვას ითვალისწინებს ახალ, თანამედროვე სივრცეში. სესხის დაფარვის თარიღია 2028 წელი, საბოლოო თანხის გადახდა მოხდება 2028 წლის 15 აპრილს.

2019 წლის თებერვალში, DEG-იმ ჩარიცხა პირველი დადასტურებული ტრანში 12 მილიონის ოდენობით, რომელიც კომპანიამ გამოიყენა 8.5 მილიონი ევროს სესხის დასაფარად, რომელიც 2018-2019 წლებში იყო თიბისი ბანკიდან აღებული, და ასევე, 3.5 მილიონი ევროს სესხი თიბისი ბანკისგან. 3 მილიონი ევროს ოდენობის მეორე ტრანში კომპანიამ მიიღო 2019 წლის აპრილში და დარჩენილი 3 მილიონი ევრო კომპანიას ჩაერიცხება მშენებლობის პროცესში 2020 წლის განმავლობაში (შენიშვნა 36).

კომერციული ბანკებისგან აღებული ვადიანი სესხები გარანტირებულია კომპანიის ყველა უძრავი თუ მოძრავი საკუთრების გირაოთი და კომპანიის აქციებით შპს „კალა ინვესტი“ და შპს „სოლომონი 1805-ში“. იხილეთ შენიშვნები 30 და 8.

ფინანსური იჯარა. ქვემოთ მოცემულია მინიმალური საიჯარო გადახდები და მათი ამჟამინდელი ღირებულებები:

ათასი ლარი	გადასახდელი 1 წელში	გადასახდელი 1-5 წელში	სულ
მინიმალური საიჯარო გადახდები 2018 წლის 31 დეკემბერს	385	490	875
შემცირებული სამომავლო ფინანსური ხარჯებით	(79)	(87)	(166)
მინიმალური საიჯარო გადახდების ამჟამინდელი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	306	403	709

19 ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებებში

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ანალიზი და ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში როგორც საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები:

	კონსოლიდირებული			ინდივიდუალური		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ათასი ლარი						
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2018 წლის 1 იანვარს	88,914	-	88,914	88,383	-	88,383
ფულადი ნაკადები, გარდა გადახდილი პროცენტის	7,499	-	7,499	7,692	-	7,692
დარიცხული პროცენტი	8,110	-	8,110	8,050	-	8,050
გადახდილი პროცენტი	(8,110)	-	(8,110)	(8,070)	-	(8,070)
საიჯარო ვალდებულების დამატება	959	-	959	959	-	959
სავალუტო შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო	(265)	-	(265)	(281)	-	(281)
არაფულადი ოპერაციები	(185)	-	(185)	(134)	-	(134)
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს	96,922	-	96,922	96,599	-	96,599
ახალი სტანდარტების მიღება	(709)	856	147	(709)	882	173
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2019 წლის 1 იანვარს	96,213	856	97,069	95,890	882	96,772
ფულადი ნაკადები, გარდა გადახდილი პროცენტის	28,882	(958)	27,924	29,094	(974)	28,120
დარიცხული პროცენტი	9,073	199	9,272	9,038	199	9,237
გადახდილი პროცენტი	(8,555)	(195)	(8,750)	(8,555)	(195)	(8,750)
საიჯარო ვალდებულების დამატება	-	1,927	1,927	-	1,927	1,927
სავალუტო შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო	4,430	-	4,430	4,435	-	4,435
არაფულადი ოპერაციები	(10)	150	140	-	149	149
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბერს	130,033	1,979	132,012	129,902	1,988	131,890

20 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	18,544	12,999	18,246	12,744
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის	2,109	2,385	2,109	2,385
გადასახდელი დივიდენდები	3	-	3	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	20,656	15,384	20,358	15,129
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	775	206	764	206
თანამშრომელთა დარიცხული ანაზღაურების დანახარჯი	696	437	681	423
ვალდებულებები შვილობილი საწარმოების მიმართ	-	-	97	7
სხვა	319	226	-	8
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22,446	16,253	21,900	15,773

სავაჭრო ვალდებულებები 1,873 ათასი ლარის და 3,285 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 1,413 ათასი ლარი და 2,565 ათასი ლარი) დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ევროში შესაბამისად.

21 მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
ამონაგები კოკა-კოლას ბრენდის პროდუქციის გაყიდვიდან	171,194	148,705	171,194	148,705
სხვა	745	1,480	745	1,214
სულ მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	171,939	150,185	171,939	149,919

22 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
კოკა-კოლას ბრენდის პროდუქციის თვითღირებულება				
- ნედლეული და გამოყენებული მასალა	116,900	92,922	116,900	92,922
- თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	3,485	2,740	3,485	2,740
- ცვეთის ხარჯი	1,902	1,712	1,902	1,712
- ენერგიისა და კომუნალური ხარჯები	1,717	1,502	1,717	1,502
- სარემონტო და ექსპლუატაციის მომსახურება	1,658	932	1,648	911
- სხვა საწარმოო ზედნადები ხარჯები	1,576	1,247	1,576	1,247
- ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერილი მარაგების აღდგენა	36	(43)	36	(43)
- მზა პროდუქციის მარაგებში ცვლილებები	(1,473)	(403)	(1,473)	(403)
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	83	77	-	-
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	5	43	-	-
სხვა	1,519	2,123	1,463	2,059
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	127,408	102,852	127,254	102,647

23 სხვა საოპერაციო შემოსავალი

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი	1,027	856	1,027	856
სხვა საიჯარო შემოსავალი	676	763	392	691
შემოსავალი ფინანსური იჯარიდან	323	-	323	-
სხვა შემოსავალი	-	30	-	30
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი	2,026	1,649	1,742	1,577

24 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	12,400	10,320	12,400	10,320
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	1,810	790	1,804	785
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	1,705	973	1,773	963
ბანკისა და სხვა საკომისიო ხარჯები	1,623	617	1,622	617
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	706	915	706	915
დაზღვევის ხარჯები	231	244	231	244
სარემონტო და საექსპლუატაციო მომსახურების დანახარჯები	153	111	153	111
გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალი/(შემოსულობა)	31	(27)	31	(27)
სხვა	1,229	1,303	1,171	1,231
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	19,888	15,246	19,813	15,159

პროფესიული მომსახურების ხარჯები მოიცავს 208 ათასი ლარის (2018: 274 ათასი ლარი) ოდენობით საზღაურს 2019 წელს აუდიტორის/აუდიტური ფირმის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

25 დისტრიბუციის დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	4,384	4,294	4,384	4,294
ტრანსპორტირების ხარჯები	2,965	2,615	2,965	2,615
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,810	1,816	2,810	1,816
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	1,613	1,446	1,613	1,446
სარემონტო და საექსპლუატაციო მომსახურება	409	312	409	312
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა	42	-	48	-
სხვა	4	6	4	6
სულ დისტრიბუციის დანახარჯები	12,227	10,489	12,233	10,489

26 სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
შემოსულობები/(ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	2,041	(47)	837	(676)
შემოსულობები წმინდა ინვესტიციებით ფინანსურ იჯარის აღიარებაში	336	-	336	-
შემოსავალი კრედიტორული ანგარიშებზე დავალიანების ჩამოწერიდან	203	11	201	9
სავალუტო შემოსულობა, ნეტო	178	1,518	178	1,518
უსასყიდლოდ მიღებული მასალები	29	40	29	40
ქველმოქმედება	(306)	(195)	(306)	(195)
ნეტო ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(91)	(127)	(88)	(127)
დაბრუნებადი ტარის გაუფასურება	(11)	(11)	(11)	(11)
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციების გაუფასურება	-	-	-	(4,043)
წინასწარი გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	-	(360)	-	(358)
სხვა	243	544	313	594
ნეტო სხვა შემოსულობები/(ზარალი)	2,622	1,373	1,489	(3,249)

27 ფინანსური შემოსავალი

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	3,069	2,764	3,069	2,764
სავალუტო ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით გაცემული სესხებიდან	2,664	1,473	2,664	1,473
სხვა	111	-	111	-
სულ ფინანსური შემოსავალი	5,844	4,237	5,844	4,237

28 ფინანსური დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საპროცენტო ხარჯი	9,272	8,110	9,237	8,050
სავალუტო ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით მიღებული სესხებიდან	4,430	265	4,435	281
სულ ფინანსური დანახარჯები	13,702	8,375	13,672	8,331
შემცირებული კაპიტალიზირებული ფინანსური დანახარჯებით	(2,267)	(345)	(2,267)	(345)
შემცირებული კაპიტალიზირებული სავალუტო შემოსავალი/ზარალით	(907)	-	(907)	-
სულ ფინანსური დანახარჯები	10,528	8,030	10,498	7,986

29 შეწყვეტილი ოპერაციები

2018 წლის 1 მაისიდან „ჯორჯიან პალას ჰოტელის“ მოძრავი და უძრავი ქონება იჯარით გადაეცა შპს „ჭყონია და კომპანიას“ (ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო). ხელშეკრულების პერიოდი 10 წელია, ყოველწლიური გადასახადით 1,200 ათასი ლარის ოდენობით, დღგ-ს ჩათვლით.

სასტუმროს საქმიანობა, რომლიც საანგარიშო სეგმენტის ნაწილია, წარდგენილია, როგორც შეწყვეტილი ოპერაცია მას შემდეგ რაც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ და აქციონერებმა დაამტკიცეს როგორც საიჯაროდ გასაცემი 2018 წლის აპრილში. ტრანზაქციის დასრულების თარიღი 2018 წლის 1 მაისია.

შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგების და აქტივების ან გასვლის ჯგუფის გადაფასების აღიარების შედეგების ანალიზი შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
ამონაგები	-	546
დანახარჯები	-	(1,824)
შეწყვეტილი ოპერაციების დაბეგვრამდე ზარალი	-	(1,278)
შეწყვეტილი ოპერაციების დაბეგვრამდე მოგების გადასახადი, დაკავშირებული მოგებასთან	-	-
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	-	(1,278)

შეწყვეტილი ოპერაციების ფულადი ნაკადების ანალიზი მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2019	2018
საოპერაციო ფულადი ნაკადები	-	(14)
საინვესტიციო ფულადი ნაკადები	-	-
ფინანსური ფულადი ნაკადები	-	-
სულ ფულადი ნაკადები	-	(14)

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას დროდადრო კომპანიის წინააღმდეგ შეაქვთ სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული კონსულტაციის საფუძველზე ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით და შესაბამისად, ანარიცხი შექმნილი არ არის წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ახალი ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადების მიმოხილვასა და მოკვლევას მრავალი სახელმწიფო ორგანო ახორციელებს, რომელთაც გააჩნიათ მკაცრი საურავებისა და საპროცენტო ხარჯის დაკისრების უფლებამოსილება. საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განხილვისათვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში საგადასახადო რისკები წარმოქმნას, რაც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე მრავალ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახეს შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე.

თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი ინტერპრეტაციების აღსრულებაში წარმატების მიღწევის შემთხვევაში მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები. ჯგუფი იჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებს არაგაუქმებადი საოპერაციო იჯარით 2-დან 10 წლამდე ვადით. სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები არაგაუქმებადი საოპერაციო იჯარებისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	2018
არაუგვიანეს 1 წლისა	168
არაუგვიანეს 1 წლისა და არაუგვიანეს 5 წლისა	305
5 წლის შემდეგ	175
სულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები 31 დეკემბერს	648

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნია გირაოს სახით ჩადებული აქტივები, რომელიც მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შენიშვნები	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
		2019	2018	2019	2018
ძირითადი საშუალებები	7	122,281	92,030	121,804	91,545
საინვესტიციო ქონება	8	38,944	36,833	28,936	28,099
მარაგები	14	14,191	9,079	14,182	9,065
ინვესტიციები		8,489	7,592	12,239	7,592
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბერს		183,905	145,534	177,161	136,301

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის უფლებემოსილება აღსრულებაზე მუდმივად გადაისინჯება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. ჯგუფმა უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული პირობები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია თიბისი ბანკისა და DEG-ისგან მიღებულ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგი ჯგუფისთვის, მათ შორის სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს, კომპანია არ იყო შესაბამისობაში თიბისი ბანკთან სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული შეთანხმებულ პირობებთან. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს, კომპანიამ ბანკისგან მიიღო თავისი უფლებების გამოყენებაზე უარის განცხადება გარკვეული პირობების შეუსრულებლობაზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ არ ჩაითვალია დეფოლტის წინაპირობად შესაბამისი სასესხო შეთანხმებისთვის. კომპანია, ასევე, არ იყო შესაბამისობაში DEG-ის სასესხო ხელშეკრულებით განსაზღვრულ შეთანხმებულ პირობებთან, თუმცა მას არ მიუღია ცნობა DEG-ისგან თავისი უფლებების გამოყენებაზე უარის განცხადებასთან დაკავშირებით. თუმცა, 2020 წლის 5 მაისით დათარიღებულ ხელშეკრულების დანართის საფუძველზე, DEG-იმ შეცვალა შეთანხმებული პირობა რომელიც, ამავე დანართით, შევიდა ძალაში ხელშეკრულების პირველადი თარიღიდან. ხელშეკრულების ამ დანართის მიხედვით, კომპანია იყო შესაბამისობაში შეთანხმებულ პირობებთან.

31 ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ საქონლის კრედიტით გაყიდვით და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციებით, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით, ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია; ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და გულისხმობს მოდელების, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებსა და დროის გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების მიხედვით. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე როგორც დაკავშირებული განაკვეთებისა და პარტნიორებს შორის დეფოლტის კორელაციის შეფასებას.

ზღვრები. ჯგუფი თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მსესხებელთან, მსესხებელთა ჯგუფთან ან გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებთან დაკავშირებით მისაღები რისკის ზღვრის დაწესებით. როგორც წესი, ხელმძღვანელობა ამტკიცებს პროდუქტებისა და სამრეწველო დარგების მიხედვით საკრედიტო რისკის ზღვრებს. მსგავსი რისკების მონიტორინგი რეგულვურ საფუძველზე ხორციელდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილობები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით.

ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების ორ მიდგომას - ინდივიდუალურ და კოლექტიური შეფასებებს. ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა ხორციელდება გარკვეული მომხმარებლებისთვის, რომელთა ბალანსი სცილდება 1,000 ათას ლარს და იმ მნიშვნელოვანი მოვალეობებისთვის, რომელთაც გააჩნიათ სპეციფიკური არსებითი ბალანსი, მაგალითად საინვესტიციო საკუთრების არენდის მოთხოვნები.

იმის შეფასება, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას („SICR“), ტარდება ინდივიდუალურად და პორტფელისთვის. კორპორაციულ საწარმოებზე გაცემული სესხების, ამორტიზებული ღირებულებით „SICR“-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე, ქვემოთ მოცემული მაჩვენებლების მონიტორინგის გამოყენებით. პიროვნებებზე გაცემული სესხებისა და სხვა ფინანსური აქტივებისთვის „SICR“-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურად. ხორციელდება „SICR“-ის გამოვლენისთვის გამოყენებული კრიტერიუმების მონიტორინგი და მათი სათანადოობა პერიოდულად გადაისინჯება ჯგუფის რისკის მართვის დეპარტამენტის მიერ. მიიჩნევა, რომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, როდესაც ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტი ხნითაა ვადაგადაცილებული და ამის უარყოფას ადგილი არ ჰქონია.

ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ფინანსურმა ინსტრუმენტმა „SICR“ განიცადა, როდესაც ქვემოთ მოცემული ხარისხობრივი, რაოდენობრივი ან შეკავების (backstop) კრიტერიუმებიდან ერთი ან მეტი დაკმაყოფილდება.

იურიდიული პირებისთვის გაცემული სესხებისთვის:

- ┌ 30 დღით ვადაგადაცილება;
- ┌ რისკის ხარისხის „სპეციალური მონიტორინგი“ მინიჭება;
- ┌ „SICR“ ეფუძნება ფარდობით ზღვარს, რომელიც დაფუძნებულია გარე ან შიდა რეიტინგებზე.
- ┌ სესხის საკონტროლო სიაში ჩართვა შიდა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის პროცესის შესაბამისად.

კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია იმაზე, მსესხებლის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს „ECL“-ის შეფასების სამ-ეტაპიანი მოდელია. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომლის კრედიტი გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

იზრდება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქვს 12-თვიან „ECL“-ზე დაფუძნებული საკრედიტო რისკის ანარიცხი (1-ლი ეტაპი). თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა SICR-ის ზრდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე, მაგრამ ის გაუფასურებული კრედიტის მქონედ არ მიიჩნევა და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში „ECL“-ს. ფინანსური ინსტრუმენტის კრედიტის გაუფასურების შემთხვევაში ეს ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-3 ეტაპზე და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში „ECL“-ს. აქტივის მე-3 ეტაპზე არსებობის შედეგია ის, რომ საწარმო წყვეტს მთლიანი საბალანსო ღირებულების საფუძველზე საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლისას იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, „ECL“-ის გარეშე.

თუ არსებობს მტკიცებულება, რომ SICR-ის კრიტერიუმები აღარ არის დაკმაყოფილებული, მაშინ ინსტრუმენტს ისევ 1-ელ ეტაპზე აბრუნებენ. თუ რისკი მე-2 ეტაპზე გადაიტანება ხარისხობრივი მაჩვენებლის საფუძველზე, ჯგუფი ახორციელებს მონიტორინგს, ეს ინდიკატორი ისევ არსებობს თუ შეიცვალა.

ჯგუფი „ECL“-ის შესაფასებლად ორ მიდგომას იყენებს: (i) ინდივიდუალურ საფუძველზე შეფასება; (ii) პორტფელის საფუძველზე შეფასება. ჯგუფი შეფასებას ინდივიდუალურ საფუძველზე ატარებს შემდეგი ტიპის სესხებისთვის: უნიკალური საკრედიტო რისკის მახასიათებლების სესხებისთვის, ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისთვის, ანუ როდესაც ინდივიდუალური რისკი აღემატება 100 ათას ლარს და გაუფასურებული კრედიტის მქონე სესხები აღემატება 100 ათას ლარს. ჯგუფი პორტფელის საფუძველზე შეფასებას ატარებს შემდეგი სახის სესხებისთვის: როდესაც ხელმისაწვდომია მსესხებლის შესახებ სპეციფიკური ინფორმაცია.

„ECL“ მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ორივე, „SICR“-ის შეფასება და „ECL“-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. ჯგუფი გამოავლენს გარკვეულ ძირითად ეკონომიკურ ცვლადებს, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკსა და ECL-თან.

საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება ჯგუფის ფინანსური ჯგუფის მიერ და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო სამ წელში. სამი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უბრუნდება გრძელვადიან საშუალოს (მაგ. უცხოური ვალუტის გაცვლისთვის) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., მშპ).

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფის წინაშეა საკრედიტო რისკის კონცენტრაციის რისკი. ხელმძღვანელობა ახორციელებს პარტნიორების იმ აგრეგირებული ნაშთების მონიტორინგს, რომლებიც კომპანიის წმინდა აქტივების 10%-ს აღემატება. 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას გააჩნდა ერთი კონცენტრაცია (2018 წლის 31 დეკემბერი: სამი კონცენტრაცია) მოთხოვნების აგრეგირებული ნაშთებით, რომლის ოდენობა აღემატებოდა 10,578 ათას ლარს. ამ ნაშთების მთლიანი ოდენობა იყო 19,743 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 16,079 ათასი ლარი), ანუ მთლიანი სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების 50% (2018 წლის 31 დეკემბერი: 53%).

ჯგუფს საბანკო დეპოზიტები განთავსებული აქვს მხოლოდ სამ ბანკში (2018 წლის 31 დეკემბერი: სამი ბანკი), რაც ზღუდავს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გაცემული სესხები (შენიშვნა 12)	35,607	34,808	35,607	34,808
მოთხოვნები ფინანსური მოთხოვნებიდან	3,285	-	3,285	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 15)				
- სავაჭრო მოთხოვნები	28,355	19,429	28,347	19,426
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	2,580	1,264	2,580	1,265
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (შენიშვნა 16)				
- ფული ხელზე	11	5	7	-
- საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	1,350	1,537	1,346	1,526
სულ საბალანსო უწყისზე საკრედიტო ზარალი	71,188	57,043	71,172	57,025
სულ შესაძლო მაქსიმალური საკრედიტო ზარალი	71,188	57,043	71,172	57,025

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, მიმართებით. ამასთან, თითოეულ მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით ხელმძღვანელობა ვალუტების მიხედვით ადგენს რისკის ზღვრულ დონეს, როგორც ერთდღიანი, ისე დღიური პოზიციებისათვის, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ტარდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					
	2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით			2018 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
აშშ დოლარი	35,933	10,209	25,724	35,110	7,246	27,864
ევრო	2	113,581	(113,579)	2	77,514	(77,512)
ლარი	35,253	28,878	6,375	21,931	27,546	(5,615)
სულ	71,188	152,668	(81,480)	57,043	112,306	(55,263)

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
აშშ დოლარი	35,929	10,078	25,851	35,110	7,246	27,864
ევრო	2	113,581	(113,579)	3	77,191	(77,188)
ლარი	35,241	28,589	6,652	21,912	27,291	(5,379)
სულ	71,172	152,248	(81,076)	57,025	111,728	(54,703)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიჩნეულია, რომ არაფულად აქტივებში ინვესტიციები არ წარმოქმნის რაიმე არსებით სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის სენსიტიურობა ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული			
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	5,145	4,373	5,573	4,737
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	(5,145)	(4,373)	(5,573)	(4,737)
ევროს გამყარება 20%-ით (2018 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გამყარება)	(22,716)	(19,308)	(15,502)	(13,177)
ევროს გაუფასურება 20%-ით (2017 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გაუფასურება)	22,716	19,308	15,502	13,177

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ინდივიდუალური			
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	5,170	4,395	5,573	4,737
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	(5,170)	(4,395)	(5,573)	(4,737)
ევროს გამყარება 20%-ით (2018 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გამყარება)	(22,716)	(19,308)	(15,438)	(13,122)
ევროს გაუფასურება 20%-ით (2018 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გაუფასურება)	22,716	19,308	15,438	13,122

რისკი გამოთვლილ იქნა ჯგუფის შესაბამისი საწარმოს სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში გამოსახული ფულადი ნაშთებისათვის.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს თავის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის გავლენის რისკი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები, საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის ან დაფარვის ვადის მიხედვით.

ათასი ლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	კონსოლიდირებული				
		1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტი	პროცენტის გარეშე	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	18	96	2,900	35,878	32,296	71,188
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,172	16,258	4,399	110,183	20,656	152,668
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2019 წლის 31 დეკემბრის	(1,154)	(16,162)	(1,499)	(74,305)	11,640	(81,480)
2018 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	34,808	22,233	57,041
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,133	23,442	5,733	63,614	15,384	112,306
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის	(4,133)	(23,442)	(5,733)	(28,806)	6,849	(55,265)

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	ინდივიდუალური					
ათასი ლარი	მოთხოვნა- მდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტი	პროცენტის გარეშე	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	18	96	2,900	35,878	32,280	71,172
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,166	16,223	4,347	110,154	20,358	152,248
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2019 წლის 31 დეკემბერს						
	(1,148)	(16,127)	(1,447)	(74,276)	11,922	(81,076)
2018 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	34,808	22,217	57,025
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,117	23,366	5,645	63,471	15,129	111,728
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2018 წლის 31 დეკემბერს						
	(4,117)	(23,366)	(5,645)	(28,663)	7,088	(54,703)

ჯგუფს არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს რისკი უმნიშვნელოა ჯგუფის საქმიანობისთვის.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფი ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. ჯგუფი ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას ძირითადად მიღებული სესხების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მეშვეობით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	1,517	12,870	14,183	113,555	18,656	160,781
საიჯარო ვალდებულებები	109	153	630	1,772	46	2,710
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,101	5,877	6,819	3,859	-	20,656
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	5,727	18,900	21,632	119,186	18,702	184,147

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	1,508	12,851	14,101	113,527	18,656	160,643
საიჯარო ვალდებულებები	111	161	630	1,772	46	2,720
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,062	5,877	7,545	2,874	-	20,358
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	5,681	18,889	22,276	118,173	18,702	183,721

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	4,300	23,029	7,721	85,553	-	120,603
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,367	6,446	571	-	-	15,384
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	12,667	29,475	8,292	85,553	-	135,987

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	ინდივიდუალური					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
<i>ათასი ლარი</i>						
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	4,283	22,979	7,585	85,422	-	120,269
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,367	6,190	572	-	-	15,129
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	12,650	29,169	8,157	85,422	-	135,398

32 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, ჯგუფის მიზნები გახლავთ დაცვა კომპანიის უნარისა, გააგრძელოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის ჯგუფმა შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. ჯგუფის მიერ გამომუშავებული კაპიტალი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 105,771 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 94,872 ათასი ლარი). ჯგუფი ითვალისწინებს ხელმძღვანელობის ქვეშ არსებულ კაპიტალს, როგორც ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ კაპიტალს.

