

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სარჩევი:

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
--------------------------------------	---

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები	20
4. საწარმოთა გაერთიანება საანგარიშგებო წლის განმავლობაში	21
5. შემოსავალი	21
6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	21
7. სხვა შემოსავალი	22
8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22
9. ფინანსური შემოსავალი	22
10. ფინანსური ხარჯი	22
11. მოგების გადასახადის სარგებელი	23
12. ძირითადი საშუალებები	23
13. საინვესტიციო ქონება	24
14. არამატერიალური აქტივები	24
15. გაცემული სესხები	25
16. მარაგები	25
17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	25
18. ფული და ფულის ეკვივალენტები	26
19. სხვა ვალდებულებები	26
20. სესხები	27
21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27
22. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	28
23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	31
24. პირობითი ვალდებულებები	33
25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	33

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს ალმას ხელმძღვანელობას

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ალმას“ (შემდეგში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდეგში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისაგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს შპს „ალმა“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის კონსოლიდირებულ მოძრაობას და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, კონსოლიდირებული ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოვაცქეს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

28 ივნისი, 2018

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთი მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი
შპს „ბიდიოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო



28 ივნისი, 2018

ალმა ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	5	23,088,686	16,830,014
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(7,196,720)	(5,065,174)
საერთო მოგება		15,891,966	11,764,840
სხვა შემოსავალი	7	1,052,399	486,344
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(3,126,478)	(2,296,475)
კომერციული ხარჯები		(15,139)	(86,849)
საოპერაციო მოგება		13,802,748	9,867,860
ფინანსური შემოსავალი	9	766,747	719,315
ფინანსური ხარჯი	10	(5,226,233)	(2,167,641)
ზარალი საკუროსო სხვაობიდან, წმინდა		(13,401)	(2,564,484)
შვილობილებისგან მიღებული დივიდენდები		50,000	18,320
მოგება დაბეგვრამდე		9,379,861	5,873,370
მოგების გადასახადის სარგებელი	11	-	1,895,322
წმინდა მოგება		9,379,861	7,768,692
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		9,379,861	7,768,692

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 28 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ გიორგი ტრაპაიძე

მთავარი ბუღალტერი _____ ნინო ჯაფარიძე

9-33 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	5	23,088,686	16,830,014
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(7,196,720)	(5,065,174)
საერთო მოგება		15,891,966	11,764,840
სხვა შემოსავალი	7	1,052,399	486,344
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(3,126,478)	(2,296,475)
კომერციული ხარჯები		(15,139)	(86,849)
საოპერაციო მოგება		13,802,748	9,867,860
ფინანსური შემოსავალი	9	766,747	719,315
ფინანსური ხარჯი	10	(5,226,233)	(2,167,641)
ზარალი საკუროსო სხვაობიდან, წმინდა		(13,401)	(2,564,484)
შვილობილებისგან მიღებული დივიდენდები		50,000	18,320
მოგება დაბეგვრამდე		9,379,861	5,873,370
მოგების გადასახადის სარგებელი	11	-	1,895,322
წმინდა მოგება		9,379,861	7,768,692
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		9,379,861	7,768,692

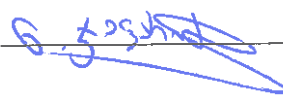
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 28 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



გორგი ტრაპაიძე

მთავარი ბუღალტერი



ნინო ჯაფარიძე

9-33 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2017	31.12.2016
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	19,540,766	14,150,740
საინვესტიციო ქონება	13	45,962,267	29,048,924
ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში		383,516	39,060
არამატერიალური აქტივები	14	9,105,860	10,001,367
გუდვილი	4	3,659,038	3,659,038
გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები		493,426	471,985
გაცემული სესხები	15	2,753,200	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		81,898,073	57,371,114
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	16	1,147,792	753,499
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		-	886,760
გაცემული სესხები	15	-	6,881,921
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	3,592,137	4,704,453
ფული და ფულის ეკვივალენტები	18	532,326	634,224
სულ მიმდინარე აქტივები		5,272,255	13,860,857
სულ აქტივები		87,170,328	71,231,971
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,326,533	1,326,533
გაუნაწილებელი მოგება		26,564,448	17,184,587
სულ საკუთარი კაპიტალი		27,890,981	18,511,120
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	19	10,173,911	10,787,825
სესხები	20	29,303,609	15,003,959
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		39,477,520	25,791,784
მიმდინარე ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	19	1,511,187	1,506,891
საგადასახადო ვალდებულებები		62,770	-
სესხები	20	4,748,267	4,125,959
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	13,479,603	21,296,217
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		19,801,827	26,929,067
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		87,170,328	71,231,971

9-33 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2015 წლის 31 დეკემბერი	1,326,533	9,415,895	10,742,428
პერიოდის სრული შემოსავალი	-	7,768,692	7,768,692
2016 წლის 31 დეკემბერი	1,326,533	17,184,587	18,511,120
პერიოდის სრული შემოსავალი	-	9,379,861	9,379,861
2017 წლის 31 დეკემბერი	1,326,533	26,564,448	27,890,981

9-33 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		9,379,861	5,873,370
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	12,13,14	2,432,457	1,877,353
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება		128,246	103,360
ფინანსური შემოსავალი	9	(766,747)	(719,315)
ფინანსური ხარჯი	10	5,226,233	2,167,641
(მოგება)/ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან		1,384	(14,494)
წმინდა ზარალი საკუროს სხვაობიდან		13,401	2,564,484
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		16,414,835	11,852,399
სამუშაო კაპიტალის ცვლილება			
მარაგების ზრდა		(394,293)	(85,176)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/შემცირება		970,460	(2,029,080)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/ (შემცირება)		614,596	(1,727,841)
წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება		949,531	455,466
სხვა ვალდებულებების ზრდა/ (შემცირება)		(411,045)	1,741,959
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		18,144,084	10,207,727
გადახდილი პროცენტები		(4,691,814)	(2,166,758)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		13,452,270	8,040,969
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(6,489,189)	(6,555,961)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(24,270,722)	(10,410,431)
შვილობილი კომპანიების შეძენა		(2,100,110)	(949,624)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული		1,601	112,912
ფულადი სახსრები			
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(13,136)	(2,067,110)
გაცემული სესხები		(640,899)	(2,656,201)
მიღებული დივიდენდები		50,000	18,320
მიღებული პროცენტები		642,952	1,291
მიღებული სესხები		4,463,212	5,146,430
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(28,356,291)	(17,360,374)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების მიღება		22,839,775	32,235,593
სესხის დაფარვა		(8,133,597)	(22,409,634)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		14,706,178	9,825,959
ფულადი ნაკადების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(197,843)	506,554
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	18	634,224	137,927
საკუროს სხვაობის ცვლილების გავლენა ფული და		95,945	(10,257)
ფულის ეკვივალენტებზე			
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	18	532,326	634,224

9-33 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ალმა 1995 წლიდან (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს წამყვან კომპანიას საქართველოში გარე რეკლამის ბაზარზე. 2013 წლის ოქტომბრამდე კომპანია ცნობილი იყო „ალმა პლიუსის“ სახელით. კომპანია ფლობს შიდა რეკლამის განთავსების ექსკლუზიურ უფლებას თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის საერთაშორისო აეროპორტებში და 2002 წლიდან ფლობს მაღალტექნოლოგიურ სტამბას. დღეს კომპანიის მფლობელობაში არსებული ბილბორდები როგორც თბილისში, ასევე საქართველოს თითქმის ყველა ქალაქშია განთავსებული.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ.თბილისი, ვანის ქ. N 6.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი მფლობელი იყო შპს გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი, რომელიც რეგისტრირებულია და საქმიანობას ახორციელებს მალტის კანონმდებლობის მიხედვით. კომპანიის საბოლოო კონტროლის განმახორციელებელი პირები არიან ლევან ფხაკაძე (50%) და სამსონ ფხაკაძე (50%).