33 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

33 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები

რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებებია, რომელთა გაკეთება მოითხოვება ან ნებადართულია ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, შემდეგია:

ათასი ლარი	2019				2018			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
ფინანსური აქტივები								
<i>ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში</i>								
- კორპორაციის აქციები	-	-	8,489	8,489	-	-	8,754	8,754
არაფინანსური აქტივები								
- საინვესტიციო ქონება	-	-	38,944	38,944	-	-	36,833	36,833
სულ აქტივების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები 31 დეკემბერს	-	-	47,433	47,433	-	-	45,587	45,587

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ მათი რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია.

რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული რეალური ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული 2019 წლის 31 დეკემბერი				ინდივიდუალური 2019 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	-	1,361	-	1,361	-	1,353	-	1,353
გაცემული სესხები	-	-	35,607	35,607	-	-	35,607	35,607
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	-	-	3,285	3,285	-	-	3,285	3,285
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	30,935	30,935	-	-	30,927	30,927
სულ აქტივები	-	1,361	69,827	71,188	-	1,353	69,819	71,172
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	130,033	-	130,033	-	129,902	-	129,902
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	20,656	-	20,656	-	20,358	-	20,358
სულ ვალდებულებები	-	150,689	-	150,689	-	150,260	-	150,260

33 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

	კონსოლიდირებული				ინდივიდუალური			
	2018 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
<i>ათასი ლარი</i>								
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	-	1,542	-	1,542	-	1,526	-	1,526
გაცემული სესხები	-	-	34,808	34,808	-	-	34,808	34,808
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	20,693	20,693	-	-	20,691	20,691
სულ აქტივები	-	1,542	55,501	57,043	-	1,526	55,499	57,025
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	96,922	-	96,922	-	96,599	-	96,599
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	16,096	-	16,096	-	15,129	-	15,129
სულ ვალდებულებები	-	113,018	-	113,018	-	111,728	-	111,728

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონის რეალური ღირებულებები შეფასებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასებულ იქნა სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ. რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის რეალური ღირებულება შეფასდა საბაზრო შედარების მიდგომის გამოყენებით, უძრავი ქონების ფასების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია პარტნიორის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებული იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

34 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები „FVTPL“-ით; (ბ) სავალო ინსტრუმენტები „FVOCI“-ით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები „FVOCI“-ით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. „FVTPL“-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა „FVTPL“-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაა.

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანე- ლი პირები	სხვა დაკავში- რებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>				
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	839	19	33
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	2,247	-	-
გაციმული სესხები	35,607	-	-	-
წმინდა გაუფასურების ზარალი				
ფინანსურ აქტივებზე	(2)	(2,765)	(19)	(33)
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	-	-
ნასესხები სახსრები	-	-	-	(5,572)
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(60)	(779)	-	(341)
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	(712)	-	-	-

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>					
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	839	19	354	33
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	2,247	-	88	-
გაცემული სესხები	35,607	-	-	-	-
წმინდა გაუფასურების ზარალი					
ფინანსურ აქტივებზე	(2)	(2,765)	(19)	(376)	(33)
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	-	8,489	-
ინვესტიციები მეკავშირე					
საწარმოში	-	-	-	3,750	-
ნასესხები სახსრები	-	-	-	-	(5,572)
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	(146)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(60)	(407)	-	-	(341)
სახელშეკრულებო					
ვალდებულებები	(712)	-	-	-	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>			
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	578	-
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	3	-
გაცემული სესხები	34,796	-	-
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	8,427
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	(712)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(627)	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>			
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	576	-
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	3	-
გაცემული სესხები	34,796	-	-
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	8,427
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	(712)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(407)	-

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები ჯგუფისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	5	2,279	-	31	-
საიჯარო შემოსავალი	-	1,040	-	-	-
სხვა შემოსავალი	2,637	-	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(3,726)	-	-	-
მარკეტინგული მომსახურება	-	(5)	-	-	-
ტრანსპორტირების ხარჯები	-	(2,049)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	(139)	-	(36)	-
საპროცენტო შემოსავალი	(3,060)	-	-	-	(9)
საპროცენტო ხარჯები	(2)	(2)	-	-	(749)
ანაზღაურება	-	-	(9,739)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	62	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები კომპანიისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	5	2,279	-	31	-
საიჯარო შემოსავალი	-	1,040	-	-	-
სხვა შემოსავალი	2,637	-	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(3,726)	-	-	-
მარკეტინგული მომსახურება	-	(5)	-	-	-
ტრანსპორტირების ხარჯები	-	(2,049)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	(139)	-	(111)	-
საპროცენტო შემოსავალი	(3,060)	-	-	-	(9)
საპროცენტო ხარჯები	(2)	(2)	-	-	(749)
ანაზღაურება	-	-	(9,739)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	62	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები ჯგუფისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	5	2,100	-	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	2,757	9	-	-	-
სხვა შემოსავალი	-	701	-	-	-
ტრანსპორტირებისა და იჯარის ხარჯები	-	(1,690)	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(2,492)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	(122)	-	-	(133)
საპროცენტო ხარჯები	-	(16)	-	-	-
ანაზღაურება	-	-	(7,741)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	2,879	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები კომპანიისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	5	2,100	-	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	2,757	9	-	-	-
სხვა შემოსავალი	-	875	-	-	-
ტრანსპორტირებისა და იჯარის ხარჯები	-	(1,690)	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(2,492)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	-	-	-	(133)
საპროცენტო ხარჯები	-	(96)	-	-	-
ანაზღაურება	-	-	(7,741)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	2,879	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითადი ხელმძღვანელი პირების, რომლებიც მმართველი საბჭოს წევრები არიან, ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასებს, ბონუსებსა და ასევე დაზღვევისა და სამივლინებო ხარჯების კომპენსაციას. 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში კომპანიის მფლობელის სრულმა ანაზღაურებამ შეადგინა 6,605 ათასი ლარი (2018: 5,551 ათასი ლარი).

36 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ინფორმაცია ახალი ვირუსის, სახელწოდებით COVID-19 (კორონავირუსი), შესახებ. საანგარიშგებო წლის ბოლოსთვის უცნობი ვირუსის მხოლოდ რამდენიმე შემთხვევა ეცნობა მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციას. 2020 წლის დასაწყისში ვირუსი გავრცელდა მსოფლიო მასშტაბით, რამაც ბიზნესზე ნეგატიური გავლენა მოახდინა. მენეჯმენტი განიხილავს აღნიშნულ მოვლენას საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არამაკორექტირებელ მოვლენად. მიუხედავად იმისა რომ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის კომპანიის გაყიდვებისა და შესყიდვების პროცესში მოცემულ შემთხვევას არ ქონია რაიმე არსებითი გავლენა, მისი სამომავლო ეფექტის პროგნოზირება შეუძლებელია. მენეჯმენტი განაგრძობს შესაძლო ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას რათა მოხდეს ამ რისკების მინიმუმამდე დაყვანა.

ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალურია გაცვლითი კურსი გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი = 3.0672 ლარი და ევრო 1 = 3.5138 ლარი.

2020 წლის თებერვლიდან კომპანიამ შეწყვიტა საწარმო პროცესები წერეთელზე მდებარე შენობაში და ყველა საწარმო ხაზი გადატანილ იქნა ახალ ქარხანაში. ყველა საწარმო ხაზი აეწყო და სრული დატვირთვით ფუნქციონირებდა 2020 წლის ივლისიდან.

2020 წლის 27 მაისს, კომპანიამ მიიღო დამატებით 3,000 მილიონის სესხის დარჩენილი ნაწილი DEG-ისგან. მიღებული ახალი სესხით გადაიფარა სს თიბისი ბანკისგან აღებული არსებული სესხები.

2020 წლის 30 მაისით დათარიღებული კრების ოქმის საფუძველზე, კომპანიამ გაზარდა საწერსდებო კაპიტალი სს მერკურიში 60 ათასი ლარით. კომპანია ვალდებულია რომ ფულადი შენატანი განახორციელოს 2020 წლის ბოლომდე.

2020 წლის ივლისის ბოლოდან კომპანია გეგმავს რომ ბაზარზე შეიტანოს ახალი პროდუქტი „მთის ბაი ბონაქუა“. პროდუქცია გაიყიდება როგორც ადგილობრივ ასევე საექსპორტო ბაზრებზე.

37 სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის 2019 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ვრცელდება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ შესადარის პერიოდზე და ჩასწორდა ფასს 16, იჯარით შემდეგნაირად.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა ჯგუფს მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით, თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები. როდესაც ჯგუფი არის მოიჯარე და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა ჯგუფს, საიჯარო აქტივები კაპიტალიზდება ძირითად საშუალებებში იჯარის დაწყებისას, საიჯარო აქტივების რეალურ ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თითოეული საიჯარო გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი განაკვეთი დასაფარ საფინანსო ნაშთზე. შესაბამისი საიჯარო ვალდებულებები, სამომავლო ფინანსური ხარჯების გარეშე, აისახება სხვა ნასესხებ სახსრებში. საპროცენტო ხარჯი მოცემული წლის მოგება-ზარალს დაერიცხება იჯარის ვადის განმავლობაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური იჯარის ფარგლებში შეძენილ აქტივებს ცვეთა ერიცხება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან უფრო ხანმოკლე საიჯარო ვადის განმავლობაში, თუ ჯგუფი არ არის საკმარისად დარწმუნებული, რომ იგი მიიღებს აქტივის საკუთრებას იჯარის ვადის დასრულებისას.

1. კომპანიის ბიზნესის განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა

კომპანიის შინაარსი, მისი შვილობილი კომპანიების ჩამონათვალი და საქმიანობა.

სააქციო საზოგადოება კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია 1993 წლიდან არის „The Coca-Cola Company-ს“ ოფიციალურად ლიცენზირებული პროდუქციის ჩამომსხმელი კომპანია, რომელიც უფლებამოსილია სავაჭრო ნიშნების გამოყენებასა და პროდუქციის ჩამოსხმა/რეალიზაციაზე საქართველოში. საქართველოში, კომპანია ოპერირებს გამაგრილებელი სასმელების წარმოების ინდუსტრიაში და აღნიშნულ სეგმენტში წარმოადგენს ბაზრის ლიდერს. ადგილობრივი ბაზრის გარდა, კომპანია ახდენს პროდუქციის ექსპორტს მეზობელ სომხეთსა და აზერბაიჯანში. კომპანია აწარმოებს 200 მლ., 250 მლ., 330 მლ., 500 მლ., 1000 მლ., 1500 მლ., 2000 მლ. შეფუთვებში გაზიან გამაგრილებელ სასმელებს, ცივ ჩაის, წვენებს, სუფრის წყალსა და ენერგეტიკულ სასმელებს შუშის, მეტალისა და PET მასალის გამოყენებით.

2019 წლის განმავლობაში სს კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიას (მომავალში „ჯგუფის“) შვილობილი კომპანიების სია:

1. შპს მერკური 99 - ძირითადი საქმიანობა: სასაწყობო მეურნეობა ქალაქ თბილისში. აქვს ცივი და მშრალი საწყობები, შემოსავლის წყაროა - გაქირავებული ფართების იჯარიდან მიღებული თანხები;
2. შპს ქობულეთი XXI - საინვესტიციო ქონება, სასტუმრო ვილა;
3. შპს ქინგს ინ - საინვესტიციო ქონება, სასტუმრო ძველ თბილისში;
4. შპს კალა ინვესტი - საქმიანობა შეჩერებულია;
5. შპს სოლომონ 1805 - საქმიანობა შეჩერებულია;

ჯგუფისთვის ისევე როგორც კომპანიისთვის, 2019 წელს წლიური ბრუნვა წინა წელთან შედარებით 14% და 15%-ით გაიზარდა. წინა წლების მსგავსად, 2019 წელს გამაგრილებელი სასმელების ბაზრის ზრდის ტენდენცია გაგრძელდა. შიდა ფაქტორებიდან აღსანიშნავია ახალი პროდუქტების დამატება როგორცაა კოკა-კოლა ენერჯი, კოკა-კოლა უშაქრო ლაიმით და ცივი ჩაი ტყის კენკრა. ასევე, კომპანიამ 3,647 ახალი მაცივრები განათავსა და მეტი ცივი პროდუქტი შესთავაზა ბაზარს, გაიზარდა პროდუქციის შეღწევადობა. გარე ფაქტორებიდან კვლავ დადებითად მოქმედებს ტურისტების მზარდი ნაკადი, რაც ყოველწლიურად იზრდებოდა.

2019 წლის განმავლობაში, კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიაში დასაქმებული იყო 366 თანამშრომელი, მათ შორის 81 ქალი და 285 კაცი; შვილობილ კომპანიებთან ერთად თანამშრომელთა რიცხვმა მიაღწია 376 დასაქმებულს, მათ შორის 84 ქალი და 292 კაცი.

2. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები

2018 წლის ნოემბერში კომპანიამ მოლაპარაკება დაამთავრა და ნოემბერში ხელი მოაწერა გერმანიის საინვესტიციო კორპორაციასთან („DEUTSCHE INVESTITIONS - UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH (DEG)“) დამატებით 18,000,000 ევროს, 10 წლის ვადით გამოყოფის კონტრაქტს, რომლის ორი ტრანში (12 მლნ ევრო და 3 მლნ ევრო) 2019 წლის თებერვალ-აპრილში ჩაერიცხა კომპანიას, ხოლო მესამე (3 მლნ ევრო) - 2020 წლის მაისში.

2019 წელს მოზიდული სახსრებით შემცირდა საბანკო დავალიანების ნაწილი 3.5 მლნ ევროს ოდენობით და დაფინანსდა მუხრანის ველზე ახალი ჩამომსხმელი ქარხნის მშენებლობა. 2020 წელს ჩარიცხული თანხით კი ასევე შემცირდა ბანკი მიერ დაფინანსებული მშენებლობისათვის

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

გამოყოფილი შუალედური სესხები. ახალი პროექტის ფარგლებში, კომპანიამ შეიძინა 4.9 მლნ ევროს დამატებითი საწარმოო ხაზები და სხვადასხვა დანადგარები პროდუქციაზე მზარდი მოთხოვნილების დასაკმაყოფილებლად. ოპტიმალური დაგეგმარებისა და ახალი ტექნოლოგიების დანერგვის ხარჯზე ველით თვითღირებულების მნიშვნელოვან ოპტიმიზაციას; ქ. თბილისში არსებული მიწის ნაკვეთის განაშენიანება/განვითარების პერსპექტივებზე მიმდინარეობს მოლაპარაკებები სხვადასხვა ადგილობრივ და უცხოურ დეველოპერულ კომპანიებთან.

3. კომპანიის მიერ განხორციელებული სამეცნიერო-კვლევითი და საცდელ-საკონსტრუქტორო სამუშაოს მიმოხილვა

კომპანია რეგულარულად აწარმოებს ბაზრის კვლევებს. ამჟამად გვემსახურება საერთაშორისო კომპანია Canadian. კვლევის მიზანია ბაზრის მოცულობის ზრდის/კლების ტენდენციების შეფასება და კომპანიის პროდუქციის კონკურენტებთან მიმართებით პოზიციების შესწავლა. 2019 წლის შედეგებით გამაგრებული სასმელების ბაზარზე კომპანიას ბაზრის 49% უკავია და ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას გამაგრებული სასმელების ბაზარზე.

4. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ

2018 წლის 1 მაისამდე, ქობულეთში, კომპანიის დამოუკიდებელ ერთეულად ოპერირებდა სასტუმრო „ჯორჯიან პალას ჰოტელი“ (Georgian Palace Hotel, GPH). სასტუმრო 2008 წელს შევიდა ექსპლუატაციაში და წარმოადგენს ხუთვარსკვლავიან სასტუმრო კომპლექსს. 2018 წლის 1 მაისიდან სასტუმრო იჯარით გადაეცა მესამე პირს.

5. ძირითადი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიამ 2018 წელს დაიწყო ახალი ქარხნის მშენებლობა, რომლის დაფინანსების წყარო იყო თიბისი ბანკის მოკლევადიანი სესხები; 2019 წელს, გერმანული საინვესტიციო კორპორაციიდან მიღებული თანხით დაიფარა არსებული მოკლევადიანი სესხები; მიღებული თანხები არის ნაკლები საპროცენტო განაკვეთით თიბისი ბანკის სესხთან შედარებით.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

	დასახელება	2019	2018	აღწერა
1	Revenue/შემოსავალი	171,939	150,185	ზრდის ფაქტორები აღწერილია ზევით
2	Gross profit / მთლიანი მოგება	44,531	47,333	მარაგების თვითღირებულების ზრდამ, რომელიც გაცვლის კურსის უარყოფითმა ტენდენციამ გამოიწვია, განაპირობა მთლიანი მოგების შემცირება
3	Profit before tax / მოგება დაბეგვრამდე	12,064	20,647	გარდა ზემოხსენებული მიზეზებისა, შემცირება გამოწვეულია გაცვლითი კურსი მზარდი ტენდენციით

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

4	Profit for the year from continuing operations / წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან	11,887	20,433	შემცირება გამოწვეულია ზემოხსენებული მიზეზით
5	Gross profit margin / მთლიანი მოგების მარჟა	25.9%	31.5%	კურსის მზარდი ტენდენციის გამო გაიზარდა მარაგების თვითღირებულება
6	Days Receivables / დებიტორული დავალიანების თანხის მიღების დღეები	59,1	48,9	დებიტორული დავალიანების მიღების დღეების რაოდენობა გაიზარდა ორგანიზებული სავაჭრო არხების ხვედრითი წილის ზრდასთან ერთად. ეს ტენდენცია მომავალშიც შენარჩუნდება.
7	Days Inventory / მარაგების დღეები	33,3	31,6	გაყიდვების ზრდასთან და ქარხნის რელოკაციის გამო გაიზარდა ნედლეულისა და მზა პროდუქციის მარაგები და შესაბამისად საწყობში განთავსების პერიოდი
8	Net Trade Cycle / წმინდა სავაჭრო ციკლი	40.8	12,1	წინა წელთან შედარებით შემცირდა ვალდებულებების დაფარვის ვადა, მეორეს მხრივ გაგვეზარდა დებიტორული თანხების ამოღების ვადები, შედეგად გაიზარდა წმინდა სავაჭრო ციკლი.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

	დასახელება	2019	2018	აღწერა
1	Revenue/შემოსავალი	171,939	149,919	ზრდის ფაქტორები აღწერილია ზევით
2	Gross profit / მთლიანი მოგება	44,685	47,272	თვითღირებულების ზრდამ, რომელიც გაცვლის კურსის უარყოფითმა ტენდენციამ გამოიწვია, განაპირობა მთლიანი მოგების შემცირება
3	Profit before tax / მოგება დაბეგვრამდე	10,901	16,022	გარდა ზემოხსენებული მიზეზებისა, შემცირება გამოწვეულია გაცვლითი კურსი მზარდი ტენდენციით
4	Profit for the year from continuing operations / წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან	10,724	15,808	შემცირება გამოწვეულია ზემოხსენებული მიზეზით

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

მოლიანი მოგების მარჟა და საბრუნავი კაპიტალის კოეფიციენტები ერთიდაიგივეა კომპანიისა და ჯგუფისათვის.

არაფინანსური ინფორმაცია:

	დასახელება	2019	2018	აღწერა
1	Number of product portfolio / პორტფელში პროდუქციის სახეობების რაოდენობა	107	83	პერიოდულად კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს ახალი სახეობის პროდუქტებს
2	Number staff / თანამშრომელთა რაოდენობა	366	439	სასტუმროს იჯარით გადაცემა.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2019 წლის განმავლობაში კომპანიას საკუთარ აქციებთან დაკავშირებით ოპერაციები არ განუხორციელებია.

7. დამატებით განმარტებები წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებში ასახული თანხების შესახებ

2019 წელს კომპანიამ ძირითად მომწოდებლებთან შეძლო უკეთესი საკრედიტო პირობების შეთანხმება. საკრედიტო ლიმიტები შემცირდა 70 დლიდან 56 დლემდე. მარაგების ბრუნვაობა გაიზარდა ორი დლით, ხოლო დებიტორების გადახდის დღე გაიზარდა 10 დლით. ჯამში, წმინდა სავაჭრო ციკლი გაიზარდა 12 დლიდან 40 დლემდე. მომდევნო წელს არ იგეგმება სავაჭრო ციკლის მნიშვნელოვნად შემცირება.

კომპანიას გააჩნია იჯარით აღებული და შემდგომში ქვეიჯარით გადაცემული აქტივები, რომელთა აღრიცხვა 2019 წლიდან შეიცვალა ფასს 16-ში ცვლილებების გამო. აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანიის ბალანსში გაჩნდა ახალი აქტივები „აქტივი სარგებლობის უფლებით“ და „მოთხოვნები ფინანსური იჯარებიდან“ სახით, მეორეს მხრივ - „საიჯარო ვალდებულებები“ ვალდებულებების ნაწილში.

8. კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანია გაყიდვების ძირითად ნაწილს კონსიგნაციაზე ახდენს. ერთის მხრივ რეგიონალური დისტრიბუტორები გვყავს, მინიმუმ 10 წლიანი ურთიერთობის ისტორიით, მეორეს მხრივ სწრაფად იზრდება მოწესრიგებული ბაზარი ქსელების სახით, რაც ფულადი სახსრების მიღების რისკს ამცირებს. ქსელების განვითარებასთან ერთად იზრდება დებიტორების შეგროვების პერიოდი და მცირდება კომპანიების მოგება, რაც დამატებით საბრუნავი სახსრების მობილიზების აუცილებლობას იწვევს და ხარჯებს უზრდის კომპანიებს.

მიუხედავად 2019 წელს უცხოური საფინანსო ინსტიტუტიდან მოძიებული საპროცენტო განაკვეთის შემცირებისა, კურსის არასტაბილურობამ გამოიწვია საპროცენტო ხარჯის მნიშვნელოვანი ზრდა ლარში. მომავალ წლებში კომპანია ვარაუდობს ვალუტაში საპროცენტო განაკვეთის კიდევ უფრო

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

დაწევას, რაც გაანეიტრალებს ვალუტის კურსის ცვლილების ნეგატიურ ეფექტს. გარდა ამისა, გეგმავს ქართული ბანკებიდან უცხოურ ვალუტაში აღებული სესხების გალარებას.

9. ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკის მართვის თვალსაზრისით

	არსებული რისკების აღწერა	მენეჯმენტის გეგმები რისკების პრევენცია
1	კომპანიისათვის მნიშვნელოვან რისკს წარმოადგენს ლარის გაცვლითი კურსის არასტაბილურობა, რომელიც ქვეყნის გარედან მოქმედი ან შიდა ფაქტორების ზემოქმედებით შეიძლება იქნეს გამოწვეული. პროდუქციის წარმოებისას თვითღირებულების სოლიდური წილი იმპორტირებულ ნედლეულს უკავია. გარდა ამისა კომპანიას ძირითადი სესხები ევროში აქვს. აქედან გამომდინარე, სავალუტო რისკიდან მიღებული ზარალის ალბათობა საკმაოდ მაღალია.	სესხების ძირითადი ნაწილის დაფარვა ძირითადად გადანაწილებულია მაღალი სეზონის თვეებზე, როდესაც სავალუტო ბაზარზე უცხოური ვალუტის შედარებით ჭარბი რაოდენობაა და კურსი საშუალო ბიუჯეტით გათვალისწინებულზე დაბალია. მომავალში ვგეგმავთ ვალდებულებების ნაწილის ლარში კონვერტირებას.
2	პროდუქციის მარკირება - არაალკოჰოლური სასმელების სავალდებულო მარკირების გადასახადი 5,5 ევრო 1,000 ცალზე. ეს არის ადმინისტრირების მექანიზმი, რომლის კერძო სექტორისთვის დაცისრება დიდ ფინანსურ ხარჯებთან იქნება დაკავშირებული.	ფინანსთა მინისტრის 994 ბრძანებით დღემდე კომპანიების ვალდებულებათა მარკირების გადასახადის გადახდა, თუმცა ყოველწლიურად შემოსავლების სამსახური ერთჯერადი აქტით ოპერატორს უხდის ყოველ ბოთლზე 1 თეთრს. კომპანია და დარგობრივი ასოციაცია პერმანენტულად მუშაობს ფინანსთა სამინისტროსთან პრობლემის მოსაგვარებლად
3	მეწარმის გაფართოვებული ვალდებულება - ახალი ნარჩენების კოდექსის მიხედვით მეწარმეებს/იმპორტიორებს გვევალება ჩვენი პროდუქციის ბაზარზე განთავსების შედეგად წარმოქმნილი შესაფუთი ნარჩენების შეგროვება, ლიცენზირებულ გადამამუშავებელთან მიტანა, გადამამუშავება.	ჯერ-ჯერობით გაურკვეველია რა დანახარჯებთან იქნება დაკავშირებული დასახული მიზნების შესრულება. ჩვენ მუდმივად ვაკონტროლებთ მიმდინარე პროცესს. 2021 წელს ძალაში შედის მეწარმის გაფართოვებული ვალდებულება. საოპერაციო სქემა ჯერ არ არის ბოლომდე გარკვეული. დადგინდა, რომ ეს იქნება EPR-ის დეპოზიტური სისტემა. როგორ იმოქმედებს DRS დარგის გაყიდვებზე დამოკიდებულია იმაზე, თუ როგორი მომზადებული შევხვედებით დეპოზიტურ სისტემას - სახელმწიფო და მუნიციპალური სტრუქტურები, კერძო ბიზნესი და ლიცენზირებული გადამამუშავებლები.
4	COVID-19. 2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ინფორმაცია ახალი ვირუსის, სახელწოდებით COVID-19 (კორონავირუსი), შესახებ. საანგარიშგებო წლის ბოლოსთვის უცნობი ვირუსის მხოლოდ რამდენიმე შემთხვევა ეცნობა მსოფლიო ჯანდაცვის	მენეჯმენტი განიხილავს აღნიშნულ მოვლენას საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არამაკორექტირებელ მოვლენად. მიუხედავად იმისა რომ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის კომპანიის გაყიდვებისა და შესყიდვების

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

ორგანიზაციას. 2020 წლის დასაწყისში ვირუსი გავრცელდა მსოფლიო მასშტაბით, რამაც ბიზნესზე ნეგატიური გავლენა მოახდინა.	პროცესში მოცემულ შემთხვევას არ ქონია რაიმე გავლენა, მისი სამომავლო ეფექტის პროგნოზირება შეუძლებელია. მენეჯმენტი განაგრძობს შესაძლო ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას რათა მოხდეს ამ რისკების მინიმუმამდე დაყვანა.
---	---

ვახტანგ ლალიძე

დირექტორი

გიორგი ახალაძე

ფინანსური მენეჯერი

2020 წლის 21 ივლისი



კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

**ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	5
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1	ჯგუფი და მისი საქმიანობა	9
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	10
3	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	11
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	29
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	34
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	36
7	ძირითადი საშუალებები	41
8	საინვესტიციო ქონება	43
9	აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	44
10	მოთხოვნები ფინანსური იჯარაიდან	45
11	ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	46
12	გაცემული სესხები	47
13	სხვა გრძელვადიანი აქტივები	49
14	მარაგები	49
15	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	50
16	ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	53
17	სააქციო კაპიტალი	54
18	ნასესხები სახსრები	55
19	ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებებში	57
20	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	58
21	მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	58
22	რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	59
23	სხვა საოპერაციო შემოსავალი	59
24	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	60
25	დისტრიბუციის დანახარჯები	60
26	სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო	61
27	ფინანსური შემოსავალი	61
28	ფინანსური დანახარჯები	62
29	შეწყვეტილი ოპერაციები	62
30	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	63
31	ფინანსური რისკის მართვა	64
32	კაპიტალის მართვა	72
33	რეალური ღირებულების შეფასება	72
34	ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით	75
35	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	75
36	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	79
37	სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის 2019 წლის 1 იანვრამდე	80

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიას აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგებები“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიას (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (ერთად - „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფასს“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისათვის; და
- კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე“ - ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისა და კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის

(„IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებსა და მასზე გაცემულ ჩვენ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგებებზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებთან 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 მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვითხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებიც წარმოდგენილია, მომზადებულია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისად;
- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-8 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებთან მიმართებით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც

ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მოსაზრადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგებების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ან კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოხმულ აუდიტორულ პროცედურებს და გვრებთ 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 ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგებების 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 ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგებების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფის საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობის შესახებ ფინანსური ინფორმაციასთან დაკავშირებით რათა გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჯგუფის აუდიტის მიმართულებაზე, მეთვალყურეობასა და წარმადობაზე. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი მხოლოდ ჩვენ აუდიტორის დასკვნაზე.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2020 წლის 21 ივლისი

თბილისი, საქართველო



კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	122,281	92,030
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		1,443	3,482
საინვესტიციო ქონება	8	38,944	36,833
აქტივის გამოყენების უფლება	9	1,043	-
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	8,489	8,427
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	10	3,052	-
არამატერიალური აქტივები		398	146
გაცემული სესხები	12	32,825	32,765
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	13	544	441
სულ გრძელვადიანი აქტივები		209,019	174,124
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	14,191	9,079
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	33,514	22,143
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	10	233	-
გაცემული სესხები	12	2,782	2,043
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	16	1,361	1,542
სულ მოკლევადიანი აქტივები		52,081	34,807
სულ აქტივები		261,100	208,931
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	17	8,754	8,754
გაუნაწილებელი მოგება		94,076	83,239
სხვა რეზერვები		2,941	2,879
სულ საკუთარი კაპიტალი		105,771	94,872
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
წასესხები სახსრები	18	110,757	67,900
საიჯარო ვალდებულებები	9	1,337	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	2,700	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		114,794	67,900
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
წასესხები სახსრები	18	19,276	29,022
საიჯარო ვალდებულებები	9	642	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	19,746	16,253
საბელშეკრულებო ვალდებულებები		776	789
დეპოზიტური ვალდებულებები		95	95
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		40,535	46,159
სულ ვალდებულებები		155,329	114,059
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		261,100	208,931

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 ივლისს.

ვახტანგ ლაღიძე
დირექტორი

გიორგი ახალაძე
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები			
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	21	171,939	150,185
	22	(127,408)	(102,852)
მთლიანი მოგება			
		44,531	47,333
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	23	2,026	1,649
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	24	(19,888)	(15,246)
დისტრიბუციის დანახარჯები	25	(12,227)	(10,489)
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		(316)	(180)
სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო	26	2,622	1,373
საოპერაციო მოგება			
		16,748	24,440
ფინანსური შემოსავალი	27	5,844	4,237
ფინანსური დანახარჯები	28	(10,528)	(8,030)
მოგება დაზღვევამდე			
		12,064	20,647
მოგების გადასახადის ხარჯი		(177)	(214)
წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან			
		11,887	20,433
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	29		(1,278)
წლის მოგება			
		11,887	19,155
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ის მუხლები, რომლებიც არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგება-ზარალში:</i>			
<i>სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით</i>			
		62	2,879
წლის სხვა სრული შემოსავალი			
		62	2,879
სულ წლის სრული შემოსავალი			
		11,949	22,034

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სხვა (*)	სულ
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	8,754	65,137	-	73,891
წლის მოგება	-	19,155	-	19,155
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	2,879	2,879
სულ სრული შემოსავალი 2018 წლისთვის	-	19,155	2,879	22,034
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,053)	-	(1,053)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	8,754	83,239	2,879	94,872
წლის მოგება	-	11,887	-	11,887
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	62	62
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	11,887	62	11,949
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,050)	-	(1,050)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,754	94,076	2,941	105,771

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან		12,064	20,647
ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		-	(1,278)
შესწორებები:			
ბირთვადი საშუალებების გვეთა	7	6,937	7,396
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		60	47
აქტივის გამოყენების უფლების გვეთა		42	
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ნეტო		316	180
გაცემული სესხების გაუფასურებიდან შემოსულობა/(ზარალი)		32	(27)
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა		-	358
დაბრუნებადი ტარის გაუფასურება		11	11
ბირთვადი საშუალებების გასვლიდან ნეტო (შემოსულობა)/ზარალი		91	127
(შემოსულობები)/ზარალი საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	8	(2,041)	47
საპროცენტო შემოსავალი	27	(3,392)	(2,764)
საპროცენტო ხარჯი	28	9,272	7,765
მარაგების ნეტო ჩამოწერის შემოსულობები/(ზარალი)	22	(36)	43
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		1,588	(2,726)
სხვა არაფულადი ოპერაციები		(227)	(108)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		24,717	29,718
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(11,609)	(4,843)
მარაგების ზრდა		(5,667)	(712)
სხვა გრძელვადიანი აქტივების ზრდა/(შემცირება)		(114)	73
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		6,358	(6,613)
სახელმწიფოებრივ ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(13)	-
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(11,045)	(12,095)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(177)	(222)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		3,902	-
გადახდილი პროცენტი		(8,750)	(7,446)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,667	9,955
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ბირთვადი საშუალებების შეძენა	7	(37,154)	(20,791)
ბირთვადი საშუალებების გაყიდვა		19	96
საინვესტიციო ქონების შეძენა	8	(70)	(31)
ფინანსური საიჯარო მოთხოვნებიდან მიღებული შემოსავლები		208	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(311)	(59)
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	-	(568)
თანამშრომლებისთვის გაცემული სესხები		(11)	(18)
დაკავშირებული მხარეების მიერ სესხის დაბრუნება		1,322	5,021
თანამშრომლების მიერ სესხის დაბრუნება		13	51
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(35,984)	(16,299)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	19	67,564	25,718
ნასესხების სახსრების გადახდა	19	(38,682)	(17,260)
იუჯარის ვალდებულებების ბირთვადი თანხის გადახდა	19	(958)	-
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(1,050)	(1,127)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		26,874	7,331
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		282	15
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში	16	1,542	540
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	16	1,361	1,542

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარში	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	121,804	91,545
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		1,443	3,481
საინვესტიციო ქონება	8	28,936	28,099
აქტივის გამოყენების უფლება	9	1,062	-
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	8,489	8,427
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში		3,750	3,549
მოთხოვნები ფინანსური იჯარაიდან	10	3,052	-
არამატერიალური აქტივები		396	145
გაცემული სესხები	12	32,825	32,765
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	13	544	441
სულ გრძელვადიანი აქტივები		202,301	168,452
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	14,182	9,065
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	33,509	22,127
მოთხოვნები ფინანსური იჯარაიდან	10	233	-
გაცემული სესხები	12	2,782	2,043
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	16	1,353	1,526
სულ მოკლევადიანი აქტივები		52,059	34,761
სულ აქტივები		254,360	203,213
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	17	8,754	8,754
გაუნაწილებელი მოგება		88,005	78,331
სხვა რეზერვები		2,941	2,879
სულ საკუთარი კაპიტალი		99,700	89,964
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	110,730	67,777
საიჯარო ვალდებულებები	9	1,337	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	2,700	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		114,767	67,777
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	19,172	28,822
საიჯარო ვალდებულებები	9	651	N/A
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20	19,200	15,773
საბელშეკრულებო ვალდებულებები		775	778
დეპოზიტური ვალდებულებები		95	99
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		39,893	45,472
სულ ვალდებულებები		154,660	113,249
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		254,360	203,213

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 ივლისს.

ვახტანგ ლალიძე
 დირექტორი

გიორგი ახალაძე
 ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს გორჯია გრუპი
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
მომზადებულთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	21	171,939	149,919
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	22	(127,254)	(102,647)
მთლიანი მოგება		44,685	47,272
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	23	1,742	1,577
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	24	(19,813)	(15,159)
დისტრიბუციის დანახარჯები	25	(12,233)	(10,489)
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		(315)	(180)
სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო	26	1,489	(3,249)
საოპერაციო მოგება		15,555	19,772
ფინანსური შემოსავალი	27	5,844	4,237
ფინანსური ხარჯები	28	(10,498)	(7,986)
მოგება დახეგვრამდე		10,901	16,023
მოგების გადასახადის ხარჯი		(177)	(214)
წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან		10,724	15,809
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	29		(1,278)
წლის მოგება		10,724	14,531
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ის მუხლები, რომლებიც არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგება-ზარალში:</i>			
სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით		62	2,879
წლის სხვა სრული შემოსავალი		62	2,879
სულ წლის სრული შემოსავალი		10,786	17,410

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების გაწუქოფელ ნაწილს

კოკა-კოლა ბოთლერს გეორჯია ჯგუფი
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სხვა (*)	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	8,734	64,853	-	73,607
წლის მოგება	-	14,531	-	14,531
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	2,879	2,879
სულ სრული შემოსავალი 2018 წლისთვის	-	14,531	2,879	17,410
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,053)	-	(1,053)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	8,734	78,331	2,879	89,964
წლის მოგება	-	10,724	-	10,724
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	62	62
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	10,724	62	10,786
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,050)	-	(1,050)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,734	88,005	2,941	99,700

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან		10,901	16,023
ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		-	(1,278)
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების გვეთა	7	6,932	7,354
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		60	47
აქტივის გამოყენების უფლების გვეთა		48	
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		315	180
გაცემული სესხების გაუფასურებიდან შემოსულობა/(ზარალი)		31	(27)
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა		-	358
დაბრუნებული ტარის გაუფასურება		11	11
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან ნეტო (შემოსულობა)/ზარალი		88	127
შემოსულობები/(ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან		(837)	676
შვილობილ კომპანიებში ჩადებული ინვესტიციების გაუფასურება		-	4,043
საპროცენტო შემოსავალი	27	(3,392)	(2,764)
საპროცენტო ხარჯი	28	9,237	7,705
მარაგების ნეტო სარგალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის		(36)	43
შემოსულობები/(ზარალი)	22		
საკუთრო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო		1,593	(2,710)
სხვა არაფულადი ოპერაციები		(222)	(125)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე			
		24,729	29,663
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(11,619)	(4,417)
მარაგების ზრდა		(5,672)	(1,100)
სხვა გრძელვადიანი აქტივების ზრდა/(შემცირება)		(114)	73
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		6,292	(6,866)
სახელმწიფოებრივ ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(3)	-
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში			
		(11,116)	(12,310)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(177)	(222)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		3,902	-
გადახდილი პროცენტი		(8,750)	(7,386)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები			
		8,588	9,745
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	7	(37,155)	(20,779)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		19	96
ფინანსური საიჯარო მოთხოვნებიდან მიღებული შემოსავლები		208	
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	11	-	(568)
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში		(201)	
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(311)	(59)
თანამშრომლებისთვის გაცემული სესხები		(11)	(18)
დაკავშირებული მხარეების მიერ სესხის დაბრუნება		1,322	5,021
თანამშრომლების მიერ სესხის დაბრუნება		13	51
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები			
		(36,116)	(16,256)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	19	67,564	25,718
ნასესხების სახსრების გადახდა	19	(38,468)	(17,067)
ოქტრის ვალდებულებების ძირითადი თანხის გადახდა	19	(974)	
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(1,050)	(1,127)
საფინანსო საქმიანობიდან/ (საქმიანობაში) მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები			
		27,072	7,524
საკუთრო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		283	14
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში			
	16	1,526	499
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს			
	16	1,858	1,526

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-80 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და „ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, სს „კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიასათვის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდგომში „ჯგუფი“).

კომპანია 1996 წლის 23 აპრილს დარეგისტრირდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) დიდუბის სასაზღვრო რაიონში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 201948063. 2016 წლის 2 დეკემბერს განხორციელდა კომპანიის რესტრუქტურირება და გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად (სს). კომპანია დაფუძნებულია ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად და საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფლობდა 16 ინდივიდუალური აქციონერი. კომპანიის ძირითადი აქციონერი (87.47%) და საკონტროლო პაკეტის მფლობელი არის ბატონი თემურ ჭყონია. დანარჩენ აქციებს ფლობენ კომპანიის თანამშრომლები (8.04%) და სხვა პირები.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის საქმიანობა მოიცავს კოკა-კოლას ბრენდის პროდუქციის წარმოებასა და ბოთლებში ჩამოსხმას საქართველოში სადისტრიბუციოდ და გასაყიდად. ის ასევე ფლობს სასტუმროს „ჯორჯიან პალას ჰოტელს“ ქობულეთში, შავი ზღვის სანაპიროზე. კომპანიამ წარმოება გადაიტანა ნატახტარში, 2019 წლის ოქტომბრიდან. 2018 წლის 1 მაისს, ჯგუფის სასტუმროს ბიზნესი მის აქტივებთან ერთად იჯარით გადაეცა ერთობილი კონტროლის ქვეშ მყოფ კომპანიას (შენიშვნა 8, 29).

The Coca-Cola Company-სთან („TCCC“), Coca-Cola Export Corporation-სა და Sweppers Holding Limited-თან ჩამოსხმისა და სხვა შეთანხმებების შესაბამისად კომპანია TCCC-ის სავაჭრო ნიშნიან პროდუქციას აწარმოებს, ფუთავს და მის დისტრიბუციას ახორციელებს საქართველოში, ხოლო TCCC ნაწილობრივ არის პასუხისმგებელი TCCC-ის სავაჭრო ნიშნიანი ისეთი პროდუქციის მარკეტინგზე, როგორიცაა: Coca-Cola, Coca-Cola Zero, Coca-Cola Without Sugar, Fanta, Fanta Tropic, Schweppes, Sprite, Bonaqua, Burn და Fuse Tea. TCCC ასევე პასუხისმგებელია შესაბამისი კონცენტრატებითა და სასმელებით კომპანიის მომარაგებაზე. ამასთან, კომპანიას აქვს გაყიდვის უფლება თუნუქის ქილებში ჩამოსხმული სასმელის აზერბაიჯანსა და სომხეთში. TCCC-თან პირველ შეთანხმებას ხელი მოეწერა 1993 წელს და მას შემდეგ შეთანხმების მოქმედების ვადა პერიოდულად გრძელდება (ნახევარ წელიწადში ან წელიწადში ერთხელ, დაწყებული 2008 წლიდან). 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიამ მიიღო შეთანხმების მომდევნო ერთწლიანი ვადით გაგრძელება 2020 წლის 31 დეკემბრამდე.

2018 წლის იანვარში, კომპანიამ ნატახტარში იყიდა 54 ჰა მიწა, რომლის მთავარი დანიშნულება გახლდათ საწარმო პროცესის გადმოტანა. 2018 წლის მაისში კომპანიამ ხელშეკრულება გააფორმა არქიტექტურულ და სამშენებლო კომპანიებთან. საწარმოს მშენებლობა დასრულდა 2019 წლის ოქტომბერში და პარალელურად, კომპანიის საწარმო ხაზების რელოკაცია დაიწყო თბილისის საწარმოდან. 2019 წელს დამტკიცდა ადმინისტრაციული შენობის არქიტექტურული პროექტი და 2019 წლის მაისში, შენობის ფუნდამენტი აშენდა. ყველა საწარმოო ხაზმა ფუნქციონირება დაიწყო 2020 წლის ივლისიდან, ხოლო ადმინისტრაციული შენობის დასრულება და ახალ ლოკაციაზე გადასვლა იგეგმება 2020 წლის ივლისში.

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

კომპანია საქართველოში რეგისტრირებული შემდეგი შვილობილი საწარმოების მშობელი კომპანიაა:

შვილობილი საწარმოს დასახელება	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრება / ხმის უფლება	
		2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შპს „მერკური 99“	ქონების იჯარით გაცემა	100%	100%
შპს „კალა ინვესტი“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	100%	100%
შპს „ქობულეთი XCL“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	100%	100%
შპს „ქინგს ინ“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	89.08%	89.08%
შპს „სოლომონი 1805“	უმოქმედო	100%	100%
შპს „ცენტურიონი“	უმოქმედო	100%	100%

კომპანიის რეგისტრაციის მისამართი და საქმიანობის ადგილი: კომპანია რეგისტრირებულია და საქმიანობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, 0119, წერეთლის გამზირი #114.

წარსადგენი ვალუტა: წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ათას ლარში („GEL“), თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორც საქართველოა, ქვეყნდება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყნის საინვესტიციო კლიმატზე. დღეისათვის საქართველოს აქვს კარგი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია. საქართველო აგრძელებდა წინსვლას მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) ანგარიშში „ბიზნესის კეთება 2019“, რომლის მიხედვით საქართველო მე-6 ადგილზეა ბიზნესის კეთების სიადვილის მიხედვით (190 ქვეყნიდან), 3 ადგილით წაიწია წინ გასული წლის რეიტინგთან შედარებით. ქვეყნის რეიტინგი გაუმჯობესდა თითქმის ყველა კატეგორიაში, რაც ადასტურებს მისი, როგორც რეგიონული ლიდერის პოზიციას. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული მრავალი კვლევის მიხედვით საქართველო ამაყობს ასევე კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო ტვირთით და თავისი ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით.

საქსტატის წინასწარი მონაცემებით მშპ-ს წლიურმა ზრდამ 2019 წელს 5.1%, ხოლო 2018 წელს 4.8% შეადგინა. ზრდა ფართომასშტაბიანია და მოიცავს ეკონომიკის სხვადასხვა დარგებს. ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო მშენებლობის, ვაჭრობის, უძრავი ქონების, ტრანსპორტისა და კავშირგაბმულობის დარგების ზრდით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მოზაიკების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“-ები) და საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, ისტორიული ღირებულებების კონვენციის გათვალისწინებით, როგორც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით რეალურ ღირებულებაზე დაყრდნობით და საინვესტიციო ქონების გადაფასებით, ფინანსური ინსტრუმენტები დაყოფილია კატეგორიებად „რეალური ღირებულებით, მოგება ზარალის მემგვობით“ („FVTPL“) და „რეალური ღირებულებით, სხვა სრული შემოსავალში ასახვით“ („FVOCI“). წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. გარდა ფასს 16 „იჯარის“-ის, რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან, მიღებით გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებისა, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 და 37-ე შენიშვნები). 2018 წლის 31 დეკემბრამდე იჯარაზე გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია 37-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას, საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გამყარებულია მე-4 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, სტრუქტურით და საწარმოების ჩათვლით, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლებების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამკავი უფლებები, როგორცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემდგომი საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული საგალო ინსტრუმენტებისა და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შემენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასებისა და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. კაპიტალის ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული ტრანზაქციების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შემენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანუღირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანუღირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. კომპანია და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნება იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

შვილობილი საწარმოების, მეკავშირე საწარმოების ან ერთობლივი საქმიანობის გასვლა. როდესაც ჯგუფს აღარ გააჩნია კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა, საწარმოში დარჩენილი ნებისმიერი გაუნაწილებელი წილი კონტროლის დაკარგვის თარიღით ხელახლა შეფასდება რეალური ღირებულებით, საბალანსო ღირებულების ცვლილება კი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. რეალური ღირებულება არის საწყისი საბალანსო ღირებულება მეკავშირე საწარმოში, ერთობლივ საქმიანობაში ან ფინანსურ აქტივში დარჩენილი წილის შემდგომი აღრიცხვის მიზნებისათვის. ამასთან, ნებისმიერი თანხა, რომელიც ადრე აღიარდა სხვა სრულ შემოსავალში მოცემულ საწარმოსთან მიმართებით, აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფმა უშუალოდ გაასხვია დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები. ეს შეიძლება ნიშნავდეს, რომ სხვა სრულ შემოსავალში ადრე აღიარებული თანხები რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც მეკავშირე საწარმოში საკუთრების წილი მცირდება, მაგრამ შენარჩუნებულია მნიშვნელოვანი გავლენა, მაშინ ადრე სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხების პროპორციული წილი რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში, საჭიროებისამებრ.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება-ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში. კომპანია აღრიცხავს შვილობილ საწარმოში ინვესტიციას ამ ინვესტიციის საწყისი ღირებულებით სანამ არ მოხდება ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა ან გაუფასურება მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. შვილობილ საწარმოში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, იმისათვის, რათა განისაზღვროს არის თუ არა რაიმე მინიშნება გაუფასურებაზე. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, აქტივის ამოღებადი თანხები დგინდება. გამოყენებული ღირებულება განსაზღვრულია დივიდენდების მოსალოდნელი მიღების ამჟამინდელი ღირებულებით. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მაშინ, როდესაც შვილობილ კომპანიაში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება აჭარბებს ამოღებად თანხას. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებასა ან ზარალში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული საწარმოს სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც თითოეული მათგანი საქმიანობს. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოების სამუშაო ვალუტა და ჯგუფის წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი.

3 საღირსეო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომელიც წარმოქმნილია ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაშია, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „ფინანსურ შემოსავალში ან დანახარჯებში“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „სხვა შემოსულობა/(ზარალი)“, - ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელთა შეფასება ხორციელდება პირვანდელი ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი ვალუტის კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ნაშთების გადაანგარიშებისთვის, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი USD 1 = GEL 2.8677 და EUR 1 = GEL 3.2095. გასული წლის ფულადი აქტივები და ვალდებულებები სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დადგენილი სავალუტო კურსებით: USD 1 = GEL 2.6766 და EUR 1 = GEL 3.0701.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. დაუმთავრებელი მშენებლობის კატეგორია მოიცავს დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებსა და მშენებლობებს, რომლებიც დასრულებისას კლასიფიცირდება როგორც ძირითადი საშუალება.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალტრულ შეფასების ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

3 საადრინესო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ცვლელად მიწას, დაუმთავრებელ მშენებლობასა და დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობები	40 - 80
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7 - 20
მაგივრები და სხვა სავაჭრო აღჭურვილობა	3 - 10
ავტომობილები	7 - 10
საოფისე ტექნიკა	2 - 7

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გასვლიდან, გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულების შემდგომ მისი მდგომარეობის გათვალისწინებით. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ქონება, რომელიც ემსახურება საიჯარო შემოსავლის მიღების ან კაპიტალის ღირებულების გაზრდას, ან ორივე მიზანს ერთად, და ჯგუფის მიერ არ გამოიყენება საკუთარი საოპერაციო საქმიანობის განსახორციელებლად.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, შემდეგ კი ხდება მისი ხელახლა შეფასება რეალური ღირებულებით, რათა აისახოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული საბაზრო პირობები. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება არის ფასი, რა ფასადაც შესაძლებელი იქნებოდა ამ ქონების გაყიდვა ჩვეულებრივი გარიგებით, გარიგების დანახარჯების გამოკლებით გარეშე. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებას წარმოადგენს მსგავსი ქონების ღირებულება აქტიურ ბაზარზე, რომელიც მდებარეობს იგივე ადგილას იგივე პირობებით.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ, რომელთაც აქვთ შესაფერისი პროფესიული კვალიფიკაცია და მსგავს ადგილმდებარეობასა და მსგავსი კატეგორიის ქონების შეფასების გამოცდილება.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან წარმოქმნილი შემოსულობები და ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში და ცალკე ხდება მისი წარდგენა.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება წლის მოგება-ზარალში, სხვა შემოსავალში. საინვესტიციო ქონების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები ან ზარალი გამოითვლება, როგორც შემოსულობები, შემცირებული საბალანსო ღირებულებით და აისახება სხვა შემოსავალში ან ხარჯებში.

შემდგომი დანახარჯები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია ამ დანახარჯებთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. ყველა დანარჩენი რემონტისა და საექსპლუატაციო დანახარჯები ხარჯებში აისახება მათი გაწევისას.

თუ საინვესტიციო ქონებას მესაკუთრე დაიკავებს, ის ძირითად საშუალებებში რეკლასიფიცირდება.

აქტივის გამოყენების უფლება. ჯგუფი იჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებსა და ავტომობილებს. ხელშეკრულებები შეიძლება მოიცავდეს ორივეს, იჯარისა და არა-საიჯარო კომპონენტებს. ჯგუფი ხელშეკრულებაში საზღაურს მიაკუთვნებს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს მათ შესაბამის განცალკევებულ ფასზე დაყრდნობით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

აქტივები, რომლებიც იჯაროდან წარმოიშვება თავდაპირველად ფასდება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე.

აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

აქტივის გამოყენების უფლება საერთო გაუფასურებას ექვემდებარება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადის შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე. თუ ჯგუფს გააჩნია გონივრული რწმუნება, რომ მას ექნება შემდგომი შესყიდვის შესაძლებლობა, აქტივის გამოყენების უფლება გაუფასურდება მოცემული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურება გამოითვლება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში შემდეგნაირად:

შენიშვნა-მაგვობები (საწყობები)
ავტომობილები

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
4-დან 10 წლამდე
4-დან 6 წლამდე

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ პროგრამულ უზრუნველყოფის ლიცენზიებს.

შემენილი პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება მათი შემენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე. კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი, მაგალითად მოვლა-შენახვის დანახარჯები, აისახება ხარჯებში გაწევისთანავე.

პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები წრფივი მეთოდით ამორტიზდება 3-10 წლის განმავლობაში. გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უმაღლესს ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებაზე აფასებენ მაშინ, როდესაც მოვლენების ან გარემოებების ცვლილებები მიაწინებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენებით მისაღებ ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც ხდება დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა (ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულები). ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ხდება არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურების გადახედვა მასში შესაძლო კორექტირების გამოვლენის მიზნით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შეწყვეტილი ოპერაციები. შეწყვეტილი ოპერაცია არის ჯგუფის კომპონენტი, რომელიც ან გასულია, ან კლასიფიცირებულია, როგორც გასაყიდად ფლობილი და: (ა) წარმოადგენს ბიზნესის განცალკევებულ, ძირითად ხაზს ან ოპერაციების გეოგრაფიულ არეალს; (ბ) არის ბიზნესის განცალკევებული, ძირითადი ხაზის ან ოპერაციების გეოგრაფიული არეალის გასვლის ერთიანი, კოორდინირებული გეგმის შემადგენელი ნაწილი; ან (გ) არის შვილობილი საწარმო, რომელიც უშუალოდ გასაყიდად არის შეძენილი. შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული შემოსავლები ან ფულადი ნაკადები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მიმდინარე ოპერაციებისგან განცალკევებით აისახება, ხდება შესაძარისი ინფორმაციის ხელახლა წარდგენა.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღით გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებთანაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გავრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელი ან მოდელი რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდინარე ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (I) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (II) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (III) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების დონეების იერარქიაში ცვლილებები ხორციელდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება („AC“) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას, გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით („ECL“). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და წებისმიერ პრემიას ან დისკონტის ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საზღაურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი, ისე რომ, მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავლი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყე განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. „ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით“ (FVTPL) თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარჩები აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) და სავალ მოსალოდნელში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც „შეფასებული რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ (FVOCI), რაც გამოიწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივების, რომელთა მიწოდება მოითხოვება რეგულაციებით ან ბაზრის წესებით („ჩვეულებრივი“ შესყიდვები და გაყიდვები) გარკვეულ ვადებში, შეძენა და გაყიდვა აისახება ვაჭრობის თარიღით: ეს ის თარიღია, როდესაც ჯგუფმა აიღო ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულება. ყველა სხვა შეძენა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების რეალური ღირებულის დასადგენად, რომლებიც აქტიურ ბაზარზე არ ივაჭრება, ჯგუფი იყენებს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდს. განსხვავებები შეიძლება წარმოიქმნას საწყისი აღიარებისას მიღებულ რეალურ ღირებულებასა, რაც მიჩნეულია რომ არის გარიგების ფასი, და თანხის ოდენობასთან რომელიც განისაზღვრება საწყისი აღიარებისას შეფასების ხერხის მეშვეობით, რაც თავის მხრივ იყენებს მე-3 დონის მონაცემებს. თუ განსხვავებები დარჩება მოდელის მონაცემების კალიბრაციის შემდეგ, ნებისმიერი მსგავსი სხვაობები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების ვადის განმავლობაში. ეს სხვაობები მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, თუ შეფასებისას გამოიყენება მხოლოდ 1-ლი ან მე-2 დონის მონაცემები.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „რეალური ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით“ („FVTPL“), „რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ („FVOCI“) და ამორტიზებული ღირებულებით („AC“). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი“) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

ჯგუფის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. ჯგუფის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება. ჯგუფის მიერ თავისი ფინანსური აქტივებისთვის ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-4 შენიშვნა.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას („SPPI“). წარმოებულ ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით გაითვალისწინება მათი მთლიანი ფულადი ნაკადები შესაბამისობა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მართვა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. ჯგუფის მიერ თავისი ფინანსურ აქტივებზე SPPI-ის ტესტის ჩატარებისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-4 შენიშვნა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესაძარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL). ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და სახელშეკრულებო აქტივები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარედგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გათვალისწინებით.

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ზარალის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც უტოლდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილს, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადადის მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). იმის აღწერა, როგორ განსაზღვრავს ჯგუფი, რომ რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოცემულია 31-ე შენიშვნაში. თუ ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, მაშინ ეს აქტივი მე-3 ეტაპზე გადადის და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. აქტივების გაუფასურებისა და დეფოლტის ჯგუფის განმარტებები ახსნილია 31-ე შენიშვნაში. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის („POCI“ აქტივები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყოველთვის სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით შეფასდება. 31-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების მეთოდების შესახებ, მათ შორის იმის ახსნა, ჯგუფი როგორ ითვალისწინებს პერსპექტიულ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის მოდელში.

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

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) ჯგუფმა სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაეცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც მხარეს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგჯერ ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. ჯგუფი აფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ., მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული უკუგება), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. ჯგუფი შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალდებულო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო მხარის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი ადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. ჯგუფი ხელახლა ითვლის მთლიან (ზრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირებულ თანხასა და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს აღიარებს მოგება-ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ ("AC"), გარდა (i) "რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა" ("FVTPL"); ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემქმნის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიოს ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

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

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე საფალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიცაა მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. როდესაც საფალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს ვალდებულებების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ("catch up") მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით“ (FVTPL), შეფასების კატეგორია. ჯგუფმა შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს FVTPL კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზე მიკუთვნება (განსაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნება არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს), და რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდეგში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, ამ შემთხვევაშიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნება შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

3 საადრინესო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნადე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასების კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაგან განსხვავება გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომ შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცემაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო ვალდებულების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზება. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნება აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე, რასაც მნიშვნელოვანი დრო სჭირდება განსაზღვრული მოხონით მოხმარებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად (განსაკუთრებული აქტივი), შეადგენს ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილს.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღია, როდესაც: (ა) ჯგუფი ეწევა დანახარჯებს განსაკუთრებული აქტივისათვის; (ბ) იგი ეწევა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს; და (გ) იგი ახორციელებს ღონისძიებებს, რაც აუცილებელია აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად.

კაპიტალიზაცია წყდება მაშინ, როდესაც განსაკუთრებული აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის, ან გასაყიდად მომზადებისათვის საჭირო ყველა ღონისძიება დასრულდება.

ჯგუფი ახორციელებს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული იმ დანახარჯების კაპიტალიზებას, რომელთა თავიდან აცილება შესაძლებელი იქნებოდა კაპიტალ-დანახარჯები რომ არ გაწეულიყო კვალიფიციურ აქტივებზე. კაპიტალიზებული ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები გამოითვლება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების დანახარჯის (შეწონილი საშუალო საპროცენტო განაკვეთი მრავლდება კვალიფიციურ აქტივებზე დანახარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც თანხები ნასესხებია კონკრეტულად კვალიფიციური აქტივის შეძენისათვის. ასეთ შემთხვევაში, კაპიტალიზდება კონკრეტულ ნასესხებ თანხასთან დაკავშირებით, სესხით სარგებლობასთან მიმართებით, ფაქტობრივად გაწეული დანახარჯები, შემცირებული ნებისმიერი საინვესტიციო შემოსავლით ამ ნასესხები თანხების დროებითი ინვესტირებიდან.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან. როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივი აისახება, როგორც მოთხოვნა ფინანსური იჯაროდან წმინდა ინვესტიციის ექვივალენტი თანხით. დაწყების თარიღისთვის, იჯარაში წმინდა ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ იჯარის გადახდებს:

- ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებული), მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
- ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით,
- თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს ნარჩენი ღირებულების გარანტიების საფუძველზე,
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, და
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება დაწყებიდან (როდესაც იწყება იჯარის ვადა), იჯარაში ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რათა შეფასდეს წმინდა ინვესტიცია იჯარაში.

მთლიან მოთხოვნასა და დისკონტირებულ ღირებულებას შორის განსხვავება წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. ეს შემოსავალი აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ნეტო საინვესტიციო მეთოდის გამოყენებით (დაბეგრამდე), რაც ასახავს მუდმივ პერიოდულ უკუგებას. იჯარის თაობაზე მოლაპარაკებასა და შეთანხმების მიღწევასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები აისახება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საწყის შეფასებაში და ამცირებს იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებული შემოსავლის ოდენობას, იჯაროდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი მოცემული წლის მოგება-ზარალში აისახება სხვა შემოსავალში.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება იგივენაირად, როგორც სავაჭრო მოთხოვნები საერთო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შესაბამისად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ანარიცხის ანგარიშის მეშვეობით, მოთხოვნის ნეტო საბალანსო ღირებულების ფინანსურ იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებში ასახულია ფულადი ნაკადები, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას საიჯარო აქტივების მიღებისა და გაყიდვის შედეგად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები. საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასება ხდება გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით. იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებულ შემდეგი სახის გადახდებს, რომლებიც განხორციელებული არ არის იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის:

- ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ), მიღებული წამახალისებელი საიჯარო 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 არჩევანის უფლების გამოყენებას.

გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია მთელ რიგ საწყობების იჯარებში. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება აქვს მხოლოდ ჯგუფს და არა შესაბამის მიიჯარეს. გაგრძელების შესაძლებლობა (ან შეწყვეტის შემდგომ პერიოდის შესაძლებლობა) შესულია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება). იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად განსაზღვრული გაგრძელების შესაძლებლობასთან ერთად, ასევე შეტანილია ვალდებულების შეფასებაში.

იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ განაკვეთი არ არის ადვილად დადგენილი, რაც ჯგუფის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც ჯგუფს უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივის გამოყენების უფლებას, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფითა და მდგომარეობით.

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად, ჯგუფი:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს ჯგუფის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს,
- იყენებს მიდგომას, რომელიც იწყება საკრედიტო რისკისთვის კორექტირებული ურისკო საპროცენტო განაკვეთით, და
- ახორციელებს იჯარისათვის სპეციფიურ კორექტორებს, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა.

ჯგუფი ექვემდებარება იჯარის ცვლადი გადახდების სამომავლო პოტენციურ ზრდას ინდექსზე ან განაკვეთზე დაყრდნობით, რომელიც არ არის შეყვანილი იჯარის ვალდებულებაში, სანამ ისინი არ შევა ძალაში. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული იჯარის გადახდების კორექტორები ძალაში შევა, იჯარის ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტორდება აქტივის გამოყენების უფლების საწინააღმდეგოდ.

საიჯარო გადახდები განაწილებულია ძირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგება ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ ხდებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების ნარჩენ ნაშთზე თითოეული პერიოდისთვის.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ის გადახდები, რომლებიც ასოცირდება მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალ-ღირებულებიანი აქტივების იჯარასთან აღიარდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე დანახარჯად მოგება-ზარალში. მოკლევადიანი იჯარები წარმოადგენს იჯარებს, რომელთა ვადაც 12 თვე ან ნაკლებია.

იჯარის ხარჯების ოპტიმიზაციისთვის ხელშეკრულების პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი ხანდახან უზრუნველყოფს ნარჩენი ღირებულების გარანტიებს აღჭურვილობის იჯარასთან დაკავშირებით. ჯგუფი თავდაპირველად აფასებს და აღიარებს თანხებს, რომლების დაფარვაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიით, როგორც იჯარის ვალდებულების ნაწილი. ტიპურად, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულება იჯარის დაწყებისას უტოლდება გარანტირებულ თანხას ან მასზე მეტა და ამიტომ, ჯგუფი არ მოელის რაიმე გადახდას ამ გარანტიებით. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულებები გადაიხდება და კორექტირდება საპიროვნის შემთხვევაში, რათა აისახოს არსებული ფაქტობრივი ნარჩენი ღირებულებები შესაძარის აქტივებზე და სამომავლო ფასების მოლოდინები.

შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან. როდესაც აქტივები გაცემულია საოპერაციო იჯარის ფარგლებში, მაშინ საიჯარო გადახდების მოთხოვნა აღიარდება წრფივი მეთოდით საიჯარო შემოსავლის სახით, იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომდინარე მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% დარიცხულ თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იხვერება 5%-იანი განაკვეთით და დარიცხული თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იხვერება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლედი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღე 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღე-გან გათავისუფლებული ზრუნვა აქვთ.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს და მასალებს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება როგორც ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობიდან დადგენილ გასაყიდი ფასით, შემცირებული დასრულებისათვის საჭირო დანახარჯებითა და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც საკუთარი კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები საკუთარ კაპიტალში აისახება შემოსავლებიდან გამოქვითვის სახით, გადასახადების გარეშე. მიღებული კომპენსაციის რეალური ღირებულების ნამეტი გამოშვებული აქციის ნომინალურ ღირებულებაზე საკუთარ კაპიტალში აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები კაპიტალში აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულებების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებას და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობის, საქონლის დაბრუნების დღე-ს ექსპორტის საბაჟო გადასახადის, ზოგიერთი აქციის და, სხვა მსგავსი საგადასახადო გადახდების გარეშე

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, როცა მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. თანხის დაბრუნების ვალდებულება (რაც სავაჭრო და სხვა ვალდებულებაში აისახება) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობისთვის, რაც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე განხორციელებულ გაყიდვებთან დაკავშირებით.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვები 14 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

საიჯარო შემოსავალი. ჯგუფი უწევს სხვადასხვა სახის მომსახურებას პარტნიორებს, მათ შორის იჯარის მომსახურებას მაცივრებზე და ავტომობილებზე. შემოსავალი მიწოდებული მომსახურებიდან აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც მოხდება მომსახურების გაწევა. საიჯარო შემოსავალი წარდგენილია მოგების ანგარიშგებაში როგორც „სხვა საოპერაციო შემოსავალში“.

დაფინანსების კომპონენტები. ჯგუფი არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლისა და მომსახურების მომხმარებლისათვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის პერიოდი ერთ წელს აღემატება. ამიტომ, ჯგუფი ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად არ აკორექტირებს ოპერაციის ფასებს.

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ყველა სავალსე ინსტრუმენტისთვის, გარდა რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულია, დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ამ მეთოდით საპროცენტო შემოსავლის სახით გადავადდება მხარეებს შორის ხელშეკრულების ყველა საკომისიო, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია, ასევე ყველა პრემია ან ფასდათმობა. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული სავალსე ინსტრუმენტების საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით და მოგება-ზარალში აისახება „ფინანსური შემოსავლის“ მუხლში.

საკომისიო, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია, მოიცავს ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებულ საკომისიოს, მაგალითად, საკომისიო კრედიტუნარიანობის შეფასებისთვის, გარანტიების ან გირაოს შეფასებისა და აღრიცხვისთვის, ინსტრუმენტის ბირობებზე მოლაპარაკებისთვის და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავებისთვის.

ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლითაც მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები (მათ შორის თავდაპირველი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) დისკონტირდება თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებამდე (როგორც წესი შესყიდვის ფასი). შედეგად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირებული კრედიტის გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულების მიმართ გამოყენებით, გარდა (i) ფინანსური აქტივისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), რომელთა საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე, მიმართ გამოყენებით, და (ii) ფინანსური აქტივისა, რომლებიც ილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებია, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების მიმართ გამოყენებით.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებები კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა ჯგუფის ხელმძღვანელობის, ვინც ამ ფინანსურ ანგარიშგებებს გამოსაცემად ამტკიცებს, დასტური.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ თანხებსა და მომდევნო ფინანსური წლისათვის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ თანხებზე და მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განთავსებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მომველება და ცვლადი, ხშირად იწვევს აქტივებში განთავსებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარწმუნებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავეთ ჯგუფისათვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვლადი, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მომველება.

ფაქტობრივი სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ იყოს განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა 694 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 740 ათასი ლარი).

ოჯარა და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას, რათა განსაზღვროს ფინანსური აქტივებისა და საიჯარო აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და უკუგება არსებითად არის თუ არა გადაცემული პარტნიორებზე, მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა, კერძოდ რომელი რისკები და უკუგება ყველაზე მნიშვნელოვანი და რა არის არსებითად ყველა რისკი და უკუგება.

მენეჯმენტის განსჯა დამოკიდებულია სემდეგ ფაქტორებზე (1) საიჯარო პერიოდი მოიცავს თუ არა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის უმეტეს ნაწილს, მიუხედავად იმისა რომ არ ხდება საკუთრებაში გადაცემა და (2) მეიჯარე გადასცემს აქტივზე საკუთრების უფლებას მოიჯარეს იჯარის ვადის დასრულებისას.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობისას ჯგუფი ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებას მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები ხორციელდება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები აღწერილია 35-ე შენიშვნაში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა და მოიცავს ანალიზის მეთოდოლოგიას, მოდულებისა და მონაცემების გამოყენებას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია 31-ე შენიშვნაში. საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს შემდეგ კომპონენტებს: დეფოლტის განმარტება, მნიშვნელოვნად გაზრდილი საკრედიტო რისკი (SICR), დეფოლტის ალბათობა ("PD"), დეფოლტის რისკი ("EAD") და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD"), ისევე როგორც მაკროეკონომიკური სცენარების მოდულებს. ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს და ამტკიცებს მოდულებსა და მონაცემებს, რათა შეამციროს სხვაობები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის.

ჯგუფმა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის გამოიყენა დასაბუთებადი პერსპექტიული ინფორმაცია, ძირითადად საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელი. შემდეგი ყველა მნიშვნელოვანი პერსპექტიული დაშვებები, რომლებიც კორელაციაშია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო:

ცვლადი	სცენარი	მინიმალური წონა	დაშვებები წლებისთვის:		
			2020	2021	2022
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსები	საბაზისო	50%	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	ზრდის პოტენციალი	25%	5%	5%	უცვლელი
	ვარდნის პოტენციალი	25%	(10%)	(5%)	5%

შეფასებები და დაშვებები, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო შემდეგი:

ცვლადი	სცენარი	მინიმალური წონა	დაშვებები წლებისთვის:		
			2018	2020	2021
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსები	საბაზისო	50%	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	ზრდის პოტენციალი	25%	10%	5%	5%
	ვარდნის პოტენციალი	25%	(15%)	(10%)	5%

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ბიზნეს-მოდელის შეფასება. ბიზნეს-მოდელით განისაზღვრება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ბიზნეს-მოდელის შეფასებისას ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას ფინანსური ინსტრუმენტების აგრეგირებისა და პორტფელის დონის განსაზღვრისთვის. გაყიდვების ოპერაციების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს წარსულში მათ სიხშირეს, ვადებსა და ღირებულებას, გაყიდვის მიზეზებსა და სამომავლო გაყიდვების მოლოდინს. კრედიტის გაუარესების გამო შესაძლო პოტენციური ზარალის მინიშნებამდე შემცირების მიზნით გაყიდვის ოპერაციები მიიჩნევა „ამოსაღებად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელის თანმიმდევრულად. დაფარვის ვადის დადგომამდე სხვა გაყიდვები, რომელიც დაკავშირებული არ არის საკრედიტო რისკის მართვის ღონისძიებებთან, ასევე თანმიმდევრულია „ამოსაღებად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელისა, თუ ისინი ხშირად არ განხორციელდება და მათი ღირებულება უმნიშვნელო იქნება, როგორც ინდივიდუალურად, ისე აგრეგირებული ფორმით. ჯგუფი გაყიდვების ოპერაციების მნიშვნელობას აფასებს გაყიდვების ღირებულების შედარებით იმ პორტფელის ღირებულებასთან, რომელიც ბიზნეს-მოდელის შეფასების სუბიექტია პორტფელის მომსახურების საშუალო მომსახურების ვადაში. ამასთან, ფინანსური აქტივების გაყიდვები მოსალოდნელია მხოლოდ სტრესულ სცენარში, ან განცალკევებულ მოვლენაზე, რომელიც ჯგუფის კონტროლს არ ექვემდებარება, რეაგირებისას, რაც არ განმეორდება და ჯგუფის მიერ მისი წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელი იქნებოდა, მიიჩნევა, რომ შემთხვევითია ბიზნეს-მოდელის მიზნისთვის და გავლენას არ ახდენს შესაბამისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე.