შპს ალმას შვილობილი კომპანიების ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სარეკლამო პროდუქტების და სერვისების მიწოდება ინდივიდუალური და კორპორატიული კლიენტებისათვის.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ კომპანიას და ფინანსურ ანგარიშგებაში იკონსოლიდირებს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

დასახელება	წლის ფლობა			
	საქმიანობის ქვეყანა	2017	2016	საოპერაციო საქმიანობა
შპს ფერტუნა მედია	საქართველო	-	100%	სარეკლამო მომსახურება
შპს ქოლორ მედია	საქართველო	-	100%	სარეკლამო მომსახურება
შპს W მედია	საქართველო	50%	50%	სარეკლამო მომსახურება

2017 წლის სექტემბერში შპს ალმამ შეიძინა შპს ჯეო ტეკის 100%-იანი წილი 344,456 ლარად. შპს ჯეო ტეკი არ ახორციელებს რაიმე სახის საქმიანობას ბაზარზე, თუმცა ფლობს შპს აუტოდორ.ჯის კაპიტალის 10%-იან წილს. ჯგუფმა აღნიშნული ოპერაცია დააკლასიფიცირა როგორც ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში და წარადგნა ის ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

2.1 მომზადების საფუძვლები

ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ბ) შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გ) საქმიანობის უწყვეტობა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობას და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ ჯგუფი საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ჯგუფისთვის.

2.2 ახალი ფას-ების მიღება

ა) 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2017 წლის 1 იანვრისთვის:

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მოუღია. ასეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს ჯგუფზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, ასეთია:

ფას 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

2014 წლის მაისში გამოიცა ფას 15, რომელიც მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფას 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს. სტანდარტი ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს.

ფას 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებულ ყველა კონტრაქტზე ვრცელდება.

ხუთეტაპიანი მოდელი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფას 15-ის მიხედვით, საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა. ჯგუფი აფასებს მომავალში ფას 15-ის გავლენას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფას 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები. ფას 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების აღიარების, კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფას 9-ის საბოლოო ვერსია. ის ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს, რომელიც უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას და გაზომვას.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფასს 9-ის ძირითადი მოთხოვნებია:

- **ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა, საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კერძოდ, სავალო ინვესტიციები, რომლებსაც პირი ფლობს ისეთი ბიზნეს მოდელით, რომლის მიზანი საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეკრებაა და რომელთა საკონტრაქტო ფულადი სახსრები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დარჩენილ ნაწილზე დარიცხულ პროცენტს მოიცავს, თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაიზომოს ამორტიზებული ღირებულებით. ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია სავალო ინსტრუმენტების აღრიცხვის ახალი კატეგორია “სამართლიანი ღირებულება სხვა სრული შემოსავლებით”. აღნიშნული ეხება სავალო ინსტრუმენტებს, რომლებიც მოქცეულია ისეთ ბიზნეს-მოდელში, რომლის მიზანი მიიღწევა საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეგროვებითა და ფინანსური აქტივების გაყიდვით. აღნიშნულ სავალო ინსტრუმენტებში გათვალისწინებული უნდა იყოს ფინანსური აქტივის საკონტრაქტო პირობები, რომლებიც კონკრეტულ დღეს წარმოშობს ისეთი ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც ძირითადი თანხის გადახდებსაც წარმოადგენს და დარჩენილი თანხის პროცენტის გადახდებსაც. ამგვარი სავალო ინსტრუმენტები, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, იზომება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლებში. ყველა სხვა სავალო და წილობრივი ინვესტიცია იზომება სამართლიანი ღირებულებით. გარდა ამისა, ფასს 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის (არა სავაჭროდ განკუთვნილისა) სამართლიანი ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.
- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური ვალდებულებები, ასევე, ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირდება. თუმცა, არსებობს განსხვავება მეწარმე პირის საკრედიტო რისკის გაზომვის მოთხოვნებში. ფასს 9 ითხოვს, რომ ამ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული სამართლიანი ღირებულების ცვლილების ოდენობა წარმოდგენილი იქნეს სხვა სრულ შემოსავლებში, თუ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილების შედეგების აღიარება სხვა სრულ შემოსავლებში საბუღალტრო შეუსაბამობას შექმნის ან გაზრდის მას მოგება-ზარალში. ფინანსური ვალდებულების საკრედიტო რისკით გამოწვეული სამართლიანი ღირებულების ცვლილება შემდგომში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება.
- **გაუფასურება.** ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია ფინანსური აქტივების გაუფასურების გაზომვის “მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის” მოდელი, რაც ბასს 39-ის გაწეული საკრედიტო დანაკარგის მოდელის საპირისპიროა. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდელი მეწარმე პირს ავალდებულებს, ყოველ საანგარიშო დღეს აღრიცხოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები და მათი ცვლილება ისე, რომ მან ასახოს საკრედიტო რისკის ცვლილება თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. სხვაგვარად რომ ვთქვათ, აღარ არის აუცილებელი საკრედიტო დანაკარგის აღიარება წინ საკრედიტო ხდომილება უსწრებდეს.
- **ჰეჯირების აღრიცხვა.** შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც უფრო კარგად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის ზემოქმედების ჰეჯირებას მეწარმის რისკის მართვის ზომების ხასიათისას. ფასს 9 მეწარმეებს სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის ტრანზაქციების ტიპებთან მიმართებაში. კერძოდ, გაფართოებულია იმ ინსტრუმენტების სახეობათა რიგი, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინტრუმენტებად და არასაფინანსო ერთეულების რისკის კომპონენტების ისეთი ტიპების რაოდენობად, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე, აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. შემოტანილია განმარტების გაზრდილი მოთხოვნები მეწარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.
- **აღიარების შეწყვეტა.** ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის მოთხოვნები გადმოტანილია ბასს 39-დან. სტანდარტის სავალდებულო გამოყენება ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან. დასაშვებია მისი ვადამდე დანერგვა. ფასს 9-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშის მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს. ჯგუფი აფასებს მომავალში ფასს 9-ის გამოყენების გავლენას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 ლიზინგი. IFRIC 4 განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღურიცხავ საოპერაციო ლიზინგს. სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელ ფინანსური ლიზინგის აღრიცხვის პრინციპს.

იჯარით გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარით გამცემი განაგრძობს ლიზინგის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან.

ჯგუფი აფასებს მომავალში ფასს 16-ის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი.

როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზიარებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და

• ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიის ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის წევრებს შორის შემდგომ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქცეობა.