ბიზნეს-მოდელი, „ამოსაღებად და გასაყიდად კუთვნილი“, გულისხმობს, რომ აქტივები განკუთვნილია ფულადი ნაკადის ამოღებამდე, მაგრამ გაყიდვაც ამ ბიზნეს-მოდელის მიზნის მიღწევის ნაწილია, როგორცაა მაგალითად, ლიკვიდობის საჭიროების მართვა, გარკვეული შემოსავლიანობის მიღწევა, ან ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის იმ ფინანსური ვალდებულებების ხანგრძლივობასთან შესაბამისობა, რომელთა მეშვეობითაც დაფინანსდა ეს აქტივები.

ფასს 9-ზე გადასვლისას ჯგუფმა მისი პორტფელის კლასიფიცირება მოახდინა როგორც „ამოსაღებად კუთვნილი“-ის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი გაზრდა („SICR“). იმისათვის, რომ განისაზღვროს ადგილი ჰქონდა თუ არა რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტის მომსახურების ვადის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის რისკს ადარებს თავდაპირველი აღიარებისას დეფოლტის რისკს. შეფასება მოიცავს საკრედიტო რისკის ფარდობით ზრდას და არა საკრედიტო რისკის კონკრეტული დონის მიღწევას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ჯგუფი ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ პერსპექტიულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევების გარეშე, რაც მოიცავს ფაქტორების სპექტრს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებლის პორტფელის ქცევის ასპექტებს. ჯგუფი საკრედიტო რისკის გაზრდის ქცევის ნიშნებს გამოავლენს გადახდის უნარიანობის დადგომამდე და შესაფერის პერსპექტიულ ინფორმაციას ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის შეფასებაში, ინდივიდუალური ინსტრუმენტის ან პორტფელის დონეზე. იხილეთ 31-ე შენიშვნა.

საინვესტიციო ქონების შეფასება საინვესტიციო ქონება ასახულია რეალური ღირებულებით, თითოეული საანგარიშგებო წლის ბოლოს, საერთაშორისო შემფასებელი კომპანიების შპს პროპარტ და შპს ბეიკერ ტილი საქართველოს მიერ მომზადებული ანგარიშების საფუძველზე.

ამჟამინდელი ეკონომიკური გარემოსა და საბაზრო პირობების გამო, ქონების გარიგებების განხორციელების სიხშირე დაბალია ჯგუფის ძირითად ბაზრებზე. მიუხედავად ამისა, ხელმძღვანელობის შეფასებით ბაზარზე საკმარისი აქტივობაა იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მსგავსი ქონებით ოპერაციების შესაძარისი ფასები, ჯგუფის საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის, გარდა ჯგუფის გარკვეული შენობისა - სასტუმრო ჯორჯია პალასის ქონებისა, რომლებიც მდებარეობს ქობულეთში და რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 25,577 ათასი ლარი (2018წ. 25,012 ათასი ლარი), რადგან ეს ინფორმაცია არ არის ადვილად ხელმისაწვდომი.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ამ ქონების შემთხვევაში, შეფასება დაეფუძნა, ძირითადად, დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, სამომავლო ფულადი ნაკადების საიმედო შეფასების საფუძველზე, რასაც ამყარებს წებისმიერ არსებულ იუარის პირობებს და სხვა კონტრაქტებს და გარე მტკიცებულებას, როგორიცაა მაგალითად საბაზრო იუარა მსგავს ქონებაზე იმავე არეალში, იმავე მდგომარეობაში, ისეთი დისკონტირების განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ასახავენ ფულადი ნაკადების ოდენობასა და ვადებთან დაკავშირებული გაურკვევლობის მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების შეფასების ანგარიშების მომზადებისას გარე შემფასებლებმა გამოიყენეს სასწრაფო გაყიდვები შესაძარისი ფასების გათვალისწინებისას. ხელმძღვანელობამ განიხილა შემფასებლების დაშვებები, რაც საფუძველად დაედო შეფასებისას გამოყენებულ დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელის შეფასებას და დაადასტურა, რომ ფაქტორები, როგორიცაა გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი, სათანადოდ არის განსაზღვრული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საბაზრო პირობების გათვალისწინებით. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მისი საინვესტიციო ქონების შეფასება ექვემდებარება განსჯის მზარდი ინტენსივობით გამოყენებას და გაზრდილია ალბათობა, რომ ფაქტორები შემოსავლები შეიძლება განსხვავდებოდეს საბალანსო ღირებულებისგან.

ძირითადი დაშვებები, რომლებიც საფუძველად უდევს რეალური ღირებულების შეფასებას, შემდეგია: გადმოცემული უძრავი ქონების უფლებები, საგნების დაფინანსება, გაყიდვის პირობები, შეძენისთანავე გაკეთებული ხარჯები, ბაზრის მდგომარეობა (დრო), ადგილმდებარეობა, ფიზიკური მახასიათებლები, ეკონომიკური მახასიათებლები; და შესაბამისი დისკონტირების განაკვეთები. აღნიშნული შეფასებების საბაზრო შემოსავლის მონაცემებთან და ჯგუფის ფაქტობრივ ოპერაციებთან და ბაზარზე განხორციელებულ ანგარიშგებულ ოპერაციებთან შედარება რეგულარულად ხორციელდება.

აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურება. იუარის პირობების განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ეკონომიკური წახალისების გაგრძელების ოფციონის გამოსაყენებლად ან შეწყვეტის ოფციონის არ გამოსაყენებლად. გაგრძელების ოფციონი (ან შეწყვეტის ოფციონის შემდგომი პერიოდი) იუარის პირობებში შეყვანილი მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იუარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

შენიშვნისა და ავტომობილების იუარისთვის, ტიპურად, შემდეგი ფაქტორებია ყველაზე შესაბამისი:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტაზე (არ გაგრძელებაზე), ჩვეულებრივ, ჯგუფს აქვს გონივრული რწმუნება იუარის გაგრძელებაზე (არ შეწყვეტაზე).
- თუ მოსალოდნელია, რომ რომელიმე საიუარო გაუმჯობესებას ექნება მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, ჩვეულებრივ, ჯგუფს გააჩნია გონივრული რწმუნება იუარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

სხვაგვარად, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას. გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა ავტომობილების იჯარებში არ იყო შეტანილი საიჯარო ვალდებულებაში, იმიტომ, რომ ჯგუფს შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან მისი საქმიანობის ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები შეყვანილია ჯგუფს შიდა ძირითადი საშუალებების მთელ რიგ იჯარებში. ესენი გამოიყენება ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვასთან დაკავშირებული ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესობა მხოლოდ ჯგუფის მიერ შეიძლება იყოს გამოყენებული და არა შესაბამისი მფლობელის მიერ.

იჯარის პირობის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც გაგრძელების ოფციონის გამოყენებისთვის ან შეწყვეტის ოფციონის არ გამოყენებისთვის ეკონომიკური წამახალისებელის შესაქმნელად არის საჭირო. გაგრძელების ოფციონი (ან შეწყვეტის ოფციონის შემდგომი პერიოდები) შეყვანილი მხოლოდ იჯარის პირობებში თუ იჯარას თან ახლავს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ ის გაგრძელდება (არ შეწყდება).

შენიშვნა-ნაგებობების იჯარებისთვის ჩვეულებრივ, ყველაზე შესაბამისი შემდეგი ფაქტორებია:

- თუ არსებობს შეწყვეტაზე (ან არ გაგრძელებაზე) მნიშვნელოვანი ჯარიმები, ჩვეულებრივ, ჯგუფს გონივრული რწმუნება გააჩნია გააგრძელოს (ან არ შეწყვიტოს იჯარა).
- თუ მოსალოდნელია, რომ რაიმე საიჯარო გაუმჯობესებას გააჩნია მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, ჯგუფს აქვს გონივრული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).
- სხვაგვარად, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას.

შენიშვნისა და ავტომობილების იჯარების გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა არ არის შესული საიჯარო ვალდებულებებში, იმიტომ, რომ ჯგუფს შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან წარმოების ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ჯგუფმა სტანდარტის გამოყენება გადაწყვიტა მისი საგალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესაძარისების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. ქონების იჯარით გადაცემისთვის აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება გადაცემისას, ისე, თითქოს ახალი წესი ყოველთვის გამოიყენებოდა. ყველა სხვა აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება იჯარის ვალდებულების თანხით სტანდარტის მიღებისას (დაკორექტორებულია ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული დანახარჯებით).

ფასს 16-ის პირველად გამოყენებაში, კომპანიამ გამოიყენა სტანდარტით დაშვებული შემდეგი გამარტივებული მიდგომები:

- მსგავსი მახასიათებლების მქონე საიჯარო პორტფელთან მიმართებით ერთი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება.
- საოპერაციო იჯარის, რომელსაც დარჩენილი საიჯარო ვადა 12 თვეზე ნაკლები აქვს 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოკლევადიან იჯარად აღრიცხვა.
- რეტროსპექტიული ხედვის გამოყენება იჯარის იმ ვადების განსაზღვრისას, სადაც ხელშეკრულება მოიცავს იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობას.

ჯგუფმა არჩია არ გადაეფასებინა ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა, ან მოიცავს თუ არა იჯარას თავდაპირველი მიღების თარიღით. ამის ნაცვლად, იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც გაფორმდა გადასვლის თარიღამდე, ჯგუფი ეყრდნობოდა მის მიერ განხორციელებულ შეფასებას, რომელიც გაკეთდა ასს 17-ის, იჯარა, და IFRIC 4 განსაზღვრება, შეთანხმება მოიცავს თუ არა იჯარას მიღებისას.

კომპანიის მიერ იჯარით გაცემის ვალდებულებებისთვის გამოყენებული ზღვრული სასესხო განაკვეთის შეწონილი საშუალო 2019 წლის 1 იანვარს იყო 10.06%.

2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰქონდა შეუქცევადი იჯარის ვალდებულება 648 ათასი ლარის ოდენობით. ამ ვალდებულებებიდან 541 ათასი ლარი უკავშირდება მოკლევადიან იჯარებს, რომლებიც აღიარდება მოგებასა და ზარალში წრფივი მეთოდით, 130 ათასი ლარი ეკუთვნის მიმდინარე წელს და აღიარებულია მოგებასა და ზარალში.

მე-30 შენიშვნაში მოცემული კომპანიის საოპერაციო იჯარის ვალდებულებების აღიარებულ ვალდებულებებთან შესაბამისობა მოცემულია ქვემოთ:

		31 დეკემბერი 2018 / 1 იანვარი 2019
ათასი ლარი		
სულ სამომავლო მინიმალური იჯარის გადახდები შეუქცევადი* საოპერაციო იჯარებისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (შენიშვნა 30)		648
• 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული ფინანსური იჯარის ვალდებულებები		709
- მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირების გავლენა		66
• შემცირებული მოკლევადიანი იჯარები, რომლებიც არ არის ვალდებულებად აღიარებული		(541)
სულ საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.		882
რომელთაგან შემდეგი არიან:		
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულებები		385
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულებები		497

* შეუქცევადი იჯარა მოიცავს ისეთ იჯარებს, რომლის შეწყვეტაც შესაძლებელია მხოლოდ: (ა) გარკვეული მორეული გათვალისწინებული ვითარების დადგომისთანავე, (ბ) მეიჯარის ნებართვით, (გ) თუ მოიჯარე იფიქროს ან ევფიქროს აქტივის სხვა იჯარას გააფორმებს ან (დ) მოიჯარის მიერ ისეთი დამატებითი თანხის გადახდისას, რომელიც, იჯარის დაწყების დროს, მისი გაგრძელება გონივრულად გარკვეულია.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

ცვლილებამ სადრიცხო პოლიტიკაში გავლენა იქონია 2019 წლის 1 იანვარს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემდეგ მუხლებზე:

ათასობით ქართული ლარი	შენიშვნები	ფასს 16-ის მიღების გავლენა
შემცირება ბირთად საშუალებებში	7	(989)
ზრდა აქტივის გამოყენების უფლებაში	9	173
შემცირება ნასესხებ სახსრებში	18	709
ზრდა საოჯარო ვალდებულებაში	9	(882)

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები კომპანიისთვის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ფასიკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან)
- ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ასს 28 “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში ” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ასს 12-სა და ასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიამ წაადრეგად არ შემოიღო არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასსის - (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჯა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ჯგუფი არ მოელის თავის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის რაიმე გავლენას.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

საწარმოს განმარტება - ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე,

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ზრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ამ სამომავლო ცვლილებებს ჯგუფი გამოიყენებს და შეაფასებს მათ გავლენას 2020 წლის 1 იანვრიდან.

არსებობის განმარტება – ცვლილებები მასს 1-სა და მასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანხმობები ახსნა. დასასრულს, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის კონსოლიდირებულ და ფინანსურ ანგარიშგებებზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოცემულია 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორის განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიკური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმს შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს „მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი“. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროცენტო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანზრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამოწვევის რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დამაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის

6 სახელმწიფო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

მდგომარეობაში, შედეგადად გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამოჩნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შედეგები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას, შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტირებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შედეგების გამოყენება, შედეგების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შემოსულობები საგარეუდო მოხმარებამდე, წამგებიანი ხელშეკრულებები- ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე- ასს 16, ასს 37 და ფასს 3-ის ვიწრო მოქმედების სფეროს შესწორებები და ფასს 2018-2020 წლის წლიური გაუმჯობესებები- ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ასს 41 -ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის) ასს 16-ის შესწორება უკრძალავს საწარმოს ძირითადი საშუალებების მუხლის ხარჯიდან საწარმოს მიერ აქტივის საგარეუდო მოხმარებისთვის მომზადებისას წარმოებული მუხლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობის გამოქვითვას. მსგავსი მუხლების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, ახლა აღიარდება მოგება-ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, იმიტომ, რომ ის ჯერ მზად არ არის მისი საგარეუდო მოხმარებისთვის. ასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას. აქტივის ფინანსური წარმადობა ამ შეფასების რელევანტური არ არის. ამგვარად, აქტივს შეუძლია ხელმძღვანელობის განზრახვის შესაბამისად ფუნქციონირება და ექვემდებარება ცვეთას სანამ არ მიადგეს ხელმძღვანელობის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობას.

ასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ ხარჯების განაწილებისგან, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ სანამ წამგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუფასურების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი. ფასს 3-ში შევიდა შესწორებები, რომლებიც მიუთითებს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე იმისათვის, რომ განისაზღვროს, თუ რას წარმოადგენს აქტივი საწარმოთა გაერთიანებისას. შესწორების შეტანამდე, ფასს 3 მიუთითებდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე. დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამოწვევის დამატება ვალდებულებებს და პირობით ვალდებულებებს. გამოწვევის მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმო, ფასს 3 -ის გამოყენების ნაცვლად ასს 37 ან ფასს 21 უნდა გამოიყენოს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალური სტრუქტურული საფუძვლები. ამ ახალი გამოწვევის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ეღიარებინა, რასაც ასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსულობის აღიარება, რომელმაც არ გამოკვეთა ეკონომიკური სარგებელი. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ასს 37-ით.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. ღირებულებებზე და საზღაური შესაძლებელია გადახდილი იყოს ან მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში. ილუსტრაციული მაგალითი 13, რომელიც მოყვება ფასს 16-ს, შესწორდა, რათა მიეჯარის მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდება საიჯარო გაუმჯობესებებს, იყოს ამოღებული. შესწორების მიზნები საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუმჯობესების აღმოფხვრავს.

ფასს 1 იძლევა საშეღავათო უფლებას შეიღობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შეიღობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიღობილ საწარმო, არ შესულა შესწორებები.

ფასს 1-ში შევიდა შესწორებები, რათა მიეცეს ფასს 1-ის შედეგებით მოსარგებლე საწარმოებს იმის უფლება, რომ დაგროვილი საკურსო სხვაობებიც შეაფასოს მშობელი საწარმოს მიერ ანგარიშგებული თანხების გამოყენებით, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის შესწორებები აფართოებს ზემოთ აღნიშნულ შედეგათს დაგროვილ საკურსო სხვაობებზე პირველად სტანდარტების მიმღები საწარმოებისთვის ხარჯების შესამცირებლად. ეს შესწორება ასევე ეხება იმ მკვამრს და ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულს საწარმოებს, რომლებმაც ისარგებლეს იმავე ფასს 1-ის შედეგით.

მოთხოვნა, რომ საწარმოებმა ასს 41-ის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებისას ამოიღონ დაბეგრისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, გაუქმებულია. ეს შესწორება მიზნად ისახავს დაბეგრის შემდგომ საფუძველზე ფულადი ნაკადების დისკონტირების სტანდარტში არსებულ მოთხოვნასთან შესაბამისობაში ყოფნას. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

Covid-19-თან დაკავშირებული კონცესიები – შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ შესწორებებმა მოიჯარებს (და არა მიეჯარებს) მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო განთავისუფლების ფორმით გამოხატული შედეგით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის კონცესია წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. მოიჯარეს შეუძლია აირჩიოს ქირავნობის კონცესიის იგივენაირად აღრიცხვა, როგორც აღრიცხავდა მაშინ, თუ ის არ იქნებოდა იჯარის მოდიფიკაცია. ზევრ შემთხვევაში, ეს აისახება კონცესიის აღრიცხვაში, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდა. პრაქტიკული მიზანშეწონილობები მხოლოდ ისეთ ქირავნობის კონცესიებზე გამოიყენება, რომელიც COVID-19-ის პანდემიის პირდაპირ შედეგად დადგა და მხოლოდ მაშინ, თუ ყველა ჩამოთვლილი პირობა დაკმაყოფილებულია: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს იჯარის საზღაურის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა ან ნაკლები იმ იჯარის საზღაურზე, რაც უშუალოდ ცვლილებამდე იყო. საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ იმ გადახდებზე, რომლებიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე. და არ არსებობს იჯარის სხვა ვადებისა და პირობების სხვა არსებითი ცვლილება. თუ მოიჯარე არჩევს იჯარისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, მას მოუწევდა პრაქტიკული მიზანშეწონილობის თანმიმდევრულად იმ ყველა საიჯარო ხელშეკრულებაზე გამოყენება, რომელსაც გააჩნია მსგავსი მახასიათებლები და მსგავსი გარემოებები. შესწორება უნდა იქნეს გამოყენებული რეტროსპექტიულად ასს 8-სთან შესაბამისობაში, თუმცა მოიჯარებს არ მოეთხოვებათ წინა პერიოდების ციფრების გადაანგარიშება ან ასს 8-ს 28(წ) ქვეპუნქტის მიხედვით გამჟღავნების უზრუნველყოფა. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ზემოთ სხვაგვარად თუ არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

7 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითად საშუალებებში შესულია ფინანსური იჯარით ფლობილი აქტივები საბალანსო ღირებულებით 2,488 ათასი ლარი (2018: 2,488 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 18.

დაუმთავრებელი მშენებლობა ძირითადად მოიცავს ახალ ქარხანას ნატახტარში. დასრულების შემდგომ აქტივები გადავა შენობა-ნაგებობებისა და მანქანა-დანადგარების ჯგუფში. დამატებით დაუმთავრებელ მშენებლობაზე მოიცავს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ კაპიტალიზირებულ ხარჯებს 3,174 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 345 ათასი ლარი).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებები 122,281 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 92,030 ათასი ლარი), სესხის გირაოს სახით გადაცემული იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 30.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები 121,804 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 91,545 ათასი ლარი) სესხის გირაოს სახით გადაცემული იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 30.

8 საინვესტიციო ქონება

ათასი ლარი	კომსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საინვესტიციო ქონება რეალური ღირებულებით 1 იანვარს	36,833	11,004	28,099	2,930
დამატებები	106	31	-	-
გასვლები	(36)	-	-	-
ტრანსფერი მფლობელის მიერ დაკავებული ფართებიდან	-	25,845	-	25,845
შემოსულობები/(ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	2,041	(47)	837	(676)
საინვესტიციო ქონება რეალური ღირებულებით, 31 დეკემბერს	38,944	36,833	28,936	28,099

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებას განსაზღვრავს დამოუკიდებელი, კვალიფიციური შემფასებელი, საბაზრო მიდგომის გამოყენებით, თითოეული ქონების საუკეთესო გამოყენების ანალიზის საფუძველზე.

ტრანსფერი მფლობელის მიერ დაკავებული ფართებიდან მოიცავს მიწასა და შენობას რომელიც დაკავშირებულია სასტუმროს ოპერაციებთან, რომელიც თავის მხრივ იჯარით იქნა გაცემული 2018 წლის 1 მაისს (შენიშვნა 29).

2019 წლის 31 დეკემბერს, საინვესტიციო ქონება 38,833 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 36,833 ათასი ლარი) სესხის გირაოს სახით გადაცემულ იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 29.

8 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარის სამომავლოდ მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები იქნება შემდეგი:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული	ინდივიდუალური
1 წელი	1,621	1,343
2 წელი	1,288	1,288
3 წელი	1,288	1,288
4 წელი	-	-
5 წელი	-	-
5 წლის შემდეგ	-	-
სულ არადისკონტირებული საოპერაციო საიჯარო გადასახდელების მოთხოვნა 31 დეკემბერს 2019	4,197	3,919

9 აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფი იჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებსა და მანქანებს. საიჯარო ხელშეკრულებები, როგორც წესი, შედგენილია ფიქსირებულ პერიოდების გამოყენებით 15 თვიდან 10 წლამდე, თუმცა შესაძლებელია მათ ჰქონდეთ გაგრძელების შესაძლებლობა, ისე, როგორც ქვემოთ არის აღწერილი.

2018 წლის 31 დეკემბრამდე ძირითადი საშუალებების იჯარები დაკლასიფიცირებული იყო როგორც ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად. იხილეთ შენიშვნები 7, 18 და 30. 2019 წლის 1 იანვრიდან იჯარები აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლება და შესაბამისი ვალდებულება იმ მომენტიდან, როდესაც იჯარით მიღებული აქტივი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი ხდება ჯგუფისთვის.

ათასი ლარი	ავტომობილები	საწყობები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	999	148	1,147
დამატებები	1,927	-	1,927
გასვლები	(2,071)	-	(2,071)
ცვეთის ხარჯი	(21)	(21)	(42)
სხვა	82	-	82
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	916	127	1,043

ჯგუფმა საიჯარო ვალდებულებები აღიარა შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 1 იანვარი
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	642	309
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	1,337	547
სულ საიჯარო ვალდებულებები	1,979	856

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები – 2018 წლის 31 დეკემბერი

9 აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

2019 წლის ფინანსურ ხარჯებში შესული საპროცენტო დანახარჯი იყო 197 ათასი ლარი, როგორც კომპანიისთვის ასევე ჯგუფისთვის.

დანახარჯები, რომლებიც უკავშირდება მოკლევადიან იჯარებს, რომლებიც შესულია საერთო და ადმინისტრაციულ დანახარჯებში იყო 130 ათასი ლარი როგორც კომპანიისთვის ასევე ჯგუფისთვის.

2019 წლის განმავლობაში, ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის იყო 1,151 ათასი ლარი.

10 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი
1 წელი	563
2 წელი	563
3 წელი	563
4 წელი	563
5 წელი	563
5 წელზე ზემოთ	2,250
სულ გაგრძელებული ფინანსური იჯარის გადასახდელის მოთხოვნა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,065
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(1,780)
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,285

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ ჰქონდა მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან.