2.4 საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა შეძენას ჯგუფი აღრიცხავს შეძენის მეთოდის საფუძველზე. საწარმოთა გაერთიანებაში გადაცემული კომპენსაციას ჯგუფი აფასებს რეალური ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღით შეფასებული შემდეგი რეალური ღირებულებების ჯამი: მყიდველი საწარმოს მიერ გადაცემული აქტივების, შეძენილი საწარმოს ყოფილი მესაკუთრეების მიმართ მყიდველი საწარმოს მიერ აღებული ვალდებულებებისა და მყიდველი საწარმოს მიერ გამოშვებული სააქციო წილის. საწარმოთა გაერთიანებასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება მოგებასა და ზარალში იმ პერიოდში როდესაც გაწეული იყო ეს დანახარჯები.

შეძენის თარიღისათვის ჯგუფი აფასებს შეძენელ იდენტიფიცირებად აქტივებსა და აღებულ ვალდებულებებს რეალური ღირებულებით, გარდა შემდეგისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები, ასევე, დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოებიდან წარმოქმნილი ვალდებულება და აქტივები აღიარდება და ფასდება ბასს 12-ისა და ბასს 19-ის შესაბამისად;
- ვალდებულება ან წილობრივი ინსტრუმენტი, რომელიც დაკავშირებულია შეძენილი საწარმოს წილობრივი გადახდის ჯილდოების გაცვლასთან მყიდველი საწარმოს წილობრივი გადახდის ჯილდოებზე, აღიარდება ფასს 2 „წილობრივი გადახდა“-ს მიხედვით; და
- აქტივები, რომელიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდად გამიზნული, აღიარდება ფასს 5 „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“-ს შესაბამისად.

გუდვილი ფასდება როგორც სხვაობა შემდეგი მაჩვენებლებისა: გადაცემული კომპენსაცია, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილი შეძენილ საწარმოში, შეძენილ საწარმოში ჯგუფის მიერ ადრე კუთვნილი სააქციო წილის შეძენის თარიღისათვის შეფასებული რეალური ღირებულება, და შეძენილ იდენტიფიცირებად აქტივებისა და აღებული ვალდებულებების შეძენის თარიღისათვის წმინდა ღირებულებას შორის. თუ, შეფასების შემდგომ, შეძენილი იდენტიფიცირებად აქტივებისა და აღებული ვალდებულებების წმინდა ღირებულება აღემატება გადაცემულ კომპენსაციას, ნებისმიერი არამაკონტროლებელ წილს შეძენილ საწარმოში და შეძენილ საწარმოში ჯგუფის მიერ ადრე კუთვნილი სააქციო წილის შეძენის თარიღისათვის შეფასებულ რეალური ღირებულებას, მაშინ ნამეტი უნდა აღიარდეს მაშინვე მოგებასა და ზარალში როგორც შეძენიდან მიღებული მოგება.

2.5 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

(ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

(ბ) ტრანზაქციები და ბალანსი

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები საწყისად აღიარდება ოპერაციის დღის კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. ფინანსური

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი საკუროსო მოგება და ზარალი წარდგენლია კონსოლიდირებულ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში „მოგება/(ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან“ ნეტო სიდიდით.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	დოლარი	ევრო
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.5922	3.1044
კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6468	2.7940

2.6 შემოსავალი

შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი შემცირებულია მოსალოდნელი უკანდაბრუნებით, მოსალოდნელი ფასდაკლებით და მსგავსი ანარიცხებით.

2.6.1 პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლები

პროდუქციის გაყიდვის შედეგად მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც დაკმაყოფილებული იქნება ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილი პირობა:

- კომპანია მყიდველს გადასცემს პროდუქციის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა მნიშვნელოვან რისკს და სარგებელს;
- კომპანია არ ინარჩუნებს უწყვეტ მენეჯერულ მონაწილეობას იმ დონით, რომელიც, ჩვეულებრივ, საკუთრების უფლებასთან ასოცირდება და არც გაყიდულ საქონელზე ეფექტურ კონტროლს არ ახორციელებს;
- შესაძლებელია ამონაგების თანხის საიმედოდ განსაზღვრა;
- მოსალოდნელია, რომ მოცემული ოპერაციიდან საწარმო მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს; და
- შესაძლებელია მოცემულ ოპერაციასთან დაკავშირებული უკვე გაღებული ან მომავალ პერიოდში გასაწევი ხარჯების საიმედოდ განსაზღვრა.

2.6.2 მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლები

მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლები აღიარდება როცა დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები:

- ამონაგების თანხის განსაზღვრა შესაძლებელია საიმედოდ;
- მოცემული ოპერაციიდან მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში;
- შესაძლებელია მომსახურების მიწოდების ხელშეკრულების შესრულების სტადიის საიმედოდ დადგენა, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს;
- შესაძლებელია მომსახურებაზე უკვე გაწეული და ხელშეკრულების მთლიანად შესრულებისათვის საჭირო დანახარჯების საიმედოდ შეფასება.

2.7 მიღებული დივიდენდი

დივიდენდები მოგებაში ან ზარალში მხოლოდ იმ შემთხვევაში აღიარდება, როდესაც: ა) დადგინდება საწარმოს უფლება გადახდილი დივიდენდების მიღებაზე; ბ) მოსალოდნელია დივიდენდებთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის საწარმოში შემოსვლა; და გ) დივიდენდის ოდენობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.8 სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები წარმოადგენს პროდუქციისა და მომსახურების შესყიდვის შედეგად წარმოქმნილ ვალდებულებას მომწოდებლის წინაშე. ჯგუფი ვალდებულებას აღიარებს მოკლევადიანად თუ მისი დაფარვა მოსალოდნელია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 12 თვის განმავლობაში. სხვა შემთხვევაში ვალდებულება წარსდგება როგორც გრძელვადიანი.

სავაჭრო ვალდებულება საწყისად აღიარდება რეალური ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის მიხედვით.

2.9 გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს პერიოდის მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების ჯამს. მიმდინარე გადასახადელი გადასახადი დაფუძნებულია დასაბეგრ მოგებაზე. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგებისგან, რადგან არ მოიცავს იმ შემოსავლებს და ხარჯების, რომლებიც არ იბეგრება ან არ გამოიქვითება მიმდინარე პერიოდში. ჯგუფის მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება გადასახადის იმ განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივებს და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება (დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-10 განმარტებით შენიშვნაში).

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

2.10 ფული და ფულის ეკვივალენტები

კომპანიის ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს 3 თვემდე დაფარვის ვადით.

2.11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში გაწეული სერვისის ან მიწოდებული საქონლის სანაცვლოდ მომხმარებლებისგან მისაღები თანხები. იმ შემთხვევაში, თუ მოთხოვნის დაფარვა მოსალოდნელია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ თორმეტი თვის განმავლობაში ან ნაკლებ პერიოდში (ან მიმდინარე საოპერაციო ციკლის მანძილზე, თუ ეს ბიზნესისთვის დამახასიათებელია), წინააღმდეგ შემთხვევაში, ისინი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი აქტივები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების აღიარება თავდაპირველად ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზებადი ღირებულებით, გაუფასურების ანარიცხის გამოკლებით.

2.12 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ისტორიულ ღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება.

ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შემენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის. ჯგუფის საკუთრებაში არსებულ მიწას ცვეთა არ ერიცხება. პერიოდის ცვეთის ხარჯი განაწილებულია საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებსა და რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების თითოეულ კომპონენტს გააჩნია განსხვავებული ექსპლუატაციის პირობები, მაშინ ამდაგვარი აქტივთა ჯგუფი აღირიცხება ინდივიდუალურად.

ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ბილბორდები და სარეკლამო კონსტრუქციები	10-20
შენობა-ნაგებობები	40
სატრანსპორტო საშუალებები	10
ოფისის დანადგარები, ავეჯი და სხვა	7

სასარგებლო მომსახურების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი მიმოიხილება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ღირებულების ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, პერსპექტიულ საფუძველზე.

2.13 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომელსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ლიცენზიები	7 - 20
სხვა არამატერიალური აქტივები	5

2.14 საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს საიჯარო შემოსავლების მიღების ან კაპიტალის ღირებულების ზრდის ან ორივე მიზნით, გარდა ისეთი მიზნებისა, როგორიცაა გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში, გამოყენება საქონლის წარმოების ან მიწოდების, მომსახურების გაწევის ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით. ჯგუფი საინვესტიციო ქონების აღრიცხვისთვის იყენებს თვითღირებულების მოდელს.

საინვესტიციო ქონებაზე ცვეთის დარიცხვას ჯგუფი იწყებს მას შემდეგ, რაც აღნიშნული ქონება მზად არის იმ მიზნით გამოსაყენებლად, როგორც ეს თავდაპირველად ჰქონდა მენეჯმენტს განსაზღვრული. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს. პერიოდის ცვეთის ხარჯი განაწილებულია საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებსა და რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე. საინვესტიციო ქონების სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება 40 წლით.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.15 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ჯგუფი გადახედავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მასშტაბი. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, ჯგუფი აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზეც, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადასინჯულ ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში აქტივზე (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე) გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. გაუფასურების ზარალის შებრუნების აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

2.16 მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით. მარაგების შეძენის დანახარჯები მოიცავს მათი შეძენის ფასს, საიმპორტო საბაჟო გადასახადს და სხვა გადასახადებს (გარდა იმ გადასახადებისა, რომლებიც საგადასახადო ორგანოებმა კომპანიას უნდა დაუბრუნოს), სატრანსპორტო, დატვირთვა-გადმოტვირთვის დანახარჯებს და, საერთოდ, იმ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული მზა პროდუქციის, ნედლეულის, მასალებისა და მომსახურების შეძენასთან. სხვადასხვა სახის ფასდათმობები არ ჩაირთვება შეძენის დანახარჯების გაანგარიშებებში.

გასაყიდად გამიზნული მარაგების გაყიდვის თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამის შემოსავალი. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების გაზრდით გამოწვეული ნებისმიერი ჩამოწერის უკუგატარების (ანუღირების) თანხა კი აღიარდება იმ მარაგების თანხის შემცირებად, რომელიც ხარჯადაა აღიარებული პერიოდში, როდესაც მოხდა უკუგატარება.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.17 ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან არ არის მოსალოდნელი.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები, მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა ჯგუფში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს ჯგუფიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

(ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, ჯგუფის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიაჩნის სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და

(ბ) შედეგად, მესამე მხარეს ჯგუფთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

2.18 ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება - ბასს 39-ის ფარგლებში ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც დაფარვამდე შენახული ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის, სესხების და მოთხოვნების გათვალისწინებით, ან როგორც გასაყიდად ვარგისი ფინანსური აქტივები. ჯგუფი ადგენს საკუთარი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ტიპს თავდაპირველი აღიარებისას.

(ა) რეალური ღირებულება მოგებას ან ზარალში ასახვით

ეს კატეგორია შედგება მხოლოდ ფულით წარმოებულებისგან. მათი მაჩვენებლები აისახება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში რეალური ღირებულებით იმ ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილში. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა, რომლებიც არ ითვლება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად, ჯგუფი არ ფლობს სხვა აქტივებს ვაჭრობისთვის და არც საკუთარი ინიციატივით ახდენს აქტივების კლასიფიკაციას რეალური ღირებულებით მოგებას ან ზარალში ასახვით.

(ბ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით და ფიქსირებული დაფარვის ვადით კლასიფიცირდება, როგორც ფლობილი დაფარვამდე, როდესაც ჯგუფს გადაწყვეტილი აქვს და შეუძლია მათი განკარგვა დაფარვამდე. ჯგუფი არ ფლობს დაფარვამდე ფლობილად კლასიფიცირებულ აქტივებს.

(გ) სესხები და მოთხოვნები

ეს აქტივები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებსაც გააჩნიათ ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახდელები და აქტიურ ბაზარზე მათი ფასი კოტირებული არ არის. ასეთი ტიპის ფინანსური აქტივები, როგორც წესი, წარმოიშობა მომხმარებელთათვის საქონლის მიწოდებისა და

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მომსახურების გაწევის, ან სესხების გაცემის დროს, მაგრამ მოიცავს ასევე სხვა ტიპის საკონტრაქტო მონეტარულ აქტივებსაც. სესხებისა და მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალურ ღირებულებას დამატებული გარიგების დანახარჯები, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის შესყიდვის, ემისიის ან რეალიზაციის პირდაპირ დანახარჯებს, ხოლო შემდგომი აღიარება ხდება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფის ფინანსური აქტივები წარმოდგენილია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და ფულისა და ფულის ეკვივალენტების სახით. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და საბანკო ანგარიშებზე.

(დ) გასაყიდად გამიზნული

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომელიც არ შედის ზემოთ ჩამოთვლილ კატეგორიებში, კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდად გამიზნული და ძირითადად მოიცავს ჯგუფის სტრატეგიულ ინვესტიციებს საწარმოებში, რომლებიც არ კვალიფიცირდება როგორც ფილიალები, ასოცირებული ან ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოები, ასევე კორპორატიულ ობლიგაციებს. ისინი აისახება რეალური ღირებულებით, რომლის ცვლილებაც აღიარდება სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და აკუმულირდება გასაყიდად განკუთვნილ რეზერვში; გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულების მნიშვნელოვანი ან ხანგრძლივი კლების შემთხვევაში (რაც წარმოადგენს გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულებას), გაუფასურების სრული ოდენობა, წინათ სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხების ჩათვლით, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

გასაყიდად განკუთვნილი ფინანსური აქტივების შეძენა და რეალიზაცია აღიარდება ოპერაციის ანაზღაურების დღეს ტრანზაქციის მოხდენის დღესა და თანხის უშუალო გადახდის დღეს შორის აქტივის რეალური ღირებულების ცვლილების აღიარებით გასაყიდად გამიზნულ რეზერვებში.

რეალიზაციისას, აკუმულირებული მოგება ან ზარალი, აღიარებული სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, რეკლასიფიცირდება გასაყიდად განკუთვნილი რეზერვიდან მოგება-ზარალში.

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომლითაც შეიძლება აქტივი გაიცვალოს ან ვალდებულება დაიფაროს საქმის მცოდნე და გარიგების მსურველ მხარეებს შორის „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“.

აქტივის თვითღირებულება არის აქტივის შეძენის ან შექმნის დროს გადახდილი ფული ან ფულის ეკვივალენტების ან სხვა სახის საზღაურის რეალური ღირებულების თანხა და მოიცავს საოპერაციო ხარჯებს.

ოპერაციის ღირებულება არის დამატებითი დანახარჯები, რომელიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტების შესყიდვის, შექმნის ან გაყიდვის ღირებულებას. დამატებით დანახარჯებს ადგილი არ ექნება, თუ არ მოხდება ოპერაცია. ოპერაციის თვითღირებულება მოიცავს აგენტებისთვის, კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის (თანამშრომლების ჩათვლით, რომლებიც მუშაობენ როგორც გაყიდვის აგენტები), მარეგულირებელი ორგანოებისთვის, ფასიანი ქაღალდების ბირჟაზე გადასახდელ საკომისიოებს, მოსაკრებლებს და გადასახადებს. ოპერაციის თვითღირებულება არ მოიცავს ფასდათმობას, ფინანსურ ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან შენახვის ხარჯებს.

ამორტიზებადი ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იყო აღიარებული, ნებისმიერი ძირითადი დაფარვის გამოკლებით, პლუს დარიცხული პროცენტი, ხოლო ფინანსური აქტივებისთვის – ჩამოწერილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყის აღიარებაზე გადავადებულ ოპერაციის ღირებულების ცვეთას და ნებისმიერი პრემიის ან ფასდათმობის ცვეთას ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტი ხარჯი არ არის წარდგენილი ცალცალკე და შედის შესაბამისი საბალანსო მუხლის მიმდინარე ღირებულებაში.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც: ა) აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის ან ბ) ჯგუფი გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს ან აწყობს გარიგებას (1) ასევე გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივის საკუთრებას ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკს და გადასცემს საკუთრებას, მაგრამ არა შენარჩუნებულ კონტროლს.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კონტროლი შენარჩუნებულია, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა, მიჰყიდოს აქტივი დამოუკიდებელ მესამე მხარეს ამგვარ გაყიდვის ოპერაციაზე დამატებითი შეზღუდვების არსებობის გარეშე.

გადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადაფარული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ როდესაც, არის კანონიერი უფლება, რომ აგრეგირდეს აღიარებული თანხები და არის განზრახვა წარდგენილ იქნეს ნეტო თანხით ან გაიყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის კონტრაქტი, რომლითაც დასტურდება ნარჩენი ინტერესი საწარმოს აქტივში ყველა მისი ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების აღიარება ხდება მიღებული საზღაურის რეალური ღირებულების ოდენობით, რასაც აკლდება გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დანახარჯები.

2.19 საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ჯგუფის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ჯგუფი გადახედავს ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, მენეჯმენტი განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება. საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს არ შეუცვლია თავისი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

მოთხოვნების გაუფასურება.

ჯგუფი აფასებს სავაჭრო მოთხოვნებს გაუფასურებაზე. მთავარი ფაქტორი, რომლის საფუძველზეც ჯგუფი ადგენს ფინანსური აქტივის გაუფასურებას, არის ვადაგადაცილება და დებიტორების საკრედიტო რეიტინგის გაუარესება.

გაუფასურების ოდენობა გამოითვლება რისკის მატარებელი აქტივების ანალიზით და ასახავს თანხის იმ მოცულობას, რაც მენეჯმენტის აზრით საკმარისია შესაბამისი დანაკარგების დასაფარად. ჯგუფი ანარცხებს ქმნის რისკის მატარებელი აქტივების შეფასების საფუძველზე. იმის მიხედვით, არსებითია თუ არა, აღნიშნული ფინანსური აქტივები ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად.

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. საწარმოთა გაერთიანება საანგარიშგებო წლის განმავლობაში

შპს ალმამ, 2016 წლის 2 ნოემბერს შეიძინა შპს ფერტუნა მედიას და შპს ქოლორ მედიას 100 %-იანი წილები. გარიგების თანახმად, აღნიშნული კომპანიების შეძენისთვის შპს ალმამ გადაიხადა 2,208,000 აშშ დოლარი და 192,000 აშშ დოლარი, შესაბამისად. შესყიდული კომპანიები ახორციელებდნენ სარეკლამო საქმიანობას.

შესყიდული იდენტიფიცირებადი აქტივების და გადახდილი ანაზღაურების რეალური ღირებულების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

შეძენილი აქტივების რეალური ღირებულება:	2016
ძირითადი საშუალებები	640,534
არამატერიალური აქტივები	567,105
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	219,578
ფული და ფულის ეკვივალენტები	32,128
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	73,184
მარაგები	4,000
სულ აქტივები	1,536,529
სესხები	209,466
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	41,926
სულ ვალდებულებები	251,392
წმინდა აქტივები	1,285,137
საწარმოს შესაძენად გადახდილი თანხა	4,944,175
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი გუდვილი	3,659,038

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის ყველაზე დაბალ დონეზე რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების გაანგარიშებაზე.

შეძენილი აქტივების რეალური ღირებულება:

საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შესყიდული აქტივების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მე-3 დონის საფუძველზე. შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება დანახარჯების მეთოდს სარეკლამო კონსტრუქციების შემთხვევაში და შემოსავლების მეთოდს არამატერიალური აქტივების შემთხვევაში.

ზემოთმოცემული აქტივების რეალური ღირებულების შეფასება ეფუძნება აქტივების საუკეთესო გამოყენებას, რომელიც არ განსხვავდება მათი მიმდინარე გამოყენებისგან.

5. შემოსავალი

შემოსავლები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
შემოსავალი სარეკლამო საქმიანობიდან	18,629,886	14,899,618
შემოსავალი ბეჭდვიდან და სხვა მომსახურებიდან	4,458,800	1,930,396
სულ	23,088,686	16,830,014

6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
იჯარის ხარჯი	(2,586,132)	(1,791,093)
ბილბორდების და სხვა სარეკლამო კონსტრუქციების ცვეთა	(1,787,666)	(1,355,898)
შრომის ანაზღაურება	(1,349,895)	(940,635)
მასალების ხარჯი	(738,837)	(524,720)
კომუნალური ხარჯი	(244,772)	(200,313)
სხვა	(489,418)	(252,515)
სულ	(7,196,720)	(5,065,174)

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

7. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
საიჯარო შემოსავალი	995,504	483,611
სხვა შემოსავალი (ხარჯი), წმინდა	56,895	2,733
სულ	1,052,399	486,344

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
შრომის ანაზღაურება	(1,080,996)	(712,709)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(644,791)	(521,455)
საგადასახადო ხარჯი	(352,705)	(216,020)
საბანკო მომსახურება	(211,894)	(271,200)
საექვო მოთხოვნების გაუფასურება	(128,246)	(103,360)
წარმომადგენლობითი ხარჯი	(121,537)	-
მოვლა-შენახვის ხარჯი	(73,459)	(54,208)
კომუნალური ხარჯი	(59,652)	(54,090)
კომუნიკაციის ხარჯი	(35,629)	(25,278)
მივლინება	(30,982)	(26,930)
ოჯარა	(50,374)	(32,785)
სხვა	(336,213)	(278,440)
სულ	(3,126,478)	(2,296,475)

9. ფინანსური შემოსავალი

ფინანსური შემოსავალი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	439,455	647,953
ვისოლ ავტო ექსპრესი	237,337	-
შპს ველაჯიო	68,967	-
სს სმარტ რითეილი	20,006	-
სს თიბისი ბანკი	982	1,290
სს ვენჯორჯია	-	66,461
შპს W-მედია	-	3,611
სულ	766,747	719,315

10. ფინანსური ხარჯი

ფინანსური ხარჯი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(2,975,860)	(1,085,500)
ლიცენზიებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(1,719,786)	(1,082,141)
სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(530,587)	-
სულ	(5,226,233)	(2,167,641)

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

11. მოგების გადასახადის სარგებელი

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში ძალაში შევიდა მოგების გადასახადის ახალი მოდელი. ამ საგადასახადო მოდელის მიზანია გაამარტივოს გადასახადის ადმინისტრირება და ხელი შეუწყოს ბიზნესის განვითარებასა და ეკონომიკურ ზრდას.