10 მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საკრედიტო რისკის ანალიზი. 2019 წლის 31 დეკემბერს ფინანსური იჯარის მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მოიცავს ასევე ჯგუფის მაქსიმალურ რისკს ამ აქტივებთან მიმართებით:

ათასი ლარი	ეტაპი 1 (12-თვიანი ECL)	ეტაპი 2 (მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL, SICR-თვის)	ეტაპი 3 (მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL, გაუფასურებული კრედიტი)	სულ
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა				
- საუკეთესო	-	-	-	-
- კარგი	3,285	-	-	3,285
- დამაკმაყოფილებელი	-	-	-	-
- სპეციალური მონიტორინგი	-	-	-	-
- დეფოლტი	-	-	-	-
ბრუტო (მთლიანი) საბალანსო ღირებულება	3,285	-	-	3,285
საკრედიტო ზარალის ანარიზები	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება	3,285	-	-	3,285

უზრუნველყოფის სახით ფლობილი აქტივების ფინანსური ეფექტის წარდგენა ხდება უზრუნველყოფის ღირებულებების ცალკე გამჟღავნებით (i) იმ აქტივებისათვის, სადაც უზრუნველყოფა და კრედიტის უზრუნველყოფის სხვა საშუალებები აქტივის საბალანსო ღირებულების ტოლია, ან მას აღემატება („ქარბად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და კრედიტის უზრუნველყოფის სხვა საშუალებები აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია („არასრულად უზრუნველყოფილი აქტივები“).

11 ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები რეალური ღირებულებით, სხვა სრული შემოსავლით	8,489	8,427
სულ ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	8,489	8,427

2017 წლის თებერვალში კომპანიამ შეიძინა სს „არგოს“ (ინვესტიციის მიმღები) აქციების 15%, 2,000 ათასი აშშ დოლარად, ამ ოპერაციის თარიღით ასახული სს „არგოს“ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების სანაცვლოდ. 2017 წლის მარტში კომპანიის საზედამთხვავებლო საბჭოს გადაწყვეტილებით აქციების აღნიშნული 15%-ის მართვის უფლება გადაეცა ვასილ სულხანიშვილს, სს „არგოს“ საკონტროლო პაკეტის მფლობელს.

11 ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში (გაგრძელება)

2018 წლის 1 იანვარს, ჯგუფმა ზემოაღნიშნული ინვესტიცია მიაკუთვნა ფასიან ქაღალდებში რეალური ღირებულებით, სხვა სრული შემოსავლით („FVOCI“) კატეგორიას. 2017 წელს, ეს ინვესტიციები კლასიფიცირებული იყო გასაყიდად არსებული ინვესტიციების კატეგორიაში. „FVOCI“-სთვის მიკუთვნება განხორციელდა იმიტომ, რომ ინვესტიციები მოსალოდნელია იყოს ფლობილი სტრატეგიული მიზნებისთვის უფრო მეტად, ვიდრე შემდგომი გაყიდვიდან მოგების ხედვით, და არ იგეგმება ამ ინვესტიციების გასვლა კომპანიიდან მოკლე ან საშუალო ვადის განმავლობაში.

2019 წლის 24 ივლისს, „სს არგოს“ აქციონერთა სტრუქტურა შეიცვალა ახალი აქციონერის შემოყვანით - Bavaria Overseas Breweries (B.O.B) III B.V. კომპანიის წილი კაპიტალში შემცირდა 15%-დან 9%-მდე. 2019 წლის განმავლობაში, კომპანიას არ განუხორციელებია დამატებითი ინვესტიცია სს „არგოში“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასიან ქაღალდები „FVOCI“-ით მოიცავს ფასიან ქაღალდებს საბალანსო ღირებულებით 8,489 ათასი ლარი (2018: 8,427 ათასი ლარი, რომელიც არ არის საჯარო ვაჭრობისთვის განკუთვნილი. ადგილობრივი ფინანსური ბაზრის ბუნების გათვალისწინებით, არ არის შესაძლებელი ამ ინვესტიციების მიმდინარე საბაზრო ღირებულების დადგენა. ამ ინვესტიციებისთვის რეალური ღირებულება ფასდება ინვესტიციის მიმდინარე დისკონტირებულ საოპერაციო ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

12 გაცემული სესხები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები	36,227	35,394	36,227	35,394
თანამშრომლებისთვის გაცემული სესხები	33	35	33	35
შემცირებული: სესხის გაუფასურების ანარიცხით	(653)	(621)	(653)	(621)
სულ გაცემული სესხები	35,607	34,808	35,607	34,808

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია 13,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის გაცემული სესხი ბატონ თემურ ჭყონიაზე, წლიური 8,6% საპროცენტო განაკვეთით და 2026 წლის 31 დეკემბრამდე დაფარვის ვადით. სასესხო შეთანხმების მიხედვით, რომელიც განახლდა 2018 წელს, პროცენტი და მირი თანხა იფარება პერიოდული გადახდებით დაფარვის ვადის დადგომამდე.

მომდევნო ცხრილი ასახავს საკრედიტო ზარალის ანარიცხში ცვლილებებს და მთლიან საბალანსო ღირებულებას ამორტიზირებული ღირებულებით ასახული სესხებისთვის საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019
წლის 31 დეკემბერი

12 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი				მთლიანი სახალისო დირეზულეზა			
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ
2018 წლის 1 იანვარს	-	-	(648)	(648)	-	-	648	648
მოდრაოზები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის								
სხვა მოდრაოზები	-	-	27	27	-	-	(27)	(27)
სულ მოდრაოზები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის	-	-	27	27	-	-	(27)	(27)
2018 წლის 31 დეკემბერი	-	-	(621)	(621)	-	-	621	621
მოდრაოზები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის								
სხვა მოდრაოზები	-	-	(32)	(32)	-	-	32	32
სულ მოდრაოზები საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე გავლენით მოცემული პერიოდისთვის	-	-	(32)	(32)	-	-	32	32
2019 წლის 31 დეკემბერი	-	-	(653)	(653)	-	-	653	653

12 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

საანგარიშგებო პერიოდში აღიარებული სესხებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე გავლენას სხვადასხვა ფაქტორები ახდენენ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების დეტალები იხილეთ შენიშვნა 31-ში. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში აღწერილია ძირითადი მოძრაობები:

- ნაშთების საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის (ან შემცირების) ან პერიოდში კრედიტ-გაუფასურებულად გახდომის გამო პირველ მეორე და მესამე ეტაპებზე გადასვლა და შემდგომი საფეხურებზე „ასვლა“ ან „ჩამოსვლა“ 12 თვიან და მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს შორის;
- პერიოდისთვის აღიარებული ახალი ფინანსური ინსტრუმენტების დამატებითი ანარიცხები, აგრეთვე იმ ფინანსური ინსტრუმენტების გამოშვება, რომლის აღიარებაც შეწყვეტილია პერიოდში.
- უცხოური ვალუტის კონვერტირება იმ აქტივებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში და სხვა მოძრაობები; და
- პერიოდის განმავლობაში ჩამოწერილ აქტივებთან დაკავშირებული ანარიცხების ჩამოწერა.

იხილეთ შენიშვნა 33 ყველა კლასის სესხის შეფასებული რეალური ღირებულების სანახავად. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია შენიშვნა 35-ში.

13 სხვა გრძელვადიანი აქტივები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
დაბრუნებადი ტარა	12	40	12	40
სხვა დაბრუნებადი აქტივები	532	401	532	401
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები	544	441	544	441

14 მარაგები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული და მასალები	7,964	6,734	7,964	6,734
მზა პროდუქცია	3,090	1,620	3,090	1,620
საქონელი გზაში	2,221	-	2,222	-
გასაყიდად შეძენილი საქონელი	34	12	34	12
სურსათი და სასმელი	-	132	-	132
სხვა	882	581	872	567
სულ მარაგები	14,191	9,079	14,182	9,065

ხარჯის სახით აღიარებული მარაგების თვითღირებულებამ (რაც ასახულია რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში) შეადგინა 116,900 ათასი ლარი (2018: 92,922 ათასი ლარი).

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

14 მარაგები (გაგრძელება)

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა აღადგინა, წინა პერიოდში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერილი მარაგები, რომლის ღირებულებამ შეადგინა 36 ათასი ლარი (2018: 43 ათასი ლარი). აღდგენილი თანხა აისახა წლის მოგება-ზარალში, რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში.

14,191 ათასი ლარის (2018 წლის 31 დეკემბერი: 9,079 ათასი ლარი) ღირებულების მარაგები შეფასებულია ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებით.

15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	35,441	26,391	34,917	25,875
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	3,863	2,464	3,863	2,465
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(8,369)	(8,164)	(7,853)	(7,649)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	30,935	20,691	30,927	20,691
გადახდილი ავანსი	2,579	1,452	2,523	1,377
შვილობილი საწარმოებისთვის გადახდილი ავანსი	-	-	59	59
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	33,514	22,143	33,509	22,127

134 ათასი ლარის ოდენობის სავაჭრო მოთხოვნები (2018 წლის დეკემბერი: 160 ათასი ლარი) გაუფასურების შემოსულობის ანარიცხებით, ნეტო, დენომინირებულია აშშ დოლარში.

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ეფუძნება კლიენტების გადახდების პროფილს თითოეული ბალანსის თარიღამდე 36 თვის განმავლობაში და ამ პერიოდში მიღებულ შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთი კორექტირებულია მომხმარებლის მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენის მოხდენის მიმდინარე და პროგნოზირებადი ინფორმაციის ასახვით. ჯგუფმა გამოავლინა, რომ იმ ქვეყნების მშპ და გაცვლითი კურსი, რომელშიც ის ჰყიდის მის პროდუქციას და მომსახურებას, ყველაზე შესაფერისი ფაქტორებია და შესაბამისად აკორექტორებს ისტორიული ზარალის განაკვეთებს ამ ფაქტორებში მოსალოდნელ ცვლილებებზე.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისათვის განისაზღვრება ქვემოთ წარდგენილი ანარიცხის მატრიცის მიხედვით. ანარიცხის მატრიცა ემყარება აქტივის ვადაგადაცილებების დღეების რაოდენობას, პროგნოზირებადი ინფორმაციის აღსაწერად კორექტირებულს.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

15 საფაქრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ბე. წელი მთლიან ღირებულებაში პროცენტები	კონსოლიდირებული							
	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	Lifetime ECL ^o	ნეტო საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	Lifetime ECL ^o	ნეტო საბალანსო ღირებულება
საფაქრო მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	4%	23,989	1,079	22,910	9%	16,848	1,516	15,332
ჯგუფის მიხედვით შეფასება								
- მიმდინარე	1%	2,661	29	2,632	2%	2,296	45	2,251
- 30 დღეზე გადაგადაცილებული	3%	2,535	69	2,466	5%	1,335	68	1,267
- 30 - 90 დღით გადაგადაცილებული	12%	356	41	315	19%	601	112	489
- 91 - 180 დღით გადაგადაცილებული	75%	126	94	32	32%	76	24	52
- 181 - 360 დღით გადაგადაცილებული	100%	24	24	-	57%	83	47	36
- 360-ზე მეტი დღით გადაგადაცილებული	100%	5,750	5,750	-	100%	5,152	5,152	-
სულ საფაქრო მოთხოვნები		35,441	7,086	28,355		26,391	6,964	19,427

^oფინ. ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ბე. წელი მთლიან ღირებულებაში პროცენტები	კონსოლიდირებული							
	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	Lifetime ECL ^o	ნეტო საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო ღირებულება	Lifetime ECL ^o	ნეტო საბალანსო ღირებულება
სხვა მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	0%	2,406	-	2,406	0%	680	-	680
ჯგუფის მიხედვით შეფასება								
- მიმდინარე	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 30 დღეზე გადაგადაცილებული	8%	24	2	22	8%	160	13	147
- 30 - 90 დღით გადაგადაცილებული	13%	38	5	33	13%	246	32	214
- 91 - 180 დღით გადაგადაცილებული	17%	58	10	48	22%	67	15	52
- 181 - 360 დღით გადაგადაცილებული	44%	127	56	71	48%	329	158	171
- 360-ზე მეტი დღით გადაგადაცილებული	100%	1,210	1,210	-	100%	982	982	-
სულ სხვა მოთხოვნები		3,863	1,283	2,580		2,464	1,200	1,264

^oფინ. ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

15 საფაქრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ბგ. წელი მთლიან ღირებულებაში პროვიდენტში	ინდივიდუალური							
	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო ღირებულ ება	Life-time ECL ^o	ნეტო საბალანსო ღირებულ ება	ზარალის განაკვეთი	ბრუტო საბალანსო ღირებულ ება	Life-time ECL ^o	ნეტო საბალანსო ღირებულ ება
საფაქრო მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	4%	23,989	1,079	22,910	9%	16,848	1,516	15,332
ჯგუფის მიხედვით შეფასება								
- მიმდინარე	1%	2,653	29	2,624	2%	2,295	45	2,250
- 30 დღეზე								
ვადაგადაცილებული	3%	2,535	69	2,466	5%	1,335	68	1,267
- 30 - 90 დღით								
ვადაგადაცილებული	12%	356	41	315	19%	601	112	489
- 91 - 180 დღით								
ვადაგადაცილებული	75%	126	94	32	32%	76	24	52
- 181 - 360 დღით								
ვადაგადაცილებული	100%	24	24	-	57%	83	47	36
- 360-ზე მეტი დღით								
ვადაგადაცილებული	100%	5,234	5,234	-	100%	4,637	4,637	-
სულ საფაქრო მოთხოვნები	-	34,917	6,570	28,347	-	25,875	6,449	19,426
სხვა მოთხოვნები								
ინდივიდუალური შეფასება	0%	2,406	-	2,406	0%	680	-	680
ჯგუფის მიხედვით შეფასება								
- მიმდინარე	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 30 დღეზე								
ვადაგადაცილებული	8%	24	2	22	8%	160	13	147
- 30 - 90 დღით								
ვადაგადაცილებული	13%	38	5	33	13%	246	32	214
- 91 - 180 დღით								
ვადაგადაცილებული	17%	58	10	48	22%	67	15	52
- 181 - 360 დღით								
ვადაგადაცილებული	44%	127	56	71	48%	328	158	170
- 360-ზე მეტი დღით								
ვადაგადაცილებული	100%	1,210	1,210	-	100%	984	982	2
სულ სხვა მოთხოვნები	-	3,863	1,283	2,580	-	2,465	1,200	1,265

^oფინ. ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

15 საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ახსნილია საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილებები საგაჭრო მოთხოვნისთვის გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის შემთხვევაში, წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საგაჭრო მოთხოვნები				
საკრედიტო ზარალის რეზერვი საგაჭრო მოთხოვნებზე 1 იანვრის მდგომარეობით	6,964	6,854	6,449	6,339
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი სხვა მოძრაობები	233 (111)	110 -	232 (111)	110
სულ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი პერიოდის მოგება-ზარალში	122	110	121	110
საკრედიტო ზარალის რეზერვი საგაჭრო მოთხოვნებზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,086	6,964	6,570	6,449
სხვა მოთხოვნები				
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა მოთხოვნებზე 1 იანვრის მდგომარეობით	1,200	1,130	1,200	1,130
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი	83	70	83	70
სულ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი პერიოდის მოგება-ზარალში	83	70	83	70
საკრედიტო ზარალის რეზერვი სხვა მოთხოვნებზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,283	1,200	1,283	1,200

16 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფული ხელზე	11	5	7	-
მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკში	1,350	1,537	1,346	1,526
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	1,361	1,542	1,353	1,526

16 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხის შეჯამება შესაძლებელია Fitch რეიტინგების მეშვეობით და შემდეგია:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
არც ვადაგადაცილებული არც გაუფასურებული - BB- რეიტინგის მქონე	1,350	1,537	1,346	1,526
სულ	1,350	1,537	1,346	1,526

17 სააქციო კაპიტალი

სულ დამტკიცებული აქციების რაოდენობაა 8,754 ათასი, თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი. სააქციო კაპიტალი შეიქმნა იურიდიული რეორგანიზაციის შედეგად (ანუ შპს-დან სს-ზე გადასვლა), რაც 2016 წლის დეკემბერში დასრულდა. შედეგად, სააქციო კაპიტალი, 5,470 ათასი ლარი, ფაქტობრივად გაიგვალა 8,754 ათასი ლარის ნომინალური ღირებულების მქონე აქციებში და ნეტო გავლენა, 3,284 ათასი ლარი, აისახა პირდაპირ კომპანიის კაპიტალში (გაუნაწილებელი მოგება). წლის განმავლობაში გამოცხადებულ და გადახდილ იქნა შემდეგი დივიდენდები:

ათასი ლარი	2019	2018
გადასახდელი დივიდენდები 1 იანვარს	-	74
წლის განმავლობაში გამოცხადებული დივიდენდები	1,050	1,053
წლის განმავლობაში გადახდილი დივიდენდები	1,047	1,127
გადასახდელი დივიდენდები 31 დეკემბერს	3	-
წლის განმავლობაში გამოცხადებული დივიდენდი აქციაზე (ლარი)	0.12	0.12

ყველა დივიდენდი გამოცხადებული და გადახდილია ქართულ ლარში. ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად კომპანია მოგებას დივიდენდების სახით ანაწილებს „ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით დადგენილი ზუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

18 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ვადიანი სესხები	130,033	96,213	129,902	95,890
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	-	709	-	709
სულ ნასესხები სახსრები	130,033	96,922	129,902	96,599

ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათივე რეალურ ღირებულებასთან. ჯგუფის მიერ ნასესხები სახსრები დენომინირებული შემდგომ ვალუტაში:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები სახსრები დენომინირებული:				
- ქართულ ლარში	10,180	15,347	10,180	16,141
- აშშ დოლარში	7,293	6,958	7,293	5,833
- ევროში	112,560	74,617	112,429	74,625
სულ ნასესხები სახსრები	130,033	96,922	129,902	96,599

ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადები და საპროცენტო განაკვეთები:

ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
			2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სესხები სს „თიბისი“ ბანკისგან	7-11%	02.08.2024	76,503	91,088	76,372	90,765
სესხები DEG-გან	6.5%	01.04.2028	47,958	-	47,958	-
სესხები Over Glob AG-გან	8%	01.06.2023	5,572	5,125	5,572	5,126
ფინანსური იჯარა სს GLC-გან	16.2 - 19.2%	25.03.2020	-	38	-	38
ფინანსური იჯარა სს „თიბისი ლიზინგისგან“	14%	12.09.2024	N/A	671	N/A	670
სულ სესხები ბანკებისგან და ფინანსური ინსტიტუტებისგან			130,033	96,922	129,902	96,599

18 წახსები სახსრები (გაგრძელება)

2017 წლის იანვარში კომპანიამ განაზოციელა სს „საქართველოს ბანკისგან“ მიღებული სესხების რეფინანსირება სს „თიბისი“ ბანკისგან მიღებული თანხებით: 12,768 ათასი ლარი, დაფარვის თარიღით 2018 წლის ივნისი; და 63,144 ათასი ლარი, დაფარვის თარიღით 2024 წლის აგვისტო, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 9.28%.

2017 წელს ხელმძღვანელობამ გამოაცხადა კომპანიის ქარხნის სოფელ ნატახტარში გადატანის გეგმა. ამ მიზნით ჯგუფმა ხელი მოაწერა გრძელვადიან დაფინანსების შეთანხმებას უცხოურ ფინანსურ ინსტიტუტთან- DEUTSCHE INVESTITIONS - UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH (DEG), რომელიც გამოყენებული იქნება ქარხნის ახალ ადგილას გადატანისთვის და ადგილობრივი ბანკის სესხის გადაფარვისთვის. პროექტი წარმოების ახალი ხაზების და სისტემების დანერგვას ითვალისწინებს ახალ, თანამედროვე სივრცეში. სესხის დაფარვის თარიღია 2028 წელი, საბოლოო თანხის გადახდა მოხდება 2028 წლის 15 აპრილს.

2019 წლის თებერვალში, DEG-იმ ჩარიცხა პირველი დადასტურებული ტრანში 12 მილიონის ოდენობით, რომელიც კომპანიამ გამოიყენა 8.5 მილიონი ევროს სესხის დასაფარად, რომელიც 2018-2019 წლებში იყო თიბისი ბანკიდან აღებული, და ასევე, 3.5 მილიონი ევროს სესხი თიბისი ბანკისგან. 3 მილიონი ევროს ოდენობის მეორე ტრანში კომპანიამ მიიღო 2019 წლის აპრილში და დარჩენილი 3 მილიონი ევრო კომპანიას ჩაერიცხება მშენებლობის პროცესში 2020 წლის განმავლობაში (შენიშვნა 36).

კომერციული ბანკებისგან აღებული ვადიანი სესხები გარანტირებულია კომპანიის ყველა უძრავი თუ მოძრავი საკუთრების გირაოთი და კომპანიის აქციებით შპს „კალა ინვესტში“ და შპს „სოლომონი 1805-ში“. იხილეთ შენიშვნები 30 და 8.

ფინანსური იჯარა. ქვემოთ მოცემულია მინიმალური საიჯარო გადახდები და მათი ამჟამინდელი ღირებულებები:

ათასი ლარი	გადასახდელი 1 წელში	გადასახდელი 1-5 წელში	სულ
მინიმალური საიჯარო გადახდები 2018 წლის 31 დეკემბერს	385	490	875
შემცირებული სამომავლო ფინანსური ხარჯებით	(79)	(87)	(166)
მინიმალური საიჯარო გადახდების ამჟამინდელი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	306	403	709

19 ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებებში

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ანალიზი და ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში როგორც საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული			ინდივიდუალური		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებე ბი	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებ ები	სულ
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2018 წლის 1 იანვარს	88,914	-	88,914	88,383	-	88,383
ფულადი ნაკადები, გარდა გადახდილი პროცენტის	7,499	-	7,499	7,692	-	7,692
დარიცხული პროცენტი	8,110	-	8,110	8,050	-	8,050
გადახდილი პროცენტი	(8,110)	-	(8,110)	(8,070)	-	(8,070)
საიჯარო ვალდებულების დამატება	959	-	959	959	-	959
სავალუტო შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო	(265)	-	(265)	(281)	-	(281)
არაფულადი ოპერაციები	(185)	-	(185)	(134)	-	(134)
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს	96,922	-	96,922	96,599	-	96,599
ახალი სტანდარტების მიღება	(709)	856	147	(709)	882	173
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2019 წლის 1 იანვარს	96,213	856	97,069	95,890	882	96,772
ფულადი ნაკადები, გარდა გადახდილი პროცენტის	28,882	(958)	27,924	29,094	(974)	28,120
დარიცხული პროცენტი	9,073	199	9,272	9,038	199	9,237
გადახდილი პროცენტი	(8,555)	(195)	(8,750)	(8,555)	(195)	(8,750)
საიჯარო ვალდებულების დამატება	-	1,927	1,927	-	1,927	1,927
სავალუტო შემოსულობა/ (ზარალი), ნეტო	4,430	-	4,430	4,435	-	4,435
არაფულადი ოპერაციები	(10)	150	140	-	149	149
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბერს	130,033	1,979	132,012	129,902	1,988	131,890

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

20 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	18,544	12,999	18,246	12,744
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის	2,109	2,385	2,109	2,385
გადასახდელი დივიდენდები	3	-	3	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	20,656	15,384	20,358	15,129
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	775	206	764	206
თანამშრომელთა დარიცხული ანაზღაურების დანახარჯი	696	437	681	423
ვალდებულებები შვილობილი საწარმოების მიმართ	-	-	97	7
სხვა	319	226	-	8
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22,446	16,253	21,900	15,773

სავაჭრო ვალდებულებები 1,873 ათასი ლარის და 3,285 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 1,413 ათასი ლარი და 2,565 ათასი ლარი) დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ევროში შესაბამისად.

21 მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
ამონაგები კოკა-კოლას ბრენდის პროდუქციის გაყიდვიდან	171,194	148,705	171,194	148,705
სხვა	745	1,480	745	1,214
სულ მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	171,939	150,185	171,939	149,919

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია გგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

22 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
კოკა-კოლას ბრენდის პროდუქციის თვითღირებულება				
- ნედლეული და გამოყენებული მასალა	116,900	92,922	116,900	92,922
- თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	3,485	2,740	3,485	2,740
- ცვეთის ხარჯი	1,902	1,712	1,902	1,712
- ენერგიისა და კომუნალური ხარჯები	1,717	1,502	1,717	1,502
- სარემონტო და ექსპლუატაციის მომსახურება	1,658	932	1,648	911
- სხვა საწარმოო ზედნადები ხარჯები	1,576	1,247	1,576	1,247
- ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერილი მარაგების აღდგენა	36	(43)	36	(43)
- შპს პროდუქციის მარაგებში ცვლილებები	(1,473)	(403)	(1,473)	(403)
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	83	77	-	-
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	5	43	-	-
სხვა	1,519	2,123	1,463	2,059
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	127,408	102,852	127,254	102,647

23 სხვა საოპერაციო შემოსავალი

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი	1,027	856	1,027	856
სხვა საიჯარო შემოსავალი	676	763	392	691
შემოსავალი ფინანსური იჯარიდან	323	-	323	-
სხვა შემოსავალი	-	30	-	30
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი	2,026	1,649	1,742	1,577

24 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	12,400	10,320	12,400	10,320
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	1,810	790	1,804	785
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	1,705	973	1,773	963
ბანკისა და სხვა საკომისიო ხარჯები	1,623	617	1,622	617
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	706	915	706	915
დაზღვევის ხარჯები	231	244	231	244
სარემონტო და საექსპლუატაციო მომსახურების დანახარჯები	153	111	153	111
გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალი/(შემოსულობა)	31	(27)	31	(27)
სხვა	1,229	1,303	1,171	1,231
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	19,888	15,246	19,813	15,159

პროფესიული მომსახურების ხარჯები მოიცავს 208 ათასი ლარის (2018: 274 ათასი ლარი) ოდენობით საზღაურს 2019 წელს აუდიტორის/აუდიტური ფირმის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

25 დისტრიბუციის დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	4,384	4,294	4,384	4,294
ტრანსპორტირების ხარჯები	2,965	2,615	2,965	2,615
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,810	1,816	2,810	1,816
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	1,613	1,446	1,613	1,446
სარემონტო და საექსპლუატაციო მომსახურება	409	312	409	312
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა	42	-	48	-
სხვა	4	6	4	6
სულ დისტრიბუციის დანახარჯები	12,227	10,489	12,233	10,489

კოკა-კოლა ბოთლეის გორგია გეგუფი
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები – 2019
წლის 31 დეკემბერი

26 სხვა შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
შემოსულობები/(ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	2,041	(47)	837	(676)
შემოსულობები წმინდა ინვესტიციებით ფინანსურ იჯარის აღიარებაში	336	-	336	-
შემოსავალი კრედიტორული ანგარიშებზე დავალიანების ჩამოწერიდან	203	11	201	9
სავალუტო შემოსულობა, ნეტო	178	1,518	178	1,518
უსასყიდლოდ მიღებული მასალები	29	40	29	40
ქველმოქმედება	(306)	(195)	(306)	(195)
ნეტო ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(91)	(127)	(88)	(127)
დაბრუნებადი ტარის გაუფასურება	(11)	(11)	(11)	(11)
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციების გაუფასურება	-	-	-	(4,043)
წინასწარი გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	-	(360)	-	(358)
სხვა	243	544	313	594
ნეტო სხვა შემოსულობები/(ზარალი)	2,622	1,373	1,489	(3,249)

27 ფინანსური შემოსავალი

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	3,069	2,764	3,069	2,764
სავალუტო ზარალი, შემცირებული	2,664	1,473	2,664	1,473
შემოსულობებით გაცემული სესხებიდან სხვა	111	-	111	-
სულ ფინანსური შემოსავალი	5,844	4,237	5,844	4,237

კოკა-კოლა ბოთლების გორგია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

28 ფინანსური დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019	2018	2019	2018
საპროცენტო ხარჯი	9,272	8,110	9,237	8,050
სავალუტო ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით მიღებული სესხებიდან	4,430	265	4,435	281
სულ ფინანსური დანახარჯები	13,702	8,375	13,672	8,331
შემცირებული კაპიტალიზირებული ფინანსური დანახარჯებით	(2,267)	(345)	(2,267)	(345)
შემცირებული კაპიტალიზირებული სავალუტო შემოსავალი/ზარალით	(907)	-	(907)	-
სულ ფინანსური დანახარჯები	10,528	8,030	10,498	7,986

29 შეწყვეტილი ოპერაციები

2018 წლის 1 მაისიდან „გორგთან პალას ჰოტელის“ მოპრავი და უძრავი ქონება იჯარით გადაეცა შპს „ჟეონია და კომპანია“ (ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო). ხელშეკრულების პერიოდი 10 წელია, ყოველწლიური გადასახადით 1,200 ათასი ლარის ოდენობით, დღგ-ს ჩათვლით.

სასტუმროს საქმიანობა, რომლიც საანგარიშო სემინტის ნაწილია, წარდგენილია, როგორც შეწყვეტილი ოპერაცია მას შემდეგ რაც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ და აქციონერებმა დაამტკიცეს როგორც საიჯაროდ გასაცემი 2018 წლის აპრილში. ტრანზაქციის დასრულების თარიღი 2018 წლის 1 მაისია.

შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგების და აქტივების ან გასვლის ჯგუფის გადაფასების აღიარების შედეგების ანალიზი შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
ამონაგები დანახარჯები	-	546 (1,824)
შეწყვეტილი ოპერაციების დაბეგრამდე ზარალი	-	(1,278)
შეწყვეტილი ოპერაციების დაბეგრამდე მოგების გადასახადი, დაკავშირებული მოგებასთან	-	-
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	-	(1,278)

შეწყვეტილი ოპერაციების ფულადი ნაკადების ანალიზი მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2019	2018
საოპერაციო ფულადი ნაკადები	-	(14)
საინვესტიციო ფულადი ნაკადები	-	-
ფინანსური ფულადი ნაკადები	-	-
სულ ფულადი ნაკადები	-	(14)

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას დროდადრო კომპანიის წინააღდეგ შეაჩვენეს სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შეიძლება, ისე გარე პროფესიული კონსულტაციის საფუძველზე ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით და შესაბამისად, ანარჩები შექმნილი არ არის წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ახალი ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადების მიმოხილვასა და მოკვლევას მრავალი სახელმწიფო ორგანო ახორციელებს, რომელთაც გააჩნიათ მკაცრი საურავებისა და საპროცენტო ხარჯის დაკისრების უფლებამოსილება. საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განიხილისათვის ღიაა რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში საგადასახადო რისკები წარმოქმნას, რაც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე მრავალ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახეს შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე.

თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი ინტერპრეტაციების აღსრულებაში წარმატების მიღწევის შემთხვევაში მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საოპერაციო ოჯარის ვალდებულებები. ჯგუფი ოჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებს არაგაუქმებადი საოპერაციო ოჯარით 2-დან 10 წლამდე ვადით. სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები არაგაუქმებადი საოპერაციო ოჯარებისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	2018
არაუგვიანეს 1 წლისა	168
არაუგვიანეს 1 წლისა და არაუგვიანეს 5 წლისა	305
5 წლის შემდეგ	175
სულ საოპერაციო ოჯარის ვალდებულებები 31 დეკემბრის	648

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნია გირაოს სახით ჩადებული აქტივები, რომელიც მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შენიშვნები	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
		2019	2018	2019	2018
ძირითადი საშუალებები	7	122,281	92,030	121,804	91,545
საინვესტიციო ქონება	8	38,944	36,833	28,936	28,099
მარაგები	14	14,191	9,079	14,182	9,065
ინვესტიციები		8,489	7,592	12,239	7,592
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის		183,905	145,534	177,161	136,301

30 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივად გადაისინჯება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნან არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. ჯგუფმა უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული პირობები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია თიბისი ბანკისა და DEG-ისგან მიღებულ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგი ჯგუფისთვის, მათ შორის სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს, კომპანია არ იყო შესაბამისობაში თიბისი ბანკთან სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული შეთანხმებულ პირობებთან. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს, კომპანიამ ბანკისგან მიიღო თავისი უფლებების გამოყენებაზე უარის განცხადება გარკვეული პირობების შეუსრულებლობაზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ არ ჩაითვალა დეფოლტის წინაპირობად შესაბამისი სასესხო შეთანხმებისთვის. კომპანია, ასევე, არ იყო შესაბამისობაში DEG-ის სასესხო ხელშეკრულებით განსაზღვრულ შეთანხმებულ პირობებთან, თუმცა მას არ მიუღია ცნობა DEG-ისგან თავისი უფლებების გამოყენებაზე უარის განცხადებასთან დაკავშირებით. თუმცა, 2020 წლის 5 მაისით დათარიღებულ ხელშეკრულების დანართის საფუძველზე, DEG-იმ შეცვალა შეთანხმებული პირობა რომელიც, ამავე დანართით, შევიდა ძალაში ხელშეკრულების პირველადი თარიღიდან. ხელშეკრულების ამ დანართის მიხედვით, კომპანია იყო შესაბამისობაში შეთანხმებულ პირობებთან.

31 ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ საქონლის კრედიტით გაყიდვით და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციებით, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით, ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია; ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და გულისხმობს მოდელის, მოსალოდნელი ფულად ნაკადებისა და დროის გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების მიხედვით. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე როგორც დაკავშირებული განაკვეთებისა და პარტნიორებს შორის დეფოლტის კორელაციის შეფასებას.

ზღვრები. ჯგუფი თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მსესხებელთან, მსესხებელთან ჯგუფთან ან გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებთან დაკავშირებით მისაღები რისკის ზღვრის დაწესებით. როგორც წესი, ხელმძღვანელობა ამტკიცებს პროდუქტებისა და სამრეწველო დარგების მიხედვით საკრედიტო რისკის ზღვრებს. მსგავსი რისკების მონიტორინგი რეგულულ საფუძველზე ხორციელდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილობები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით.

ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების ორ მიდგომას - ინდივიდუალურ და კოლექტიურ შეფასებებს. ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა ხორციელდება გარკვეული მომხმარებლებისთვის, რომელთა ბალანსი სცილდება 1,000 ათას ლარს და იმ მნიშვნელოვანი მოვალეობებისთვის, რომელთაც გააჩნიათ სპეციფიკური არსებითი ბალანსი, მაგალითად საინვესტიციო საკუთრების არენდის მოთხოვნები.

იმის შეფასება, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას ("SICR"), ტარდება ინდივიდუალურად და პორტფელისთვის. კორპორაციულ საწარმოებზე გაცემული სესხების, ამორტიზებული ღირებულებით „SICR“-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე, ქვემოთ მოცემული მაჩვენებლების მონიტორინგის გამოყენებით. პიროვნებებზე გაცემული სესხებისა და სხვა ფინანსური აქტივებისთვის „SICR“-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურად. ხორციელდება „SICR“-ის გამოვლენისთვის გამოყენებული კრიტერიუმების მონიტორინგი და მათი სათანადოობა პერიოდულად გადაისინჯება ჯგუფის რისკის მართვის დეპარტამენტის მიერ. მიიჩნევა, რომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, როდესაც ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტი ხნითაა ვადაგადაცილებული და ამის უარყოფას ადგილი არ ჰქონია.

ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ფინანსურმა ინსტრუმენტმა „SICR“ განიცადა, როდესაც ქვემოთ მოცემული ხარისხობრივი, რაოდენობრივი ან შეკავების (backstop) კრიტერიუმებიდან ერთი ან მეტი დაკმაყოფილდება.

იურიდიული პირებისთვის გაცემული სესხებისთვის:

- 30 დღით ვადაგადაცილება;
- რისკის ხარისხის „სპეციალური მონიტორინგი“ მინიჭება;
- „SICR“ ეფუძნება ფარდობით ზღვარს, რომელიც დაფუძნებულია გარე ან შიდა რეიტინგებზე.
- სესხის საკონტროლო სიაში ჩართვა შიდა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის პროცესის შესაბამისად.

კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია იმაზე, მსესხებლის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს „ECL“-ის შეფასების სამ-ეტაპიანი მოდელია. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომლის კრედიტი გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

იზრდება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქვს 12-თვიან „ECL“-ზე დაფუძნებული საკრედიტო რისკის ანარიცხი (1-ლი ეტაპი). თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა SICR-ის ზრდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე, მაგრამ ის გაუფასურებული კრედიტის მქონედ არ მიიჩნევა და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში „ECL“-ს. ფინანსური ინსტრუმენტის კრედიტის გაუფასურების შემთხვევაში ეს ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-3 ეტაპზე და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში „ECL“-ს. აქტივის მე-3 ეტაპზე არსებობის შედეგია ის, რომ საწარმო წყვეტს მთლიანი საბალანსო ღირებულების საფუძველზე საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლისას იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე „ECL“-ის გარეშე.

თუ არსებობს მტკიცებულება, რომ SICR-ის კრიტერიუმები აღარ არის დაკმაყოფილებული, მაშინ ინსტრუმენტს ისევ 1-ელ ეტაპზე აბრუნებენ. თუ რისკი მე-2 ეტაპზე გადაიტანება ხარისხობრივი მაჩვენებლის საფუძველზე, ჯგუფი ახორციელებს მონიტორინგს, ეს ინდიკატორი ისევ არსებობს თუ შეიცვალა.

ჯგუფი „ECL“-ის შესაფასებლად ორ მიდგომას იყენებს: (i) ინდივიდუალურ საფუძველზე შეფასება; (ii) პორტფელის საფუძველზე შეფასება. ჯგუფი შეფასებას ინდივიდუალურ საფუძველზე ატარებს შემდეგი ტიპის სესხებისთვის: უნიკალური საკრედიტო რისკის მახასიათებლების სესხებისთვის, ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისთვის, ანუ როდესაც ინდივიდუალური რისკი აღემატება 100 ათას ლარს და გაუფასურებული კრედიტის მქონე სესხები აღემატება 100 ათას ლარს. ჯგუფი პორტფელის საფუძველზე შეფასებას ატარებს შემდეგი სახის სესხებისთვის: როდესაც ხელმისაწვდომია მსესხებლის შესახებ სპეციფიკური ინფორმაცია.

„ECL“ მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ორივე „SICR“-ის შეფასება და „ECL“-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. ჯგუფი გამოავლენს გარკვეულ ძირითად ეკონომიკურ ცვლადებს, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკსა და ECL-თან.

საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება ჯგუფის ფინანსური ჯგუფის მიერ და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო სამ წელში. სამი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უზრუნდება გრძელვადიან საშუალოს (მაგ. უცხოური ვალუტის გაცვლისთვის) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., შშპ).

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფის წინაშეა საკრედიტო რისკის კონცენტრაციის რისკი. ხელმძღვანელობა ახორციელებს პარტნიორების იმ აგრეგირებული ნაშთების მონიტორინგს, რომლებიც კომპანიის წმინდა აქტივების 10%-ს აღემატება. 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას გააჩნდა ერთი კონცენტრაცია (2018 წლის 31 დეკემბერი: სამი კონცენტრაცია) მოთხოვნების აგრეგირებული ნაშთებით, რომლის ოდენობა აღემატებოდა 10,578 ათას ლარს. ამ ნაშთების მთლიანი ოდენობა იყო 19,743 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 16,079 ათასი ლარი), ანუ მთლიანი სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების 50% (2018 წლის 31 დეკემბერი: 53%).

ჯგუფს საბანკო დეპოზიტები განთავსებული აქვს მხოლოდ სამ ბანკში (2018 წლის 31 დეკემბერი: სამი ბანკი), რაც ზღუდავს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გაცემული სესხები (შენიშვნა 12)	35,607	34,808	35,607	34,808
მოთხოვნები ფინანსური მოთხოვნებიდან	3,285	-	3,285	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 15)				
- სავაჭრო მოთხოვნები	28,355	19,429	28,347	19,426
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	2,580	1,264	2,580	1,265
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (შენიშვნა 16)				
- ფული ხელზე	11	5	7	-
- საბანკო წაშვები მოთხოვნამდე	1,350	1,537	1,346	1,526
სულ საბალანსო უწყისზე საკრედიტო ზარალი	71,188	57,043	71,172	57,025
სულ შესაძლო მაქსიმალური საკრედიტო ზარალი	71,188	57,043	71,172	57,025

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, მიმართებით. ამასთან, თითოეულ მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით ხელმძღვანელობა ვალუტების მიხედვით ადგენს რისკის ზღვრულ დონეს, როგორც ერთდღიანი, ისე დღიური პოზიციებისათვის, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ტარდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
აშშ დოლარი	35,933	10,209	25,724	35,110	7,246	27,864
ევრო	2	113,581	(113,579)	2	77,514	(77,512)
ლარი	35,253	28,878	6,375	21,931	27,546	(5,615)
სულ	71,188	152,668	(81,480)	57,043	112,306	(55,263)

კოკა-კოლა ბოთლიერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
აშშ დოლარი	35,929	10,078	25,851	35,110	7,246	27,864
ევრო	2	113,581	(113,579)	3	77,191	(77,188)
ლარი	35,241	28,589	6,652	21,912	27,291	(5,379)
სულ	71,172	152,248	(81,076)	57,025	111,728	(54,703)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიჩნეულია, რომ არაფულად აქტივებში ინვესტიციები არ წარმოქმნის რაიმე არსებით სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის სენსიტიურობა ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული			
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	5,145	4,373	5,573	4,737
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	(5,145)	(4,373)	(5,573)	(4,737)
ევროს გამყარება 20%-ით (2018 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გამყარება)	(22,716)	(19,308)	(15,502)	(13,177)
ევროს გაუფასურება 20%-ით (2017 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გაუფასურება)	22,716	19,308	15,502	13,177

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ინდივიდუალური			
	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	გაფლენა მოგება-ზარალზე	გაფლენა მოგება-ზარალზე	გაფლენა მოგება-ზარალზე	გაფლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	5,170	4,395	5,573	4,737
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	(5,170)	(4,395)	(5,573)	(4,737)
ევროს გამყარება 20%-ით (2018 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გამყარება)	(22,716)	(19,308)	(15,438)	(13,122)
ევროს გაუფასურება 20%-ით (2018 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გაუფასურება)	22,716	19,308	15,438	13,122

რისკი გამოთვლილ იქნა ჯგუფის შესაბამისი საწარმოს სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში გამოსახული ფულადი ნაშთებისათვის.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს თავის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის გაფლენის რისკი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები, საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის ან დაფარვის ვადის მიხედვით.

ათასი ლარი	მოთხოვნა დე და 1 თვეზე ნაკლები	კონსოლიდირებული				
		1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტი	პროცენტის გარეშე	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	18	96	2,900	35,878	32,296	71,188
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,172	16,258	4,399	110,183	20,656	152,668
საპროცენტო განაკვეთისადმი წიგნო სენსიტიურობა 2019 წლის 31 დეკემბრის	(1,154)	(16,162)	(1,499)	(74,305)	11,640	(81,480)
2018 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	34,808	22,233	57,041
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,133	23,442	5,733	63,614	15,384	112,306
საპროცენტო განაკვეთისადმი წიგნო სენსიტიურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის	(4,133)	(23,442)	(5,733)	(28,806)	6,849	(55,265)

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნა- მდე და 1 თვეზე ნაკლები	ინდივიდუალური			პროცენტის გარეშე	სულ
		1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე ზეტი		
2019 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	18	96	2,900	35,878	32,280	71,172
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,166	16,223	4,347	110,154	20,358	152,248
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2019 წლის 31 დეკემბერს	(1,148)	(16,127)	(1,447)	(74,276)	11,922	(81,076)
2018 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	34,808	22,217	57,025
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,117	23,366	5,645	63,471	15,129	111,728
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2018 წლის 31 დეკემბერს	(4,117)	(23,366)	(5,645)	(28,663)	7,088	(54,703)

ჯგუფს არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს რისკი უმნიშვნელოა ჯგუფის საქმიანობისთვის.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფი ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. ჯგუფი ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას ძირითადად მიღებული სესხების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მეშვეობით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	1,517	12,870	14,183	113,555	18,656	160,781
საიჯარო ვალდებულებები	109	153	630	1,772	46	2,710
საფაქრო და სხვა ვალდებულებები	4,101	5,877	6,819	3,859	-	20,656
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	5,727	18,900	21,632	119,186	18,702	184,147

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	1,508	12,851	14,101	113,527	18,656	160,643
საიჯარო ვალდებულებები	111	161	630	1,772	46	2,720
საფაქრო და სხვა ვალდებულებები	4,062	5,877	7,545	2,874	-	20,358
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	5,681	18,889	22,276	118,173	18,702	183,721

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	4,300	23,029	7,721	85,553	-	120,603
საფაქრო და სხვა ვალდებულებები	8,367	6,446	571	-	-	15,384
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	12,667	29,475	8,292	85,553	-	135,987

31 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე გადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	4,283	22,979	7,585	85,422	-	120,269
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,367	6,190	572	-	-	15,129
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	12,650	29,169	8,157	85,422	-	135,398

32 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, ჯგუფის მიზნები გახლავთ დაცვა კომპანიის უნარისა, გააგრძელოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის ჯგუფმა შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. ჯგუფის მიერ გამოშვებული კაპიტალი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 105,771 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 94,872 ათასი ლარი). ჯგუფი ითვალისწინებს ხელმძღვანელობის ქვეშ არსებულ კაპიტალს, როგორც ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ კაპიტალს.

33 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

33 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები

რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებებია, რომელთა გაკეთება მოითხოვება ან ნებადართულია ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, შემდეგია:

ათასი ლარი	2019				2018			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
ფინანსური აქტივები								
<i>ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში</i>								
- კორპორაციის აქციები	-	-	8,489	8,489	-	-	8,754	8,754
- არაფინანსური აქტივები	-	-	38,944	38,944	-	-	36,833	36,833
სულ აქტივების რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებები 31 დეკემბერს	-	-	47,433	47,433	-	-	45,587	45,587

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ მათი რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია.

რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული რეალური ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული 2019 წლის 31 დეკემბერი				ინდივიდუალური 2019 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	-	1,361	-	1,361	-	1,353	-	1,353
გაცემული სესხები	-	-	35,607	35,607	-	-	35,607	35,607
მოთხოვნები ფინანსური იუგარიდან	-	-	3,285	3,285	-	-	3,285	3,285
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	30,935	30,935	-	-	30,927	30,927
სულ აქტივები	-	1,361	69,827	71,188	-	1,353	69,819	71,172
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	130,033	-	130,033	-	129,902	-	129,902
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	20,656	-	20,656	-	20,358	-	20,358
სულ ვალდებულებები	-	150,689	-	150,689	-	150,260	-	150,260

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

33 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

	კონსოლიდირებული				ინდივიდუალური			
	2018 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ათასი ლარი								
ფინანსური აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	1,542	-	1,542	-	1,526	-	1,526
გადებული სესხები	-	-	34,808	34,808	-	-	34,808	34,808
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	20,693	20,693	-	-	20,691	20,691
სულ აქტივები	-	1,542	55,501	57,043	-	1,526	55,499	57,025
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	96,922	-	96,922	-	96,599	-	96,599
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	16,096	-	16,096	-	15,129	-	15,129
სულ ვალდებულებები	-	113,018	-	113,018	-	111,728	-	111,728

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონის რეალური ღირებულებები შეფასებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასებულ იქნა სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ. რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის რეალური ღირებულება შეფასდა საბაზრო შედარების მიდგომის გამოყენებით, უძრავი ქონების ფასების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია პარტნიორის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაგზავნილი დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებული იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

34 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები „FVTPL“-ით; (ბ) სავალო ინსტრუმენტები „FVOCI“-ით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები „FVOCI“-ით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. „FVTPL“-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა „FVTPL“-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაა.

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებ- რებული საწარმოები	ბირთვადი ხელმძღვანე- ლი პირები	სხვა დაკავში- რებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	839	19	33
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	2,247	-	-
გაციმული სქისები	35,607	-	-	-
წმინდა გაუფასურების ზარალი	-	-	-	-
ფინანსურ აქტივებზე	(2)	(2,765)	(19)	(33)
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	-	-
ნასესხები სახსრები	-	-	-	(5,572)
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(60)	(779)	-	(341)
სახელმწიკრულებო ვალდებულებები	(712)	-	-	-

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელშეწყობილი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>					
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	839	19	354	33
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	2,247	-	88	-
გაცემული სესხები	35,607	-	-	-	-
წმინდა გაუფასურების ზარალი					
ფინანსურ აქტივებზე	(2)	(2,765)	(19)	(376)	(33)
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	-	8,489	-
ინვესტიციები მეკავშირე					
საწარმოში	-	-	-	3,750	-
ნასესხები სახსრები	-	-	-	-	(5,572)
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	(146)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(60)	(407)	-	-	(341)
სახელშეკრულებო					
ვალდებულებები	(712)	-	-	-	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>			
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	578	-
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	3	-
გაცემული სესხები	34,796	-	-
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	8,427
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	(712)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(627)	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>			
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა	2	576	-
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	3	-
გაცემული სესხები	34,796	-	-
ინვესტიციები ფასიან ქაღალდებში	-	-	8,427
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	(712)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(407)	-

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები ჯგუფისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ათასი ლარი					
საქონლის გაყიდვა	5	2,279	-	31	-
საიჯარო შემოსავალი	-	1,040	-	-	-
სხვა შემოსავალი	2,637	-	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(3,726)	-	-	-
მარკეტინგული მომსახურება	-	(5)	-	-	-
ტრანსპორტირების ხარჯები	-	(2,049)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	(139)	-	(36)	-
საპროცენტო შემოსავალი	(3,060)	-	-	-	(9)
საპროცენტო ხარჯები	(2)	(2)	-	-	(749)
ანაზღაურება	-	-	(9,739)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	62	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები კომპანიისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ათასი ლარი					
საქონლის გაყიდვა	5	2,279	-	31	-
საიჯარო შემოსავალი	-	1,040	-	-	-
სხვა შემოსავალი	2,637	-	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(3,726)	-	-	-
მარკეტინგული მომსახურება	-	(5)	-	-	-
ტრანსპორტირების ხარჯები	-	(2,049)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	(139)	-	(111)	-
საპროცენტო შემოსავალი	(3,060)	-	-	-	(9)
საპროცენტო ხარჯები	(2)	(2)	-	-	(749)
ანაზღაურება	-	-	(9,739)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	62	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

35 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები ჯგუფისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>					
საქონლის გაყიდვა	5	2,100	-	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	2,757	9	-	-	-
სხვა შემოსავალი	-	701	-	-	-
ტრანსპორტირებისა და იჯარის ხარჯები	-	(1,690)	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(2,492)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	(122)	-	-	(133)
საპროცენტო ხარჯები	-	(16)	-	-	-
ანაზღაურება	-	-	(7,741)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	2,879	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები კომპანიისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	მთავარი აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	შვილობილი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
<i>ათასი ლარი</i>					
საქონლის გაყიდვა	5	2,100	-	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	2,757	9	-	-	-
სხვა შემოსავალი	-	875	-	-	-
ტრანსპორტირებისა და იჯარის ხარჯები	-	(1,690)	-	-	-
ნედლეულისა, სხვა მასალების და მომსახურების შესყიდვა	-	(2,492)	-	-	-
სხვა მომსახურებები	-	-	-	-	(133)
საპროცენტო ხარჯები	-	(96)	-	-	-
ანაზღაურება	-	-	(7,741)	-	-
Gains less losses from securities at FVOCI*	-	-	-	2,879	-

(*) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივ ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებიდან მიღებული შემოსულობები შემცირებული ზარალით.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითადი ხელმძღვანელი პირების, რომლებიც მმართველი საბჭოს წევრები არიან, ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასებს, ბონუსებსა და ასევე დაზღვევისა და სამივლინებო ხარჯების კომპენსაციას. 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში კომპანიის მფლობელის სრულმა ანაზღაურებამ შეადგინა 6,605 ათასი ლარი (2018: 5,551 ათასი ლარი).

36 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ინფორმაცია ახალი ვირუსის, სახელწოდებით COVID-19 (კორონავირუსი), შესახებ. საანგარიშგებო წლის ბოლოსთვის უცნობი ვირუსის მხოლოდ რამდენიმე შემთხვევა ეცნობა მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციას. 2020 წლის დასაწყისში ვირუსი გავრცელდა მსოფლიო მასშტაბით, რამაც ბიზნესზე ნეგატიური გავლენა მოახდინა. მენეჯმენტი განიხილავს აღნიშნულ მოვლენას საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არამაკორექტირებელ მოვლენად. მიუხედავად იმისა რომ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის კომპანიის გაყიდვებისა და შესყიდვების პროცესში მოცემულ შემთხვევას არ ქონია რაიმე არსებითი გავლენა, მისი სამომავლო ეფექტის პროგნოზირება შეუძლებელია. მენეჯმენტი განაგრძობს შესაძლო ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას რათა მოხდეს ამ რისკების მინიმუმამდე დაყვანა.

ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალურია გაცვლითი კურსი გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი = 3.0672 ლარი და ევრო 1 = 3.5138 ლარი.

2020 წლის თებერვლიდან კომპანიამ შეწყვიტა საწარმო პროცესები წერეთელზე მდებარე შენობაში და ყველა საწარმო ხაზი გადატანილ იქნა ახალ ქარხანაში. ყველა საწარმო ხაზი აეწყო და სრული დატვირთვით ფუნციონირებდა 2020 წლის ივლისიდან.

2020 წლის 27 მაისს, კომპანიამ მიიღო დამატებით 3,000 მილიონის სესხის დარჩენილი ნაწილი DEG-ისგან. მიღებული ახალი სესხით გადაიფარა სს თიბისი ბანკისგან აღებული არსებული სესხები.

2020 წლის 30 მაისით დათარიღებული კრების ოქმის საფუძველზე, კომპანიამ გაზარდა საწერსდებო კაპიტალი სს მერკურიში 60 ათასი ლარით. კომპანია ვალდებულია რომ ფულადი შენატანი განახორციელოს 2020 წლის ბოლომდე.

2020 წლის ივლისის ბოლოდან კომპანია გეგმავს რომ ბაზარზე შეიტანოს ახალი პროდუქტი „მთის ბაი ბონაქუა“. პროდუქცია გაიყიდება როგორც ადგილობრივ ასევე საექსპორტო ბაზრებზე.

37 სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის 2019 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ვრცელდება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ შესადარის პერიოდზე და ჩასწორდა ფასს 16, იჯარით შემდეგნაირად.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა ჯგუფს მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით, თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები. როდესაც ჯგუფი არის მოიჯარე და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა ჯგუფს, საიჯარო აქტივები კაპიტალიზდება ძირითად საშუალებებში იჯარის დაწყებისას, საიჯარო აქტივების რეალურ ღირებულებასა და მიწიძალური საიჯარო გადასახდელების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თითოეული საიჯარო გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი განაკვეთი დასაფარ საფინანსო ნაშთზე. შესაბამისი საიჯარო ვალდებულებები, სამომავლო ფინანსური ხარჯების გარეშე, აისახება სხვა ნასესხებ სახსრებში. საპროცენტო ხარჯი მოცემული წლის მოგება-ზარალს დაერიცხება იჯარის ვადის განმავლობაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური იჯარის ფარგლებში შეძენილ აქტივებს ცვეთა ერიცხება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან უფრო ხანმოკლე საიჯარო ვადის განმავლობაში, თუ ჯგუფი არ არის საკმარისად დარწმუნებული, რომ იგი მიიღებს აქტივის საკუთრებას იჯარის ვადის დასრულებისას.

1. კომპანიის ბიზნესის განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა

კომპანიის შინაარსი, მისი შვილობილი კომპანიების ჩამონათვალი და საქმიანობა.

სააქციო საზოგადოება კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია 1993 წლიდან არის „The Coca-Cola Company-ს“ ოფიციალურად ლიცენზირებული პროდუქციის ჩამოსხმელი კომპანია, რომელიც უფლებამოსილია სავაჭრო ნიშნების გამოყენებასა და პროდუქციის ჩამოსხმარეალიზაციაზე საქართველოში. საქართველოში, კომპანია ოპერირებს გამაგრებული სასმელების წარმოების ინდუსტრიაში და აღნიშნულ სეგმენტში წარმოადგენს ბაზრის ლიდერს. ადგილობრივი ბაზრის გარდა, კომპანია ახდენს პროდუქციის ექსპორტს მეზობელ სომხეთსა და აზერბაიჯანში. კომპანია აწარმოებს 200 მლ., 250 მლ., 330 მლ., 500 მლ., 1000 მლ., 1500 მლ., 2000 მლ. შეფუთვებში გაზიან გამაგრებულ სასმელებს, გიგ ჩაის, წვენებს, სუფრის წყალსა და ენერგეტიკულ სასმელებს შუშის, მეტალისა და PET მასალის გამოყენებით.

2019 წლის განმავლობაში ხს კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიას (მომავალში „ჯგუფის“) შვილობილი კომპანიების სია:

1. შპს მერკური 99 - ძირითადი საქმიანობა: სასაწყობო მეურნეობა ქალაქ თბილისში. აქვს გივი და მშრალი საწყობები, შემოსავლის წყაროა - გაქირავებული ფართების იჯარიდან მიღებული თანხები;
2. შპს ქობულეთი XXI - საინვესტიციო ქონება, სასტუმრო ვილა;
3. შპს ქინგს ინ - საინვესტიციო ქონება, სასტუმრო ძველ თბილისში;
4. შპს კალა ინვესტი - საქმიანობა შეჩერებულია;
5. შპს სოლომონ 1805 - საქმიანობა შეჩერებულია;

ჯგუფისთვის ისევე როგორც კომპანიისთვის, 2018 წელს წლიური ბრუნვა წინა წელთან შედარებით 14% და 15%-ით გაიზარდა. წინა წლების მსგავსად, 2019 წელს გამაგრებული სასმელების ბაზრის ზრდის ტენდენცია გაგრძელდა. შიდა ფაქტორებიდან აღსანიშნავია ახალი პროდუქტების დანატერა როგორც კოკა-კოლა ენერჯი, კოკა-კოლა უმაქრო ლაიმი და გივი ჩაი ტუას კენკრა. ასევე, კომპანიამ 3,647 ახალი პაციენტები განათავსა და მეტა გივი პროდუქტი შესთავაზა ბაზარს, გაიზარდა პროდუქციის შეღწევადობა. გარე ფაქტორებიდან კვლავ დადებითად მოქმედებს ტურისტების მზარდი ნაკადი, რაც ყოველწლიურად იზრდებოდა.

2019 წლის განმავლობაში, კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯიაში დასაქმებული იყო 386 თანამშრომელი, მათ შორის 81 ქალი და 285 კაცი; შვილობილ კომპანიებთან ერთად თანამშრომელთა რიცხვმა მიაღწია 376 დასაქმებულს, მათ შორის 84 ქალი და 292 კაცი.

2. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები

2018 წლის ნოემბერში კომპანიამ მოლაპარაკება დაამთავრა და ნოემბერში ხელი მოაწერა გერმანიის საინვესტიციო კორპორაციასთან („DEUTSCHE INVESTITIONS - UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH (DEG)“) დამატებით 18,000,000 ევროს, 10 წლის ვადით გამოყოფის კონტრაქტს, რომლის ორი ტრანში (12 მლნ ევრო და 3 მლნ ევრო) 2019 წლის თებერვალ-აპრილში ჩაერიცხა კომპანიას, ხოლო მესამე (3 მლნ ევრო) - 2020 წლის მაისში.

2019 წელს მოზიდული სახსრებით შემცირდა საბანკო დავალიანების ნაწილი 3.5 მლნ ევროს ოდენობით და დაფინანსდა მუხრანის ველზე ახალი ჩამოსხმელი ქარხნის მშენებლობა. 2020 წელს ჩარიცხული თანხით კი ასევე შემცირდა ბანკი მიერ დაფინანსებული

**კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება**

მშენებლობისათვის გამოყოფილი შუალედური სესხები. ახალი პროექტის ფარგლებში, კომპანიამ შეიძინა 4.9 მლნ ევროს დამატებითი საწარმოო ხაზები და სხვადასხვა დანადგარები პროდუქციაზე მზარდი მოთხოვნილების დასაკმაყოფილებლად. ოპტიმალური დაგეგმარებისა და ახალი ტექნოლოგიების დანერგვის ხარჯზე ველით თვითღირებულების მნიშვნელოვან ოპტიმიზაციას; ქ. თბილისში არსებული შიშის ნაკვეთის განაშენიანება/განვითარების პერსპექტივებზე მიმდინარეობს მოლაპარაკებები სხვადასხვა ადგილობრივ და უცხოურ დეველოპერულ კომპანიებთან.

3. კომპანიის მიერ განხორციელებული სამეცნიერო-კვლევითი და საცდელ-საკონსტრუქტორო სამუშაოს მიმოხილვა

კომპანია რეგულარულად აწარმოებს ბაზრის კვლევებს. ამჟამად გვემსახურება საერთაშორისო კომპანია Canadian. კვლევის მიზანია ბაზრის მოცულობის ზრდის/კლების ტენდენციების შეფასება და კომპანიის პროდუქციის კონკურენტებთან მიმართებით პოზიციების შესწავლა. 2019 წლის შედეგებით გამაგრებული სასმელების ბაზარზე კომპანიას ბაზრის 49% უკავია და ინარჩუნებს ლიდერის პოზიციას გამაგრებული სასმელების ბაზარზე.

4. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ

2018 წლის 1 მაისამდე, ქობულეთში, კომპანიის დამოუკიდებელ ერთეულად ოპერირებდა სასტუმრო „ჯორჯიან პალას პოტელი“ (Georgian Palace Hotel, GPH). სასტუმრო 2008 წელს შევიდა ექსპლუატაციაში და წარმოადგენს ზუთვარსკვლავიან სასტუმრო კომპლექსს. 2018 წლის 1 მაისიდან სასტუმრო იჯარით გადაეცა მესამე პირს.

5. ძირითადი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიამ 2018 წელს დაიწყო ახალი ქარხნის მშენებლობა, რომლის დაფინანსების წყარო იყო თიბისი ბანკის მოკლევადიანი სესხები; 2019 წელს, გერმანული საინვესტიციო კორპორაციიდან მიღებული თანხით დაიფარა არსებული მოკლევადიანი სესხები; მიღებული თანხები არის ნაკლები საპროცენტო განაკვეთით თიბისი ბანკის სესხთან შედარებით.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

	დასახელება	2019	2018	აღწერა
1	Revenue/შემოსავალი	171,939	150,185	ზრდის ფაქტორები აღწერილია ზევით
2	Gross profit / მთლიანი ზოგება	44,531	47,333	მარაგების თვითღირებულების ზრდამ, რომელიც გაცვლის კურსის უარყოფითმა ტენდენციამ გამოიწვია, განაპირობა მთლიანი მოგების შემცირება
3	Profit before tax / მოგება	12,064	20,647	გარდა ზემოხსენებული

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

	დაბეგვრამდე			მიზეზებისა, შემცირება გამოწვეულია გაცვლითი კურსი მზარდი ტენდენციით
4	Profit for the year from continuing operations / წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან	11,887	20,433	შემცირება გამოწვეულია შემოსვენებული მიზეზით
5	Gross profit margin / მთლიანი მოგების მარჟა	25.9%	31.5%	კურსის მზარდი ტენდენციის გამო გაიზარდა მარაგების თვითღირებულება
6	Days Receivables / დებიტორული დავალიანების თანხის მიღების დღეები	59,1	48,9	დებიტორული დავალიანების მიღების დღეების რაოდენობა გაიზარდა ორგანიზებული სავაჭრო არხების ხვედრითი წილის ზრდასთან ერთად. ეს ტენდენცია მომავალშიც შენარჩუნდება.
7	Days Inventory / მარაგების დღეები	33,3	31,6	გაყიდვების ზრდასთან და ქარხნის რელოკაციის გამო გაიზარდა ნედლეულისა და მზა პროდუქციის მარაგები და შესაბამისად საწყობში განთავსების პერიოდი
8	Net Trade Cycle / წმინდა სავაჭრო ციკლი	40,8	12,1	წინა წელთან შედარებით შემცირდა ვალდებულებების დაფარვის ვადა, მეორეს მხრივ გაგვიზარდა დებიტორული თანხების ამოღების ვადები, შედეგად გაიზარდა წმინდა სავაჭრო ციკლი.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

	დასახელება	2019	2018	აღწერა
1	Revenue/შემოსავალი	171,939	149,919	ზრდის ფაქტორები აღწერილია ზევით
2	Gross profit / მთლიანი მოგება	44,685	47,272	თვითღირებულების ზრდამ, რომელიც გაცვლის კურსის უარყოფითმა ტენდენციამ გამოიწვია, განაპირობა მთლიანი მოგების შემცირება
3	Profit before tax / მოგება დაბეგვრამდე	10,901	16,022	გარდა შემოსვენებული მიზეზებისა, შემცირება გამოწვეულია გაცვლითი კურსი მზარდი ტენდენციით
4	Profit for the year from continuing operations / წლის მოგება მიმდინარე ოპერაციებიდან	10,724	15,808	შემცირება გამოწვეულია შემოსვენებული მიზეზით

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

--	--	--	--	--

მთლიანი მოგების მარჟა და საბრუნავი კაპიტალის კოეფიციენტები ერთიდაიგივეა კომპანიისა და ჯგუფისათვის.

არაფინანსური ინფორმაცია:

	დასახელება	2019	2018	აღწერა
1	Number of product portfolio / პორტფელში პროდუქციის სახეობების რაოდენობა	107	83	პერიოდულად კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს ახალი სახეობის პროდუქტებს
2	Number staff / თანამშრომელთა რაოდენობა	366	439	სასტუმროს იჯარით გადაცემა.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2019 წლის განმავლობაში კომპანიას საკუთარ აქციებთან დაკავშირებით ოპერაციები არ განუხორციელებია.

7. დამატებითი განმარტებები წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

2019 წელს კომპანიამ ძირითად მომწოდებლებთან შეძლო უკეთესი საკრედიტო პირობების შეთანხმება. საკრედიტო ლიმიტები შემცირდა 70 დღიდან 56 დღემდე. მარაგების ბრუნვაობა გაიზარდა ორი დღით, ბოლო დებიტორების გადახდის დღე გაიზარდა 10 დღით. ჯამში, წმინდა სავაჭრო ციკლი გაიზარდა 12 დღიდან 40 დღემდე. მომდევნო წელს არ იგეგმება სავაჭრო ციკლის მნიშვნელოვნად შემცირება.

კომპანიას გააჩნია იჯარით აღებული და შემდგომში ქვეიჯარით გადაცემული აქტივები, რომელთა აღრიცხვა 2019 წლიდან შეიცვალა ფასს 16-ში ცვლილებების გამო. აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანიის ბალანსში გაჩნდა ახალი აქტივები „აქტივი სარგებლობის უფლებით“ და „მოთხოვნები ფინანსური იჯარებიდან“ სახით, მეორეს მხრივ - „საიჯარო ვალდებულებები“ ვალდებულებების ნაწილში.

8. კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანია გაყიდვების ძირითად ნაწილს კონსიგნაციაზე ახდენს. ერთის მხრივ რეგიონალური დისტრიბუტორები გვყავს, მინიმუმ 10 წლიანი ურთიერთობის ისტორიით, მეორეს მხრივ სწრაფად იზრდება მოწესრიგებული ბაზარი ქსელების სახით, რაც ფულადი სახსრების მიღების რისკს ამცირებს. ქსელების განვითარებასთან ერთად იზრდება დებიტორების შეგროვების პერიოდი და მცირდება კომპანიების მოგება, რაც დამატებით საბრუნავი სახსრების მობილიზების აუცილებლობას იწვევს და ხარჯებს უზრდის კომპანიებს.

მიუხედავად 2019 წელს უცხოური საფინანსო ინსტიტუტიდან მოძიებული საპროცენტო განაკვეთის შემცირებისა, კურსის არასტაბილურობამ გამოიწვია საპროცენტო ხარჯის

კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

მნიშვნელოვანი ზრდა ლარში. მომავალ წლებში კომპანია ვარაუდობს ვალუტაში საპროცენტო განაკვეთის კიდევ უფრო დაწევას, რაც გაანეიტრალებს ვალუტის კურსის ცვლილების ნეგატიურ ეფექტს. გარდა ამისა, გეგმავს ქართული ბანკებიდან უცხოურ ვალუტაში აღებული სესხების გალარებას.

9. ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკის მართვის თვალსაზრისით

	არსებული რისკების აღწერა	მენეჯმენტის გეგმები რისკების პრევენცია
1	კომპანიისათვის მნიშვნელოვან რისკს წარმოადგენს ლარის გაცვლითი კურსის არასტაბილურობა, რომელიც ქვეყნის გარედან მოქმედი ან შიდა ფაქტორების ზემოქმედებით შეიძლება იქნეს გამოწვეული. პროდუქციის წარმოებისას თვითღირებულების სოლიდური წილი იმპორტირებულ ნედლეულს უკავია. გარდა ამისა კომპანიას ძირითადი სესხები ევროში აქვს. აქედან გამომდინარე, სავალუტო რისკიდან მოღებული ზარალის აღმატობა საკმაოდ მაღალია.	სესხების ძირითადი ნაწილის დაფარვა ძირითადად გადანაწილებულია მაღალი სეზონის თვეებზე, როდესაც სავალუტო ბაზარზე უცხოური ვალუტის შედარებით ჰარბი რაოდენობაა და კურსი საშუალო ბიუჯეტით გათვალისწინებულზე დაბალია. მომავალში ვგეგმავთ ვალდებულებების ნაწილის ლარში კონვერტირებას.
2	პროდუქციის მარკირება - არააღკვეთილი სასაშეღებო სავალდებულო მარკირების გადასახადი 5,5 ევრო 1,000 ცალზე ეს არის ადმინისტრაციის შექმნილი, რომლის კუთხო სექტორისთვის დაკისრება დიდ ფინანსურ ხარჯებთან იქნება დაკავშირებული.	ფინანსთა მინისტრის 994 ბრძანებით დღემდე კომპანიების ვალდებულებაა მარკირების გადასახადის გადახდა, თუმცა ყოველწლიურად შემოსავლების სამსახური ერთჯერადი აქტით ოპერატორის უნდის ყოველ ბოთლზე 1 თეთრს. კომპანია და დარგობრივი ასოციაცია პერმანენტულად მუშაობს ფინანსთა სამინისტროსთან პრობლემის მოსაგვარებლად
3	მეწარმის გაფართოვებული ვალდებულება - ახალი ნარჩენების კოდექსის მიხედვით მეწარმეებს/იმპორტიორებს გვევალება ჩვენი პროდუქციის ბაზარზე განთავსების შედეგად წარმოქმნილი შესაფუთი ნარჩენების შეგროვება, ლიგენზირებულ გადამამუშავებელთან მიტანა, გადამამუშავება.	ჯერ-ჯერობით გაურკვეველია რა დანახარჯებთან იქნება დაკავშირებული დასახული მიზნების შესრულება. ჩვენ მუდმივად ვაკონტროლებთ მიმდინარე პროცესს. 2021 წელს ძალაში შედის მეწარმის გაფართოვებული ვალდებულება. საოპერაციო სქემა ჯერ არ არის ბოლომდე გარკვეული. დადგინდა, რომ ეს იქნება EPR-ის დეპოზიტური სისტემა. როგორ იმოქმედებს ERS დარგის გაყიდვებზე დამოკიდებულია იმაზე, თუ როგორი მომზადებული შევხვედებით დეპოზიტურ სისტემას - სახელმწიფო და მუნიციპალური სტრუქტურები, კერძო ბიზნესი და ლიგენზირებული გადამამუშავებლები.

4	COVID-19. 2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ინფორმაცია ახალი ვირუსის, სახელწოდებით COVID-19 (კორონავირუსი), შესახებ. საანგარიშგებო წლის ბოლოსთვის უცნობი ვირუსის მხოლოდ რამდენიმე შემთხვევა ეცნობა მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციას. 2020 წლის დასაწყისში ვირუსი გავრცელდა მსოფლიო მასშტაბით, რამაც ბიზნესზე ნეგატიური გავლენა მოახდინა.	მენეჯმენტი განიხილავს აღნიშნულ მოვლენას საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არამაკორექტირებელ მოვლენად. მიუხედავად იმისა რომ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის კომპანიის გაყიდვებისა და შესყიდვების პროცესში მოცემულ შემთხვევას არ ქონია რაიმე გავლენა, მისი სამომავლო ეფექტის პროგნოზირება შეუძლებელია. მენეჯმენტი განაგრძობს შესაძლო ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას რათა მოხდეს ამ რისკების მინიმუმამდე დაყვანა.
---	---	--



ვებტანჯ ლაღიძე

დირექტორი



გიორგი აბულაძე

ფინანსური მენეჯერი

2020 წლის 21 ივლისი