მოგების გადასახადის შესახებ ცვლილება ითვალისწინებს მოგების გადასახადით დაბეგვრას მოგების განაწილების დროს. აღნიშნული ცვლილება ხელს შეუწყობს მიღებული მოგების რეინვესტირებას არსებულ ან ახალ საქმიანობაში. საგადასახადო განაკვეთი წარმოადგენს კვლავ 15%-ს. ტექნიკურად დასაბეგრი ობიექტის დაბეგვრა მოხდება 15%/85% განაკვეთით მოგების გადასახადით მოხდება არა წლიური შედეგების, არამედ ყოველთვიური შედეგის დაბეგვრა.

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს წარმოადგენს:

- დივიდენდების გაცემა
- სხვაობა ხელშეკრულების თანხასა და რეალურ ღირებულებას შორის
- ხარჯები, რომლებიც არ მიეკუთვნება ეკონომიკურ საქმიანობას
- უსასყიდლოდ გადაცემები და საჩუქრები
- ლიმიტს ზემოთ გაწეული წარმომადგენლობითი ხარჯები

12. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ბილბორდები და სარეკლამო კონსტრუქციე ბი	მიწა	დაუმთავრებ ელი შენობები მშენებლობა	სატრანსპორტ ო საშუალებები	ოფისის დანადგარები , აღჭურვილობ ა და ავეჯი	სულ
ისტორიული ღირებულება						
31.12.2015	6,902,148	1,398,305	763,224	178,378	151,794	9,602,135
შემოსვლა	4,587,750	-	1,553,100	22,995	188,598	6,649,785
გასვლა	(9,881)	-	-	(76,441)	(21,594)	(108,407)
31.12.2016	11,480,017	1,398,305	2,316,324	124,932	318,798	16,143,513
შემოსვლა	2,998,002	-	972,721	2,384,854	167,702	6,564,752
გასვლა	(18,248)	-	(96,969)	-	-	(127,892)
31.12.2017	14,459,771	1,398,305	3,192,076	2,509,786	486,500	22,580,373
დაგროვილი ცვეთა						
31.12.2015	(1,160,579)	-	-	(28,179)	(23,612)	(1,285,384)
პერიოდის ცვეთა	(648,956)	-	-	(5,096)	(24,771)	(715,885)
გასვლა	-	-	-	1,310	7,116	8,496
31.12.2016	(1,809,535)	-	-	(31,965)	(41,267)	(1,992,773)
პერიოდის ცვეთა	(941,249)	-	-	(19,440)	(40,922)	(1,074,738)
გასვლა	16,605	-	-	-	11,299	27,904
31.12.2017	(2,734,179)	-	-	(51,405)	(82,189)	(3,039,607)
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
31.12.2016	9,670,482	1,398,305	2,316,324	92,967	277,531	14,150,740
31.12.2017	11,725,592	1,398,305	3,192,076	2,458,381	404,311	19,540,766

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები და სარეკლამო კონსტრუქციები წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული საბანკო იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფას (შენიშვნა 20).

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

13. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	შენიშნა-ნაგებობები	მიწა	სულ
31.12.2015	10,423,653	2,597,352	13,021,005
შემოსვლა	6,357,862	10,455,042	16,812,904
გასვლა	-	(6,561)	(6,561)
31.12.2016	16,781,515	13,045,833	29,827,348
შემოსვლა	523	17,371,200	17,371,723
გასვლა	(9,644)	-	(9,644)
31.12.2017	16,772,394	30,417,033	47,189,427
დაგროვილი ცვეთა			
31.12.2015	(453,785)	-	(453,785)
პერიოდის ცვეთა	(324,639)	-	(324,639)
31.12.2016	(778,424)	-	(778,424)
პერიოდის ცვეთა	(449,076)	-	(449,076)
გასვლა	340	-	340
31.12.2017	(1,227,160)	-	(1,227,160)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31.12.2016	16,003,091	13,045,833	29,048,924
31.12.2017	15,545,234	30,417,033	45,962,267

შემოსავალი ფართის გაქირავებიდან მოიცავს შემოსავალს საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან და 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეადგინა 995,504 ლარი და 483,622 ლარი, შესაბამისად.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული საბანკო იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფას, რომელთა ღირებულებაც, შესაბამისად შეადგენდა 31,493,968 ლარს და 14,178,857 ლარს.

14. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ლიცენზიები	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
31.12.2015	9,814,919	36,005	9,850,924
შემოსვლა	2,629,289	2,090	2,631,379
31.12.2016	12,444,208	38,095	12,482,303
შემოსვლა	-	13,136	13,136
31.12.2017	12,444,208	51,231	12,495,439
ამორტიზაცია			
31.12.2015	(1,627,850)	(16,258)	(1,644,108)
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	(829,368)	(7,460)	(836,828)
31.12.2016	(2,457,218)	(23,718)	(2,480,936)
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	(902,845)	(5,798)	(908,643)
31.12.2017	(3,360,063)	(29,516)	(3,389,579)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31.12.2016	9,986,990	14,377	10,001,367
31.12.2017	9,084,145	21,715	9,105,860

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

15. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2017	31.12.2016
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	12/31/2017	აშშ დოლარი	12%	2,753,200	4,225,721
ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია*		ლარი		-	2,656,200
სულ				2,753,200	6,881,921

	31.12.2017	31.12.2016
მისაღები ძირი	2,680,067	6,861,184
მისაღები პროცენტი	73,133	20,737
სულ	2,753,200	6,881,921

*2016 წელს ჯგუფმა გასცა სესხი სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯიაზე, რომლის უზრუნველყოფას წარმოადგენდა შპს ვისოლ ავტო ექსპრესის 100 %-იანი წილი. ზემოაღნიშნული ტრანზაქცია ჯგუფის ხელმძღვანელობამ დააკლასიფიცირა როგორც გაცემული სესხი. 2017 წელს აღნიშნული სესხი სრულად დაიფარა.

16. მარაგები

მარაგები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
ნედლეული და საბეჭდი მასალები	709,351	596,292
ბილბორდების და მანქანა-დანადგარების სათადარიგო ნაწილები	132,117	78,951
სხვა	306,324	78,256
სულ	1,147,792	753,499

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,969,704	2,453,943
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებულ მხარეებთან	206,186	433,888
სულ ფინანსური მოთხოვნები	3,175,890	2,887,831
გამოკლებული: საექვო მოთხოვნების ანარიცხები	(239,324)	(111,078)
სულ ფინანსური მოთხოვნები	2,936,566	2,776,753
არაფინანსური მოთხოვნები		
გადახდილი ავანსები	655,571	1,927,700
სულ	3,592,137	4,704,453

სავაჭრო მოთხოვნების ვადაგადაცილება 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
მიმდინარე, რომელიც არ არის გაუფასურებული	1,520,424	1,073,261
ვადაგადაცილებული, რომელიც არ არის გაუფასურებული:	611,740	777,597
90 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	611,740	777,597
ვადაგადაცილებული, რომელიც გაუფასურებულია:	1,043,726	1,036,973
90-180 დღის ვადაგადაცილება	533,041	415,741
180-365 დღის ვადაგადაცილება	276,372	340,785
1 წელზე მეტი ვადაგადაცილება	234,313	280,447
სულ	3,175,890	2,887,153

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
ბალანსი წლის დასაწყისში	(111,078)	(14,228)
მიმდინარე პერიოდის გაუფასურების ხარჯი	(128,246)	(96,850)
ბალანსი წლის ბოლოს	(239,324)	(111,078)
ინდივიდუალური გაუფასურება	-	-
ჯგუფური გაუფასურება	(239,324)	(111,078)
სულ	(239,324)	(111,078)

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება დაფარვის მოკლე ვადის გამო არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან. სავაჭრო მოთხოვნების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

18. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	2,606	3,169
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	529,720	103,812
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	-	527,243
სულ	532,326	634,224

ფულის და ფულის ეკვივალენტების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

19. სხვა ვალდებულებები

ჯგუფი ფლობს რეკლამის განთავსების ექსკლუზიურ უფლებას თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის აეროპორტებში და ქუთაისის, ზუგდიდის და თბილისის მოსაცდელზე. სხვა ვალდებულებების მუხლი, რომელიც უკავშირდება ზემოთხსენებულ უფლებებს, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
გრძელვადიანი		
შპს ტავ ურბან საქართველო	6,521,897	6,951,740
შპს ტავ ბათუმი ოფერეიშენსი	1,014,518	1,081,381
შპს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება	56,715	94,757
ქ. თბილისის საკრებულო	1,782,413	1,820,806
ქ. ზუგდიდის საკრებულო	221,405	230,922
ქ. ქუთაისის საკრებულო	576,963	608,219
სულ	10,173,911	10,787,825
მოკლევადიანი		
შპს ტავ ურბან საქართველო	967,783	964,064
შპს ტავ ბათუმი ოფერეიშენსი	150,544	149,966
შპს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება	47,529	47,529
ქ. თბილისის საკრებულო	220,582	220,582
ქ. ზუგდიდის საკრებულო	32,626	32,626
ქ. ქუთაისის საკრებულო	92,123	92,124
სულ	1,511,187	1,506,891

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

20. სესხები

სესხები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კონტრაგენტი	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2017	31.12.2016
სს საქართველოს ბანკი	29/12/22	აშშ დოლარი	10%	15,571,666	17,500,614
სს საქართველოს ბანკი	28/03/25	აშშ დოლარი	10%	17,605,189	-
სს საქართველოს ბანკი	14/12/18	აშშ დოლარი		206,190	421,067
სს საქართველოს ბანკი	18/03/19	აშშ დოლარი		463,044	787,995
სს საქართველოს ბანკი	29/10/18	აშშ დოლარი		205,787	420,242
სულ				34,051,876	19,129,918

	31.12.2017	31.12.2016
გადასახდელი ძირი	34,033,410	19,115,284
გადასახდელი პროცენტი	18,466	14,634
სულ	34,051,876	19,129,918

სს საქართველოს ბანკის სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით და საინვესტიციო ქონებით (შენიშვნა 12,13). სესხების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	776,751	447,722
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან	1,367,189	28,562
შპს აუთდორ.ჯი	1,099,446	28,562
შპს აუთდორ პრინტ მედია	267,743	-
სხვა ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან	6,540,877	13,449,180
ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	-	4,342,930
შპს ველაჯიო*	5,950,681	8,006,294
სს ვენჯორჯია	213,168	687,236
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	-	351,223
სს დი ენდ ბი საქართველო	377,028	61,497
შვილობილების შეძენით წარმოქმნილი ვალდებულებები	2,951,395	4,430,703
შპს ფერტუნა მედიას შეძენის ვალდებულება	2,606,939	4,430,703
შპს ჯეო ტეკის შეძენის ვალდებულება	344,456	-
არაფინანსური ვალდებულებები	1,843,391	2,940,050
მიღებული ავანსები	1,843,391	2,940,050
სულ	13,479,603	21,296,217

* ვალდებულება წარმოქმნილია საინვესტიციო ქონების შეძენის შედეგად.

ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება დაფარვის მოკლე ვადის გამო არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან. სავაჭრო ვალდებულებები განაწილება ვალუტების მიხედვით მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საბაზრო რისკი
- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

სხვა საქმიანობებთან ერთად ჯგუფი დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილ რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც შესაძლებელია წარმოიშვას რისკები არის შემდეგი:

- ფული და ფულის ეკვივალენტები
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
- მიღებული სესხები
- სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები
- სესხები
- სხვა ვალდებულებები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,936,566	2,776,753
გაცემული სესხები	2,753,200	6,881,921
ფული და ფულის ეკვივალენტები	532,326	634,224
სულ ფინანსური აქტივები	6,222,092	10,292,898
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	34,051,876	19,129,918
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,636,212	18,356,167
სხვა ვალდებულებები	11,685,098	12,294,716
სულ ფინანსური ვალდებულებები	57,373,186	49,780,801

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ჯგუფს არ გააჩნია რისკის მართვის წერილობითი პოლიტიკა. თუმცა, უმაღლესი მენეჯმენტი ახორციელებს რისკების კონტროლს და მიზნად ისახავს ისეთი პოლიტიკის შემუშავებას, რომელიც შეამცირებს ჯგუფის რისკებს და დაიცავს ჯგუფის კონკურენტუნარიანობას და მოქნილობას რისკების უარყოფითი ეფექტისგან. უფრო დეტალური ინფორმაცია ჯგუფის რისკების მართვის მიდგომის შესახებ იხილეთ ქვემოთ.

ჯგუფის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის.

ჯგუფის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები.

ჯგუფის საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. ჯგუფი საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკის ფარგლებში ახორციელებს ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ანალიზს.

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის ქმნის გაუფასურების ანარიცხს, რომელიც წარმოადგენს მომავალი ზარალის საუკეთესო შეფასებას. მთლიანი ანარიცხების ძირითადი ნაწილი მოდის საერთო რეზერვებზე, რომელსაც ჯგუფი ქმნის ვადაგადაცილების ანალიზის მიხედვით. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დებიტორებისთვის ჯგუფი ქმნის სპეციფიკურ რეზერვს.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შემცირების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

კომპანიის საბაზრო რისკი წარმოიშობა პროცენტის მატარებელი და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებებთან კავშირში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი არ დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს არ გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი ნაკადების მოძრაობა.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ლარი	აშშ დოლარი	31.12.2017
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	532,326	-	532,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,936,566	-	2,936,566
გაცემული სესხები	-	2,753,200	2,753,200
სულ ფინანსური აქტივები	3,468,892	2,753,200	6,222,092
ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,684,817	2,951,395	11,636,212
სხვა ვალდებულებები	3,030,356	8,654,742	11,685,098
სესხები	-	34,051,876	34,051,876
სულ ფინანსური ვალდებულებები	11,715,173	45,658,013	57,373,186
ღია სავალუტო პოზიცია	(8,246,281)	(42,904,813)	

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ლარი	აშშ დოლარი	31.12.2016
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	106,981	527,243	634,224
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,776,753	-	2,776,753
გაცემული სესხები	2,656,200	4,225,721	6,881,921
სულ ფინანსური აქტივები	5,539,934	4,752,964	10,292,898
ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18,356,167	-	18,356,167
სხვა ვალდებულებები	3,147,565	9,147,151	12,294,716
სესხები	-	19,129,918	19,129,918
სულ ფინანსური ვალდებულებები	21,503,732	28,277,069	49,780,801
ღია სავალუტო პოზიცია	(15,963,798)	(23,524,105)	

მგრძნობელობა სავალუტო კურსის ცვლილების მიმართ

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. გავლენა წმინდა მოგებასა და კაპიტალზე აქტივების ღირებულების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(8,580,963)	8,580,963
2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(4,704,821)	4,704,821

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არ არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში.

წმინდა ლიკვიდურობის ანალიზი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2017
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	532,326	-	-	532,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,936,566	-	-	2,936,566
გაცემული სესხები	73,133	2,680,067	-	2,753,200
სულ ფინანსური აქტივები	3,542,025	2,680,067	-	6,222,092
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,636,212	-	-	11,636,212
სხვა ვალდებულებები	1,511,187	6,095,708	4,078,203	11,685,098
სესხები	4,748,267	23,086,369	6,217,240	34,051,876
სულ ფინანსური ვალდებულებები	17,895,666	29,182,077	10,295,443	57,373,186

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტები – რისკების მართვა (გაგრძელება)

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2016
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	634,224	-	-	634,224
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,776,753	-	-	2,776,753
გაცემული სესხები	6,881,921	-	-	6,881,921
სულ ფინანსური აქტივები	10,292,898	-	-	10,292,898
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18,356,167	-	-	18,356,167
სხვა ვალდებულებები	1,506,891	6,010,896	4,776,929	12,294,716
სესხები	4,125,959	15,003,959	-	19,129,918
სულ ფინანსური ვალდებულებები	23,969,017	21,014,855	4,776,929	49,780,801

კაპიტალის მართვა

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმუმაცია მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის მენეჯმენტი რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას.

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, საერთო მფლობელობაში არსებულ კომპანიებს, ერთობლივ და მეკავშირე საწარმოებს. როდესაც ხდება დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის ანალიზი, გაითვალისწინება არა მხოლოდ ურთიერთობის იურიდიული ფორმა, არამედ მისი არსი.

ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

		31/12/2017		31/12/2016	
ურთიერთობა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა ბალანსში	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა ბალანსში	
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		7,984,688	13,479,603	13,477,742	21,296,217
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	5,950,681		8,006,294	
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	1,176,068		28,562	
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	377,028		61,497	
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	სხვა	267,743		-	
სს ვენჯორჯია	სხვა	213,168		687,236	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	-		4,342,930	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	-		351,223	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		206,187	3,592,137	148,594	4,704,453
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	194,838		-	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	8,910		31,794	
შპს ინდორ.ჯი	სხვა	1,056		-	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	1,000		-	
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	სხვა	317		-	
შპს სმარტ რუსთაველი	სხვა	66		-	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	-		92,011	
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	-		24,789	
გაცემული სესხები		2,753,200	2,753,200	6,881,921	6,881,921
შპს გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	დამფუძნებელი	2,753,200		4,225,721	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	-		2,656,200	

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

		31/12/2017		31/12/2016	
შემოსავალი	ურთიერთობა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა მოგება/ზარალში	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა მოგება/ზარალში
შემოსავალი		4,817,908	23,088,686	2,642,924	16,830,014
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	2,300,381		2,122,852	
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	1,760,469		87,915	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	497,301		107,590	
სს ვენჯორჯია	სხვა	159,213		277,964	
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	58,126		30,483	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	20,851		-	
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	სხვა	7,280		-	
შპს ინდორ.ჯი	სხვა	5,918		-	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	3,920		7,103	
შპს W - მედია	შვილობილი	3,649		-	
შპს აჭარის სარეკლამო კომპანია	სხვა	800		-	
შპს აუთდორ მედია ჰაუსი	სხვა	-		5,381	
შპს როტინომი	სხვა	-		1,906	
შპს პრინტ მედია	სხვა	-		1,730	
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება		(1,243,946)	(7,196,720)	(304,872)	(5,065,174)
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	(1,176,990)		(286,168)	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(43,214)		(14,322)	
შპს აუთდორ მონიტორს +	სხვა	(21,139)		-	
შპს აჭარის სარეკლამო კომპანია	სხვა	(1,413)		-	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(1,017)		-	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(173)		(4,382)	
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(106,524)	(3,126,478)	(186,012)	(2,296,475)
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(20,000)		(148,903)	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(22,617)		(9,828)	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(63,907)		(1,484)	
შპს ვისოლ ჯგუფი	სხვა	-		(18,644)	
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	-		(7,153)	
მარაგების შეძენა		(268,946)	(4,276,558)	(57,096)	(2,739,481)
შპს აუთდორ პრინტ მედია	სხვა	(152,123)		-	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(103,810)		(46,391)	
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	(12,331)		-	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(509)		(2,675)	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	(173)		(8,030)	
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(17,615,713)	(25,817,068)	(17,096,478)	(25,817,068)
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(17,371,539)		(16,550,492)	
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	(147,617)		-	
შპს აუთდორ პრინტ მედია	სხვა	(96,557)		-	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	-		(525,424)	
შპს W - მედია	შვილობილი	-		(20,262)	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	-		(300)	

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

უმალესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
უმალესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება:	691,686	466,283
მოკლევადიანი გასამრჯელო	691,686	466,283

24. პირობითი ვალდებულებები

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის შეუქცევადი იჯარების მომავალი გადასახდელები, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია შეუქცევადი ჩვეულებრივი იჯარის მიხედვით, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2017	31.12.2016
1 წლამდე	778,951	784,872
1-დან 5 წლამდე	1,850,551	2,357,798
5 წელზე მეტი	4,778,242	4,894,976
სულ	7,407,744	8,037,646

გადასახადები – საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, მენეჯმენტის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. ჯგუფს მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ფინანსურ ანგარიშგებაში. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფის ოპერაციები სამი წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო – საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

სამართლებრივი დავები - 2017 წლის 31 მაისს ჯგუფი ჩაერთო სასამართლო დავაში არსებით თანხაზე, რომლითაც მას მოეთხოვებოდა უკვე შესრულებული სახელშეკრულებო ვალდებულების შესაბამისად მიღებული ავანსის უკან დაბრუნება. მოსარჩელის მიერ მოთხოვნილი კომპენსაციის თანხა შეადგენდა 694,075 ლარს. ჯგუფის იურისტის მოსაზრებაზე დაყრდნობით, მენეჯმენტს მიაჩნია რომ აღნიშნული დავა საფუძველს მოკლებულია. შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი აღნიშნულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით არ შექმნილა.

25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს.