GROUP SUN
PETROLEUM GEORGIA

Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report
For Year Ended 31 December 2017

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017	1
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	2-3
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017:	
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	4
Consolidated statement of financial position	5
Consolidated statement of changes in equity	6
Consolidated statement of cash flows	7
Notes to the consolidated financial statements	8-41
1. General information	8
2. Going concern	9
3. Statement of compliance	11
4. Application of new and revised international financial reporting standards (IFRS)	11
5. Significant accounting policies	16
6. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty	26
7. Revenue	27
8. Cost of sales	27
9. Selling and distribution costs	27
10. General and administrative expenses	28
11. Other income/(expense), net	28
12. Income taxes	29
13. Property, plant and equipment	30
14. Goodwill	31
15. Other non-current assets	31
16. Investments in associates	31
17. Inventories	32
18. Loans disbursed	33
19. Trade and other accounts receivable	33
20. Prepayments to suppliers	34
21. Cash and cash equivalents	34
22. Contributed capital	34
23. Loans and borrowings	35
24. Trade and other accounts payable	36
25. Advances received and other liabilities	36
26. Financial instruments	36
27. Related party transactions	40
28. Commitments and contingencies	41
29. Events after the reporting period	41
30. Approval of the consolidated financial statements	41

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of Sun Petroleum Georgia LLC and its subsidiaries (the "Group") as of 31 December 2017, and the results of its operations, cash flows and changes in shareholders' equity for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Group's consolidated financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the consolidated financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2017 were approved by management on 8 May 2018:

On behalf of the Management:

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Deloitte & Touche LLC
35A Lado Asatiani Street
Tbilisi, 0105,
Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Owners and Board of Directors of Sun Petroleum Georgia LLC and its subsidiaries (the "Group"):

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Sun Petroleum Georgia LLC (hereinafter the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2018 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

John Robinson
on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

(in thousands of Georgian Lari)

	Notes	2017	2016
Revenue	7	354,421	273,011
Cost of sales	8	(301,068)	(229,194)
Gross profit		**53,353**	**43,817**
Selling and distribution costs	9	(29,598)	(27,590)
General and administrative expenses	10	(11,771)	(11,697)
Interest expense		(4,992)	(5,880)
Interest income		2,689	2,542
Foreign exchange loss, net	11	(62)	(4,097)
Other income/(expense), net	12	1,228	1,153
Profit/(loss) before income tax		10,847	(1,752)
Income tax (expense)/benefit	13	(48)	3,022
PROFIT FOR THE YEAR		**10,799**	**1,270**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**10,799**	**1,270**
Profit for the year attributable to:			
Owners of the Group		10,551	990
Non-controlling interests		248	280
		10,799	**1,270**
Total comprehensive income for the year attributable to:			
Owners of the Group		10,551	990
Non-controlling interests		248	280
		10,799	**1,270**

On behalf of the Management Board:

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	Notes	31 December 2017	31 December 2016
Assets			
Non-current assets:			
Property, plant and equipment	13	67,199	68,422
Goodwill	14	2,436	2,436
Other non-current assets	15	776	908
Investments in associates	16	3,276	3,027
Prepayments for property, plant and equipment		520	1,703
Loans disbursed	18	538	543
Total non-current assets		**74,745**	**77,039**
Current assets:			
Inventories	17	37,471	49,146
Trade and other accounts receivable	19	10,138	2,441
Prepayments to suppliers	20	2,338	987
Loans disbursed	18	40,414	38,546
Cash and cash equivalents	21	3,062	4,523
Total current assets		**93,423**	**95,643**
Total assets		**168,168**	**172,682**
Equity and liabilities			
Equity:			
Contributed capital	22	49,385	49,385
Retained earnings/(accumulated losses)		6,897	(3,654)
Equity attributable to owners of the Company		56,282	45,731
Non-controlling interests		778	802
Total equity		**57,060**	**46,533**
Non-current liabilities:			
Loans and borrowings	23	24,657	31,169
Other long-term liabilities		443	424
Total non-current liabilities		**25,100**	**31,593**
Current liabilities:			
Trade and other accounts payable	24	42,607	51,275
Advances received and other liabilities	25	21,486	17,055
Loans and borrowings	23	21,915	26,095
Income tax payable		-	131
Total current liabilities		**86,008**	**94,556**
Total liabilities		**111,108**	**126,149**
Total equity and liabilities		**168,168**	**172,682**

On behalf of the Management Board:

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	Contributed capital	Accumulated losses	Attributable to owners of the parent	Non-controlling interest	Total equity
Balance at 1 January 2016	**49,385**	**(4,644)**	**44,741**	**800**	**45,541**
Total comprehensive (loss)/income for the year	-	990	990	280	1,270
Dividends declared	-	-	-	(278)	(278)
Balance at 31 December 2016	**49,385**	**(3,654)**	**45,731**	**802**	**46,533**
Total comprehensive income for the year	-	10,551	10,551	248	10,799
Dividends declared	-	-	-	(272)	(272)
Balance at 31 December 2017	**49,385**	**6,897**	**56,282**	**778**	**57,060**

On behalf of the Management Board:

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	2017	2016
Cash flows from operating activities		
Profit for the year	10,799	1,270
Adjustments for:		
Income tax expense	48	(3,022)
Depreciation and amortization expense	6,430	6,821
Loss on disposal of property, plant, and equipment	71	19
Inventory write-off	-	-
Fuel storage (surplus)/shortage	(207)	(267)
Share of results from associates	(289)	(250)
Impairment losses recognized on receivables	27	501
Foreign exchange loss, net	62	4,070
Interest expense	4,992	5,880
Interest income	(2,689)	(2,542)
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities	19,244	12,480
Decrease/(increase) in trade and other receivables	(6,157)	750
Decrease/(increase) in prepayments to suppliers	(1,388)	5,897
(Increase)/decrease in inventory	11,882	(30,116)
Decrease in taxes recoverable and prepaid	-	-
Increase in trade and other payables	(10,213)	41,161
Increase in advances received and other liabilities	4,438	5,144
Cash generated from operations	17,806	35,316
Income taxes paid	(182)	(1,210)
Interest paid	(4,501)	(5,875)
Interest received	66	28
Net cash generated by operating activities	13,189	28,259
Cash flows from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment and intangible assets	(5,756)	(4,082)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	56	273
Dividends received	40	109
Net cash used in by investing activities	(5,660)	(3,700)
Cash flows from financing activities		
Proceeds from loans and borrowings	139,344	122,360
Repayment of loans and borrowings	(147,600)	(143,668)
Dividends paid to non-controlling interest	(272)	(278)
Net cash used in financing activities	(8,528)	(21,586)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(999)	2,973
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	4,523	2,831
Effects of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies	(462)	(1,281)
Cash and cash equivalents at the end of the year	3,062	4,523

On behalf of the Management Board:

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Sun Petroleum Georgia LLC (the "Company") was established in Georgia on 30 November 2010 as Sonoil Oil Products LLC with the objective to create a premier chain of branded petrol stations. The Company changed its legal name to Sunoil LLC in January 2011 and to Sun Petroleum Georgia LLC in March 2011.

The Group started development of the petrol station chain in March 2011 primarily through acquisition from third parties and subsequent renovations and rebranding of petrol station assets and petrol storage depot assets. Also during 2011 the Company established 100% owned subsidiaries Georgian Petroleum Equities LLC and Sun Stores LLC, 70% subsidiary Ponichala 2009 LLC and 50% subsidiaries Gori Oil Company LLC and Akhaltsikhe Oil Company LLC and also acquired control in DidubOil LLC, Optima + LLC, Pikris Gora LLC, Chakvi Petrol Station LLC and Kolo LLC (commonly referred as the "Group").

In March 2015 the Group acquired 30% non-controlling interest in Ponichala 2009 LLC for the consideration of USD 8 thousand and became 100% owner of the entity.

The Group operates in both the retail and wholesale segment. As at 31 December 2017 the Group operated 144 (146 in 2016) petrol stations located in Georgia, out of which 69 (69 in 2016) petrol stations were owned by the Company and its subsidiaries, and the others are rented.

Group's petrol station chain launched its operations in March 2011 under the GULF brand name by virtue of a 15-year license agreement with Gulf Oil International. From April 2015 the Group created its own brand G-Economy and began rebranding of its petrol stations. As at 31 December 2017, 38 (37 in 2016) petrol stations were under G-Economy brand. G-Economy petrol stations are concentrated on retail of cheap, low quality fuel, while GULF petrol station offers premium quality fuel.

The Company is the parent company of the Group and has the following subsidiaries consolidated in its financial statements:

Name	Country of operation	Ownership interest 31 December 2017	Ownership interest 31 December 2016	Type of operation
Georgian Petroleum Equities LLC	Georgia	100%	100%	Management company
Sun Stores LLC	Georgia	100%	100%	Food retail
DidubOil LLC	Georgia	100%	100%	Operating petrol station
Chakvi Petrol Station LLC	Georgia	100%	100%	Operating petrol station
SPG Trading LLC	Georgia	100%	100%	Dormant entity
Pikris Gora LLC	Georgia	75%	75%	Operating petrol station
Ponichala 2009 LLC	Georgia	100%	100%	Dormant entity
Kolo LLC	Georgia	67%	67%	Operating petrol station
Optima + LLC	Georgia	50%	50%	Operating petrol station
Gori Oil LLC	Georgia	50%	50%	Dormant entity
Akhaltsikhe Oil Company LLC	Georgia	50%	50%	Dormant entity

As at 31 December 2017 and 2016 the Group was owned by Energy Investment Venture Holdings, registered in the United States of America.

As at 31 December 2017 and 2016 the ultimate owners of the Group are Rosneft JSC and Mr. David Iakobashvili with 49% and 38% ownership, respectively. The remaining shares are owned by three other individuals.

The principal operating office of the Group is situated at 34 Chavchavadze Avenue, Tbilisi, Georgia.

These consolidated financial statements were authorized for issue on 8 May 2018 by the management.

2. GOING CONCERN

These consolidated financial statements have been prepared by Management on the assumption that the Group will continue as a going concern which presumes that the Group will for the foreseeable future be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

Sun Petroleum Georgia LLC is engaged in legal proceedings with Senta Petroleum LLC. On 4 February 2014 Senta Petroleum LLC filed a claim in Tbilisi City Court against the Company. In 2010 Sun Petroleum Georgia LLC acquired a number of assets for USD 22,213 thousand from Senta Petroleum LLC and initiated a significant renovation and rebranding program. Now Senta Petroleum LLC is stating that in 2010 the transaction was a forced sale transaction and not based on market terms and is seeking to reclaim its property in exchange for the amount it received.

Assets purchased from Senta Petroleum LLC were 30 petrol stations around Georgia, 2 oil bases and 17 land plots, plus investments in 5 subsidiaries and 3 associates. Subsidiaries own 10 petrol stations in total that are rented to Sun Petroleum Georgia LLC. Total carrying value of the above listed property, plant and equipment in these consolidated financial statements as at 31 December 2017 and 2016 amounted to GEL 25,204 and GEL 26,730 thousand, respectively. This represents 38% (41% in 2016) of the whole property of the Group. These assets generated 32% (33% in 2016) of the revenue of the Group for the year ended 31 December 2017.

The plaintiffs presented their evidence and the Company presented its defending arguments. Later on, at Tbilisi City Court, the Company has submitted counterclaim and demanded reimbursement of acquisition price and borne expenses on investments in amount of approximately USD 2,000 thousand in case if the court would have granted original claim of plaintiffs. In response to the Company's counterclaim, in August 2016, Senta Petroleum LLC and Bemoni LLC have increased their initial claim and alongside annulment of all transactions and restitution of title, they also demanded reimbursement of lost profit: USD 42,170 thousand from the Company and USD 6,262 thousand from Georgian Petroleum Equities LLC.

On 12 August 2016, according to the decision made by Tbilisi City Court Sun Petroleum Georgia won the case and plaintiffs were charged to reimburse all incurred expenses by the defendant during the hearings. The plaintiffs appealed on that decision with the Tbilisi Appellate Court arguing that the Judge had mistakenly adjudicated the case, misguidedly rejected their arguments and supporting evidence, as well as did not properly apply the law to the facts.

The judicial panel at the Tbilisi Appellate Court (second instance) upheld the decision adopted by the court of the first instance. The respective decision was announced on 4 July 2017.

The plaintiffs have submitted an appeal on that decision with the Supreme Court of Georgia. On 13 February 2018, the hearing was held at the Supreme Court of Georgia on admissibility of the appeal. The judicial panel has decided it allowable and will hear the case by merits. The first hearing was held on 30 March 2018 and next hearing is scheduled on 27 April 2018.

Management believe they will be successful however have assessed that even if the plaintiff wins the case and the Group loses the assets and some part of the business, this will not have such a detrimental effect as to threaten the going concern status of the Group.

On 12 November 2014, the Competition Agency (hereinafter the "Agency") started investigation of fuel market of Georgia. On 15th of July 2015 the Agency adopted resolution № 81 and concluded that the five undertakings (including LLC Sun Petroleum Georgia) with significant market shares in import and retail markets of diesel and gasoline products of Georgia, allegedly entered into concerted practice, which resulted in price fixing, output restriction and market sharing. According to the decree LLC Sun Petroleum Georgia, LLC Socar Petroleum Georgia, LLC Rompetrol Georgia, JSC Wissol Petroleum Georgia, LLC Lukoil Georgia (hereinafter jointly referred to as the "Big Five" and/or "Economic Agents"), LLC Binuli I, LLC L-Oili and LLC ETI breached paragraphs "a", "b" and "c" of Article 7 of the Georgian Law on Competition. The fine amount imposed on LLC Sun Petroleum Georgia is 3% of the total turnover for the financial year 2014, GEL 11,267 thousand. In addition, the Company is accused of concluding fettering rent agreements with independent owners of petrol stations.

The resolution of the Agency has been appealed by LLC Sun Petroleum Georgia on 14th of August 2015 at the Chamber of Administrative Case at Tbilisi City Court (№3/6503-15). BLC Law Office has been engaged by Company to represent the latter with regards to this case pending at the Courts of Georgia. BLC Law Office and the Management of LLC the Sun Petroleum Georgia believes that appeal lawsuit indicates that the said resolution is unsubstantiated, is issued with significant procedural violations, is unlawful and thus, shall be annulled inter alia due to the following grounds:

- The company was deprived the right to get acquainted with underlying documents and evidences, as no written statement of objections with references to underlying evidences was communicated to the management by the Agency prior to adopting decision.
- The company was given only 5 days time to prepare arguments for the final concluding hearing and was not able to exercise its fundamental right to defense duly.
- The resolution does not contain information on legal remedies, which is a formal violation of General Administrative Code of Georgia.
- The whole resolution is based on misconceived understanding of economic theories, which led to faulty judgments and spurious analysis of the underlying facts.
- The resolution does not meet the requirements of evidentiary standard and is based entirely on indirect/circumstantial evidences.
- Agency failed to indicate any particular fact/evidence of competition infringement of LLC Sun Petroleum Georgia.
- Agency failed to provide credible arguments justifying application of 3% (out of statutory cap of 5%) of annual turnover, which is disproportional to percentage applied to other undertakings.

Also, LLC Sun Petroleum Georgia is advised by reputable international law firm Baker & McKenzie, which provides guidance on EU competition practice. It has also issued legal opinion on procedural aspects and merits of the case in light of EU competition legislation to support company's position. Besides, LLC Sun Petroleum Georgia obtained economic analysis from RBB economics. The report prepared by the latter demonstrates deficiencies of Agency's economic understanding and provide market analysis as an alternative plausible explanation to the alleged competition infringement by the company and other undertakings involved.

By decision adopted on 12 August 2016 the Judge at Tbilisi City Court declared the Resolution № 81 of the Agency as null and void without hearing the case on merits and returned it to the Agency for further examination. The Agency appealed on the aforementioned decision with Tbilisi Appellate Court and by decision as of 29 December 2017, the Administrative Chamber of the Appellate Court upheld the decision adopted by the court of the first instance. The Agency did not appeal to the Supreme Court of Georgia and by decision № 04/7 as of 12 January 2018, reopened the investigation. On 13 April 2018 the Company was notified that the Agency has prolonged the investigation term till 18 May 2018.

Considering all developments on the case, management is of the opinion that the Group will not incur material losses from this legal proceeding and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements

These consolidated financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Group be unable to continue as a going concern.

3. STATEMENT OF COMPLIANCE

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

4. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRSs)

Amendments to IFRSs affecting amounts reported in the financial statements

In the current year, the following new and revised Standards and Interpretations have been adopted and have affected the amounts reported in these consolidated financial statements:

- Amendments to IAS 7 *Disclosure Initiative*;
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle - amendments to IFRS 12.

Amendments to IAS 7 Disclosure Initiative

The Group has applied these amendments for the first time in the current year. The amendments require an entity to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes.

The Group's liabilities arising from financing activities consist of borrowings (note 23). A reconciliation between the opening and closing balances of these items is provided in note 23. Consistent with the transition provisions of the amendments, the Group has not disclosed comparative information for the prior period. Apart from the additional disclosure in note 23, the application of these amendments has had no impact on the Group's consolidated financial statements.

Annual Improvements to IFRSs - 2014-2016 Cycle

The Group has applied the amendments to IFRS 12 included in the Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle for the first time in the current year. The other amendments included in this package are not yet mandatorily effective and they have not been early adopted by the Company (see the list of new and revised IFRSs in issue but not yet effective below).

IFRS 12 states that an entity need not provide summarised financial information for interests in subsidiaries, associates or joint ventures that are classified (or included in a disposal group that is classified) as held for sale. The amendments clarify that this is the only concession from the disclosure requirements of IFRS 12 for such interests.

The application of these amendments has had no effect on the Group's financial statements.

New and revised IFRSs in issue but not yet effective

The Group has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective:

- IFRS 9 *Financial Instruments*[1];
- IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers (and the related Clarifications)*[1];
- IFRS 16 Leases[2];
- IFRIC 22 *Foreign Currency Transactions and Advance Consideration*[1];
- IFRIC 23 *Uncertainty Over Income Tax Treatments*[2];
- Amendments to IAS 40 – *Transfers of Investment Property*[1];
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle[1];
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle[2].

[1] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with earlier application permitted.
[2] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with earlier application permitted.
[3] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, with earlier application permitted.
[4] Effective for annual periods beginning on or after a date to be determined. Earlier application is permitted.

IFRS 9 *Financial Instruments*

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

The key requirements of IFRS 9 are:

- **Classification and measurement of financial assets**. All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value. Specifically, debt investments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding are generally measured at amortised cost at the end of subsequent accounting periods. Debt instruments that are held within a business model whose objective is achieved both by collecting contractual cash flows and selling financial assets, and that have contractual terms that give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, are generally measured at FVTOCI. All other debt investments and equity investments are measured at their fair value at the end of subsequent accounting periods. In addition, under IFRS 9, entities may make an irrevocable election to present subsequent changes in the fair value of an equity investment (that is not held for trading nor contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination) in other comprehensive income, with only dividend income generally recognised in profit or loss.
- **Classification and measurement of financial liabilities.** With regard to the measurement of financial liabilities designated as at fair value through profit or loss, IFRS 9 requires that the amount of change in the fair value of a financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is presented in other comprehensive income, unless the recognition of such changes in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk are not subsequently reclassified to profit or loss. Under IAS 39, the entire amount of the change in the fair value of the financial liability designated as fair value through profit or loss is presented in profit or loss.
- **Impairment.** In relation to the impairment of financial assets, IFRS 9 requires an expected credit loss model, as opposed to an incurred credit loss model under IAS 39. The expected credit loss model requires an entity to account for expected credit losses and changes in those expected credit losses at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition. In other words, it is no longer necessary for a credit event to have occurred before credit losses are recognised.
- **Hedge accounting.** The new general hedge accounting requirements retain the three types of hedge accounting mechanisms currently available in IAS 39. Under IFRS 9, greater flexibility has been introduced to the types of transactions eligible for hedge accounting, specifically broadening the types of instruments that qualify for hedging instruments and the types of risk components of non-financial items that are eligible for hedge accounting. In addition, the effectiveness test has been overhauled and replaced with the principle of an 'economic relationship'. Retrospective assessment of hedge effectiveness is also no longer required. Enhanced disclosure requirements about an entity's risk management activities have also been introduced.

The management has not finalized the analysis of the Group's financial assets and liabilities as at 31 December 2017. On the basis of the facts and circumstances that exist at that date, the management of the Group anticipated that IFRS 9 mostly impacts trade receivables. The main point is comparing the current approach of expected loss with the incurred loss model. In the view of the management expected loss approach for receivables would not have a significant impact on the amount if impairment calculated using incurred model approach.

In general, the management anticipates that the application of the expected credit loss model of IFRS 9 will result in earlier recognition of credit losses for the respective item and will increase the amount of loss allowance.

IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

IFRS 15 establishes a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related Interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognise revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the Standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

- Identify the contract with the customer;
- Identify the performance obligations in the contract;
- Determine the transaction price;
- Allocate the transaction price to the performance obligations in the contracts;
- Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognises revenue when or as a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

In April 2016, the IASB issued *Clarifications to IFRS 15* in relation to the identification of performance obligations, principal versus agent considerations, as well as licensing application guidance.

The management of the Group anticipates that the application of IFRS 15 in the future may have a significant impact on the amount and timing of revenue recognition. However, it is not practicable to provide a reasonable estimate of the effect of IFRS 15 until detailed review has been completed.

IFRS 16 *Leases*

IFRS 16 introduces a comprehensive model for the identification of lease arrangements and accounting treatments for both lessors and lessees. IFRS 16 will supersede the current lease guidance including IAS 17 Leases and the related interpretations when it becomes effective.

IFRS 16 distinguishes leases and service contracts on the basis of whether an identified asset is controlled by a customer. Distinctions of operating leases (off balance sheet) and finance leases (on balance sheet) are removed for lessee accounting, and is replaced by a model where a right-of-use asset and a corresponding liability have to be recognised for all leases by lessees (i.e. all on balance sheet) except for short-term leases and leases of low value assets.

The right-of-use asset is initially measured at cost and subsequently measured at cost (subject to certain exceptions) less accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any remeasurement of the lease liability. The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at that date. Subsequently, the lease liability is adjusted for interest and lease payments, as well as the impact of lease modifications, amongst others.

Furthermore, the classification of cash flows will also be affected as operating lease payments under IAS 17 are presented as operating cash flows; whereas under the IFRS 16 model, the lease payments will be split into a principal and an interest portion which will be presented as financing and operating cash flows respectively.

In contrast to lessee accounting, IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17, and continues to require a lessor to classify a lease either as an operating lease or a finance lease.

Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 16.

A preliminary assessment of potential lease contracts of petrol stations indicates that these arrangements may meet the definition of a lease under IFRS 16, however at present, it is not practicable to provide reasonable estimate of the effect of IFRS 16 until a detailed review has been completed.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

IFRIC 22 addresses how to determine the 'date of transaction' for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of an asset, expense or income, when consideration for that item has been paid or received in advance in a foreign currency which resulted in the recognition of a non-monetary asset or non-monetary liability (e.g. a non-refundable deposit or deferred revenue).

The Interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Interpretation requires an entity to determine the date of transaction for each payment or receipt of advance consideration.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. Entities can apply the Interpretation either retrospectively or prospectively. Specific transition provisions apply to prospective application.

The management of the Group does not anticipate that the application of this IFRIC will have a material impact on the Group's consolidated financial statements as the Group currently uses the approach prescribed in IFRIC 22.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify that a transfer to, or from, investment property necessitates an assessment of whether a property meets, or has ceased to meet, the definition of investment property, supported by observable evidence that a change in use has occurred. The amendments further clarify that situations other than the ones listed in IAS 40 may evidence a change in use, and that a change in use is possible for properties under construction (i.e. a change in use is not limited to completed properties).

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. Entities can apply the amendments either retrospectively (if this is possible without the use of hindsight) or prospectively. Specific transition provisions apply.

The management of the Group anticipates that the application of these amendments may have an impact on the Group's consolidated financial statements in future periods should there be a change in use of any of its properties.

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments

IFRIC 23 sets out how to determine the accounting tax position when there is uncertainty over income tax treatments. The Interpretation requires an entity to:

- determine whether uncertain tax positions are assessed separately or as a group; and
- assess whether it is probable that a tax authority will accept an uncertain tax treatment used, or proposed to be used, by an entity in its income tax filings:
  - If yes, the entity should determine its accounting tax position consistently with the tax treatment used or planned to be used in its income tax filings.
  - If no, the entity should reflect the effect of uncertainty in determining its accounting tax position.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. Entities can apply the Interpretation either fully retrospectively (if it is possible without the use of hindsight) or to apply modified retrospective approach without restatement of comparatives.

The management of the Group does not anticipate that the application of this IFRIC will have a material impact on the Group's consolidated financial statements as the Group currently uses the approach to recognition of uncertain tax position, which is consistent with IFRIC 23.

Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle

The Annual Improvements include amendments to IFRS 1 and IAS 28 which are not yet mandatorily effective for the Company. The package also includes amendments to IFRS 12 which is mandatorily effective for the Company in the current year – see the details of application in section Amendments to IFRSs affecting amounts reported in the financial statements.

The amendments to IAS 28 clarify that the option for a venture capital organisation and other similar entities to measure investments in associates and joint ventures at FVTPL is available separately for each associate or joint venture, and that election should be made at initial recognition of the associate or joint venture. In respect of the option for an entity that is not an investment entity (IE) to retain the fair value measurement applied by its associates and joint ventures that are IEs when applying the equity method, the amendments make a similar clarification that this choice is available for each IE associate or IE joint venture. The amendments apply retrospectively with earlier application permitted.

Both the amendments to IFRS 1 and IAS 28 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. The management of the Group does not anticipate that the application of the amendments in the future will have any impact on the Group's consolidated financial statements as the Group is neither a first-time adopter of IFRS nor a venture capital organisation. Furthermore, the Group does not have any associate or joint venture that is an investment entity.

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle makes amendments to several standards.

The amendments to IFRS 3 clarify that when an entity obtains control of a business that is a joint operation, it remeasures previously held interests in that business. The amendments to IFRS 11 clarify that when an entity obtains joint control of a business that is a joint operation, the entity does not remeasure previously held interests in that business.

The amendments to IAS 12 clarify that all income tax consequences of dividends (i.e. distribution of profits) should be recognised in profit or loss, regardless of how the tax arises.

The amendments to IAS 23 clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalisation rate on general borrowings.

All amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019.

The management does not anticipate that the application of these amendments will have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation – These consolidated financial statements have been prepared on the assumption that the Group is a going concern and will continue in operation for the foreseeable future.

These consolidated financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise indicated.

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

Fair value is the price that would be received to sell and asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that prices directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset and liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/ or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirely, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Functional currency. Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the parent of the Group is the Georgian Lari. The presentational currency of the consolidated financial statements of the Group is the GEL. All values are rounded to the nearest thousand GEL, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset in the consolidated statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

The principal accounting policies are set out below:

Basis of consolidation – The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (subsidiaries). Control is achieved when the Company:

- Has power over the investee;
- Is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- Has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- The size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- Potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- Any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to a parent.

Non-controlling interests are presented separately in the consolidated statement of profit or loss and within equity in the consolidated statement of financial position, separately from parent shareholders' equity.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRS). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IAS 39, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

Business combinations – Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value at the acquisition date, except that:

- Deferred tax assets or liabilities and liabilities or assets related to employee benefit arrangements are recognised and measured in accordance with IAS 12 "Income Taxes" and IAS 19 "Employee Benefits" respectively;
- Liabilities or equity instruments related to share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Group entered into to replace share-based payment arrangements of the acquiree are measured in accordance with IFRS 2 Share-based Payment at the acquisition date; and
- Assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations" are measured in accordance with that Standard.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, or IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to its acquisition date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period, or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

Goodwill – Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of the acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any.

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units expected to benefit from the synergies of the combination. The Group considers the whole network of stations to be the cash generating unit. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount of the unit, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognized directly in profit or loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in a subsequent period.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

Investments in associates and joint ventures – An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture. On acquisition of the investment in an associate or a joint venture, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of IAS 39 are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate or a joint venture. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 *Impairment of Assets* as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount, Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IAS 39. The difference between the carrying amount of the associate or joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate or joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that associate or joint venture on the same basis as would be required if that associate or joint venture had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate or joint venture would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Revenue recognition – Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

Sale of goods
Revenue from the sale of goods is recognized when all the following conditions are satisfied:

- The Group has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Group retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity; and;
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

Rental income
The Group's policy for recognition of revenue from operating leases is described below.

Dividend and interest income
Dividend income from investments is recognized when the owner's right to receive payment has been established (provided that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably).

Interest income from a financial asset is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably. Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

Leasing – Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Group as lessor
Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

The Group as lessee
Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognized as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognized as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

Foreign currencies – In preparing the financial statements of each individual group entity, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

Below are exchange rates as at year-end, which were used by the Group for the purpose of these consolidated financial statements:

	31 December 2017	31 December 2016
GEL/USD	2.5922	2.6468
GEL/EUR	3.1044	2.7940

Borrowing costs – Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

Income Tax – In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the company and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;

- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognized as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "Taxes and duties" in the statement of profit and loss.

As a result of the new legislation the Company ceased recognising income tax expense when profits are earned and will only incur income tax charges in the event of a distribution of profits. All deferred tax balances were released and recognized in the statement of profit and loss for the period ended 31 December 2016.

Property, plant and equipment – All property, plant and equipment is carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

The historical cost of an item of property, plant and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Group; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, (d) the obligation for which the Group incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period; and (e) for qualifying assets, borrowing costs capitalized in accordance with the Group's accounting policy.

Subsequently capitalized costs include major expenditures for improvements and replacements that extend the useful lives of the assets or increase their revenue generating capacity. Repairs and maintenance expenditures that do not meet the foregoing criteria for capitalization are charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Depreciation of property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Useful lives of the groups of property, plant and equipment are as follows:

Categories of property, plant and equipment	Years
Buildings	20
Machinery and equipment	5
Vehicles	5
Office equipment	5
Other fixed assets	3

Freehold land is not depreciated.

Depreciable amount is the cost of an item of property, plant and equipment less its residual value. The residual value is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the item of property, plant and equipment, after deducting the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

The residual value, the useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year-end. The effect of any changes from previous estimates is accounted for prospectively as a change in an accounting estimate.

The gain or loss arising on a sale or disposal of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

Construction in progress comprises costs directly related to construction of property, plant and equipment including an appropriate allocation of directly attributable variable overheads that are incurred in construction. Construction in progress is not depreciated. Depreciation of the construction in progress, on the same basis as for other property, plant and equipment items, commences when the assets are available for use, i.e. when they are in the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by the management.

Impairment of assets – At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash- generating unit) in prior years.

A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

Inventories Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Costs, including an appropriate portion of fixed and variable overhead expenses, are assigned to inventories by the method most appropriate to the particular class of inventory, with the majority being valued on a weighted-average basis. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

Provisions – Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, the receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent assets and liabilities – Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. They are disclosed in the notes to the consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the statement of financial position but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

Financial instruments – Financial assets and financial liabilities are recognised when a Group entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

Financial assets – Financial assets are classified into the following specified categories: financial assets 'at fair value through profit or loss' (FVTPL), 'held-to-maturity' investments, 'available-for-sale' (AFS) financial assets and 'loans and receivables'. The classification depends on the nature and purpose of the financial assets and is determined at the time of initial recognition. The principal financial assets of the Group are cash and cash equivalents, trade and other accounts receivable and loans disbursed, which are classified as loans and receivables.

The effective interest method – The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition. Income is recognised on an effective interest basis for debt instruments.

Cash and cash equivalents – Cash and cash equivalents include petty cash, cash with banks, restricted cash, cash in transit, deposits with the option to demand them immediately without significant risk of changes in value.

Trade and other accounts receivable – Trade and other accounts receivable are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Short-term accounts receivable, which are non-interest bearing, are stated at their nominal value. Appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts are recognized in the profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired. The allowance recognized is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective interest rate computed at initial recognition.

Loans disbursed – Loans disbursed are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

Impairment of financial assets – Financial assets are assessed for indicators of impairment at the end of each reporting period. Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash lows of the investment have been affected.

For all other financial assets, objective evidence of impairment could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments; or
- it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation; or
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

For financial assets carried at amortised cost, the amount of the impairment loss recognised is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

For financial assets that are carried at cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of the estimated future

cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment loss will not be reversed in subsequent periods.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of trade receivables, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a trade receivable is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognised in profit or loss.

For financial assets measured at amortised cost, if, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortised cost would have been had the impairment not been recognised.

Derecognition of financial assets – The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income and accumulated in equity is recognised in profit or loss.

On derecognition of a financial asset other than in its entirety (e.g. when the Group retains an option to repurchase part of a transferred asset or retains a residual interest that does not result in the retention of substantially all the risks and rewards of ownership and the Group retains control), the Group allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognise under continuing involvement, and the part it no longer recognises on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognised and the sum of the consideration received for the part no longer recognised and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognised in other comprehensive income is recognised in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognised and the part that is no longer recognised on the basis of the relative fair values of those parts.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity – Debt and equity instruments issued by a Group entity are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments – An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities – Financial liabilities of the Group, represented with loans and borrowings and trade and other payables, are initially measured at fair value, net of transaction costs.

Financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, with interest expense recognized on an effective yield basis.

Derecognition of financial liabilities – The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit or loss.

Share capital – Share capital is recognized at the fair value of the contributions received by the Company.

Dividends – Dividends are recognized in owners' equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the reporting date are treated as a subsequent event and disclosed accordingly.

Prepayments to suppliers – Prepayments to suppliers are stated at their cost less an allowance for estimated irrecoverable amounts.

Advances received – Advances received comprise of cash received in advance for fuel and other advances received. All amounts received in advance are not recorded as revenue until related products have been delivered or services have been provided to customers.

6. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 5, the management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Key sources of estimation uncertainty

Useful lives of property, plant and equipment - The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgment based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates.

Impairment of goodwill - Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The value in use calculation requires the directors to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate in order to calculate present value.

Taxation - Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

Provision for legal claims – The estimation of the provision for legal claims is a matter of management judgment. In determining the possible provisions, management considers the expected outcome of the legal proceedings, taking into account the risks and uncertainties surrounding the claims.

The management of the Group believes that no provision should be made in respect of legal claims as described in the Note 2 to the consolidated financial statements.

7. REVENUE

During the years ended 31 December 2017 and 2016 revenue of the Group consisted of:

	2017	2016
Revenue from sales of fuel	330,196	252,395
Revenue from sales in stores	19,251	14,693
Revenue from sales of gas	4,809	5,096
Other	165	827
	354,421	**273,011**

8. COST OF SALES

During the years ended 31 December 2017 and 2016 cost of sales of the Group consisted of:

	2017	2016
Cost of fuel	282,137	212,841
Cost of inventory in stores	15,240	11,443
Cost of gas	3,568	4,343
Other	123	567
Total	**301,068**	**229,194**

9. SELLING AND DISTRIBUTION COSTS

During the years ended 31 December 2017 and 2016 selling and distribution costs of the Group consisted of:

	2017	2016
Payroll and related charges	11,229	10,770
Depreciation expense	5,884	6,159
Rent expense	5,048	4,756
Advertising expense	2,947	1,834
Repair and maintenance	1,680	1,780
Utilities	1,436	1,367
Transportation	857	521
Fuel	451	333
Other	66	70
Total	**29,598**	**27,590**

10. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2017 and 2016 general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2017	2016
Payroll and related charges	4,564	4,661
Professional services	1,115	933
Tax expenses other than income tax	1,095	469
Rent expense	987	706
Stationary	763	831
Bank charges	722	937
Insurance	650	580
Security expense	458	656
Depreciation and amortisation expense	546	662
Bad debt expense	27	501
Other	844	761
	11,771	**11,697**

11. OTHER INCOME/(EXPENSE), NET

During the years ended 31 December 2017 and 2016 other (expense)/income of the Group consisted of:

	2017	2016
Operating lease income	378	370
Share of results from associates	289	250
Marketing income	250	141
Insurance compensation	55	142
Fuel storage surplus	207	267
Other	506	938
Other income	**1,685**	**2,108**
Charity	(143)	(166)
Penalties	(45)	(246)
Loss on disposal of property, plant and equipment	(15)	(19)
Other	(254)	(524)
Other expense	**(457)**	**(955)**
Total	**1,228**	**1,153**

12. INCOME TAXES

	2017	2016
Current income tax expense	48	944
In respect of prior years	-	750
Deferred income tax benefit	-	(4,716)
Income tax benefit	**48**	**(3,022)**

In May 2016 the Georgian parliament adopted and the president signed into legislation changes to the corporate tax code, with changes applicable on 1 January 2017. The code is applicable for

Georgian companies and permanent establishments (PE's) of nonresident companies, apart from certain financial institutions.

The previous profit tax regime, under which companies were subject to tax on their annual taxable profits, is now changed to a system where tax will have to be paid only if corporate profits are distributed.

The change has had an immediate impact on deferred tax of the Companies as it abolishes temporary differences between a carrying value of certain assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. Due to the changes of the tax legislation balance of deferred tax asset attributable to previously recognized temporary differences arising from prior periods was fully written off in the statement of profit and loss.

13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Office equipment	Leasehold improvements	Other fixed assets	Construction in progress	Total
Cost									
As at 1 January 2016	**29,989**	**35,259**	**8,701**	**3,789**	**5,468**	**5,248**	**5,948**	**253**	**94,655**
Additions	924	89	414	338	511	182	313	1,150	3,921
Disposals	-	-	-	-	(186)	(182)	(118)	-	(486)
Transfers	-	435	178	-	59	357	141	(1,170)	-
As at 31 December 2016	**30,913**	**35,783**	**9,293**	**4,127**	**5,852**	**5,605**	**6,284**	**233**	**98,090**
Additions	37	600	655	214	492	-	184	2,841	5,023
Disposals	-	(79)	(182)	(40)	(3)	(171)	(33)	-	(508)
Transfers	-	1,056	56	-	49	1,533	124	(2,828)	-
As at 31 December 2017	**30,950**	**37,360**	**9,832**	**4,301**	**6,390**	**6,967**	**6,559**	**246**	**102,605**
Accumulated depreciation									
As at 1 January 2016	-	**9,130**	**3,936**	**2,145**	**3,356**	**2,383**	**2,325**	-	**23,275**
Charge for the year	-	2,174	1,048	654	1,173	876	662	-	6,587
Eliminated on disposals	-	-	-	-	(87)	(83)	(24)	-	(194)
As at 31 December 2016	-	**11,304**	**4,984**	**2,799**	**4,442**	**3,176**	**2,963**	-	**29,668**
Charge for the year	-	2,241	832	541	938	946	670	-	6,168
Eliminated on disposals	-	(69)	(153)	(15)	(3)	(171)	(19)	-	(430)
As at 31 December 2017	-	**13,476**	**5,663**	**3,325**	**5,377**	**3,951**	**3,614**	-	**35,406**
Net carrying amount									
As at 31 December 2017	**30,950**	**23,884**	**4,169**	**976**	**1,013**	**3,016**	**2,945**	**246**	**67,199**
As at 31 December 2016	**30,913**	**24,479**	**4,309**	**1,328**	**1,410**	**2,429**	**3,321**	**233**	**68,422**

As at 31 December 2017 and 31 December 2016 fully depreciated assets amounted to GEL 10,498 thousand and GEL 3,997 thousand, respectively.

The Group has pledged property, plant and equipment to secure bank borrowings (see Note 23) with carrying amount of GEL 44,716 thousand and GEL 47,661 thousand as at 31 December 2017 and 2016, respectively.

14. GOODWILL

As at 31 December 2017 and 2016 goodwill was GEL 2,436 thousand.

Goodwill is allocated to cash-generating units (CGUs), which represent the lowest level within the Group at which the goodwill is monitored by the management.

The recoverable amount of the CGU was determined based on value-in-use calculations. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period.

Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates stated below. The growth rates do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the CGU operates.

Assumptions used for value-in-use calculations to which the recoverable amount is most sensitive were operating cash flow average decline rate up to five years 1% p.a., operating cash flow growth rate beyond five years 0% p.a. and pre-tax discount rate 15.94% p.a.

Management has determined budgeted cash flows based on past performance and its market expectations. The discount rates used are pre-tax and reflect specific risks relating to the CGU.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

At 31 December 2017 and 2016 other non-current assets comprised intangible assets that include software and licenses. Amortisation charge for year ended 31 December 2017 and 2016 comprised GEL 262 thousand and GEL 218 thousand, respectively.

16. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

At 31 December 2017 and 2016 investments in associates were as follows:

		31 December 2017		31 December 2016	
	Principal Activity	Ownership interest	Carrying value	Ownership interest	Carrying value
Arsenal LLC	Holder of property	50.00%	973	50.00%	836
VIP Nukoil LLC	Holder of property	50.00%	462	50.00%	431
Kare + LLC	Holder of property	50.00%	152	50.00%	158
Giorgi 96 LLC	Holder of property	49.50%	925	49.50%	865
MG LLC	Holder of property	40.00%	635	40.00%	606
Niazi LLC	Holder of property	32.00%	129	32.00%	131
			3,276		**3,027**

The management assessed recoverability of the investments in associates and concluded that they are fully recoverable. The Group plans development and operation of the petrol stations included in these associate investments in the foreseeable future.

Movement in investments in associates for the years ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Balance as at beginning of the year	3,027	2,886
Share of results of associates	289	250
Dividends received	(40)	(109)
Balance as at end of the year	**3,276**	**3,027**

Summarized financial information in respect of the Group's associates is set out below:

	31 December 2017	31 December 2016
Total assets	2,339	2,153
Total liabilities	(126)	(94)
Net assets	2,213	2,059
Group's share of net assets of associates	**1,078**	**1,006**

	31 December 2017	31 December 2016
Total revenue	718	751
Net profit	624	525
Group's share of net profit of associates	**296**	**250**

As of 31 December 2017 and 2016, investments in associates with the carrying amount of GEL 3,276 thousand and GEL 3,027 thousand were pledged by the Group as collateral against borrowings provided by banks (Note 23).

17. INVENTORIES

	31 December 2017	31 December 2016
Fuel	33,129	44,967
Inventory in stores	2,406	2,282
Spare parts and materials	294	74
Other	1,642	1,823
	37,471	**49,146**

At the end of 2016, the government announced anticipated changes in Georgian Tax Legislation effective from the 1 January 2017. The main change was the increase of the excise tax on Gasoline and related products. The excise tax on the entity's main selling products has increased by 100% from GEL 250 per ton to GEL 500 per ton for Gasoline and by 167% from GEL 150 per ton to GEL 400 per ton for Diesel. Consequently, the Group purchased as much Inventory as it could before the year-end, in order to have benefited from the lower excise tax before 1 January 2017.

18. LOANS DISBURSED

At 31 December 2017 and 2016 loans disbursed were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Loans disbursed to companies	40,464	38,626
Loans disbursed to individuals	488	463
Total	**40,952**	**39,089**
Long-term portion of loans disbursed	538	543
Short-term portion of loans disbursed	40,414	38,546

On 31 October 2015 Energy Solutions Investment Inc., Energy Investments Venture Holdings LLC and Sun Petroleum Georgia LLC signed three-side agreement according to which the loan disbursed previously to Energy Solutions Investment Inc., a related party of the Group, was transferred to another related party Investments Venture Holdings LLC. The loan balance as at 31 December 2017 and 2016 was USD 15,579 thousand (GEL 40,383 thousand) and USD 14,552 thousand (GEL 38,516 thousand), respectively. The loan bears 11.5% annually and matures in July 2018.

19. TRADE AND OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

At 31 December 2017 and 2016 accounts receivable were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Trade accounts receivable	11,524	5,514
Other accounts receivable	1,948	234
	13,472	**5,748**
Allowance for doubtful debts	(3,334)	(3,307)
	10,138	**2,441**

The average credit period for the Group's customers was 14 days and 8 days in 2017 and 2016, respectively.

As at 31 December 2017 and 2016 the balance of past due but not impaired trade and other accounts receivables was not significant.

The Group trades on cash basis with retail clients. All wholesale and corporate clients go through client acceptance procedures before forming an agreement with the Group and, as a result, only creditworthy clients are selected.

In determining the recoverability of a trade receivable, the Group considers any change in the credit quality of the trade receivable from the date credit was initially granted up to the reporting date. The concentration of credit risk is limited due to the customer base being large and unrelated.

Movement in the allowance for irrecoverable amounts:

	31 December 2017	31 December 2016
Balance as at beginning of the period	(3,307)	(2,834)
Impairment losses recognized on receivables	(27)	(501)
Amounts directly written off during the year as uncollectible	-	28
Balance as at end of the period	**(3,334)**	**(3,307)**

Aging of impaired trade accounts receivable:

	31 December 2017	31 December 2016
Up to 3 months	(6)	-
3 months to 1 year	(52)	(20)
More than 1 year	(3,276)	(3,287)
	(3,334)	**(3,307)**

20. PREPAYMENTS TO SUPPLIERS

At 31 December 2017 and 2016 prepayments to suppliers were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Prepayments for marketing services	1,313	-
Prepayments to suppliers of goods	807	701
Other prepayments	218	286
	2,338	**987**

21. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2017 and 2016 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Cash on hand	154	1,181
Cash with banks	2,620	3,342
Cash in transit	288	
	3,062	**4,523**

22. CONTRIBUTED CAPITAL

At 31 December 2017 and 2016 authorised and paid capital was GEL 49,385 thousand. As at 31 December 2017 and 2016 the sole owner of the Group was Energy Investment Venture Holdings, registered in the United States of America.

23. LOANS AND BORROWINGS

At 31 December 2017 and 2016 loans and borrowings were as follows:

Secured loans and borrowings:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2017	31 December 2016
TBC Bank - 2135388-8630397	USD	9.70%	Oct-2022	24,708	29,308
TBC Bank - 2135388-8836759	USD	9.70%	Mar-2018	12,685	-
Bank of Georgia - 1123288	USD	10.00%	Apr-2021	5,694	7,188
TBC Bank - 2135388-9370423	USD	9.70%	Jan-2018	2,656	-
Georgian Energy Solutions LLC	GEL	15.00%	Mar-2018	829	733
TBC Bank - 2135388-8670263	USD	9.70%	Mar-2017	-	6,739
TBC Bank - 2135388-8649352	USD	9.70%	Feb-2017	-	5,334
Bank of Georgia - 4050693	USD	10.50%	Mar-2017	-	5,301
Bank of Georgia - 3996888	USD	10.50%	Jun-2017	-	2,661
Total loans and borrowings				**46,572**	**57,264**
Short-term portion of loans and borrowing				21,915	26,095
Long-term portion of loans and borrowing				24,657	31,169

The loans and borrowings are repayable as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Due within one month	3,216	12,619
Due from one to three months	13,589	6,879
Due from three to twelve months	5,110	6,597
Total current portion repayable in one year	**21,915**	**26,095**
Due from one to five years	24,657	25,483
Due thereafter	-	5,686
Total loans and borrowings	**46,572**	**57,264**

The table below details changes in the Group's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's consolidated statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	1 January 2017	Financing cash flows (i)	Interest changes (ii)	Foreign exchange gain	31 December 2017
Borrowings	57,264	(8,256)	491	(2,927)	46,572

i) The cash flows from loans from related parties make up the net amount of proceeds from borrowings and repayments of borrowings in the statement of cash flows.

ii) Interest changes include interest accruals and payments.

Loans and borrowings have been secured by a pledge over the Group's, property, plant and equipment (see Note 13), inventory (Note 17) and investments in associates (Note 16).

24. TRADE AND OTHER ACCOUNTS PAYABLE

Trade and other accounts payables as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Trade payable for fuel	33,920	43,366
Trade payables for rent	6,820	6,245
Trade payable for gas	342	425
Other	1,525	1,239
	42,607	**51,275**

At the end of 2016, the government announced anticipated changes in Georgian Tax Legislation effective from 1 January 2017. The main change was the increase of the excise tax on Gasoline and related products. The excise tax on the entity's main selling products has increased by 100% from GEL 250 per ton to GEL 500 per ton for Gasoline and by 167% from GEL 150 per ton to GEL 400 per ton for Diesel. Consequently, the Group purchased as much Inventory as it could before the year-end, in order to have benefited from the lower excise tax before 1 January 2017, the fact caused significantly higher trade payables for fuel as at 31 December 2016.

25. ADVANCES RECEIVED AND OTHER LIABILITIES

Advances received and other liabilities as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Taxes payable, other than income tax	14,631	8,804
Advance payments received for fuel	5,402	6,150
Payroll accruals	90	120
Other advance payments received	60	717
Other liabilities	1,303	1,264
	21,486	**17,055**

26. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Group using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgement is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. Georgia continues to display some characteristics of an emerging market and economic conditions continue to limit the volume of activity in the financial markets. Market quotations may be outdated or reflect distress sale transactions and therefore not represent fair values of financial instruments. Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short term maturities.
Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

Management of the Group considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the financial statements approximate their fair values.

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Capital risk management – The Group manages its capital to ensure that entities of the Group will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance. Management of the Group reviews the capital structure on a regular basis. Based on the results of this review, the Group takes steps to balance its overall capital structure through the payment of dividends, new share issues as well as taking of new loans and borrowings or redemption of existing loans and borrowings.

The gearing ratio at the end of the reporting period was as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Loans and borrowings	46,572	57,264
Cash and cash equivalents	(3,062)	(4,523)
Net borrowings	43,510	52,741
Equity	57,060	46,533
Net debt to equity ratio	76%	113%

Major categories of financial instruments – The Group's principal financial liabilities comprise loans and borrowings, trade and other payables. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as trade and other receivables, loans disbursed and cash and cash equivalents.

	31 December 2017	31 December 2016
Financial assets		
Trade and other accounts receivable	10,138	2,441
Loans disbursed	40,952	39,089
Cash and cash equivalents	3,062	4,523
Total financial assets	**54,152**	**46,053**

	31 December 2017	31 December 2016
Financial liabilities		
Trade and other accounts payable	42,607	51,275
Loans and borrowings	46,572	57,264
Other long term liabilities	443	424
Total financial liabilities	**89,622**	**108,963**

The main risks arising from the Group's financial instruments are foreign currency, interest rate, credit and liquidity risks.

Foreign currency risk – Currency risk is the risk that the financial results of the Group will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Group is exposed. The Group undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Group does not use any derivatives to manage foreign currency risk exposure.

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017		31 December 2016	
	USD USD 1 = 2.5922 GEL	EUR EUR 1 = 3.1044 GEL	USD USD 1 = 2.3949 GEL	EUR EUR 1 = 2.6169 GEL
Financial assets				
Loans disbursed	40,921	-	39,060	-
Trade and other receivable	1,746	-	67	-
Cash and cash equivalents	23	10	1,147	-
Total financial assets	**42,690**	**10**	**40,274**	**-**
Financial liabilities				
Trade and other accounts payable	30,694	121	35,145	102
Loans and borrowings	45,744	-	56,533	-
Other long term liabilities	-	443	-	424
Total financial liabilities	**76,438**	**564**	**91,678**	**526**
Total net position	**(33,748)**	**(554)**	**(51,404)**	**(526)**

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2017 and 2016. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2017:

	USD impact		EUR impact	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL - 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL - 20%
(Loss)/profit before tax	(6,749)	6,749	(111)	111

As at 31 December 2016:

	USD impact		EUR impact	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL - 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL - 20%
(Loss)/profit before tax	(10,281)	10,281	(105)	105

Interest rate risk – Interest rate risk is the risk that changes in floating interest rates will adversely impact the financial results of the Group. The Group has limited exposure to the interest rate risk as entities in the Group borrow funds at only fixed interest rates.

Limitations of sensitivity analysis
The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Group's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Group may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Group's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other protective action. Consequently, the actual impact of a

change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the balance sheet. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Group's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Credit risk – Credit risk is the risk that a customer may default or not meet its obligations to the Group on a timely basis, leading to financial losses to the Group.

The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements, which is net of impairment losses, represents the Group's maximum exposure to credit risk. The Group operates on a retail and wholesale sector. On the retail sector sales are conducted on a prepayment basis. On the wholesale sector all clients go through client acceptance procedures before forming an agreement with the Group and, as a result, only creditworthy clients are selected. The Group also establishes credit limits to its customers.

Liquidity risk – Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to settle all liabilities as they are due.

The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2017 and 2016. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.

	Less than 1 month	1-3 months	3 months to 1 year	1-5 years	5+ years	Total
31 December 2017						
Non-interest bearing	23,800	15,910	2,897	-	-	42,607
Interest bearing	3,373	15,291	6,269	29,351	-	54,284
	27,173	**31,201**	**9,166**	**29,351**	**-**	**96,891**
31 December 2016						
Non-interest bearing	22,318	20,278	8,592	87	-	51,275
Interest bearing	12,876	7,576	9,118	32,898	5,965	68,433
	35,194	**27,854**	**17,710**	**32,985**	**5,965**	**119,708**

27. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Group and members of key management personnel.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties.
In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Group had the following balances and transactions with related parties:

	31 December 2017			
	Associates	**Entities under common control with the Group**	**Key management personnel**	**Total**
Trade and other accounts receivable	-	101	-	101
Loans disbursed	82	40,383	457	40,922
Trade and other accounts payable	1,294	38,890	-	40,184
Loans and borrowings	-	828	-	828
Revenue	-	331	15	346
Interest income	17	2,661	-	2,678
Interest expense	-	98	-	98
Purchases	-	187,200	-	187,200
Selling and distribution costs	826	525	-	1,351
General and administrative expenses	-	22	-	22

	31 December 2016			
	Associates	**Entities under common control with the Group**	**Key management personnel**	**Total**
Trade and other accounts receivable	-	6	-	6
Loans disbursed	111	38,516	433	39,060
Trade and other accounts payable	954	47,481	-	48,435
Loans and borrowings	-	733	-	733
Revenue	-	371	44	415
Interest income	20	2,454	35	2,509
Interest expense	-	98	-	98
Purchases	-	185,073	-	185,073
Selling and distribution costs	766	496	-	1,262
General and administrative expenses	-	21	-	21

Compensation of key management personnel, represented with short-term employee benefits, for the year ended 31 December 2017 and 2016 was GEL 999 thousand and GEL 1,160 thousand, respectively.

28. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Commitments – The Group had no material commitments outstanding as at 31 December 2017 and 2016.

Legal proceedings – As at 31 December 2017 and 2016 the Group was not engaged in any significant litigation proceedings, other than described in Note 2.

Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Group may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Group believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the consolidated financial statements. 2017 year remains open to review by the tax authorities.

Operating environment – Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the last two years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2016 and 2017 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

No significant events occurred after the reporting year.

30. APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 8 May 2018.

GROUP SUN
PETROLEUM GEORGIA

Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report
For Year Ended 31 December 2017

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017	1
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	2-3
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017:	
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	4
Consolidated statement of financial position	5
Consolidated statement of changes in equity	6
Consolidated statement of cash flows	7
Notes to the consolidated financial statements	8-41
1. General information	8
2. Going concern	9
3. Statement of compliance	11
4. Application of new and revised international financial reporting standards (IFRS)	11
5. Significant accounting policies	16
6. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty	26
7. Revenue	27
8. Cost of sales	27
9. Selling and distribution costs	27
10. General and administrative expenses	28
11. Other income/(expense), net	28
12. Income taxes	29
13. Property, plant and equipment	30
14. Goodwill	31
15. Other non-current assets	31
16. Investments in associates	31
17. Inventories	32
18. Loans disbursed	33
19. Trade and other accounts receivable	33
20. Prepayments to suppliers	34
21. Cash and cash equivalents	34
22. Contributed capital	34
23. Loans and borrowings	35
24. Trade and other accounts payable	36
25. Advances received and other liabilities	36
26. Financial instruments	36
27. Related party transactions	40
28. Commitments and contingencies	41
29. Events after the reporting period	41
30. Approval of the consolidated financial statements	41

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of Sun Petroleum Georgia LLC and its subsidiaries (the "Group") as of 31 December 2017, and the results of its operations, cash flows and changes in shareholders' equity for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Group's consolidated financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the consolidated financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2017 were approved by management on 8 May 2018:

On behalf of the Management:

_____

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

_____

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Deloitte & Touche LLC
36A Lado Asatiani Street
Tbilisi, 0105,
Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Owners and Board of Directors of Sun Petroleum Georgia LLC and its subsidiaries (the "Group"):

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Sun Petroleum Georgia LLC (hereinafter the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2018 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

John Robinson
on behalf of Deloitte and Touche LLC

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	Notes	2017	2016
Revenue	7	354,421	273,011
Cost of sales	8	(301,068)	(229,194)
Gross profit		**53,353**	**43,817**
Selling and distribution costs	9	(29,598)	(27,590)
General and administrative expenses	10	(11,771)	(11,697)
Interest expense		(4,992)	(5,880)
Interest income		2,689	2,542
Foreign exchange loss, net	11	(62)	(4,097)
Other income/(expense), net	12	1,228	1,153
Profit/(loss) before income tax		10,847	(1,752)
Income tax (expense)/benefit	13	(48)	3,022
PROFIT FOR THE YEAR		**10,799**	**1,270**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**10,799**	**1,270**
Profit for the year attributable to:			
Owners of the Group		10,551	990
Non-controlling interests		248	280
		10,799	**1,270**
Total comprehensive income for the year attributable to:			
Owners of the Group		10,551	990
Non-controlling interests		248	280
		10,799	**1,270**

On behalf of the Management Board:

_____ _____

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	Notes	31 December 2017	31 December 2016
Assets			
Non-current assets:			
Property, plant and equipment	13	67,199	68,422
Goodwill	14	2,436	2,436
Other non-current assets	15	776	908
Investments in associates	16	3,276	3,027
Prepayments for property, plant and equipment		520	1,703
Loans disbursed	18	538	543
Total non-current assets		**74,745**	**77,039**
Current assets:			
Inventories	17	37,471	49,146
Trade and other accounts receivable	19	10,138	2,441
Prepayments to suppliers	20	2,338	987
Loans disbursed	18	40,414	38,546
Cash and cash equivalents	21	3,062	4,523
Total current assets		**93,423**	**95,643**
Total assets		**168,168**	**172,682**
Equity and liabilities			
Equity:			
Contributed capital	22	49,385	49,385
Retained earnings/(accumulated losses)		6,897	(3,654)
Equity attributable to owners of the Company		56,282	45,731
Non-controlling interests		778	802
Total equity		**57,060**	**46,533**
Non-current liabilities:			
Loans and borrowings	23	24,657	31,169
Other long-term liabilities		443	424
Total non-current liabilities		**25,100**	**31,593**
Current liabilities:			
Trade and other accounts payable	24	42,607	51,275
Advances received and other liabilities	25	21,486	17,055
Loans and borrowings	23	21,915	26,095
Income tax payable		-	131
Total current liabilities		**86,008**	**94,556**
Total liabilities		**111,108**	**126,149**
Total equity and liabilities		**168,168**	**172,682**

On behalf of the Management Board:

_____ _____

Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	Contributed capital	Accumulated losses	Attributable to owners of the parent	Non-controlling interest	Total equity
Balance at 1 January 2016	**49,385**	**(4,644)**	**44,741**	**800**	**45,541**
Total comprehensive (loss)/income for the year	-	990	990	280	1,270
Dividends declared	-	-	-	(278)	(278)
Balance at 31 December 2016	**49,385**	**(3,654)**	**45,731**	**802**	**46,533**
Total comprehensive income for the year	-	10,551	10,551	248	10,799
Dividends declared	-	-	-	(272)	(272)
Balance at 31 December 2017	**49,385**	**6,897**	**56,282**	**778**	**57,060**

On behalf of the Management Board:

_____
Giorgi Devadze
Chief Executive Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

_____
Mikheil Esiashvili
Chief Financial Officer

8 May 2018
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

GROUP SUN PETROLEUM GEORGIA

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017
(in thousands of Georgian Lari)

	2017	2016
Cash flows from operating activities		
Profit for the year	10,799	1,270
Adjustments for:		
Income tax expense	48	(3,022)
Depreciation and amortization expense	6,430	6,821
Loss on disposal of property, plant, and equipment	71	19
Inventory write-off	-	-
Fuel storage (surplus)/shortage	(207)	(267)
Share of results from associates	(289)	(250)
Impairment losses recognized on receivables	27	501
Foreign exchange loss, net	62	4,070
Interest expense	4,992	5,880
Interest income	(2,689)	(2,542)
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities	19,244	12,480
Decrease/(increase) in trade and other receivables	(6,157)	750
Decrease/(increase) in prepayments to suppliers	(1,388)	5,897
(Increase)/decrease in inventory	11,882	(30,116)
Decrease in taxes recoverable and prepaid	-	-
Increase in trade and other payables	(10,213)	41,161
Increase in advances received and other liabilities	4,438	5,144
Cash generated from operations	17,806	35,316
Income taxes paid	(182)	(1,210)
Interest paid	(4,501)	(5,875)
Interest received	66	28
Net cash generated by operating activities	13,189	28,259
Cash flows from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment and intangible assets	(5,756)	(4,082)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	56	273
Dividends received	40	109
Net cash used in by investing activities	(5,660)	(3,700)
Cash flows from financing activities		
Proceeds from loans and borrowings	139,344	122,360
Repayment of loans and borrowings	(147,600)	(143,668)
Dividends paid to non-controlling interest	(272)	(278)
Net cash used in financing activities	(8,528)	(21,586)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(999)	2,973
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	4,523	2,831
Effects of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies	(462)	(1,281)
Cash and cash equivalents at the end of the year	3,062	4,523

On behalf of the Management Board:

_____	_____
Giorgi Devadze	Mikheil Esiashvili
Chief Executive Officer	Chief Financial Officer
8 May 2018	8 May 2018
Tbilisi, Georgia	Tbilisi, Georgia

The notes on pages 8-41 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Sun Petroleum Georgia LLC (the "Company") was established in Georgia on 30 November 2010 as Sonoil Oil Products LLC with the objective to create a premier chain of branded petrol stations. The Company changed its legal name to Sunoil LLC in January 2011 and to Sun Petroleum Georgia LLC in March 2011.

The Group started development of the petrol station chain in March 2011 primarily through acquisition from third parties and subsequent renovations and rebranding of petrol station assets and petrol storage depot assets. Also during 2011 the Company established 100% owned subsidiaries Georgian Petroleum Equities LLC and Sun Stores LLC, 70% subsidiary Ponichala 2009 LLC and 50% subsidiaries Gori Oil Company LLC and Akhaltsikhe Oil Company LLC and also acquired control in DidubOil LLC, Optima + LLC, Pikris Gora LLC, Chakvi Petrol Station LLC and Kolo LLC (commonly referred as the "Group").

In March 2015 the Group acquired 30% non-controlling interest in Ponichala 2009 LLC for the consideration of USD 8 thousand and became 100% owner of the entity.

The Group operates in both the retail and wholesale segment. As at 31 December 2017 the Group operated 144 (146 in 2016) petrol stations located in Georgia, out of which 69 (69 in 2016) petrol stations were owned by the Company and its subsidiaries, and the others are rented.

Group's petrol station chain launched its operations in March 2011 under the GULF brand name by virtue of a 15-year license agreement with Gulf Oil International. From April 2015 the Group created its own brand G-Economy and began rebranding of its petrol stations. As at 31 December 2017, 38 (37 in 2016) petrol stations were under G-Economy brand. G-Economy petrol stations are concentrated on retail of cheap, low quality fuel, while GULF petrol station offers premium quality fuel.

The Company is the parent company of the Group and has the following subsidiaries consolidated in its financial statements:

Name	Country of operation	Ownership interest 31 December 2017	Ownership interest 31 December 2016	Type of operation
Georgian Petroleum Equities LLC	Georgia	100%	100%	Management company
Sun Stores LLC	Georgia	100%	100%	Food retail
DidubOil LLC	Georgia	100%	100%	Operating petrol station
Chakvi Petrol Station LLC	Georgia	100%	100%	Operating petrol station
SPG Trading LLC	Georgia	100%	100%	Dormant entity
Pikris Gora LLC	Georgia	75%	75%	Operating petrol station
Ponichala 2009 LLC	Georgia	100%	100%	Dormant entity
Kolo LLC	Georgia	67%	67%	Operating petrol station
Optima + LLC	Georgia	50%	50%	Operating petrol station
Gori Oil LLC	Georgia	50%	50%	Dormant entity
Akhaltsikhe Oil Company LLC	Georgia	50%	50%	Dormant entity

As at 31 December 2017 and 2016 the Group was owned by Energy Investment Venture Holdings, registered in the United States of America.

As at 31 December 2017 and 2016 the ultimate owners of the Group are Rosneft JSC and Mr. David Iakobashvili with 49% and 38% ownership, respectively. The remaining shares are owned by three other individuals.

The principal operating office of the Group is situated at 34 Chavchavadze Avenue, Tbilisi, Georgia.

These consolidated financial statements were authorized for issue on 8 May 2018 by the management.

2. GOING CONCERN

These consolidated financial statements have been prepared by Management on the assumption that the Group will continue as a going concern which presumes that the Group will for the foreseeable future be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

Sun Petroleum Georgia LLC is engaged in legal proceedings with Senta Petroleum LLC. On 4 February 2014 Senta Petroleum LLC filed a claim in Tbilisi City Court against the Company. In 2010 Sun Petroleum Georgia LLC acquired a number of assets for USD 22,213 thousand from Senta Petroleum LLC and initiated a significant renovation and rebranding program. Now Senta Petroleum LLC is stating that in 2010 the transaction was a forced sale transaction and not based on market terms and is seeking to reclaim its property in exchange for the amount it received.

Assets purchased from Senta Petroleum LLC were 30 petrol stations around Georgia, 2 oil bases and 17 land plots, plus investments in 5 subsidiaries and 3 associates. Subsidiaries own 10 petrol stations in total that are rented to Sun Petroleum Georgia LLC. Total carrying value of the above listed property, plant and equipment in these consolidated financial statements as at 31 December 2017 and 2016 amounted to GEL 25,204 and GEL 26,730 thousand, respectively. This represents 38% (41% in 2016) of the whole property of the Group. These assets generated 32% (33% in 2016) of the revenue of the Group for the year ended 31 December 2017.

The plaintiffs presented their evidence and the Company presented its defending arguments. Later on, at Tbilisi City Court, the Company has submitted counterclaim and demanded reimbursement of acquisition price and borne expenses on investments in amount of approximately USD 2,000 thousand in case if the court would have granted original claim of plaintiffs. In response to the Company's counterclaim, in August 2016, Senta Petroleum LLC and Bemoni LLC have increased their initial claim and alongside annulment of all transactions and restitution of title, they also demanded reimbursement of lost profit: USD 42,170 thousand from the Company and USD 6,262 thousand from Georgian Petroleum Equities LLC.

On 12 August 2016, according to the decision made by Tbilisi City Court Sun Petroleum Georgia won the case and plaintiffs were charged to reimburse all incurred expenses by the defendant during the hearings. The plaintiffs appealed on that decision with the Tbilisi Appellate Court arguing that the Judge had mistakenly adjudicated the case, misguidedly rejected their arguments and supporting evidence, as well as did not properly apply the law to the facts.

The judicial panel at the Tbilisi Appellate Court (second instance) upheld the decision adopted by the court of the first instance. The respective decision was announced on 4 July 2017.

The plaintiffs have submitted an appeal on that decision with the Supreme Court of Georgia. On 13 February 2018, the hearing was held at the Supreme Court of Georgia on admissibility of the appeal. The judicial panel has decided it allowable and will hear the case by merits. The first hearing was held on 30 March 2018 and next hearing is scheduled on 27 April 2018.

Management believe they will be successful however have assessed that even if the plaintiff wins the case and the Group loses the assets and some part of the business, this will not have such a detrimental effect as to threaten the going concern status of the Group.

On 12 November 2014, the Competition Agency (hereinafter the "Agency") started investigation of fuel market of Georgia. On 15th of July 2015 the Agency adopted resolution № 81 and concluded that the five undertakings (including LLC Sun Petroleum Georgia) with significant market shares in import and retail markets of diesel and gasoline products of Georgia, allegedly entered into concerted practice, which resulted in price fixing, output restriction and market sharing. According to the decree LLC Sun Petroleum Georgia, LLC Socar Petroleum Georgia, LLC Rompetrol Georgia, JSC Wissol Petroleum Georgia, LLC Lukoil Georgia (hereinafter jointly referred to as the "Big Five" and/or "Economic Agents"), LLC Binuli I, LLC L-Oili and LLC ETI breached paragraphs "a", "b" and "c" of Article 7 of the Georgian Law on Competition. The fine amount imposed on LLC Sun Petroleum Georgia is 3% of the total turnover for the financial year 2014, GEL 11,267 thousand. In addition, the Company is accused of concluding fettering rent agreements with independent owners of petrol stations.

The resolution of the Agency has been appealed by LLC Sun Petroleum Georgia on 14th of August 2015 at the Chamber of Administrative Case at Tbilisi City Court (№3/6503-15). BLC Law Office has been engaged by Company to represent the latter with regards to this case pending at the Courts of Georgia. BLC Law Office and the Management of LLC the Sun Petroleum Georgia believes that appeal lawsuit indicates that the said resolution is unsubstantiated, is issued with significant procedural violations, is unlawful and thus, shall be annulled inter alia due to the following grounds:

- The company was deprived the right to get acquainted with underlying documents and evidences, as no written statement of objections with references to underlying evidences was communicated to the management by the Agency prior to adopting decision.
- The company was given only 5 days time to prepare arguments for the final concluding hearing and was not able to exercise its fundamental right to defense duly.
- The resolution does not contain information on legal remedies, which is a formal violation of General Administrative Code of Georgia.
- The whole resolution is based on misconceived understanding of economic theories, which led to faulty judgments and spurious analysis of the underlying facts.
- The resolution does not meet the requirements of evidentiary standard and is based entirely on indirect/circumstantial evidences.
- Agency failed to indicate any particular fact/evidence of competition infringement of LLC Sun Petroleum Georgia.
- Agency failed to provide credible arguments justifying application of 3% (out of statutory cap of 5%) of annual turnover, which is disproportional to percentage applied to other undertakings.

Also, LLC Sun Petroleum Georgia is advised by reputable international law firm Baker & McKenzie, which provides guidance on EU competition practice. It has also issued legal opinion on procedural aspects and merits of the case in light of EU competition legislation to support company's position. Besides, LLC Sun Petroleum Georgia obtained economic analysis from RBB economics. The report prepared by the latter demonstrates deficiencies of Agency's economic understanding and provide market analysis as an alternative plausible explanation to the alleged competition infringement by the company and other undertakings involved.

By decision adopted on 12 August 2016 the Judge at Tbilisi City Court declared the Resolution № 81 of the Agency as null and void without hearing the case on merits and returned it to the Agency for further examination. The Agency appealed on the aforementioned decision with Tbilisi Appellate Court and by decision as of 29 December 2017, the Administrative Chamber of the Appellate Court upheld the decision adopted by the court of the first instance. The Agency did not appeal to the Supreme Court of Georgia and by decision № 04/7 as of 12 January 2018, reopened the investigation. On 13 April 2018 the Company was notified that the Agency has prolonged the investigation term till 18 May 2018.

Considering all developments on the case, management is of the opinion that the Group will not incur material losses from this legal proceeding and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements

These consolidated financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Group be unable to continue as a going concern.

3. STATEMENT OF COMPLIANCE

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

4. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRSs)

Amendments to IFRSs affecting amounts reported in the financial statements

In the current year, the following new and revised Standards and Interpretations have been adopted and have affected the amounts reported in these consolidated financial statements:

- Amendments to IAS 7 *Disclosure Initiative*;
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle – amendments to IFRS 12.

Amendments to IAS 7 Disclosure Initiative

The Group has applied these amendments for the first time in the current year. The amendments require an entity to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes.

The Group's liabilities arising from financing activities consist of borrowings (note 23). A reconciliation between the opening and closing balances of these items is provided in note 23. Consistent with the transition provisions of the amendments, the Group has not disclosed comparative information for the prior period. Apart from the additional disclosure in note 23, the application of these amendments has had no impact on the Group's consolidated financial statements.

Annual Improvements to IFRSs - 2014-2016 Cycle

The Group has applied the amendments to IFRS 12 included in the Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle for the first time in the current year. The other amendments included in this package are not yet mandatorily effective and they have not been early adopted by the Company (see the list of new and revised IFRSs in issue but not yet effective below).

IFRS 12 states that an entity need not provide summarised financial information for interests in subsidiaries, associates or joint ventures that are classified (or included in a disposal group that is classified) as held for sale. The amendments clarify that this is the only concession from the disclosure requirements of IFRS 12 for such interests.

The application of these amendments has had no effect on the Group's financial statements.

New and revised IFRSs in issue but not yet effective

The Group has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective:

- IFRS 9 *Financial Instruments*[1];
- IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers (and the related Clarifications)*[1];
- IFRS 16 Leases[2];
- IFRIC 22 *Foreign Currency Transactions and Advance Consideration*[1];
- IFRIC 23 *Uncertainty Over Income Tax Treatments*[2];
- Amendments to IAS 40 – *Transfers of Investment Property*[1];
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle[1];
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle[2].

[1] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with earlier application permitted.
[2] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with earlier application permitted.
[3] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, with earlier application permitted.
[4] Effective for annual periods beginning on or after a date to be determined. Earlier application is permitted.

IFRS 9 *Financial Instruments*

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

The key requirements of IFRS 9 are:

- **Classification and measurement of financial assets**. All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value. Specifically, debt investments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding are generally measured at amortised cost at the end of subsequent accounting periods. Debt instruments that are held within a business model whose objective is achieved both by collecting contractual cash flows and selling financial assets, and that have contractual terms that give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, are generally measured at FVTOCI. All other debt investments and equity investments are measured at their fair value at the end of subsequent accounting periods. In addition, under IFRS 9, entities may make an irrevocable election to present subsequent changes in the fair value of an equity investment (that is not held for trading nor contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination) in other comprehensive income, with only dividend income generally recognised in profit or loss.
- **Classification and measurement of financial liabilities.** With regard to the measurement of financial liabilities designated as at fair value through profit or loss, IFRS 9 requires that the amount of change in the fair value of a financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is presented in other comprehensive income, unless the recognition of such changes in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk are not subsequently reclassified to profit or loss. Under IAS 39, the entire amount of the change in the fair value of the financial liability designated as fair value through profit or loss is presented in profit or loss.
- **Impairment.** In relation to the impairment of financial assets, IFRS 9 requires an expected credit loss model, as opposed to an incurred credit loss model under IAS 39. The expected credit loss model requires an entity to account for expected credit losses and changes in those expected credit losses at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition. In other words, it is no longer necessary for a credit event to have occurred before credit losses are recognised.
- **Hedge accounting.** The new general hedge accounting requirements retain the three types of hedge accounting mechanisms currently available in IAS 39. Under IFRS 9, greater flexibility has been introduced to the types of transactions eligible for hedge accounting, specifically broadening the types of instruments that qualify for hedging instruments and the types of risk components of non-financial items that are eligible for hedge accounting. In addition, the effectiveness test has been overhauled and replaced with the principle of an 'economic relationship'. Retrospective assessment of hedge effectiveness is also no longer required. Enhanced disclosure requirements about an entity's risk management activities have also been introduced.

The management has not finalized the analysis of the Group's financial assets and liabilities as at 31 December 2017. On the basis of the facts and circumstances that exist at that date, the management of the Group anticipated that IFRS 9 mostly impacts trade receivables. The main point is comparing the current approach of expected loss with the incurred loss model. In the view of the management expected loss approach for receivables would not have a significant impact on the amount if impairment calculated using incurred model approach.

In general, the management anticipates that the application of the expected credit loss model of IFRS 9 will result in earlier recognition of credit losses for the respective item and will increase the amount of loss allowance.

IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

IFRS 15 establishes a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related Interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognise revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the Standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

- Identify the contract with the customer;
- Identify the performance obligations in the contract;
- Determine the transaction price;
- Allocate the transaction price to the performance obligations in the contracts;
- Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognises revenue when or as a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

In April 2016, the IASB issued *Clarifications to IFRS 15* in relation to the identification of performance obligations, principal versus agent considerations, as well as licensing application guidance.

The management of the Group anticipates that the application of IFRS 15 in the future may have a significant impact on the amount and timing of revenue recognition. However, it is not practicable to provide a reasonable estimate of the effect of IFRS 15 until detailed review has been completed.

IFRS 16 *Leases*

IFRS 16 introduces a comprehensive model for the identification of lease arrangements and accounting treatments for both lessors and lessees. IFRS 16 will supersede the current lease guidance including IAS 17 Leases and the related interpretations when it becomes effective.

IFRS 16 distinguishes leases and service contracts on the basis of whether an identified asset is controlled by a customer. Distinctions of operating leases (off balance sheet) and finance leases (on balance sheet) are removed for lessee accounting, and is replaced by a model where a right-of-use asset and a corresponding liability have to be recognised for all leases by lessees (i.e. all on balance sheet) except for short-term leases and leases of low value assets.

The right-of-use asset is initially measured at cost and subsequently measured at cost (subject to certain exceptions) less accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any remeasurement of the lease liability. The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at that date. Subsequently, the lease liability is adjusted for interest and lease payments, as well as the impact of lease modifications, amongst others.

Furthermore, the classification of cash flows will also be affected as operating lease payments under IAS 17 are presented as operating cash flows; whereas under the IFRS 16 model, the lease payments will be split into a principal and an interest portion which will be presented as financing and operating cash flows respectively.

In contrast to lessee accounting, IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17, and continues to require a lessor to classify a lease either as an operating lease or a finance lease.

Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 16.

A preliminary assessment of potential lease contracts of petrol stations indicates that these arrangements may meet the definition of a lease under IFRS 16, however at present, it is not practicable to provide reasonable estimate of the effect of IFRS 16 until a detailed review has been completed.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

IFRIC 22 addresses how to determine the 'date of transaction' for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of an asset, expense or income, when consideration for that item has been paid or received in advance in a foreign currency which resulted in the recognition of a non-monetary asset or non-monetary liability (e.g. a non-refundable deposit or deferred revenue).

The Interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Interpretation requires an entity to determine the date of transaction for each payment or receipt of advance consideration.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. Entities can apply the Interpretation either retrospectively or prospectively. Specific transition provisions apply to prospective application.

The management of the Group does not anticipate that the application of this IFRIC will have a material impact on the Group's consolidated financial statements as the Group currently uses the approach prescribed in IFRIC 22.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify that a transfer to, or from, investment property necessitates an assessment of whether a property meets, or has ceased to meet, the definition of investment property, supported by observable evidence that a change in use has occurred. The amendments further clarify that situations other than the ones listed in IAS 40 may evidence a change in use, and that a change in use is possible for properties under construction (i.e. a change in use is not limited to completed properties).

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. Entities can apply the amendments either retrospectively (if this is possible without the use of hindsight) or prospectively. Specific transition provisions apply.

The management of the Group anticipates that the application of these amendments may have an impact on the Group's consolidated financial statements in future periods should there be a change in use of any of its properties.

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments

IFRIC 23 sets out how to determine the accounting tax position when there is uncertainty over income tax treatments. The Interpretation requires an entity to:

- determine whether uncertain tax positions are assessed separately or as a group; and
- assess whether it is probable that a tax authority will accept an uncertain tax treatment used, or proposed to be used, by an entity in its income tax filings:
  - If yes, the entity should determine its accounting tax position consistently with the tax treatment used or planned to be used in its income tax filings.
  - If no, the entity should reflect the effect of uncertainty in determining its accounting tax position.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. Entities can apply the Interpretation either fully retrospectively (if it is possible without the use of hindsight) or to apply modified retrospective approach without restatement of comparatives.

The management of the Group does not anticipate that the application of this IFRIC will have a material impact on the Group's consolidated financial statements as the Group currently uses the approach to recognition of uncertain tax position, which is consistent with IFRIC 23.

Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle

The Annual Improvements include amendments to IFRS 1 and IAS 28 which are not yet mandatorily effective for the Company. The package also includes amendments to IFRS 12 which is mandatorily effective for the Company in the current year – see the details of application in section Amendments to IFRSs affecting amounts reported in the financial statements.

The amendments to IAS 28 clarify that the option for a venture capital organisation and other similar entities to measure investments in associates and joint ventures at FVTPL is available separately for each associate or joint venture, and that election should be made at initial recognition of the associate or joint venture. In respect of the option for an entity that is not an investment entity (IE) to retain the fair value measurement applied by its associates and joint ventures that are IEs when applying the equity method, the amendments make a similar clarification that this choice is available for each IE associate or IE joint venture. The amendments apply retrospectively with earlier application permitted.

Both the amendments to IFRS 1 and IAS 28 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. The management of the Group does not anticipate that the application of the amendments in the future will have any impact on the Group's consolidated financial statements as the Group is neither a first-time adopter of IFRS nor a venture capital organisation. Furthermore, the Group does not have any associate or joint venture that is an investment entity.

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle makes amendments to several standards.

The amendments to IFRS 3 clarify that when an entity obtains control of a business that is a joint operation, it remeasures previously held interests in that business. The amendments to IFRS 11 clarify that when an entity obtains joint control of a business that is a joint operation, the entity does not remeasure previously held interests in that business.

The amendments to IAS 12 clarify that all income tax consequences of dividends (i.e. distribution of profits) should be recognised in profit or loss, regardless of how the tax arises.

The amendments to IAS 23 clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalisation rate on general borrowings.

All amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019.

The management does not anticipate that the application of these amendments will have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation – These consolidated financial statements have been prepared on the assumption that the Group is a going concern and will continue in operation for the foreseeable future.

These consolidated financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise indicated.

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

Fair value is the price that would be received to sell and asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that prices directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset and liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/ or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirely, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Functional currency. Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the parent of the Group is the Georgian Lari. The presentational currency of the consolidated financial statements of the Group is the GEL. All values are rounded to the nearest thousand GEL, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset in the consolidated statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

The principal accounting policies are set out below:

Basis of consolidation – The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (subsidiaries). Control is achieved when the Company:

- Has power over the investee;
- Is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- Has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- The size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- Potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- Any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to a parent.

Non-controlling interests are presented separately in the consolidated statement of profit or loss and within equity in the consolidated statement of financial position, separately from parent shareholders' equity.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRS). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IAS 39, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

Business combinations – Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value at the acquisition date, except that:

- Deferred tax assets or liabilities and liabilities or assets related to employee benefit arrangements are recognised and measured in accordance with IAS 12 "Income Taxes" and IAS 19 "Employee Benefits" respectively;
- Liabilities or equity instruments related to share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Group entered into to replace share-based payment arrangements of the acquiree are measured in accordance with IFRS 2 Share-based Payment at the acquisition date; and
- Assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations" are measured in accordance with that Standard.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, or IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to its acquisition date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period, or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

Goodwill – Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of the acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any.

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units expected to benefit from the synergies of the combination. The Group considers the whole network of stations to be the cash generating unit. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount of the unit, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognized directly in profit or loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in a subsequent period.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

Investments in associates and joint ventures – An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture. On acquisition of the investment in an associate or a joint venture, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of IAS 39 are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate or a joint venture. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 *Impairment of Assets* as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount, Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IAS 39. The difference between the carrying amount of the associate or joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate or joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that associate or joint venture on the same basis as would be required if that associate or joint venture had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate or joint venture would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Revenue recognition – Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

Sale of goods
Revenue from the sale of goods is recognized when all the following conditions are satisfied:

- The Group has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Group retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity; and;
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

Rental income
The Group's policy for recognition of revenue from operating leases is described below.

Dividend and interest income
Dividend income from investments is recognized when the owner's right to receive payment has been established (provided that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably).

Interest income from a financial asset is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably. Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

Leasing – Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Group as lessor
Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

The Group as lessee
Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognized as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognized as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

Foreign currencies – In preparing the financial statements of each individual group entity, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

Below are exchange rates as at year-end, which were used by the Group for the purpose of these consolidated financial statements:

	31 December 2017	31 December 2016
GEL/USD	2.5922	2.6468
GEL/EUR	3.1044	2.7940

Borrowing costs – Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

Income Tax – In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the company and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;

- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognized as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "Taxes and duties" in the statement of profit and loss.

As a result of the new legislation the Company ceased recognising income tax expense when profits are earned and will only incur income tax charges in the event of a distribution of profits. All deferred tax balances were released and recognized in the statement of profit and loss for the period ended 31 December 2016.

Property, plant and equipment – All property, plant and equipment is carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

The historical cost of an item of property, plant and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Group; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, (d) the obligation for which the Group incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period; and (e) for qualifying assets, borrowing costs capitalized in accordance with the Group's accounting policy.

Subsequently capitalized costs include major expenditures for improvements and replacements that extend the useful lives of the assets or increase their revenue generating capacity. Repairs and maintenance expenditures that do not meet the foregoing criteria for capitalization are charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Depreciation of property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Useful lives of the groups of property, plant and equipment are as follows:

Categories of property, plant and equipment	**Years**
Buildings	20
Machinery and equipment	5
Vehicles	5
Office equipment	5
Other fixed assets	3

Freehold land is not depreciated.

Depreciable amount is the cost of an item of property, plant and equipment less its residual value. The residual value is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the item of property, plant and equipment, after deducting the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

The residual value, the useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year-end. The effect of any changes from previous estimates is accounted for prospectively as a change in an accounting estimate.

The gain or loss arising on a sale or disposal of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

Construction in progress comprises costs directly related to construction of property, plant and equipment including an appropriate allocation of directly attributable variable overheads that are incurred in construction. Construction in progress is not depreciated. Depreciation of the construction in progress, on the same basis as for other property, plant and equipment items, commences when the assets are available for use, i.e. when they are in the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by the management.

Impairment of assets – At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash- generating unit) in prior years.

A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

Inventories – Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Costs, including an appropriate portion of fixed and variable overhead expenses, are assigned to inventories by the method most appropriate to the particular class of inventory, with the majority being valued on a weighted-average basis. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

Provisions – Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, the receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent assets and liabilities – Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. They are disclosed in the notes to the consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the statement of financial position but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

Financial instruments – Financial assets and financial liabilities are recognised when a Group entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

Financial assets – Financial assets are classified into the following specified categories: financial assets 'at fair value through profit or loss' (FVTPL), 'held-to-maturity' investments, 'available-for-sale' (AFS) financial assets and 'loans and receivables'. The classification depends on the nature and purpose of the financial assets and is determined at the time of initial recognition. The principal financial assets of the Group are cash and cash equivalents, trade and other accounts receivable and loans disbursed, which are classified as loans and receivables.

The effective interest method – The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition. Income is recognised on an effective interest basis for debt instruments.

Cash and cash equivalents – Cash and cash equivalents include petty cash, cash with banks, restricted cash, cash in transit, deposits with the option to demand them immediately without significant risk of changes in value.

Trade and other accounts receivable – Trade and other accounts receivable are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Short-term accounts receivable, which are non-interest bearing, are stated at their nominal value. Appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts are recognized in the profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired. The allowance recognized is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective interest rate computed at initial recognition.

Loans disbursed – Loans disbursed are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

Impairment of financial assets – Financial assets are assessed for indicators of impairment at the end of each reporting period. Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash lows of the investment have been affected.

For all other financial assets, objective evidence of impairment could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments; or
- it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation; or
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

For financial assets carried at amortised cost, the amount of the impairment loss recognised is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

For financial assets that are carried at cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of the estimated future

cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment loss will not be reversed in subsequent periods.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of trade receivables, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a trade receivable is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognised in profit or loss.

For financial assets measured at amortised cost, if, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortised cost would have been had the impairment not been recognised.

Derecognition of financial assets – The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income and accumulated in equity is recognised in profit or loss.

On derecognition of a financial asset other than in its entirety (e.g. when the Group retains an option to repurchase part of a transferred asset or retains a residual interest that does not result in the retention of substantially all the risks and rewards of ownership and the Group retains control), the Group allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognise under continuing involvement, and the part it no longer recognises on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognised and the sum of the consideration received for the part no longer recognised and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognised in other comprehensive income is recognised in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognised and the part that is no longer recognised on the basis of the relative fair values of those parts.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity – Debt and equity instruments issued by a Group entity are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments – An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities – Financial liabilities of the Group, represented with loans and borrowings and trade and other payables, are initially measured at fair value, net of transaction costs.

Financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, with interest expense recognized on an effective yield basis.

Derecognition of financial liabilities – The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit or loss.

Share capital – Share capital is recognized at the fair value of the contributions received by the Company.

Dividends – Dividends are recognized in owners' equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the reporting date are treated as a subsequent event and disclosed accordingly.

Prepayments to suppliers – Prepayments to suppliers are stated at their cost less an allowance for estimated irrecoverable amounts.

Advances received – Advances received comprise of cash received in advance for fuel and other advances received. All amounts received in advance are not recorded as revenue until related products have been delivered or services have been provided to customers.

6. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 5, the management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Key sources of estimation uncertainty

Useful lives of property, plant and equipment - The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgment based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates.

Impairment of goodwill - Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The value in use calculation requires the directors to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate in order to calculate present value.

Taxation - Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

Provision for legal claims – The estimation of the provision for legal claims is a matter of management judgment. In determining the possible provisions, management considers the expected outcome of the legal proceedings, taking into account the risks and uncertainties surrounding the claims.

The management of the Group believes that no provision should be made in respect of legal claims as described in the Note 2 to the consolidated financial statements.

7. REVENUE

During the years ended 31 December 2017 and 2016 revenue of the Group consisted of:

	2017	2016
Revenue from sales of fuel	330,196	252,395
Revenue from sales in stores	19,251	14,693
Revenue from sales of gas	4,809	5,096
Other	165	827
	354,421	**273,011**

8. COST OF SALES

During the years ended 31 December 2017 and 2016 cost of sales of the Group consisted of:

	2017	2016
Cost of fuel	282,137	212,841
Cost of inventory in stores	15,240	11,443
Cost of gas	3,568	4,343
Other	123	567
Total	**301,068**	**229,194**

9. SELLING AND DISTRIBUTION COSTS

During the years ended 31 December 2017 and 2016 selling and distribution costs of the Group consisted of:

	2017	2016
Payroll and related charges	11,229	10,770
Depreciation expense	5,884	6,159
Rent expense	5,048	4,756
Advertising expense	2,947	1,834
Repair and maintenance	1,680	1,780
Utilities	1,436	1,367
Transportation	857	521
Fuel	451	333
Other	66	70
Total	**29,598**	**27,590**

10. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2017 and 2016 general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2017	2016
Payroll and related charges	4,564	4,661
Professional services	1,115	933
Tax expenses other than income tax	1,095	469
Rent expense	987	706
Stationary	763	831
Bank charges	722	937
Insurance	650	580
Security expense	458	656
Depreciation and amortisation expense	546	662
Bad debt expense	27	501
Other	844	761
	11,771	**11,697**

11. OTHER INCOME/(EXPENSE), NET

During the years ended 31 December 2017 and 2016 other (expense)/income of the Group consisted of:

	2017	2016
Operating lease income	378	370
Share of results from associates	289	250
Marketing income	250	141
Insurance compensation	55	142
Fuel storage surplus	207	267
Other	506	938
Other income	**1,685**	**2,108**
Charity	(143)	(166)
Penalties	(45)	(246)
Loss on disposal of property, plant and equipment	(15)	(19)
Other	(254)	(524)
Other expense	**(457)**	**(955)**
Total	**1,228**	**1,153**

12. INCOME TAXES

	2017	2016
Current income tax expense	48	944
In respect of prior years	-	750
Deferred income tax benefit	-	(4,716)
Income tax benefit	**48**	**(3,022)**

In May 2016 the Georgian parliament adopted and the president signed into legislation changes to the corporate tax code, with changes applicable on 1 January 2017. The code is applicable for

Georgian companies and permanent establishments (PE's) of nonresident companies, apart from certain financial institutions.

The previous profit tax regime, under which companies were subject to tax on their annual taxable profits, is now changed to a system where tax will have to be paid only if corporate profits are distributed.

The change has had an immediate impact on deferred tax of the Companies as it abolishes temporary differences between a carrying value of certain assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. Due to the changes of the tax legislation balance of deferred tax asset attributable to previously recognized temporary differences arising from prior periods was fully written off in the statement of profit and loss.

13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Office equipment	Leasehold improvements	Other fixed assets	Construction in progress	Total
Cost									
As at 1 January 2016	**29,989**	**35,259**	**8,701**	**3,789**	**5,468**	**5,248**	**5,948**	**253**	**94,655**
Additions	924	89	414	338	511	182	313	1,150	3,921
Disposals	-	-	-	-	(186)	(182)	(118)	-	(486)
Transfers	-	435	178	-	59	357	141	(1,170)	-
As at 31 December 2016	**30,913**	**35,783**	**9,293**	**4,127**	**5,852**	**5,605**	**6,284**	**233**	**98,090**
Additions	37	600	655	214	492	-	184	2,841	5,023
Disposals	-	(79)	(182)	(40)	(3)	(171)	(33)	-	(508)
Transfers	-	1,056	66	-	49	1,533	124	(2,828)	-
As at 31 December 2017	**30,950**	**37,360**	**9,832**	**4,301**	**6,390**	**6,967**	**6,559**	**246**	**102,605**
Accumulated depreciation									
As at 1 January 2016	-	**9,130**	**3,936**	**2,145**	**3,356**	**2,383**	**2,325**	-	**23,275**
Charge for the year	-	2,174	1,048	654	1,173	876	662	-	6,587
Eliminated on disposals	-	-	-	-	(87)	(83)	(24)	-	(194)
As at 31 December 2016	-	**11,304**	**4,984**	**2,799**	**4,442**	**3,176**	**2,963**	-	**29,668**
Charge for the year	-	2,241	832	541	938	946	670	-	6,168
Eliminated on disposals	-	(69)	(153)	(15)	(3)	(171)	(19)	-	(430)
As at 31 December 2017	-	**13,476**	**5,663**	**3,325**	**5,377**	**3,951**	**3,614**	-	**35,406**
Net carrying amount									
As at 31 December 2017	**30,950**	**23,884**	**4,169**	**976**	**1,013**	**3,016**	**2,945**	**246**	**67,199**
As at 31 December 2016	**30,913**	**24,479**	**4,309**	**1,328**	**1,410**	**2,429**	**3,321**	**233**	**68,422**

As at 31 December 2017 and 31 December 2016 fully depreciated assets amounted to GEL 10,498 thousand and GEL 3,997 thousand, respectively.

The Group has pledged property, plant and equipment to secure bank borrowings (see Note 23) with carrying amount of GEL 44,716 thousand and GEL 47,661 thousand as at 31 December 2017 and 2016, respectively.

14. GOODWILL

As at 31 December 2017 and 2016 goodwill was GEL 2,436 thousand.

Goodwill is allocated to cash-generating units (CGUs), which represent the lowest level within the Group at which the goodwill is monitored by the management.

The recoverable amount of the CGU was determined based on value-in-use calculations. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period.

Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates stated below. The growth rates do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the CGU operates.

Assumptions used for value-in-use calculations to which the recoverable amount is most sensitive were operating cash flow average decline rate up to five years 1% p.a., operating cash flow growth rate beyond five years 0% p.a. and pre-tax discount rate 15.94% p.a.

Management has determined budgeted cash flows based on past performance and its market expectations. The discount rates used are pre-tax and reflect specific risks relating to the CGU.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

At 31 December 2017 and 2016 other non-current assets comprised intangible assets that include software and licenses. Amortisation charge for year ended 31 December 2017 and 2016 comprised GEL 262 thousand and GEL 218 thousand, respectively.

16. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

At 31 December 2017 and 2016 investments in associates were as follows:

		31 December 2017		31 December 2016	
	Principal Activity	Ownership interest	Carrying value	Ownership interest	Carrying value
Arsenal LLC	Holder of property	50.00%	973	50.00%	836
VIP Nukoil LLC	Holder of property	50.00%	462	50.00%	431
Kare + LLC	Holder of property	50.00%	152	50.00%	158
Giorgi 96 LLC	Holder of property	49.50%	925	49.50%	865
MG LLC	Holder of property	40.00%	635	40.00%	606
Niazi LLC	Holder of property	32.00%	129	32.00%	131
			3,276		**3,027**

The management assessed recoverability of the investments in associates and concluded that they are fully recoverable. The Group plans development and operation of the petrol stations included in these associate investments in the foreseeable future.

Movement in investments in associates for the years ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Balance as at beginning of the year	3,027	2,886
Share of results of associates	289	250
Dividends received	(40)	(109)
Balance as at end of the year	**3,276**	**3,027**

Summarized financial information in respect of the Group's associates is set out below:

	31 December 2017	31 December 2016
Total assets	2,339	2,153
Total liabilities	(126)	(94)
Net assets	2,213	2,059
Group's share of net assets of associates	**1,078**	**1,006**

	31 December 2017	31 December 2016
Total revenue	718	751
Net profit	624	525
Group's share of net profit of associates	**296**	**250**

As of 31 December 2017 and 2016, investments in associates with the carrying amount of GEL 3,276 thousand and GEL 3,027 thousand were pledged by the Group as collateral against borrowings provided by banks (Note 23).

17. INVENTORIES

	31 December 2017	31 December 2016
Fuel	33,129	44,967
Inventory in stores	2,406	2,282
Spare parts and materials	294	74
Other	1,642	1,823
	37,471	**49,146**

At the end of 2016, the government announced anticipated changes in Georgian Tax Legislation effective from the 1 January 2017. The main change was the increase of the excise tax on Gasoline and related products. The excise tax on the entity's main selling products has increased by 100% from GEL 250 per ton to GEL 500 per ton for Gasoline and by 167% from GEL 150 per ton to GEL 400 per ton for Diesel. Consequently, the Group purchased as much Inventory as it could before the year-end, in order to have benefited from the lower excise tax before 1 January 2017.

18. LOANS DISBURSED

At 31 December 2017 and 2016 loans disbursed were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Loans disbursed to companies	40,464	38,626
Loans disbursed to individuals	488	463
Total	**40,952**	**39,089**
Long-term portion of loans disbursed	538	543
Short-term portion of loans disbursed	40,414	38,546

On 31 October 2015 Energy Solutions Investment Inc., Energy Investments Venture Holdings LLC and Sun Petroleum Georgia LLC signed three-side agreement according to which the loan disbursed previously to Energy Solutions Investment Inc., a related party of the Group, was transferred to another related party Investments Venture Holdings LLC. The loan balance as at 31 December 2017 and 2016 was USD 15,579 thousand (GEL 40,383 thousand) and USD 14,552 thousand (GEL 38,516 thousand), respectively. The loan bears 11.5% annually and matures in July 2018.

19. TRADE AND OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

At 31 December 2017 and 2016 accounts receivable were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Trade accounts receivable	11,524	5,514
Other accounts receivable	1,948	234
	13,472	**5,748**
Allowance for doubtful debts	(3,334)	(3,307)
	10,138	**2,441**

The average credit period for the Group's customers was 14 days and 8 days in 2017 and 2016, respectively.

As at 31 December 2017 and 2016 the balance of past due but not impaired trade and other accounts receivables was not significant.

The Group trades on cash basis with retail clients. All wholesale and corporate clients go through client acceptance procedures before forming an agreement with the Group and, as a result, only creditworthy clients are selected.

In determining the recoverability of a trade receivable, the Group considers any change in the credit quality of the trade receivable from the date credit was initially granted up to the reporting date. The concentration of credit risk is limited due to the customer base being large and unrelated.

Movement in the allowance for irrecoverable amounts:

	31 December 2017	31 December 2016
Balance as at beginning of the period	(3,307)	(2,834)
Impairment losses recognized on receivables	(27)	(501)
Amounts directly written off during the year as uncollectible	-	28
Balance as at end of the period	**(3,334)**	**(3,307)**

Aging of impaired trade accounts receivable:

	31 December 2017	31 December 2016
Up to 3 months	(6)	-
3 months to 1 year	(52)	(20)
More than 1 year	(3,276)	(3,287)
	(3,334)	**(3,307)**

20. PREPAYMENTS TO SUPPLIERS

At 31 December 2017 and 2016 prepayments to suppliers were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Prepayments for marketing services	1,313	-
Prepayments to suppliers of goods	807	701
Other prepayments	218	286
	2,338	**987**

21. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2017 and 2016 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Cash on hand	154	1,181
Cash with banks	2,620	3,342
Cash in transit	288	
	3,062	**4,523**

22. CONTRIBUTED CAPITAL

At 31 December 2017 and 2016 authorised and paid capital was GEL 49,385 thousand. As at 31 December 2017 and 2016 the sole owner of the Group was Energy Investment Venture Holdings, registered in the United States of America.

23. LOANS AND BORROWINGS

At 31 December 2017 and 2016 loans and borrowings were as follows:

Secured loans and borrowings:	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2017	31 December 2016
TBC Bank - 2135388-8630397	USD	9.70%	Oct-2022	24,708	29,308
TBC Bank - 2135388-8836759	USD	9.70%	Mar-2018	12,685	-
Bank of Georgia - 1123288	USD	10.00%	Apr-2021	5,694	7,188
TBC Bank - 2135388-9370423	USD	9.70%	Jan-2018	2,656	-
Georgian Energy Solutions LLC	GEL	15.00%	Mar-2018	829	733
TBC Bank - 2135388-8670263	USD	9.70%	Mar-2017	-	6,739
TBC Bank - 2135388-8649352	USD	9.70%	Feb-2017	-	5,334
Bank of Georgia - 4050693	USD	10.50%	Mar-2017	-	5,301
Bank of Georgia - 3996888	USD	10.50%	Jun-2017	-	2,661
Total loans and borrowings				**46,572**	**57,264**
Short-term portion of loans and borrowing				21,915	26,095
Long-term portion of loans and borrowing				24,657	31,169

The loans and borrowings are repayable as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Due within one month	3,216	12,619
Due from one to three months	13,589	6,879
Due from three to twelve months	5,110	6,597
Total current portion repayable in one year	**21,915**	**26,095**
Due from one to five years	24,657	25,483
Due thereafter	-	5,686
Total loans and borrowings	**46,572**	**57,264**

The table below details changes in the Group's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's consolidated statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	1 January 2017	Financing cash flows (i)	Interest changes (ii)	Foreign exchange gain	31 December 2017
Borrowings	57,264	(8,256)	491	(2,927)	46,572

i) The cash flows from loans from related parties make up the net amount of proceeds from borrowings and repayments of borrowings in the statement of cash flows.

ii) Interest changes include interest accruals and payments.

Loans and borrowings have been secured by a pledge over the Group's, property, plant and equipment (see Note 13), inventory (Note 17) and investments in associates (Note 16).

24. TRADE AND OTHER ACCOUNTS PAYABLE

Trade and other accounts payables as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Trade payable for fuel	33,920	43,366
Trade payables for rent	6,820	6,245
Trade payable for gas	342	425
Other	1,525	1,239
	42,607	**51,275**

At the end of 2016, the government announced anticipated changes in Georgian Tax Legislation effective from 1 January 2017. The main change was the increase of the excise tax on Gasoline and related products. The excise tax on the entity's main selling products has increased by 100% from GEL 250 per ton to GEL 500 per ton for Gasoline and by 167% from GEL 150 per ton to GEL 400 per ton for Diesel. Consequently, the Group purchased as much Inventory as it could before the year-end, in order to have benefited from the lower excise tax before 1 January 2017, the fact caused significantly higher trade payables for fuel as at 31 December 2016.

25. ADVANCES RECEIVED AND OTHER LIABILITIES

Advances received and other liabilities as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Taxes payable, other than income tax	14,631	8,804
Advance payments received for fuel	5,402	6,150
Payroll accruals	90	120
Other advance payments received	60	717
Other liabilities	1,303	1,264
	21,486	**17,055**

26. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Group using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgement is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. Georgia continues to display some characteristics of an emerging market and economic conditions continue to limit the volume of activity in the financial markets. Market quotations may be outdated or reflect distress sale transactions and therefore not represent fair values of financial instruments. Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short term maturities.
Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

Management of the Group considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the financial statements approximate their fair values.

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Capital risk management – The Group manages its capital to ensure that entities of the Group will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance. Management of the Group reviews the capital structure on a regular basis. Based on the results of this review, the Group takes steps to balance its overall capital structure through the payment of dividends, new share issues as well as taking of new loans and borrowings or redemption of existing loans and borrowings.

The gearing ratio at the end of the reporting period was as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Loans and borrowings	46,572	57,264
Cash and cash equivalents	(3,062)	(4,523)
Net borrowings	43,510	52,741
Equity	57,060	46,533
Net debt to equity ratio	76%	113%

Major categories of financial instruments – The Group's principal financial liabilities comprise loans and borrowings, trade and other payables. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as trade and other receivables, loans disbursed and cash and cash equivalents.

	31 December 2017	31 December 2016
Financial assets		
Trade and other accounts receivable	10,138	2,441
Loans disbursed	40,952	39,089
Cash and cash equivalents	3,062	4,523
Total financial assets	**54,152**	**46,053**

	31 December 2017	31 December 2016
Financial liabilities		
Trade and other accounts payable	42,607	51,275
Loans and borrowings	46,572	57,264
Other long term liabilities	443	424
Total financial liabilities	**89,622**	**108,963**

The main risks arising from the Group's financial instruments are foreign currency, interest rate, credit and liquidity risks.

Foreign currency risk – Currency risk is the risk that the financial results of the Group will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Group is exposed. The Group undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Group does not use any derivatives to manage foreign currency risk exposure.

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	31 December 2017		31 December 2016	
	USD USD 1 = 2.5922 GEL	**EUR** EUR 1 = 3.1044 GEL	**USD** USD 1 = 2.3949 GEL	**EUR** EUR 1 = 2.6169 GEL
Financial assets				
Loans disbursed	40,921	-	39,060	-
Trade and other receivable	1,746	-	67	-
Cash and cash equivalents	23	10	1,147	-
Total financial assets	**42,690**	**10**	**40,274**	**-**
Financial liabilities				
Trade and other accounts payable	30,694	121	35,145	102
Loans and borrowings	45,744	-	56,533	-
Other long term liabilities	-	443	-	424
Total financial liabilities	**76,438**	**564**	**91,678**	**526**
Total net position	**(33,748)**	**(554)**	**(51,404)**	**(526)**

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2017 and 2016. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2017:

	USD impact		EUR impact	
	USD/GEL + 20%	**USD/GEL – 20%**	**EUR/GEL + 20%**	**EUR/GEL – 20%**
(Loss)/profit before tax	(6,749)	6,749	(111)	111

As at 31 December 2016:

	USD impact		EUR impact	
	USD/GEL + 20%	**USD/GEL – 20%**	**EUR/GEL + 20%**	**EUR/GEL – 20%**
(Loss)/profit before tax	(10,281)	10,281	(105)	105

Interest rate risk – Interest rate risk is the risk that changes in floating interest rates will adversely impact the financial results of the Group. The Group has limited exposure to the interest rate risk as entities in the Group borrow funds at only fixed interest rates.

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Group's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Group may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Group's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other protective action. Consequently, the actual impact of a

change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the balance sheet. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Group's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Credit risk – Credit risk is the risk that a customer may default or not meet its obligations to the Group on a timely basis, leading to financial losses to the Group.

The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements, which is net of impairment losses, represents the Group's maximum exposure to credit risk. The Group operates on a retail and wholesale sector. On the retail sector sales are conducted on a prepayment basis. On the wholesale sector all clients go through client acceptance procedures before forming an agreement with the Group and, as a result, only creditworthy clients are selected. The Group also establishes credit limits to its customers.

Liquidity risk – Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to settle all liabilities as they are due.

The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2017 and 2016. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.

	Less than 1 month	1-3 months	3 months to 1 year	1-5 years	5+ years	Total
31 December 2017						
Non-interest bearing	23,800	15,910	2,897	-	-	42,607
Interest bearing	3,373	15,291	6,269	29,351	-	54,284
	27,173	**31,201**	**9,166**	**29,351**	**-**	**96,891**
31 December 2016						
Non-interest bearing	22,318	20,278	8,592	87	-	51,275
Interest bearing	12,876	7,576	9,118	32,898	5,965	68,433
	35,194	**27,854**	**17,710**	**32,985**	**5,965**	**119,708**

27. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Group and members of key management personnel.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties.
In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Group had the following balances and transactions with related parties:

	31 December 2017			
	Associates	**Entities under common control with the Group**	**Key management personnel**	**Total**
Trade and other accounts receivable	-	101	-	101
Loans disbursed	82	40,383	457	40,922
Trade and other accounts payable	1,294	38,890	-	40,184
Loans and borrowings	-	828	-	828
Revenue	-	331	15	346
Interest income	17	2,661	-	2,678
Interest expense	-	98	-	98
Purchases	-	187,200	-	187,200
Selling and distribution costs	826	525	-	1,351
General and administrative expenses	-	22	-	22

	31 December 2016			
	Associates	**Entities under common control with the Group**	**Key management personnel**	**Total**
Trade and other accounts receivable	-	6	-	6
Loans disbursed	111	38,516	433	39,060
Trade and other accounts payable	954	47,481	-	48,435
Loans and borrowings	-	733	-	733
Revenue	-	371	44	415
Interest income	20	2,454	35	2,509
Interest expense	-	98	-	98
Purchases	-	185,073	-	185,073
Selling and distribution costs	766	496	-	1,262
General and administrative expenses	-	21	-	21

Compensation of key management personnel, represented with short-term employee benefits, for the year ended 31 December 2017 and 2016 was GEL 999 thousand and GEL 1,160 thousand, respectively.

28. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Commitments – The Group had no material commitments outstanding as at 31 December 2017 and 2016.

Legal proceedings – As at 31 December 2017 and 2016 the Group was not engaged in any significant litigation proceedings, other than described in Note 2.

Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these consolidated financial statements.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Group may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Group believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the consolidated financial statements. 2017 year remains open to review by the tax authorities.

Operating environment – Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the last two years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2016 and 2017 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

No significant events occurred after the reporting year.

30. APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 8 May 2018.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N181197187
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	27.09.2018 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ნინო ხოფერია
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	+995 32 2 98 70 24
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	93442866879118

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (რეესტრი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: **www.notary.ge** ასევე შეგიძლიათ ... ტელეფონზე: **+995(32) 2 66 19 18**

მე, ნოტარიუსი ნინო ხოფერია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, ქ.თბილისი, რუსთაველის ქ. №28/2, ვადასტურებ უმაღლესი განათლების **ინგლისური** ენის დიპლომის (N 000258) მქონე მთარგმნელის, **ინგა რეხვიაშვილის** დაბადებული 10.02.1986, პ/ნ 10001017562 მცხოვრები: ბოლნისი ფარნავაზ მეფის ქ. N 64, ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელს გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის ხარისხის გარანტიას.

დოკუმენტი შედგენილია ერთ ეგზემპლარად.

დოკუმენტზე დასმულია ორმოცდაექვსი ხელმოწერა.

სანოტარო საზღაური - 92.00 (ოთხმოცდათორმეტი) ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ 2011წ. 29.12. #507 მთავრობის დადგენილების მუხლი 31-ის, აგრეთვე დღგ (18%) საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის საფუძველზე და 2 (ორი) ლარი დღგ-ს ჩათვლით, სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის შესახებ 39-ე პ.1 მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 110.56 (ას ათი) ლარი და 56 (ორმოცდათექვსმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი ნინო ხოფერია

ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-3

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში 4

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში 5

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში 6

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში 7

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 8-44

1. ზოგადი ინფორმაცია 8
2. ფუნქციონირებადი საწარმო 9
3. შესაბამისობის განცხადება 11
4. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ინტერპრეტაციების გამოყენება 11
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები 17
6. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები 29
7. შემოსავალი 29
8. რეალიზაციის თვითღირებულება 30
9. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 30
10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 30
11. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა 31
12. მოგების გადასახადი 31
13. ძირითადი საშუალებები 32
14. გუდვილი 33
15. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 33
16. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში 33
17. მარაგები 34
18. გაცემული სესხები 35
19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 35
20. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები 36
21. ფული და ფულის ეკვივალენტები 36
22. საწესდებო კაპიტალი 36
23. ნასესხები სახსრები 37
24. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 38
25. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები 38
26. ფინანსური ინსტრუმენტები 38
27. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან 42
28. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 43
29. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 44
30. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 44

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, აქციონერთა კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი სახსრების მოძრაობას 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული საბუღალტრო პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ისეთი ინფორმაციის წარდგენაზე, საბუღალტრო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დამვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცება ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 8 მაისს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) აქციონერებსა და მენეჯმენტს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს მნიშვნელოვანი საარღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (ფუნქციონირებადი საწარმო) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს ფუნქციონირებადი

საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს. მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის,

აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვიყენეთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე აღრიცხვის წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე. ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული ერთეულებისა თუ ბიზნეს-საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის თაობაზე, რათა მის საფუძველზე გამოვხატოთ დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. ჩვენ ვაგებთ პასუხს ჯგუფის აუდიტის მართვაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. აუდიტორულ დასკვნაზე პასუხისმგებლობა გვეკისრება მოლოდ ჩვენ.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

ჯონ რობინსონი
„დელოიტ და ტუშის“ სახელით

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	7	354,421	273,011
გაყიდვების თვითღირებულება	8	(301,068)	(229,194)
მთლიანი მოგება		**53,353**	**43,817**
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(29,598)	(27,590)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(11,771)	(11,697)
საპროცენტო ხარჯი		(4,992)	(5,880)
საპროცენტო შემოსავალი		2,689	2,542
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა	11	(62)	(4,097)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	12	1,228	1,153
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე		10,847	(1,752)
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	13	(48)	3,022
წლიური მოგება		**10,799**	**1,270**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**10,799**	**1,270**
წლიური მოგება განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		10,551	990
არასაკონტროლო წილები		248	280
		10,799	**1,270**
სულ წლის სრული შემოსავალი განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		10,551	990
არასაკონტროლო წილები		248	280
		10,799	**1,270**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	13	67,199	68,422
გუდვილი	14	2,436	2,436
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	15	776	908
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	16	3,276	3,027
ძირითად საშუალებებზე წინასწარ გადახდილი თანხები		520	1,703
გაცემული სესხები	18	538	543
სულ გრძელვადიანი აქტივები		74,745	77,039
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	17	37,471	49,146
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	19	10,138	2,441
მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილი თანხები	20	2,338	987
გაცემული სესხები	18	40,414	38,546
ფული და ფულის ეკვივალენტები	21	3,062	4,523
სულ მიმდინარე აქტივები		93,423	95,643
სულ აქტივები		168,168	172,682
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
საწესდებო კაპიტალი	22	49,385	49,385
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		6,897	(3,654)
კომპანიის აქციონერების კაპიტალი		56,282	45,731
არასაკონტროლო წილები		778	802
სულ კაპიტალი		57,060	46,533
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
ნასესხები სახსრები	23	24,657	31,169
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		443	424
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		25,100	31,593
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	24	42,607	51,275
მოგების გადასახადი	25	21,486	17,055
ნასესხები სახსრები	23	21,915	26,095
მოგების გადასახადი		-	131
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		86,008	94,556
სულ ვალდებულებები		111,108	126,149
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		168,168	172,682

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დეკაძე
გენერალური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	დამფუძნებლის აქციონერთა კუთვნილი	არასაკონტროლო წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2016	49,385	(4,644)	44,741	800	45,541
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი	-	990	990	280	1,270
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(278)	(278)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2016	49,385	(3,654)	45,731	802	46,533
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	10,551	10,551	248	10,799
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(272)	(272)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017	49,385	6,897	56,282	778	57,060

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართული ლარში)

	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლიური მოგება	10,799	1,270
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	48	(3,022)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	6,430	6,821
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება	71	19
მარაგების ჩამოწერა	-	-
საწვავის (მეტობა)/დეფიციტი	(207)	(267)
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	(289)	(250)
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	27	501
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა	62	4,070
საპროცენტო ხარჯი	4,992	5,880
საპროცენტო შემოსავალი	(2,689)	(2,542)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე	19,244	12,480
კლება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	(6,157)	750
კლება/(ზრდა) მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებში	(1,388)	5,897
(ზრდა)/კლება მარაგებში	11,882	(30,116)
კლება ჩასათვლელ და წინასწარ გადახდილ გადასახადებში	-	-
ზრდა სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში	(10,213)	41,161
ზრდა მიღებულ ავანსებსა და სხვა ვალდებულებებში	4,438	5,144
ოპერაციებიდან მიღებული ნაღდი ფული	17,806	35,316
გადახდილი მოგების გადასახადი	(182)	(1,210)
გადახდილი პროცენტი	(4,501)	(5,875)
მიღებული პროცენტი	66	28
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ნაღდი ფული	13,189	28,259
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(5,756)	(4,082)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	56	273
მიღებული დივიდენდები	40	109
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	(5,660)	(3,700)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავალი ნასესხებ სახსრებიდან	139,344	122,360
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(147,600)	(143,668)
არასაკონტროლო წილებზე გადახდილი დივიდენდები	(272)	(278)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	(8,528)	(21,586)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(999)	2,973
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	4,523	2,831
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულის ნაშთებზე	(462)	(1,281)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	**3,062**	**4,523**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ (კომპანია) დაფუძნდა საქართველოში 2010 წლის 30 ნოემბერს, შპს „სანოილ ოილ პროდაქტსის“ სახელით და ბრენდირებული ბენზინგასამართი სადგურების პრემიუმ ქსელის შექმნის მიზნით. კომპანიამ იურიდიული დასახელება ორჯერ შეიცვალა: 2011 წლის იანვარში - შპს „სანოილზე“ და 2011 წლის მარტში - შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიაზე“.

ჯგუფმა ბენზინგასამართი სადგურების ქსელის შექმნა 2011 წლის მარტში დაიწყო ძირითადად მესამე მხარეებისგან ბენზინგასამართი სადგურების აქტივებისა და ბენზინის შესანახი დეპოს აქტივების შესყიდვისა და გარემონტების გზით. იმავე წლის განმავლობაში კომპანიამ დააფუძნა 100%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“ და შპს „სან სტორსი“, 70%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანია შპს „ფონიჭალა 2009“ და 50% -ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „გორი ოილ კომპანი“ და შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“. აგრეთვე შეისყიდა წილი შპს „დიდუბოილში“, შპს „ოპტიმა +“-ში, შპს „ფიქრის გორაში“, შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართ სადგურსა“ და შპს „კოლოში“ (ერთობლივად „ჯგუფი“).

2015 წლის მარტში ჯგუფმა 8 ათასი აშშ დოლარად შეისყიდა შპს „ფონიჭალა 2009“-ს 30%-იანი არაკონტროლო წილი და გახდა ამ პირის 100%-იანი მფლობელი.

ჯგუფი მოღვაწეობს როგორც საცალო, აგრეთვე საბითუმო სეგმენტში. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ამუშავებდა საქართველოში მდებარე 144 (2016: 146) ბენზინგასამართ სადგურს, რომელთაგან 69 (2016: 69) ბენზინგასამართ სადგურს ფლობდნენ კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები, დანარჩენები კი აღებული იყო იჯარით.

ჯგუფის ბენზინგასამართი სადგურების ქსელმა ოპერირება დაიწყო 2011 წლის მარტში ბრენდული სახელით - „გალფი“, რომელიც მან მიიღო „გალფ ოილ ინტერნეშენალთან“ გაფორმებული 15 წლიანი ლიცენზირების შეთანხმებით. 2015 წლის აპრილში ჯგუფმა შექმნა საკუთარი ბრენდი „ჯი-ეკონომი“ და დაიწყო კუთვნილი ბენზინგასამართი სადგურების რებრენდინგი. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 38 (2016: 37) ბენზინგასამართი სადგური მუშაობდა „ჯი-ეკონომის“ ბრენდით. „ჯი-ეკონომის“ ბენზინგასამართი სადგურები კონცენტრირებულია იაფი, დაბალხარისხიანი საწვავის საცალო გაყიდვებზე, „გალფი“ კი პრემიუმ ხარისხის საწვავს ყიდის.

კომპანია არის ჯგუფის დამფუძნებელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული ჰყავს შემდეგი შვილობილი კომპანიები:

დასახელება	ოპერირების ქვეყანა	ფლობილი წილი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ფლობილი წილი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	საქმიანობის ტიპი
შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“	საქართველო	100%	100%	მენეჯმენტი
შპს „სან სტორსი“	საქართველო	100%	100%	საკვების საცალო გაყიდვა ბენზინგასამართი
შპს „დიდუბოილი“	საქართველო	100%	100%	სადგურის ოპერირება ბენზინგასამართი
შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართი სადგური“	საქართველო	100%	100%	სადგურის ოპერირება
შპს „ესპიჯი ტრეიდინგი“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ფიქრის გორა“	საქართველო	75%	75%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ფონიჭალა 2009“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „კოლო“	საქართველო	67%	67%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ოპტიმა+“	საქართველო	50%	50%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „გორი ოილი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩერ ჰოლდინგსი“.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მეწილეები არიან სს „როსნეფტი“ და დავით იაკობაშვილი, 49% და 38%, შესაბამისად. დანარჩენ წილებს ფლობს სხვა სამი ფიზიკური პირი.

ჯგუფის მთავარი საოპერაციო ოფისი მდებარეობს მისამართზე ჭავჭავაძის გამზირი #34, თბილისი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა გამოსაშვებად დაამტკიცა 2018 წლის 8 მაისს.

2. ფუნქციონირებადი საწარმო

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა მოამზადა იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს ფუნქციონირებას, რაც გულისხმობს იმას, რომ ჯგუფი განჭვრეტად მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის მიმდინარეობისას.

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ ჩართულია სამართლებრივ დავაში შპს „სენტა პეტროლიუმთან“. 2014 წლის 4 თებერვალს შპს „სენტა პეტროლიუმმა“ კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი შეიტანა თბილისის საქალაქო სასამართლოში. 2010 წელს შპს „სან პეტროლიუმმა“ 22,213 ათას აშშ დოლარად შპს „სენტა პეტროლიუმისგან“ შეისყიდა გარკვეული აქტივები და განახორციელა დიდი მასშტაბის სარემონტო და რეზრენდირების პროგრამა. ამჟამად შპს „სენტა პეტროლიუმი“ აცხადებს, რომ 2010 წელს ტრანზაქცია იძულებით განხორციელდა და არა საბაზრო პირობებით და ცდილობს, ქონება უკან დაიბრუნოს მასში მიღებული თანხის დაბრუნების სანაცვლოდ.

შპს „სენტა პეტროლიუმისგან“ შესყიდული აქტივები მოიცავდა 30 ბენზინგასამართ სადგურს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში, 2 ნავთობ-ბაზასა და 17 მიწის ნაკვეთს, აგრეთვე ინვესტიციებს 5 შვილობილ და 3 მეკავშირე საწარმოში. შვილობილი კომპანიები ფლობენ სულ 10 ბენზინგასამართ სადგურს, რომლებიც ოჯარით აქვთ აღებული შპს „სან პეტროლიუმ ჯორიას“. ზემოთ ჩამოთვლილი ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეადგენდა, 25,204 და 26,730 ათას ლარს. ეს წარმოადგენს ჯგუფის მთლიანი ქონების 38%-ს (2016: 41%). აქტივებმა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში გამოიმუშავა ჯგუფის შემოსავლის 32% (2016: 33%).

მოსარჩელეებმა სასამართლოს წარუდგინეს თავისი მტკიცებულება, კომპანიამ კი თავისი არგუმენტები. მოგვიანებით, თბილისის საქალაქო სასამართლომ კომპანიამ შეიტანა შემხვედრი სარჩელი და, იმ შემთხვევაში, თუ სასამართლო მოსარჩელის თავდაპირველ სარჩელს დააკმაყოფილებდა, მოითხოვა შესასყიდი ფასისა და ინვესტიციებზე გაწეული ხარჯების ანაზღაურება 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. შემხვედრი სარჩელის საპასუხოდ, 2016 წლის აგვისტოში, შპს „სენტა პეტროლიუმმა“ და შპს „ბემონიმ“ გაზარდეს თავდაპირველი მოთხოვნა და ყველა ტრანზაქციის გაუქმებისა და უფლებების აღდგენის გარდა, მოითხოვეს დაკარგული მოგების ანაზღაურება კომპანიისგან 42,170 ათასი და შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ ინვესთისისგან“ 6,262 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

2016 წლის 12 აგვისტოს თბილისის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილებით, „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ მოიგო საქმე და მოსარჩელეებს დაეკისრათ მოპასუხის მიერ სასამართლო მოსმენების განმავლობაში გაწეული ყველა ხარჯის ანაზღაურება. მოპასუხეებმა გადაწყვეტილება გაასაჩივრეს თბილისის სააპელაციო სასამართლოში. ისინი დავობდნენ, რომ მოსამართლემ არასწორი გადაწყვეტილება გამოიტანა, უარი თქვა მათი არგუმენტებისა და მტკიცებულებების განხილვაზე და არასწორად გამოიყენა კანონი.

თბილისის სააპელაციო სასამართლოს (მეორე ინსტანცია) სასამართლო კოლეგიამ 2017 წლის 4 ივლისს ძალაში დატოვა პირველი ინსტანციის სასამართლოს გადაწყვეტილება.

მოსარჩელეებმა ეს გადაწყვეტილება საქართველოს უზენაეს სასამართლოში გაასაჩივრეს. 2018 წლის 13 თებერვალს საქართველოს უზენაეს სასამართლოში გაიმართა სხდომა აპელაციის წარმოებაში მიღების თაობაზე. სასამართლო კოლეგიამ იგი არსებითად განსახილველად წარმოებაში მიიღო. პირველი მოსმენა გაიმართა 2018 წლის 30 მარტს. შემდეგი მოსმენა 2018 წლის 27 აპრილს იგეგმება.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ სასამართლო დავას კომპანია მოიგებს. თუმცა, მისი აზრით, მოპასუხის სარჩელის დაკმაყოფილებისა და ჯგუფის მიერ აქტივებისა და ბიზნესის გარკვეული ნაწილის დაკარგვის შემთხვევაშიც კი ამას ისეთი უარყოფითი ეფექტი არ ექნება, რომ ჯგუფის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსს დაემუქროს.

2014 წლის 12 ნოემბერს კონკურენციის სააგენტომ („სააგენტო“) დაიწყო საქართველოს საწვავის ბაზრის გამოძიება. 2015 წლის 15 ივლისს სააგენტომ მიიღო გადაწყვეტილება #81 და დაასკვნა, თითქოს ბაზრის ხუთი მონაწილე (მათ შორის შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“), რომლებიც დიდ წილებს ფლობენ საქართველოში დიზელისა და ბენზინის პროდუქტების იმპორტისა და საცალო ბაზრებზე, შესულები არიან გარიგებაში, რაც იწვევს ფასების დაფიქსირებას, პროდუქტების ბაზარზე შეზღუდვასა და ბაზრის განაწილებას. გადაწყვეტილების თანახმად, შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“, შპს „სოკარ პეტროლიუმ ჯორჯიამ“, შპს „რომპეტროლ ჯორჯიამ“, სს „ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯიამ“, შპს „ლუკოილ ჯორჯიამ“ (ერთობლივად „დიდი ხუთეული“ ან/და „ეკონომიკური აგენტები“), აგრეთვე შპს „ბინული იმ“, შპს „ელ-ოილიმ“ და შპს „ეთიმ“ დაარღვიეს კონკურენციის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის ა, ბ და გ პუნქტები. შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიაზე“ დაკისრებული ჯარიმა 11,267 ათასი ლარის ოდენობით, შეადგენდა 2014 ფინანსური წლის მთლიანი ბრუნვის 3%. გარდა ამისა, კომპანიას ბრალად ედებოდა ბენზინგასამართი სადგურების დამოუკიდებელ მფლობელებთან კაბალური საოჯარო ხელშეკრულებების გაფორმება.

სააგენტოს გადაწყვეტილება შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ 2015 წლის 14 აგვისტოს თბილისის საქალაქო სასამართლოს ადმინისტრაციულ საქმეთა პალატაში გაასაჩივრა (№3/6503-15). კომპანიამ სასამართლომი წარმომადგენლად დაიქირავა „ბიელსი ლო ოფისი“. ადვოკატებისა და შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობის აზრით, სარჩელი ცხადყოფს, რომ აღნიშნული გადაწყვეტილება დაუსაბუთებელია, გამოცემულია სერიოზული პროცედურული დარღვევებით, არის უკანონო და, ამდენად, უნდა ჩაითვალოს ძალადაკარგულად, სხვა მიზეზებს შორის შემდეგის გამო:

- კომპანიას არ მიეცა უფლება, გაცნობოდა თანდართულ დოკუმენტაციასა და მტკიცებულებებს, რადგან სააგენტოს ხელმძღვანელობისათვის გადაწყვეტილების მიღებამდე მის და მტკიცებულებების შესახებ წერილობით არ უცნობებია.
- კომპანიას მხოლოდ 5 დღე მიეცა დასკვნითი მოსმენისათვის არგუმენტების მოსამზადებლად და ვერ შეძლო დაცვის ფუნდამენტური უფლების განხორციელება.
- გადაწყვეტილებაში არ არის მოცემული ინფორმაცია სასამართლო დაცვის სამართლებრივი საშუალებების შესახებ, რაც არის საქართველოს ზოგადი ადმინისტრაციული კოდექსის დარღვევა.
- მთლიანად გადაწყვეტილება ეფუძნება ეკონომიკური თეორიების არასწორ გაგებას, რამაც გამოიწვია ფაქტების მცდარი შეფასება და არასიღრმისეული ანალიზი.
- გადაწყვეტილება ვერ აკმაყოფილებს მტკიცებულებათა სტანდარტის მოთხოვნებს და მთლიანად ეფუძნება ირიბ სამხილებს.
- სააგენტომ ვერ მოიყვანა ვერც ერთი ფაქტი/მტკიცებულება, რომელიც დაადასტურებდა კონკურენციის დარღვევას შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიას“ მხრიდან.
- სააგენტომ ვერ მოიყვანა დამაჯერებელი არგუმენტები, რომლებიც გაამართლებდა წლიური ბრუნვის 3%-ის (ნორმატიული 5%-იანი ზღვრიდან) ტოლი ჯარიმის დაკისრებას, რომელიც სხვა საწარმოებზე დაკისრებული ჯარიმების არაპროპორციულია.

გარდა ამისა, შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიას“ კონსულტაციას უწევს აღიარებული საერთაშორისო იურიდიული ფირმა „ბეიკერი და მაკენზი“, რომელიც კლიენტებს კონსულტაციას უწევს ევროკავშირის კონკურენციის საქმეებში. მან, კომპანიის პოზიციის მხარდასაჭერად, ასევე გამოსცა თავისი სამართლებრივი დასკვნა ევროკავშირის კონკურენციის კანონმდებლობის ჭრილში საქმის პროცედურული და არსებითი ასპექტების თაობაზე. გარდა ამისა, შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ მიიღო ეკონომიკური ანალიზი ფირმისგან „არბიბი ეკონომიკსი“. აღნიშნული დასკვნა მოწმობს სააგენტოს ეკონომიკური შეხედულებების სიმცდარეს და ბაზრის ანალიზზე დაყრდნობით იძლევა კომპანიისა და სხვა საწარმოების მიერ თითქოსდა კონკურენციის წესების დარღვევის რეალისტურ ალტერნატიულ ახსნას.

2016 წლის 12 აგვისტოს თბილისის საქალაქო სასამართლოს მოსამართლემ საქმის არსებითი განხილვის გარეშე სააგენტოს #81 გადაწყვეტილება ჩათვალა კანონიერი ძალის არმქონედ და შემდგომი განხილვისათვის დაუბრუნა იგი სააგენტოს. სააგენტომ აღნიშნული გადაწყვეტილება თბილისის

სააპელაციო სასამართლოში გაასაჩივრა. 2017 წლის 29 დეკემბერს სააპელაციო სასამართლოს ადმინისტრაციულმა პალატამ ძალაში დატოვა პირველი ინსტანციის სასამართლოს გადაწყვეტილება. სააგენტოს ეს უკანასკნელი გადაწყვეტილება საქართველოს უზენაეს სასამართლოში არ გაასაჩივრა და 2018 წლის 12 იანვრის #04/7 გადაწყვეტილებით, საქმე გამოძიებაში დააბრუნა. 2018 წლის 13 აპრილს კომპანიას ეცნობა, რომ სააგენტომ გამოძიება 2018 წლის 18 მაისამდე გააგრძელა.

საქმის მიმდინარეობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ ეს სასამართლო დავა ჯგუფისათვის მნიშვნელოვან ზარალს არ გამოიწვევს და, ამდენად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამისი რეზერვი არ შეუქმნია.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს აღრიცხული აქტივების ღირებულებათა აღდგენასთან და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებულ კორექტირებებს, რაც საჭირო იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა ვერ შეძლო ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება.

3. შესაბამისობის განცხადება

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

4. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ინტერპრეტაციების გამოყენება

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების შესწორებები

მიმდინარე წელს, ჯგუფმა მიიღო და გამოიყენა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რამაც ზეგავლენა მოახდინა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

- შესწორება ბასს 7-ში „განმარტების ინიციატივა“;
- ფასს წლიური რედაქტირების 2014-2016 ციკლი - შესწორება ფასს 12-ში.

შესწორებები ბასს 7 „განმარტების ინიციატივა“

ჯგუფმა ეს შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. შესწორებები კომპანიისგან მოითხოვს, ისეთი განმარტებები გააკეთოს წარმოდგენილი ინფორმაციის თაობაზე, რაც საშუალებას მისცემს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს, სათანადოდ შეაფასონ ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებათა როგორც ფულადი, აგრეთვე არაფულადი ცვლილებები.

ჯგუფის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს (შენიშვნა #23). შედარება ამ ჯგუფის ერთეულების საწყის და საბოლოო ნაშთებს შორის მოცემულია 23-ე შენიშვნაში. შესწორებათა გარდამავალი დებულებების შესაბამისად, ჯგუფმა წინა პერიოდის შესადარი ინფორმაცია არ განმარტა. გარდა 23-ე შენიშვნაში მოცემული დამატებითი განმარტებისა, შესწორების ამოქმედებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე სხვაგვარად არ უმოქმედია.

ფასს წლიური რედაქტირების 2014-2016 ციკლი

ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად გამოიყენა ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წლების ციკლში შესული შესწორება ფასს 12-ში. ამავე ციკლში შედის სხვა შესწორებები, რომელთა ამოქმედება ჯერ სავალდებულო არ არის და ჯგუფს მათი გამოყენება ადრეულად არ დაუწყია (ქვემოთ იხილეთ ახალი და რედაქტირებული, ჯერ არამოქმედებული ფასს-ების სია).

ფასს 12-ის შესწორებები განმარტავს, რომ კომპანია არ არის ვალდებული, გასაყიდად განკუთვნილად კლასიფიცირებულ (ან ამგვარად კლასიფიცირებულ, სარეალიზაციო ჯგუფში შესულ) შვილობილ, დაკავშირებულ და ერთობლივ პირებში ფლობილი წილის შესახებ ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებული

სახით წარმოადგინოს. შესწორებები ახსნებს, რომ ეს ერთადერთი შეღავათია, რაც კომპანიას ამგვარი წილებისათვის ფასს 12-ში მოცემული განმარტებების ვალდებულებიდან ათავისუფლებს.

ამ შესწორებათა ამოქმედებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ უმოქმედია.

ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები[1];
- ფასს 15 – შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები)[1];
- ფასს 16 - იჯარა[2];
- ფასიკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და საავანსო ანაზღაურება[1];
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა[2];
- შესწორებები ბასს 40 - საინვესტიციო ქონების გადაცემა[1];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წწ. ციკლი[1];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი[2].

1. ძალაშია 2017 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
2. ძალაშია 2018 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
3. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
4. ძალაშია ჯერ არგამოცხადებული თარიღიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

ფასს 9 “ფინანსური ინსტრუმენტები”

2009 წლის ნოემბერში გამოქვეყნებული ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2010 წლის ოქტომბერში ფასს 9-ში შევიდა შესწორება, რომელით ითვალისწინებს მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვისა და აღიარების გაუქმების თვალსაზრისით. 2013 წლის ნოემბერში კი მას დაემატა ახალი მოთხოვნა ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვასთან დაკავშირებით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის ახალი ვერსია. მან მოიცვა ა) ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნები და ბ) „სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხული სამართლიანი ღირებულების“ შემოტანით კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნების შეზღუდული შესწორებები, რომლებიც ზოგიერთ მარტივ სავალო ინსტრუმენტს ეხება.

ფასს 9-ის ძირითადი მოთხოვნები:

- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა.** ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა და საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინება. კერძოდ, სავალო ინვესტიციები, რომლებსაც პირი ფლობის 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 საკალო ინსტრუმენტების აღრიცხვის კატეგორია - „სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავლებში“. აღნიშნული ეხება სავალო ინსტრუმენტებს, რომლებიც მოქცეულია ისეთ ბიზნეს-მოდელში, რომლის მიზანი მიიღწევა საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეგროვებითაც და ფინანსური აქტივების გაყიდვით. აღნიშნულ

საკალო ინსტრუმენტებში გათვალისწინებული უნდა იყოს ფინანსური აქტივის საკონტრაქტო პირობები, რომლებიც კონკრეტულ დღეს წარმოშობს ისეთი ფულადი სახსრების მოძრაობას, რაც წარმოადგენს ძირითადი თანხისა 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 (რომელიც არ არის გასაყიდად გაჩკუთვნილი ან პირობითი ანაზღაურება, რომელიც შემსყიდველის მიერ ბიზნესის კომბინაციაში იქნა აღიარებული) სამართლიანი ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.

- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა.** მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით, 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. ბასს 39-ის მიხედვით, მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მთელი ოდენობა მოგება-ზარალში აღირიცხება.
- **გაუფასურება.** ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებით, ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური აქტივების გაუფასურების გახომვის "მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის" მოდელის გამოყენებას, 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 აღიარებას წინ საკრედიტო ხდომილება უსწრებდეს.
- **ჰეჯირების აღრიცხვა.** ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი ინარჩუნებს ჰეჯირების აღრიცხვის მექანიზმების სამ ძირითად სახეს, რომელიც დღესდღეობით ასახულია ბასს 39-ში. 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 რაოდენობა, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა "ეკონომიკური ურთიერთობის" პრინციპით. ასევე აღარ არის საჭირო ჰეჯის ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებისათვის შემოტანილია გაზრდილი მოთხოვნები მეწარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობას ჯერ არ დაუსრულებია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. ამ დღეს არსებული ფაქტებისა და გარემოებების საფუძველზე, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ფასს 9-ის გამოყენება ძირითადად ზეგავლენას იქონიებს საკაჭრო მოთხოვნებზე. ანალიზისას მთავარი როლი ეკისრება მოსალოდნელი ზარალის ამჟამად გამოყენებული მიდგომის შედარებას გაწეული ზარალის მოდელთან. ხელმძღვანელობის აზრით, მოსალოდნელი ზარალის მიდგომას არ უნდა ჰქონდეს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა გაწეული ზარალის მიდგომით გამოანგარიშებული გაუფასურების ოდენობაზე.

მთლიანობაში, ჯგუფის ხელმძღვანელობის პროგნოზით, მომავალში ფასს 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების მოდელის გამოყენება შედეგად მოიტანს შესაბამის პუნქტებზე საკრედიტო დანაკარგების ადრეულ აღიარებას და გაზრდის ამ პუნქტებისათვის აღიარებული დანაკარგების რეზერვის მოცულობას.

ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლებს, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტებს და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, 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, ხუთ ეტაპიან მოდელს, რომელიც შემოსავლის აღიარებაზე ვრცელდება:

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

ფასს 15-ის მიხედვით, პირი შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე "კონტროლი" კლიენტს გადაეცემა. უფრო დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დაემატა კონკრეტულ სცენარებს. ასევე შემოდის შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

2016 წლის აპრილში სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს 15-ის განმარტებითი ბარათი, რომელიც მაჩვენებლების ვალდებულებათა იდენტიფიკაციას, კონტრაგენტის ანაზღაურებისა და ძირითადი თანხის შეპირისპირებასა და ლიცენზირების განაცხადის პროცედურას მოიცავს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში ფასს 15-ის გამოყენებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზეგავლენა იქონიოს შემოსავლის აღიარების მოცულობასა და ვადებზე. თუმცა, დეტალური ანალიზის გარეშე ახალი ფასს-ის ეფექტის სათანადოდ შეფასება არამართებულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ ამჟამად მოქმედ პრინციპებს, მათ შორის ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად სახსრებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების მხარეს არსებული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16-ში იჯარის გამცემის მხრიდან აღრიცხვიანობის პრინციპები ბასს 17-თან შედარებით მნიშვნელოვანწილად იგივეა. აქაც იჯარის გამცემი მოვალეა, იჯარა ან საოპერაციო იჯარად ჩათვალოს ან ფინანსურ იჯარად.

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ბენზინგასამართი სადგურების პოტენციური საიჯარო კონტრაქტების წინასწარი ანალიზი უჩვენებს, რომ ეს გარიგებები შეიძლება მოხვდეს ფასს 16-ით განსაზღვრულ იჯარის კატეგორიაში. თუმცა, ამჟამად, დეტალური ანალიზის გარეშე ახალი ფასს-ის ეფექტის სათანადოდ შეფასება არამართებულია.

ფაისკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და ანაზღაურება ავანსად

ფაისკ 22 არეგულირებს აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის თავდაპირველი აღიარებისას გამოსაყენებელი გაცვლითი კურსის დასადგენად „ტრანზაქციის თარიღის“ განსაზღვრას, როდესაც ამ ერთეულის ანაზღაურება წინასწარ გადახდილი ან მიღებულია უცხოურ ვალუტაში და ამან გამოიწვია არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების (მაგალითად, არაანაზღაურებადი დეპოზიტის ან გადავადებული შემოსავლის) აღიარება.

ინტერპრეტაცია აკონკრეტებს, რომ ტრანზაქციის თარიღი არის ის დღე, როდესაც კომპანია პირველად აღიარებს საავანსო ანაზღაურების გადახდიდან ან მიღებიდან წარმოშობილ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თუ საქმე ეხება რამდენიმე საავანსო გადახდას ან გადახდის მიღებას, ინტერპრეტაცია კომპანიებს ავალდებულებს, ტრანზაქციის თარიღი დაადგინოს საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან მიღების თითოეული შემთხვევისათვის.

ინტერპრეტაცია ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია. კომპანიებს ინტერპრეტაციის გამოყენება შეუძლიათ რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად. პროსპექტიული გამოყენებისას ძალაში შედის კონკრეტული გარდამავალი დებულებები.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფაისკ 22-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე, რადგან ჯგუფი ამჟამად უკვე იყენებს ამ ინტერპრეტაციაში აღწერილ მიდგომას.

შესწორებები ბასს 40 „საინვესტიციო ქონების გადაცემა“

შესწორებები მიზნად ისახავს იმის განმარტებას, რომ კომპანიას ქონების რეკლასიფიცირება საინვესტიციო ქონებად ან პირიქით შეუძლია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იმის მტკიცებულება, რომ ადგილი ჰქონდა ქონების გამოყენების ფორმის ცვლილებას. შესწორებები ხაზს უსვამს, რომ გამოყენების ფორმის ცვლილების მტკიცებულება შეიძლება განსხვავდებოდეს ბასს 40-ში ჩამოთვლილთაგან და რომ გამოყენების ფორმის ცვლილება შესაძლებელია მიმდინარე მშენებლობებისათვის (ანუ გამოყენების ფორმის ცვლილება არ ვრცელდება მხოლოდ დასრულებულ ქონებაზე).

შესწორებები ეხება 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებულ წლიურ პერიოდებს. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. კომპანიას შეუძლია შესწორება გამოიყენოს რეტროსპექტიულად (თუ ეს შესაძლებელია „წინა რიცხვით ცოდნის“ ეფექტის გარეშე) ან პროსპექტიულად. მოქმედებს გარდამავალი დებულებები.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შესწორებათა გამოყენებამ შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, ქონების გამოყენების ფორმის ცვლილების შემთხვევაში.

ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა

ფაისკ 23 განმარტავს, თუ როგორ უნდა დაადგინოს კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა. ინტერპრეტაცია კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან:

- დაადგინოს, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად ფასდება თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, რამდენად სავარაუდოა, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს კომპანიის მიერ მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან შემოთავაზებული არასარწმუნო საგადასახადო დამუშავების ფორმას:

- თანხმობის შემთხვევაში, კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია დაადგინოს მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან ნაკარაუდევი ბუღალტრული დამუშავების შესაბამისად.
- უარის შემთხვევაში, კომპანიამ განუსაზღვრელობის ეფექტი უნდა ასახოს ბუღალტრული საგადასახადო პოზიციის დადგენაში.

ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. კომპანიებს შეუძლიათ შესწორება გამოიყენონ მთლიანად რეტროსპექტულად (თუ ეს შესაძლებელია უკანა რიცხვით ცოდნის ეფექტის გარეშე) ან ნაწილობრივ რეტროსპექტული მიდგომით შედარებითი მონაცემების გადაფასების გარეშე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ ინტერპრეტაციის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ჯგუფის ამჟამად იყენებს შესაბამის არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციების აღიარების ფაისკ 23-ში მითითებული მიდგომის პრინციპებს.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წწ. ციკლი

წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს შესწორებებს ფასს 1 და ბასს 28-ში, რომლებიც ჯერ კომპანიისათვის სავალდებულო არ არის. პაკეტში აგრეთვე შედის ფასს 12-ის შესწორება, რომელიც უკვე სავალდებულოა მიმდინარე წელს - გამოყენების დეტალები იხილეთ ქვეთავში ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების თაობაზე.

ბასს 28-ის მიხედვით, ვენჩურული კაპიტალის ორგანიზაციას და მსგავს პირებს შეუძლიათ მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში არსებული, მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ინვესტიციები ასახონ ინდივიდუალურად თითოეული მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსათვის. ეს არჩევანი კომპანიამ უნდა გააკეთოს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს თავდაპირველი აღიარებისას. ისეთი პირის არჩევანის შემთხვევაში, რომელიც არ არის საინვესტიციო კომპანია, მისი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების, ამაცდროულად, საინვესტიციო კომპანიების მიერ გამოყენებული სამართლიანი ღირებულებით ასახვის შენარჩუნების თავისუფლება, მაშინ, როდესაც თავად კომპანია წრფივ მეთოდს იყენებს, შესწორება ასევე განმარტავს, რომ კომპანიას ამ მიდგომის გამოყენება შეუძლია თითოეული მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოს შემთხვევაში, თუ ეს უკანასკნელი პირები საინვესტიციო კომპანიებია. შესწორებები ძალაშია რეტროსპექტულად. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

როგორც ფასს 1-ის, აგრეთვე ბასს 28-ის შესწორებები ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ვინაიდან კომპანია ამჟამად ფასს-ებს უკვე იყენებს და არც ვენჩურული კაპიტალით დაფუძნებული ორგანიზაციაა. გარდა ამისა, ჯგუფს არ გააჩნია დაკავშირებული პირი ან ერთობლივი საწარმო, რომელიც თავად იქნებოდა საინვესტიციო კომპანია.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი მოიცავს რამდენიმე სტანდარტის შესწორებას.

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან ხელახლა უნდა შეაფასოს ამ ბიზნესში ფლობილი წილები. ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ ერთობლივი კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ამ ბიზნესში ფლობილი წილები.

ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ დივიდენდების (ანუ მოგების განაწილების) მოგების გადასახადზე მოქმედი შედეგები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში უნდა აღიარდეს იმის მიუხედავად, თუ როგორ წარმოიშვა გადასახადი.

ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა ნასესხები სახსრების რაიმე ნაწილი, ნასესხებ სახსრებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძველი – წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი არის ფუნქციონირებადი საწარმო და ოპერირებას გააგრძელებს განჭვრეტად მომავალში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლარი“), თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების და/ან გამჟღავნების მიზნებისთვის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სწორედ ამ საფუძველზე.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულება შეიძლება გაიხომოს და კლასიფიცირდება 1, 2, 3 დონეების მიხედვით და ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მნიშვნელოვანი და ბაზარზე ხელმისაწვდომია ის მონაცემები, რომლების მეშვეობითაც დგინდება სამართლიანი ღირებულება. ეს დონეები ახსნილია ქვემოთ:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფში შემავალი თითოეული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ელემენტები აღრიცხულია კომპანიის საოპერაციო ეკონომიკური გარემოს პირველად ვალუტაში („ფუნქციონალური ვალუტა“). კომპანიის დამფუძნებლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტაა ლარი. ყველა თანხა უახლოეს ათასამდეა დამრგვალებული, თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩათვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია

და ვალდებულების დაფარვა. ხარჯები შემოსავლიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ იქვითება, თუ ამის ვალდებულებას ან უფლებას რომელიმე სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია არ აწესებს ან არ არის განმარტებული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებში.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ.

კონსოლიდირების საფუძველი – კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და კომპანიის მიერ კონტროლირებადი პირის (შვილობილი კომპანიები) დაწიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა, როდესაც კომპანიას გააჩნია:

- ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე
- მონაწილეობა ან უფლებები ინვესტირების ობიექტში ჩართულობიდან მისაღებ უკუგებაზე; და
- უნარი, გამოიყენოს ძალაუფლება უკუგებაზე ზემოქმედების მიზნით.

კომპანია აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტირების ობიექტს, თუ გარემოებები მიუთითებს, რომ ზემოთ მოყვანილი სამი ელემენტიდან ერთში ან მეტში მოხდა ცვლილება.

როდესაც კომპანია ინვესტირების ობიექტში ფლობს ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს, მას ძალაუფლება გააჩნია, თუ მისი ხმის უფლება მას ანიჭებს პრაქტიკულ შესაძლებლობას, ცალმხრივად გაუძღვეს პირის შესაბამის საქმიანობას. იმის დასადგენად, არის თუ არა ფლობილი ხმების რაოდენობა საკმარისი ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლების განსახორციელებლად, კომპანია აფასებს შემდეგ ფაქტებსა და გარემოებებს:

- კომპანიის მიერ ფლობილი ხმის უფლებების მოცულობა სხვა მფლობელების მიერ ფლობილი ხმების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებსა თუ სხვა პირების მიერ ფლობილი პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოშობილი უფლებები; და
- ნებისმიერი სხვა ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს ან არ აქვს შესაძლებლობა, გაუძღვეს შესაბამის საქმიანობას გადაწყვეტილებების მიღების აუცილებლობის მომენტში, მათ შორის, აქციონერთა წინა კრებებზე ხმათა გადანაწილების გათვალისწინებით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია მაშინ იწყება, როდესაც კომპანია მასზე კონტროლს მოიპოვებს და წყდება, როდესაც ამ კონტროლს კარგავს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები წინასწარ სპეციალური დანიშნულების მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში შედის იმ დღიდან, როდესაც კომპანია კონტროლს მოიპოვებს და გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც კომპანია კონტროლს კარგავს.

მოგება-ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეწერება კომპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავლები კომპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს მიეწერება მაშინაც კი, თუ ამის შედეგად არასაკონტროლო წილებს უარყოფითი ნაშთი გამოსდით.

აუცილებლობის შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ისე კორექტირდება, რომ მათი საბუღალტრო პოლიტიკა ჯგუფის პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოვიდეს.

ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრების მოძრაობა, რომელიც ჯგუფის წევრებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებთანაა დაკავშირებული კონსოლიდირებისას სრულად იქვითება.

არასაკონტროლო წილები წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის იმ კაპიტალს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ ეკუთვნის დამფუძნებელს.

არასაკონტროლო წილები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე, ხოლო ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - კაპიტალის ნაწილად, მაგრამ დამფუძნებლის აქციონერული კაპიტალისგან ცალკე.

ისეთი ცვლილება ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებში ფლობილ წილებში, რომელიც არ იწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც წილობრივი ტრანზაქციები. ჯგუფის წილებისა და არასაკონტროლო წილების საბალანსო ღირებულებები კორექტირდება და ასახავს შვილობილ კომპანიებში მათი ფარდობითი წილების ცვლილებას. ნებისმიერი სხვაობა არასაკონტროლო წილის კორექტირების ოდენობასა და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში და მიეწერება კომპანიის მფლობელებს.

როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, მოგება ან ზარალი ტრანზაქციიდან აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და იანგარიშება როგორც სხვაობა 1) მიღებული კომპენსაციის და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებების ჯამურ თანხასა და 2) კონტროლის დაკარგვამდე არსებული შვილობილის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების ნარჩენ ღირებულებას და არაკონტროლირებად წილს შორის. ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე, როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით). კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ბასს 39-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში.

საწარმოთა გაერთიანება - ბიზნესების შეძენა აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. გადაცემული კომპენსაცია ბიზნეს კომბინაციის დროს აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და იანგარიშება როგორც შეძენის თარიღში არსებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების ჯამი, რაც ჯგუფმა გასცა, ვალდებულებების, რაც ჯგუფმა გასწია ყოფილ მფლობელებზე და კაპიტალისა, რაც ჯგუფმა შეიტანა კონტროლის სანაცვლოდ. შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გაწევის მომენტში.

შეძენის თარიღში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა შემდეგისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები და თანამშრომელთა სარგებლის პროგრამებთან დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებიც აღიარდება და იზომება ბასს 12-ის და ბასს 19-ის მიხედვით შესაბამისად;
- ვალდებულებები ან წილობრივი ინსტრუმენტები, რომლებიც დაკავშირებულია შეძენილი ბიზნესის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან ან ჯგუფის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან, რომელმაც უნდა ჩაანაცვლოს შეძენილი ბიზნესის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამები, აღირიცხება ფასს 2-ის „წილებზე დაფუძნებული ანაზღაურება“ მიხედვით, შეძენის მომენტში; და
- აქტივები (ან გასაყიდი ჯგუფები) რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდი ფასს 5-ის „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“ მიხედვით და შესაბამისად იზომება მოცემული სტანდარტის მიხედვით.

გუდვილი აღირიცხება როგორც სხვაობა გაცემული ანაზღაურების, შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამსა და შესყიდული და დაკვირვებადი აქტივების შესყიდვის დღეს არსებული ღირებულებებისა და ნაკისრი ვალდებულების სხვაობას შორის. თუ გადაფასების შემდეგ შესყიდვის დღეს შესყიდული დაკვირვებადი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების სხვაობა აჭარბებს შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამს, ეს სხვაობა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში როგორც სარფიანი შესყიდვით მიღებული მოგება.

არასაკონტროლო წილები, რომლებიც წარმოადგენს არსებულ წილებს და მფლობელს უფლებას აძლევს, მიიღოს პროპორციული წილი ობიექტის წმინდა აქტივებიდან ლიკვიდაციის შემთხვევაში, შესაძლებელია, თავიდან აისახოს ან სამართლიანი ღირებულებით, ან შსყიდვის ობიექტის არსებული წმინდა აქტივების აღიარებული ღირებულების იმ წილით, რომლებიც არასაკონტროლო წილების პროპორციულია. აღრიცხვის საფუძველი შეირჩევა თითოეული ტრანზაქციისათვის. არასაკონტროლო წილის სხვა სახეობები აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ან სხვა ფასს-ით გათვალისწინებული მიდგომით.

როდესაც კომპენსაცია, რომელსაც მყიდველი საწარმო გადასცემს შესყიდული საწარმოს სანაცვლოდ, შეიცავს აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებიც წარმოშობილია პირობითი კომპენსაციის გარიგებით, მყიდველმა საწარმომ შეძენის თარიღისთვის განსაზღვრული პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება უნდა აღიაროს, როგორც შეძენილი საწარმოს სანაცვლოდ გადაცემული კომპენსაციის ნაწილი. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, მყიდველმა საწარმომ რეტროსპექტიულად უნდა დააკორექტიროს შეძენის თარიღით აღიარებული პირობითი თანხები გუდვილთან მიმართებით. შეფასების პერიოდის განმავლობაში გაკეთებული კორექტირებები წარმოადგენს კორექტირებებს რომლებიც შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ ახალი ინფორმაციის მიღების შედეგად წარმოიშვა (შეფასების პერიოდმა არ უნდა გადააჭარბოს შეძენის თარიღიდან ერთ წელს).

იმ პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც არ კლასიფიცირდება, როგორც შეფასების პერიოდის კორექტირება, აღირიცხება იმის მიხედვით, თუ როგორ კლასიფიცირდება პირობითი კომპენსაცია. თუ ის კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი, გადაფასება არ ხდება და შემდგომი ანგარიშსწორება აისახება კაპიტალში. ხოლო თუ იგი კლასიფიცირდება როგორც აქტივი ან ვალდებულება, შეფასება უნდა მოხდეს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ ან ბასს 37 „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ სტანდარტების მიხედვით, ხოლო შესაბამისი შემოსულობის ან ზარალის აღიარება უნდა მოხდეს მოგება-ზარალის ანგარიშში.

ეტაპობრივად განხორციელებულ საწარმოთა გაერთიანებაში მყიდველმა საწარმომ მისი ადრინდელი სააქციო წილი შეძენილ საწარმოში უნდა გადააფასოს შეძენის თარიღისთვის გამოთვლილ სამართლიან ღირებულებამდე და საჭიროებისამებრ, მოგებაში ან ზარალში აღიაროს მიღებული შემოსულობა ან ზარალი თუ ასეთი არსებობს. ნინა საანგარიშგებო პერიოდში მყიდველ საწარმოს შეიძლება სხვა სრულ შემოსავალში ჰქონდეს აღიარებული შეძენილ საწარმოში თავისი სააქციო წილის ღირებულების ცვლილებები. ასეთ შემთხვევაში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა იმავე საფუძვლით უნდა აღიარდეს, როგორც იმ შემთხვევაში იქნებოდა საჭირო თუ მყიდველი საწარმო პირდაპირ გაასხვისებდა თავის ადრინდელ სააქციო წილს.

თუ საწარმოთა გაერთიანების საწყისი აღრიცხვა დასრულებული არ არის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, როდესაც გაერთიანებას აქვს ადგილი, მყიდველმა საწარმომ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აჩვენოს პირობითი თანხები. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, პირობითი თანხები შეიძლება დაკორექტირდეს (იხ. ზემოთ), ან საწარმომ უნდა აღიაროს დამატებითი აქტივები და ვალდებულებები, თუ მიღებულია ახალი ინფორმაცია შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ, რომელიც თუ მაშინ იქნებოდა ცნობილი, განაპირობებდა ამ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებას ამ თარიღისთვის.

გუდვილი გუდვილი, რომელიც წარმოიქმნება ბიზნესის შესყიდვისას, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც დადგინდა ბიზნესის შესყიდვის დღეს, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, თუ ასეთი არსებობს.

გაუფასურების შემოწმების მიზნით, გუდვილი ნაწილდება ჯგუფის თითოეულ ფულის მომტან ერთეულზე, რომელიც სავარაუდოდ ისარგებლებს გაერთიანებით მიღებული სინერგიით. ჯგუფი ფულის მომტან ერთეულად თვლის სადგურების მთლიან ქსელს. ფულის მომტანი ერთეულები, რომლებზეც მოხდა გუდვილის განაწილება, გაუფასურებაზე მოწმდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად, თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ ერთეული შეიძლება გაუფასურებული იყოს. თუ ფულის მომტანი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე მეტია, გაუფასურების ზარალი ჯერ აკლდება გუდვილის მისეული წილის საბალანსო ღირებულებას, შემდეგ კი ერთეულის ყველა სხვა აქტივს მისი საბალანსო ღირებულების პროპორციულად. გუდვილის გაუფასურების ზარალი აღიარდება პირდაპირ მოგებაში ან ზარალში მოგება ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გუდვილზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი მომდევნო პერიოდში არ აღდგება.

ფულის მომტანი ერთეულის რეალიზაციის შემთხვევაში, გუდვილის მისეული წილი შედის რეალიზაციით მიღებული მგოების ან ზარალის გაანგარიშებაში.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც კომპანიას გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს.

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია წილობრივი მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში წილობრივი მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება ბასს 39-ის მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შემოწმების მიზნით მისი ადდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები, შორის უმცირესი) ედრება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის ადდგენად ღირებულება, შედეგად, იზრდება.

ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება სამართლიან ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგება-ზარალის ანგარიშში, ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

წილობრივი მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა წილობრივი მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება-ზარალის ანგარიშში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

შემოსავლის აღიარება - შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალს აკლდება საქონლის სავარაუდო დაბრუნების, ფასდათმობებისა და სხვა მსგავსი შეღავათების ღირებულება.

საქონლის რეალიზაცია
საქონლის რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი აღიარდება საქონლის მიწოდებისა და მასზე უფლებების გადაცემის შემდეგ, ყველა ჩამოთვლილი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი აღარ ინარჩუნებს გაყიდული საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ხარისხის მენეჯერულ მონაწილეობას ან მასზე ეფექტურ კონტროლს;
- შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის მიმღები იქნება ჯგუფი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

საიჯარო შემოსავალი
ჯგუფის პოლიტიკა საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით აღწერილია ქვემოთ.

დივიდენდური და საპროცენტო შემოსავალი
დივიდენდური შემოსავალი ინვესტიციებიდან აღიარდება, როდესაც განისაზღვრება მფლობელის უფლება, მიიღოს გადახდები (იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია).

საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივიდან აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია. საპროცენტო შემოსავალი ირიცხება დროით საფუძველზე, დარჩენილი ძირითადი თანხისა და გამოყენებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც არის ის განაკვეთი, რომლითაც ზუსტად ხდება საპროგნოზო მომავალი ფულადი გადახდების დისკონტირება ფინანსური აქტივის სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში ამ აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დაფიქსირებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

იჯარა - იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ იჯარის პირობებით მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი გადაეცემა იჯარის ამღებს. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

ჯგუფი როგორც მოიჯარე
საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავალი წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმებასა და გაფორმებასთან დაკავშირებული საწყისი პირდაპირი ხარჯები იჯარით გაცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებას ემატება და წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში.

ჯგუფი როგორც მეიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადასახდელები წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს. საოპერაციო იჯარით წარმოშობილი პირობითი გადახდები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევის პერიოდში.

იმ შემთხვევაში, თუ საოპერაციო იჯარის გაფორმებასთან დაკავშირებულია შეღავათები, ისინი აღიარდება ვალდებულებად. შეღავათების ჯამური სარგებელი აღიარდება როგორც საიჯარო ხარჯის შემცირება წრფივ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

უცხოური ვალუტა. ჯგუფის თითოეული ინდივიდუალური კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული არაფულადი სახსრები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მატი სამართლიანი ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად სახსრებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

ფულადი სახსრების საკურსო სხვაობები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი წარმოიშვება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
GEL/USD	2.5922	2.6468
GEL/EUR	3.1044	2.7940

სესხის აღების ხარჯები – სესხის აღების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ისეთი კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან დამზადებას, რომელთა გამზადებას მოსახმარად ან გასაყიდად დიდი დრო სჭირდება, ემატება ამ აქტივების თვითღირებულებას მანამდე, სანამ ეს აქტივები არსებითად არ გამზადდება დაგეგმილი მოხმარების ან გაყიდვისათვის.

სესხის აღების ყველა სხვა ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის პერიოდში.

მოგების გადასახადები. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი იძულებითს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც სამართლიან, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა ერთეულებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, კომპანიამ შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება მოგების მიღების მომენტში და მოგების გადასახადს დაარიცხავს მოგების განაწილების შემთხვევაში. ყველა გადავადებული საგადასახადო ბალანსი გამოთავისუფლდა და აისახა 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები - ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ძირითადი საშუალების ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) მის შესასყიდ ფასს, მათ შორის იმპორტის მოსაკრებლებსა და გადასახადებს შენაძენზე, რომლებიც არ ბრუნდება, დისკონტებისა და ფასდათმობების გამოკლების შემდეგ; (ბ) ყველა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ამ ერთეულის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას; (გ) ერთეულის დაშლის, გადაადგილების და ხელახლა აწყობის ხარჯების წინასწარ გაანგარიშებას; (დ) ვალდებულებას, რომელსაც ჯგუფი კისრულობს ან ერთეულის შესყიდვისას ან იმის შედეგად, რომ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში მარაგების დამზადების ნაცვლად ის სხვა მიზნით გამოიყენა; და (ე) კვალიფიციური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად კაპიტალიზებულ სესხის აღების ხარჯებს.

შემდგომში კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს გაუმჯობესებისა და ჩანაცვლების დიდ ხარჯებს, რომლებიც ახანგრძლივებს აქტივების სასარგებლო მოხმარების ვადას და ზრდის შემოსავლის გენერირების შესაძლებლობებს. რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის ზემოთ ჩამოთვლილ კრიტერიუმებს, გაწევისას აღირიცხება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ძირითად საშუალებებს ცვეთის დარიცხვის შედეგად ცვეთადი ღირებულება ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო მოხმარების მთელი ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მოხმარების ვადებია:

ძირითად საშუალებათა კატეგორიები	წელი
შენობა-ნაგებობები	20
მანქანა-დანადგარები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
საოფისე ტექნიკა	5
სხვა მატერიალური აქტივები	3

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ცვეთადი ღირებულება არის ძირითადი საშუალებების ერთეულის თვითღირებულება ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის ის შეფასებული ღირებულება, რასაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულის რეალიზაციით, რეალიზაციის შეფასებული ხარჯების გამოკლებით, ეს აქტივი რომ იყოს იმ ასაკისა და მდგომარეობის, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მოხმარების ვადის ბოლოს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მოხმარების ვადები და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასებების ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად, როგორც სააღრიცხვო პროგნოზების ცვლილება.

ძირითადი საშუალების რეალიზაციით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მიმდინარე მშენებლობა მოიცავს ძირითადი საშუალების მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის მშენებლობისას გაწეულ პირდაპირ დაკავშირებულ ცვლად ზედნადებ ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. მისი ცვეთა, სხვა ძირითადი საშუალებების მსგავსად, იწყება, როდესაც აქტივები მზადაა მოსახმარად, ანუ მაშინ, როდესაც აქტივები არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც მეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას.

აქტივების გაუფასურება - ყოველ საანგარიშო დღეს კომპანია ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, არის თუ არა ნიშანი იმისა, რომ აქტივებმა განიცადეს გაუფასურება. თუ ამგვარი ნიშანი არსებობს, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, კომპანია აფასებს შემოსავლის მომტანი იმ ერთეულის აღდგენად ღირებულებას რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენადი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს, სამართლიან ღირებულებასა (გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები) და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე, ისეთ გადასახადამდე, დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები.

თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენადი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენად ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ შესაბამისი აქტივი აღრიცხული არ არის გადაფასებული ღირებულებით. ასეთ დროს გაუფასურების დანაკარგი განიხილება როგორც კლება გადაფასების შედეგად.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება.

გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები - აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. ხარჯები, მათ შორის, ფიქსირებული და ცვლადი ზედნადები ხარების შესაბამისი წილი მარაგებზე ნაწილდება მათი კლასისათვის ყველაზე შესაფერისი მეთოდით, უმეტესობა კი - საშუალო ღირებულების მეთოდით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების

დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება.

თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება. ისინი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განიმარტება, თუ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინების პერსპექტივა არც ისე შორეულია. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში არ ხდება, მაგრამ ისინი ფინანსურ ანგარიშგებაში განიმარტება, თუ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

ფინანსური ინსტრუმენტები - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალის ანგარიშში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშში.

ფინანსური აქტივები - ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგ კატეგორიებად: მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები, დაფარვამდე ფლობილი ინვესტიციები, სავაჭროდ ფლობილი ფინანსური აქტივები და სესხები და მოთხოვნები. კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივების ბუნებასა და დანიშნულებაზე და განისაზღვრება მათი თავდაპირველი აღიარებისას. კომპანიის ფინანსურ აქტივებს ძირითადად შეადგენს ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს, რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც სესხები და მოთხოვნები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (მათ შორის იმ გადახდილი ან მისაღები საკომისიოებისა და ქულების დისკონტირებას, რომლებიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს) დისკონტირებას ფინანსური აქტივის, ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში. სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, შემოსავალი აღიარდება ეფექტური პროცენტის საფუძველზე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები - ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულს ბანკებში, შეზღუდულ ფულს, ტრანზიტში მყოფ ფულსა და ფასეულობის მნიშვნელოვანი ცვლილების რისკის გარეშე დაუყოვნებლივ მისაღებ დეპოზიტებს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. უპროცენტო მოკლევადიანი მოთხოვნები აისახება ნომინალური ღირებულებით. აქტივის გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, მოგებაში ან ზარალში აღიარდება შეფასებულ ამოუღებელი თანხების შესაბამისი ანარიცხები. აღიარებული ანარიცხები განისაზღვრება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და საწყისი აღიარებისას მიღებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის.

გაცემული სესხები – გაცემული სესხები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - ფინანსური აქტივები გაუფასურების ნიშნებზე მოწმდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ფინანსური აქტივები გაუფასურებულად ითვლება, როდესაც ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არსებობს იმის ობიექტური საფუძველი, რომ ერთი, ან რამდენიმე გარემოება გავლენას ახდენს ინვესტიციებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემოდინებაზე.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივისათვის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შეიძლება გულისხმობდეს შემდეგს:

- გამომშვების ან კონტრაგენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულე; ან
- კონტრაქტის დარღვევა, როგორიცაა დეფოლტი ან გადახდისუუნარობა საპროცენტო ან ძირითად თანხებთან მიმართებაში; ან
- დეფოლტი ან გადახდისუუნარობა საპროცენტო ან ძირითად თანხებთან მიმართებაში; ან
- სავარაუდოა, რომ მსესხებელმა გამოაცხადოს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის შესაძლებლობა; ან
- აღნიშნული ფინანსური აქტივის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს სხვაობას აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

თვითღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის ოდენობა განისაზღვრება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მსგავსი ფინანსური აქტივის მიმდინარე საბაზრო უკუგების განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ამგვარი გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდებში არ აღდგება.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას გაუფასურების დანაკარგები პირდაპირ აკლდება, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა. ამ შემთხვევაში საბალანსო ღირებულება მცირდება ანარიცხების ანგარიშის მეშვეობით. როდესაც სავაჭრო მოთხოვნის ამოღება შეუძლებლად ითვლება, იგი ჩამოიწერება ანარიცხების ანგარიშის გამოყენებით. წინა პერიოდში ჩამოწერილი თანხების აღდგენა აისახება ანარიცხების ანგარიშზე. გაუფასურების რეზერვის საბალანსო ღირებულების ანგარიშის ცვლილება აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, თუ გაუფასურების ხარჯი შემდგომ პერიოდში შემცირდა და ეს კლება ობიექტურად შეიძლება უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება ადრე აღრიცხული გაუფასურების ხარჯის გაუქმება მოგება-ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება გაუფასურების ხარჯის გაუქმების შემდეგ არ აჭარბებდეს ამორტიზებულ ღირებულებას გაუფასურების აღიარების გარეშე.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო პირობების ვადის გასვლისას ან ამ ფინანსური აქტივისა და მის მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის სხვა მხარეზე გადაცემისას. თუ ჯგუფმა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც სხვა მხარეს გადასცა და არც შეინარჩუნა და კვლავაც აკონტროლებს გადაცემულ აქტივს, ჯგუფი აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგების ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივის აღიარების არასრულად შეწყვეტისას (მაგალითად, როდესაც ჯგუფი ინარჩუნებს გადაცემული აქტივის ნაწილის გამოსყიდვის უფლებას ან წილს, რომელიც არ იწვევს არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის შენარჩუნებას და ჯგუფი ინარჩუნებს კონტროლს), ჯგუფი ფინანსური აქტივის წინა საბალანსო ღირებულებას ანაწილებს კვლავაც აღიარებულ ნაწილსა და აღიარების გარეშე დარჩენილ ნაწილს შორის გადაცემის დღეს ამ ნაწილების ფარდობითი სამართლიანი ღირებულებების გათვალისწინებით. სხვაობა, ერთი მხრივ, აღიარების გარეშე დარჩენილ ნაწილზე მიკუთვნებულ საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, ამავე ნაწილში მიღებული ანაზღაურებისა და მასზე მიკუთვნებულ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ კუმულატიური მოგებასა თუ ზარალის ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კუმულატიური მოგება ან ზარალი აღიარდება შენარჩუნებულ და აღიარების გარეშე დარჩენილ ნაწილებს შორის ნაწილდება მათი ფარდობითი სამართლიანი ღირებულებების გათვალისწინებით.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად - ჯგუფის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები - წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში. კომპანიის საკუთარი ინსტრუმენტების შესყიდვაზე, გაყიდვაზე, გამოშვებასა თუ გაუქმებაზე მოგება-ზარალში არაფერი აღირიცხება.

ფინანსური ვალდებულებები - ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია ნასესხები სახსრებითა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებით, თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით. შემდგომში ფინანსური ვალდებულებები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, ხოლო საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური უკუგების საფუძველზე.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფის ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. სხვაობა აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში.

საწესდებო კაპიტალი - საწესდებო კაპიტალი აღიარდება კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

დივიდენდები - დივიდენდები აღირიცხება საკუთარ კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღამდე გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები - მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით ალუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

მიღებული ავანსები - მიღებული ავანსები მოიცავს საწვავისთვის აკანსად მიღებულ ფულს და სხვა მიღებულ ავანსებს. ავანსად მიღებული თანხები შემოსავლად არ აღირიცხება შესაბამისი პროდუქტის მიწოდებამდე და მომსახურების გაწევამდე.

6. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #6, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. სამართლიანი შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

შეფასებათა განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადა - ძირითადი საშუალების ერთეულის სასარგებლო მოხმარების ვადა დგინდება ხელმძღვანელობის შეფასებით და ეფუძნება მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას. მხედველობაში მიიღება მოსალოდნელი გამოყენების ფორმა, მოსალოდნელი ტექნიკური დაძველება, ფიზიკური ცვეთა და ოპერირების ფიზიკური გარემო. ნებისმიერი ამ პირობის ან შეფასების ცვლილებამ, შესაძლოა, გამოიწვიოს კორექტირებები გაუფასურების სამომავლო მაჩვენებლებში.

გუდვილის გაუფასურება - იმის დასადგენად, არის თუ არა გუდვილი გაუფასურებული, ფასდება იმ ფულის მომტანი ერთეულების გამოყენებული ღირებულება, რომელზეც მოხდა გუდვილის განაწილება. გამოყენებული ღირებულების გასაანგარიშებლად დირექტორები აფასებენ იმ მომავალ ფულად ნაკადებს, რომლებიც მოსალოდნელია ფულის მომტანი ერთეულისგან და ადგენენ დისკონტირების განაკვეთის მიმდინარე ღირებულების გამოსათვლელად.

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. კომპანია დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. ანგარიშები საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

სამართლებრივი დავების რეზერვი - სამართლებრივი დავების რეზერვის დადგენა ხელმძღვანელობის შეფასების საქმეა. ამ პროცესში ხელმძღვანელობა განიხილავს სამართლებრივი დაეების მოსალოდნელ შედეგებს და მხედველობაში იღებს ამ დავების გარემომცველ რისკებსა და განუსაზღვრელობებს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნაში #2 აღწერილ სამართლებრივ დავებზე რეზერვის შექმნა საჭირო არ არის.

7. შემოსავალი

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის შემოსავალი მოიცავდა:

	2017	2016
შემოსავალი საწვავის გაყიდვიდან	330,196	252,395
შემოსავალი გაყიდვებიდან მაღაზიებში	19,251	14,693
შემოსავალი გაზის გაყიდვიდან	4,809	5,096
სხვა	165	827
სულ	354,421	273,011

8. რეალიზაციის თვითღირებულება

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის რეალიზაციის თვითღირებულება მოიცავდა:

	2017	2016
საწვავის თვითღირებულება	282,137	212,841
მაღაზიებში მარაგების თვითღირებულება	15,240	11,443
გაზის თვითღირებულება	3,568	4,343
სხვა	123	567
სულ	**301,068**	**229,194**

9. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები მოიცავდა:

	2017	2016
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	11,229	10,770
ცვეთის ხარჯი	5,884	6,159
ქირის ხარჯი	5,048	4,756
სარეკლამო ხარჯი	2,947	1,834
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	1,680	1,780
კომუნალური ხარჯები	1,436	1,367
ტრანსპორტირება	857	521
საწვავი	451	333
სხვა	66	70
სულ	**29,598**	**27,590**

10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავდა:

	2017	2016
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	4,564	4,661
პროფესიული მომსახურება	1,115	933
საგადასახადო ხარჯები მოგების გადასახადის გარდა	1,095	469
ქირის ხარჯი	987	706
საკანცელარიო მასალები	763	831
საბანკო ხარჯები	722	937
დახლვევა	650	580
დაცვის ხარჯები	458	656
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	546	662
უიმედო ვალების ხარჯი	27	501
სხვა	844	761
სულ	**11,771**	**11,697**

11. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის სხვა (ხარჯები)/ შემოსავლები მოიცავდა:

	2017	2016
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	378	370
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	289	250
მარკეტინგული შემოსავალი	250	141
დაზღვევის კომპენსაცია	55	142
დასაწყობებული საწვავის მეტობა	207	267
სხვა	506	938
სხვა შემოსავალი	1,685	2,108
ქველმოქმედება	(143)	(166)
ჯარიმები	(45)	(246)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული ზარალი	(15)	(19)
სხვა	(254)	(524)
სხვა ხარჯები	(457)	(955)
სულ	1,228	1,153

12. მოგების გადასახადი

	2017	2016
მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯი	48	944
წინა წლებთან მიმართებაში	-	750
გადავადებული მოგების გადასახადის სარგებელი	-	(4,716)
მოგების გადასახადის სარგებელი	48	(3,022)

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა, ხოლო პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი კოდექსი ვრცელდება ქართულ კომპანიებსა და არარეზიდენტი კომპანიების მუდმივ წარმომადგენლობებზე, აგრეთვე ზოგიერთ ფინანსურ ინსტიტუტზე.

წინა მოგების გადასახადის რეჟიმი, რომლის მიხედვით კომპანიებს გადასახადი ერიცხებოდა წლიურ დასაბეგრ მოგებაზე, შეიცვალა სისტემით, რომლის ფარგლებში მოგების გადასახადი დაერიცხება მხოლოდ განაწილებულ მოგებას.

აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე, რადგან მისი ძალაში შესვლით გაუქმდა დროებითი სხვაობები ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და მათ საგადასახადო ბაზისებს შორის. კოდექსის ცვლილების შედეგად, წინა პერიოდებში წარმოქმნილი და აღიარებული დროებითი სხვაობებით გამოწვეული გადავადებული საგადასახადო აქტივის ნაშთი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სრულად ჩამოიწერა.

13. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე ტექნიკა	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სხვა მატერიალური აქტივები	მიმდინარე მშენებლობა	სულ
ღირებულება									
1 იანვარი 2016	29,989	35,259	8,701	3,789	5,468	5,248	5,948	253	94,655
დამატება	924	89	414	338	511	182	313	1,150	3,921
რეალიზაცია	-	-	-	-	(186)	(182)	(118)	-	(486)
გადაცემა	-	435	178	-	59	357	141	(1,170)	-
31 დეკემბერი 2016	30,913	35,783	9,293	4,127	5,852	5,605	6,284	233	98,090
დამატება	37	600	655	214	492	-	184	2,841	5,023
რეალიზაცია	-	(79)	(182)	(40)	(3)	(171)	(33)	-	(508)
გადაცემა	-	1,056	66	-	49	1,533	124	(2,828)	-
31 დეკემბერი 2017	30,950	37,360	9,832	4,301	6,390	6,967	6,559	246	102,605
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი 2016	-	9,130	3,936	2,145	3,356	2,383	2,325	-	23,275
წლის დარიცხვა	-	2,174	1,048	654	1,173	876	662	-	6,587
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	(87)	(83)	(24)	-	(194)
31 დეკემბერი 2016	-	11,304	4,984	2,799	4,442	3,176	2,963	-	29,668
წლის დარიცხვა	-	2,241	832	541	938	946	670	-	6,168
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(69)	(153)	(15)	(3)	(171)	(19)	-	(430)
31 დეკემბერი 2017	-	13,476	5,663	3,325	5,377	3,951	3,614	-	35,406
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
31 დეკემბერი 2017	30,950	23,884	4,169	976	1,013	3,016	2,945	246	67,199
31 დეკემბერი 2016	30,913	24,479	4,309	1,328	1,410	2,429	3,321	233	68,422

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად ცვეთადარიცხულმა აქტივებმა შეადგინა 10,498 ათასი და 3,997 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ძირითადი საშუალებები, 44,716 ათასი და 47,661 ათასი ლარის ღირებულებით, შესაბამისად, გამოყენებული ჰქონდა საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხილეთ შენიშვნა #23).

14. გუდვილი

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გუდვილის ღირებულება იყო 2,436 ათასი ლარი.

გუდვილი მიეკუთვნება ფულის (შემოსავლის) მომტან ერთეულებს, რომლებიც წარმოადგენს ჯგუფში უდაბლეს დონეს, რომელზეც ხდება გუდვილის მონიტორინგი ხელმძღვანელობის მხრიდან.

ფულის მომტანი ერთეულების აღდგენადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენებული ღირებულების გაანგარიშების საფუძველზე, რომელშიც გამოყენებული იყო ხუთწლიან პერიოდზე ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტებით მიღებული ფულადი ნაკადების პროგნოზი.

ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირდება ქვემოთ აღნიშნული შეფასებული ზრდის განაკვეთებით. ზრდის განაკვეთები არ აჭარბებს ეკონომიკის იმ სექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის მაჩვენებლებს, რომლებშიც ფულის მომტანი ერთეულები ოპერირებს.

იმ გამოყენებული ღირებულებების გასაანგარიშებელი დაშვებები, რომელთა მიმართ აღდგენადი ყველაზე მეტ მგრძნობელობას ამჟღავნებს, მოიცავს საოპერაციო ფულადი ნაკადების საშუალო კლების განაკვეთს ხუთი წლის განმავლობაში - წლიური 1%, საოპერაციო ფულადი ნაკადების ზრდის განაკვეთი ხუთი წლის შემდეგ - წლიური 0%, გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთი - წლიური 15.94%.

მენეჯმენტმა დაგეგმილი ფულადი ნაკადები განსაზღვრა ისტორიული შედეგებისა და ბაზრის მოლოდინების გათვალისწინებით. დისკონტირებული განაკვეთები გადასახადამდეა და ასახავს ფულის მომტან ერთეულებთან დაკავშირებულ სპეციფიურ რისკებს.

15. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა არამატერიალურ აქტივებს, რომლებიც მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს, ამავე წლებში დარიცხული ამორტიზაცია შეადგენდა 262 ათას და 218 ათას ლარს, შესაბამისად.

16. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში იყო:

		31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	ძირითადი საქმიანობა	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება
„შპს არსენალი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	973	50.00%	836
შპს „ვიპ ნუკიოილი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	462	50.00%	431
შპს „კარე -“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	152	50.00%	158
შპს „გიორგი 96“	უძრავი ქონების ფლობა	49.50%	925	49.50%	865
შპს „ემჯი“	უძრავი ქონების ფლობა	40.00%	635	40.00%	606
შპს „ნიაზი“	უძრავი ქონების ფლობა	32.00%	129	32.00%	131
			3,276		3,027

მენეჯმენტმა შეაფასა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციების ამოღებადობა და დაასკვნა, რომ მათი სრულად ამოღება შესაძლებელია. ჯგუფი ახლო მომავალში გეგმავს ამ მეკავშირე ინვესტიციებში შესული ბენზინგასამართი სადგურების განვითარებასა და ოპერირებას.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, მოძრაობა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებულ ინვესტიციებში იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,027	2,886
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	289	250
მიღებული დივიდენდები	(40)	(109)
ნაშთი წლის ბოლოს	**3,276**	**3,027**

ქვემოთ მოცემულია მოკლე ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის მეკავშირე საწარმოების შესახებ:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მთლიანი აქტივები	2,339	2,153
მთლიანი ვალდებულებები	(126)	(94)
წმინდა აქტივები	2,213	2,059
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში	**1,078**	**1,006**

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მთლიანი შემოსავალი	718	751
წმინდა მოგება	624	525
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა მოგებაში	**296**	**250**

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციები საბალანსო ღირებულებით 3,276 ათასი და 3,027 ათასი ლარი, შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გამოყენებული იყო უზრუნველყოფად ბანკებისგან აღებულ სესხებზე (შენიშვნა #23).

17. მარაგები

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
საწვავი	33,129	44,967
მარაგები მაღაზიებში	2,406	2,282
სათადარიგო ნაწილები და მასალები	294	74
სხვა	1,642	1,823
	37,471	**49,146**

2016 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2017 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2017 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

18. გაცემული სესხები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
კომპანიებზე გაცემული სესხები	40,464	38,626
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	488	463
სულ	40,952	39,089
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	538	543
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	40,414	38,546

2015 წლის 31 დეკემბერს კომპანიებმა „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ“, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსი“ და შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ ხელი მოაწერეს სამმხრივ ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვით, მანამდე ჯგუფთან დაკავშირებულ მხარეზე, „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ“-ზე გაცემული სესხი გადაეცა სხვა დაკავშირებულ მხარეს, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსს“. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის ნაშთი იყო 15,579 ათასი აშშ დოლარი (40,383 ათასი ლარი) და 14,552 ათასი აშშ დოლარი (38,516 ათასი ლარი) შესაბამისად. სესხს ერიცხება წლიური 11.5% და ვადა გასდის 2018 წლის ივლისში.

19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო მოთხოვნები	11,524	5,514
სხვა მოთხოვნები	1,948	234
	13,472	5,748
ეჭვმიტანილი ვალების რეზერვი	(3,334)	(3,307)
	10,138	2,441

2017 და 2016 წლებში ჯგუფის კლიენტების საშუალო საკრედიტო პერიოდი იყო 14 დღე და 8 დღე, შესაბამისად.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ვადაგადაცილებელი მაგრამ არგაუფასურებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთი უმნიშვნელო იყო.

ჯგუფი საცალო კლიენტებთან ნაღდი ანგარიმსწორებით ვაჭრობს. ყველა საბითუმო და კორპორატიული კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის დამტკიცების პროცედურებს გადის და მათგან მხოლოდ კარგი კრედიტუნარიანობის კლიენტები შეირჩევა.

სავაჭრო მოთხოვნის ამოღებადობის განსაზღვრისას, ჯგუფი ამოწმებს, ხომ არ მომხდარა მის საკრედიტო ხარისხში რაიმე ცვლილება კრედიტის მინიჭების დღიდან საანგარიშგებო დღემდე. საკრედიტო რისკი შეზღუდულია, რადგან კლიენტების ბაზა დიდია და არაერთგვაროვანი.

ამოუღებელი თანხების რეზერვის მოძრაობა:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	(3,307)	(2,834)
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(27)	(501)
ამოუღებლობის გამო წლის განმავლობაში პირდაპირ ჩამოწერილი თანხები	-	28
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	**(3,334)**	**(3,307)**

გაუფასურებული სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
3 თვემდე	(6)	-
3 თვიდან 1 წლამდე	(52)	(20)
1 წელზე მეტი	(3,276)	(3,287)
	(3,334)	**(3,307)**

20. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ავანსები მარკეტინგული მომსახურებისათვის	1,313	-
ავანსები საქონლის მიწოდებისათვის	807	701
სხვა ავანსები	218	286
	2,338	**987**

21. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაღდი ფული სალაროში	154	1,181
ნაღდი ფული ბანკებში	2,620	3,342
ნაღდი ფული ტრანზიტში	288	
	3,062	**4,523**

22. საწესდებო კაპიტალი

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი იყო 49,385 ათასი ლარი. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩურ ჰოლდინგსი“.

23. ნასესხები სახსრები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნასესხები სახსრები:

სესხები ურთიერთვალყოფით	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8630397	USD	9.70%	Oct-2022	24,708	29,308
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8836759	USD	9.70%	Mar-2018	12,685	-
„საქართველოს ბანკი“ - 1123288	USD	10.00%	Apr-2021	5,694	7,188
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-9370423	USD	9.70%	Jan-2018	2,656	-
შპს „ჯორჯიან ენერჯი სოლუშენსი“	GEL	15.00%	Mar-2018	829	733
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8670263	USD	9.70%	Mar-2017	-	6,739
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8649352	USD	9.70%	Feb-2017	-	5,334
„საქართველოს ბანკი“ - 4050693	USD	10.50%	Mar-2017	-	5,301
„საქართველოს ბანკი“ - 3996888	USD	10.50%	Jun-2017	-	2,661
სულ ნასესხები სახსრები				**46,572**	**57,264**
ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი				21,915	26,095
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი				24,657	31,169

ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ერთ თვეში	3,216	12,619
ერთიდან სამ თვემდე	13,589	6,879
სამიდან თორმეტ თვემდე	5,110	6,597
სულ ერთ წელიწადში დასაფარი მიმდინარე ნაწილი	**21,915**	**26,095**
ერთიდან ხუთ წლამდე	24,657	25,483
ხუთი წლის შემდეგ	-	5,686
სულ ნასესხები სახსრები	**46,572**	**57,264**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ვალდებულებების ცვლილებები, რომლებიც წარმოშობილია ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ფულადი და არაფულადი ცვლილებები. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები არის ის ვალდებულებები, რომელთაც ფულადი ნაკადები ჯგუფის ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში კლასიფიცირებული იყო ან იქნება როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან.

	1 იანვარი 2017	ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან (i)	პროცენტის ცვლილება (ii)	საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	31 დეკემბერი 2017
ნასესხები სახსრები	57,264	(8,256)	491	(2,927)	46,572

i) დაუკავშირებელი პირებიდან ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები წარმოადგენს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში მოცემული ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსავლებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის სხვაობას.

ii) პროცენტის ცვლილება უჩვენებს დარიცხულ და გადახდილ პროცენტს.

ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხილეთ შენიშვნა #13), მარაგებით (შენიშვნა #17) და ინვესტიციებით მეკავშირე საწარმოებში (შენიშვნა #16).

24. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო გადასახდელები საწვავზე	33,920	43,366
სავაჭრო გადასახდელები ქირაზე	6,820	6,245
სავაჭრო გადასახდელები გაზზე	342	425
სხვა	1,525	1,239
	42,607	**51,275**

2016 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2017 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2017 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

25. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	14,631	8,804
საწვავზე მიღებული ავანსები	5,402	6,150
ხელფასის დარიცხვა	90	120
სხვა მიღებული ავანსები	60	717
სხვა ვალდებულებები	1,303	1,264
	21,486	**17,055**

26. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის განხორციელებულ ტრანზაქციაში. ჯგუფმა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა არსებული საბაზრო ინფორმაციისა და შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. თუმცა, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისა და სამართლიანი ღირებულების დასადგენად გარკვეული განსჯაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობები ფინანსური ბაზრების ბრუნვას გარკვეულწილად ზღუდავს. ზოგჯერ ბაზარზე კოტირებული ფასები მოძველებულია ან ასახავს იძულებითი გაყიდვის ტრანზაქციების მონაცემებს და შესაბამისად, ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების წარმოსადგენად არ გამოდგება. ხელმძღვანელობამ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მის ხელთ არსებული ყველა საბაზრო ინფორმაცია გამოიყენა.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მასში შემავალმა ყველა წევრმა შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სესხებისა და კაპიტალის ფარდობა ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნასესხები სახსრები	46,572	57,264
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(3,062)	(4,523)
წმინდა სესხები	43,510	52,741
კაპიტალი	57,060	46,533
წმინდა სესხების ფარდობა კაპიტალთან	76%	113%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ეკვივალენტები, გაცემული სესხები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,138	2,441
გაცემული სესხები	40,952	39,089
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,062	4,523
სულ ფინანსური აქტივები	**54,152**	**46,053**

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	42,607	51,275
ნასესხები სახსრები	46,572	57,264
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	443	424
სულ ფინანსური ვალდებულებები	89,622	108,963

ჯგუფის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია საკალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

საკალუტო რისკი - საკალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	USD USD 1 = 2.5922 GEL	EUR EUR 1 = 3.1044 GEL	USD USD 1 = 2.3949 GEL	EUR EUR 1 = 2.6169 GEL
ფინანსური აქტივები				
გაცემული სესხები	40,921	-	39,060	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,746	-	67	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	23	10	1,147	-
სულ ფინანსური აქტივები	42,690	10	40,274	-
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	30,694	121	35,145	102
ნასესხები სახსრები	45,744	-	56,533	-
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	443	-	424
სულ ფინანსური ვალდებულებები	76,438	564	91,678	526
სულ წმინდა პოზიცია	(33,748)	(554)	(51,404)	(526)

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე	(6,749)	6,749	(111)	111

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(10,281)	10,281	(105)	105

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ არაფიქსირებულინსაპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფზე შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული განაკვეთებით.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება..

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი - საკრედიტო რისკი არის ის, რომ კლიენტი აღმოჩნდება გადახდისუუნარო მდგომარეობაში ან დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას, რაც ჯგუფის ფინანსურ დანაკარგს გამოიწვევს.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც გაუფასურების ხარჯის გამოკლებით აღირიცხება, წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. ყველა კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის მიღების პროცედურას გადის. შედეგად, ჯგუფი მხოლოდ სანდო საკრედიტო მდგომარეობის კლიენტებს არჩევს. კლიენტებს კრედიტის ლიმიტიც უწესდებათ.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში მოცემულია როგორც საპროცენტო ფულადი ნაკადების, აგრეთვე ძირითადი თანხების ფულადი ნაკადების მოძრაობა.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2017						
უპროცენტო	23,800	15,910	2,897	-	-	42,607
პროცენტიანი	3,373	15,291	6,269	29,351	-	54,284
	27,173	31,201	9,166	29,351	-	96,891
31 დეკემბერი 2016						
უპროცენტო	22,318	20,278	8,592	87	-	51,275
პროცენტიანი	12,876	7,576	9,118	32,898	5,965	68,433
	35,194	27,854	17,710	32,985	5,965	119,708

27. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლესი ხელმძღვანელობის შემადგენლობას.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნებისმიერი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგნაირები და ტრანზაქციები:

	31 დეკემბერი 2017			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	101	-	101
გაცემული სესხები	82	40,383	457	40,922
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,294	38,890	-	40,184
ნასესხები სახსრები	-	828	-	828
შემოსავალი	-	331	15	346
საპროცენტო შემოსავალი	17	2,661	-	2,678
საპროცენტო ხარჯი	-	98	-	98
შესყიდვები	-	187,200	-	187,200
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	826	525	-	1,351
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	22	-	22

	31 დეკემბერი 2016			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	6	-	6
გაცემული სესხები	111	38,516	433	39,060
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	954	47,481	-	48,435
ნასესხები სახსრები	-	733	-	733
შემოსავალი	-	371	44	415
საპროცენტო შემოსავალი	20	2,454	35	2,509

	31 დეკემბერი 2016			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
საპროცენტო ხარჯი	-	98	-	98
შესყიდვები	-	185,073	-	185,073
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	766	496	-	1,262
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	21	-	21

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი ბენეფიტებითაა წარმოდგენილი, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში შეადგინა 999 ათასი და 1,160 ათასი ლარი, შესაბამისად.

28. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მატერიალური გარანტიები დასაფარი არ აქვს.

სამართლებრივი დავები - 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში, გარდა შენიშვნაში #2 აღწერილისა.

ხელმძღვანელობის აზრით, რაიმე არსებითი დაურიცხავი ზარალი არ არის მოსალოდნელი და შესაბამისად წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვის ხარჯი არ გათვალისწინებულა.

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. 2017 წელი საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რაც დიდწილად ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულებასთან იყო დაკავშირებული. 2017 და 2016 წლების განმავლობაში მომხდარი საკანონმდებლო ცვლილებები მხოლოდ დასაწყისია საქართველოს ევროკავშირში გაერთიანების მისწრაფებებით გამოწვეულ სამომავლო ცვლილებებში.

29. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

2018 წლის 28 მაისს, საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილების შესაბამისად, „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ მოიგო სამართლებრივი დავა შპს „სენტა პეტროლიუმთან“ და მოსარჩელეს დაეკისრა მოპასუხის მიერ სასამართლო მოსმენის განმავლობაში გაწეული ყველა ხარჯის ანაზღაურება.

30. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა გამოსაშვებად 2018 წლის 8 მაისს.

ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-3

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში 4

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში 5

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში 6

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში 7

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები 8-44

1. ზოგადი ინფორმაცია 8
2. ფუნქციონირებადი საწარმო 9
3. შესაბამისობის განცხადება 11
4. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ინტერპრეტაციების გამოყენება 11
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები 17
6. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები 29
7. შემოსავალი 29
8. რეალიზაციის თვითღირებულება 30
9. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 30
10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 30
11. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა 31
12. მოგების გადასახადი 31
13. ძირითადი საშუალებები 32
14. გუდვილი 33
15. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 33
16. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში 33
17. მარაგები 34
18. გაცემული სესხები 35
19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 35
20. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები 36
21. ფული და ფულის ეკვივალენტები 36
22. საწესდებო კაპიტალი 36
23. ნასესხები სახსრები 37
24. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 38
25. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები 38
26. ფინანსური ინსტრუმენტები 38
27. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან 42
28. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 43
29. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 44
30. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 44

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, აქციონერთა კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი სახსრების მოძრაობას 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ისეთი ინფორმაციის წარდგენაზე, სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცა ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 8 მაისს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
გიორგი დევაძე	**მიხეილ ესიაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2018 წლის 8 მაისი	2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) აქციონერებსა და მენეჯმენტს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (ფუნქციონირებადი საწარმო) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს ფუნქციონირებადი

საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის,

აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე აღრიცხვის წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული ერთეულებისა თუ ბიზნეს-საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის თაობაზე, რათა მის საფუძველზე გამოვხატოთ დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. ჩვენ ვაგებთ პასუხს ჯგუფის აუდიტის მართვაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. აუდიტორულ დასკვნაზე პასუხისმგებლობა გვეკისრება მოლოდ ჩვენ.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

ჯონ რობინსონი
„დელოიტი და ტუშის“ სახელით

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	7	354,421	273,011
გაყიდვების თვითღირებულება	8	(301,068)	(229,194)
მთლიანი მოგება		**53,353**	**43,817**
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(29,598)	(27,590)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(11,771)	(11,697)
საპროცენტო ხარჯი		(4,992)	(5,880)
საპროცენტო შემოსავალი		2,689	2,542
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა	11	(62)	(4,097)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	12	1,228	1,153
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე		10,847	(1,752)
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	13	(48)	3,022
წლიური მოგება		**10,799**	**1,270**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**10,799**	**1,270**
წლიური მოგება განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		10,551	990
არასაკონტროლო წილები		248	280
		10,799	**1,270**
სულ წლის სრული შემოსავალი განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		10,551	990
არასაკონტროლო წილები		248	280
		10,799	**1,270**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე	**მიხეილ ესიაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2018 წლის 8 მაისი	2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	13	67,199	68,422
გუდვილი	14	2,436	2,436
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	15	776	908
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	16	3,276	3,027
ძირითად საშუალებებზე წინასწარ გადახდილი თანხები		520	1,703
გაცემული სესხები	18	538	543
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**74,745**	**77,039**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	17	37,471	49,146
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	19	10,138	2,441
მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილი თანხები	20	2,338	987
გაცემული სესხები	18	40,414	38,546
ფული და ფულის ეკვივალენტები	21	3,062	4,523
სულ მიმდინარე აქტივები		**93,423**	**95,643**
სულ აქტივები		**168,168**	**172,682**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
საწესდებო კაპიტალი	22	49,385	49,385
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		6,897	(3,654)
კომპანიის აქციონერების კაპიტალი		56,282	45,731
არასაკონტროლო წილები		778	802
სულ კაპიტალი		**57,060**	**46,533**
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
ნასესხები სახსრები	23	24,657	31,169
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		443	424
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**25,100**	**31,593**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	24	42,607	51,275
მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები	25	21,486	17,055
ნასესხები სახსრები	23	21,915	26,095
მოგების გადასახადი		-	131
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**86,008**	**94,556**
სულ ვალდებულებები		**111,108**	**126,149**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**168,168**	**172,682**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
გიორგი დევაძე	**მიხეილ ესიაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2018 წლის 8 მაისი	2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	დამფუძნებლის აქციონერთა კუთვნილი	არასაკონტროლო წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2016	**49,385**	**(4,644)**	**44,741**	**800**	**45,541**
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი	-	990	990	280	1,270
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(278)	(278)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2016	**49,385**	**(3,654)**	**45,731**	**802**	**46,533**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	10,551	10,551	248	10,799
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(272)	(272)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017	**49,385**	**6,897**	**56,282**	**778**	**57,060**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

_____
მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლიური მოგება	10,799	1,270
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	48	(3,022)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	6,430	6,821
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება	71	19
მარაგების ჩამოწერა	-	-
საწვავის (მეტობა)/დეფიციტი	(207)	(267)
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	(289)	(250)
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	27	501
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა	62	4,070
საპროცენტო ხარჯი	4,992	5,880
საპროცენტო შემოსავალი	(2,689)	(2,542)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე	19,244	12,480
კლება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	(6,157)	750
კლება/(ზრდა) მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებში	(1,388)	5,897
(ზრდა)/კლება მარაგებში	11,882	(30,116)
კლება ჩასათვლელ და წინასწარ გადახდილ გადასახადებში	-	-
ზრდა სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში	(10,213)	41,161
ზრდა მიღებულ ავანსებსა და სხვა ვალდებულებებში	4,438	5,144
ოპერაციებიდან მიღებული ნაღდი ფული	17,806	35,316
გადახდილი მოგების გადასახადი	(182)	(1,210)
გადახდილი პროცენტი	(4,501)	(5,875)
მიღებული პროცენტი	66	28
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ნაღდი ფული	13,189	28,259
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(5,756)	(4,082)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	56	273
მიღებული დივიდენდები	40	109
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	(5,660)	(3,700)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავალი ნასესხები სახსრებიდან	139,344	122,360
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(147,600)	(143,668)
არასაკონტროლო წილებზე გადახდილი დივიდენდები	(272)	(278)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	(8,528)	(21,586)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(999)	2,973
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	4,523	2,831
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულის ნაშთებზე	(462)	(1,281)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	**3,062**	**4,523**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
გიორგი დევაძე	**მიხეილ ესიაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2018 წლის 8 მაისი	2018 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

8-44 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ (კომპანია) დაფუძნდა საქართველოში 2010 წლის 30 ნოემბერს, შპს „სანოილ ოილ პროდაქტსის“ სახელით და ბრენდირებული ბენზინგასამართი სადგურების პრემიუმ-ქსელის შექმნის მიზნით. კომპანიამ იურიდიული დასახელება ორჯერ შეიცვალა: 2011 წლის იანვარში - შპს „სანოილზე“ და 2011 წლის მარტში - შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიაზე“.

ჯგუფმა ბენზინგასამართი სადგურების ქსელის შექმნა 2011 წლის მარტში დაიწყო ძირითადად მესამე მხარეებისგან ბენზინგასამართი სადგურების აქტივებისა და ბენზინის შესანახი დეპოს აქტივების შესყიდვისა და გარემონტების გზით. იმავე წლის განმავლობაში კომპანიამ დააფუძნა 100%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“ და შპს „სან სტორსი“, 70%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანია შპს „ფონიჭალა 2009“ და 50%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „გორი ოილ კომპანი“ და შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“. აგრეთვე შეისყიდა წილი შპს „დიდუბოილში“, შპს „ოპტიმა +“-ში, შპს „ფიქრის გორაში“, შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართ სადგურსა“ და შპს „კოლოში“ (ერთობლივად „ჯგუფი“).

2015 წლის მარტში ჯგუფმა 8 ათასი აშშ დოლარად შეისყიდა შპს „ფონიჭალა 2009“-ს 30%-იანი არასაკონტროლო წილი და გახდა ამ პირის 100%-იანი მფლობელი.

ჯგუფი მოღვაწეობს როგორც საცალო, აგრეთვე საბითუმო სეგმენტში. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ამუშავებდა საქართველოში მდებარე 144 (2016: 146) ბენზინგასამართ სადგურს, რომელთაგან 69 (2016: 69) ბენზინგასამართ სადგურს ფლობდნენ კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები, დანარჩენები კი აღებული იყო იჯარით.

ჯგუფის ბენზინგასამართი სადგურების ქსელმა ოპერირება დაიწყო 2011 წლის მარტში ბრენდული სახელით - „გალფი“, რომელიც მან მიიღო „გალფ ოილ ინტერნეშენალთან“ გაფორმებული 15 წლიანი ლიცენზირების შეთანხმებით. 2015 წლის აპრილში ჯგუფმა შექმნა საკუთარი ბრენდი „ჯი-ეკონომი“ და დაიწყო კუთვნილი ბენზინგასამართი სადგურების რებრენდინგი. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 38 (2016: 37) ბენზინგასამართი სადგური მუშაობდა „ჯი-ეკონომის“ ბრენდით. „ჯი-ეკონომის“ ბენზინგასამართი სადგურები კონცენტრირებულია იაფი, დაბალხარისხიანი საწვავის საცალო გაყიდვებზე, „გალფი“ კი პრემიუმ ხარისხის საწვავს ყიდის.

კომპანია არის ჯგუფის დამფუძნებელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული ჰყავს შემდეგი შვილობილი კომპანიები:

დასახელება	ოპერირების ქვეყანა	ფლობილი წილი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ფლობილი წილი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	საქმიანობის ტიპი
შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“	საქართველო	100%	100%	მენეჯმენტი
შპს „სან სტორსი“	საქართველო	100%	100%	საკვების საცალო გაყიდვა
შპს „დიდუბოილი“	საქართველო	100%	100%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართი სადგური“	საქართველო	100%	100%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ესპიჯი ტრეიდინგი“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ფიქრის გორა“	საქართველო	75%	75%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ფონიჭალა 2009“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „კოლო“	საქართველო	67%	67%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ოპტიმა+“	საქართველო	50%	50%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „გორი ოილი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩერ ჰოლდინგსი“.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მფლობელები არიან სს „როსნეფტი“ და დავით იაკობაშვილი, 49% და 38%, შესაბამისად. დანარჩენ წილებს ფლობს სხვა სამი ფიზიკური პირი.

ჯგუფის მთავარი საოპერაციო ოფისი მდებარეობს მისამართზე ჭავჭავაძის გამზირი #34, თბილისი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა გამოსაშვებად დაამტკიცა 2018 წლის 8 მაისს.

2. ფუნქციონირებადი საწარმო

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა მოამზადა იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს ფუნქციონირებას, რაც გულისხმობს იმას, რომ ჯგუფი განჭვრეტად მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის მიმდინარეობისას.

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ ჩართულია სამართლებრივ დავაში შპს „სენტა პეტროლიუმთან“. 2014 წლის 4 თებერვალს შპს „სენტა პეტროლიუმმა“ კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი შეიტანა თბილისის საქალაქო სასამართლოში. 2010 წელს შპს „სან პეტროლიუმმა“ 22,213 ათას აშშ დოლარად შპს „სენტა პეტროლიუმისგან“ შეისყიდა გარკვეული აქტივები და განახორციელა დიდი მასშტაბის სარემონტო და რებრენდირების პროგრამა. ამჟამად შპს „სენტა პეტროლიუმი“ აცხადებს, რომ 2010 წელს ტრანზაქცია იძულებით განხორციელდა და არა საბაზრო პირობებით და ცდილობს, ქონება უკან დაიბრუნოს მასში მიღებული თანხის დაბრუნების სანაცვლოდ.

შპს „სენტა პეტროლიუმისგან“ შესყიდული აქტივები მოიცავდა 30 ბენზინგასამართ სადგურს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში, 2 ნავთობ-ბაზასა და 17 მიწის ნაკვეთს, აგრეთვე ინვესტიციებს 5 შვილობილ და 3 მეკავშირე საწარმოში. შვილობილი კომპანიები ფლობენ სულ 10 ბენზინგასამართ სადგურს, რომლებიც იჯარით აქვთ აღებული შპს „სან პეტროლიუმ ჯორიას“. ზემოთ ჩამოთვლილი ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეადგენდა, 25,204 და 26,730 ათას ლარს. ეს წარმოადგენს ჯგუფის მთლიანი ქონების 38%-ს (2016: 41%). აქტივებმა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში გამოიმუშავა ჯგუფის შემოსავლის 32% (2016: 33%).

მოსარჩელეებმა სასამართლოს წარუდგინეს თავისი მტკიცებულება, კომპანიამ კი თავისი არგუმენტები. მოგვიანებით, თბილისის საქალაქო სასამართლოში კომპანიამ შეიტანა შემხვედრი სარჩელი და, იმ შემთხვევაში, თუ სასამართლო მოსარჩელის თავდაპირველ სარჩელს დააკმაყოფილებდა, მოითხოვა შესასყიდი ფასისა და ინვესტიციებზე გაწეული ხარჯების ანაზღაურება 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. შემხვედრი სარჩელის საპასუხოდ, 2016 წლის აგვისტოში, შპს „სენტა პეტროლიუმმა“ და შპს „ბემონიმ“ გაზარდეს თავდაპირველი მოთხოვნა და ყველა ტრანზაქციის გაუქმებისა და უფლებების აღდგენის გარდა, მოითხოვეს დაკარგული მოგების ანაზღაურება კომპანიისგან 42,170 ათასი და შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისისგან“ 6,262 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

2016 წლის 12 აგვისტოს თბილისის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილებით, „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ მოიგო საქმე და მოსარჩელეებს დაეკისრათ მოპასუხის მიერ სასამართლო მოსმენების განმავლობაში გაწეული ყველა ხარჯის ანაზღაურება. მოპასუხეებმა გადაწყვეტილება გაასაჩივრეს თბილისის სააპელაციო სასამართლოში. ისინი დავობდნენ, რომ მოსამართლემ არასწორი გადაწყვეტილება გამოიტანა, უარი თქვა მათი არგუმენტებისა და მტკიცებულებების განხილვაზე და არასწორად გამოიყენა კანონი.

თბილისის სააპელაციო სასამართლოს (მეორე ინსტანცია) სასამართლო კოლეგიამ 2017 წლის 4 ივლისს ძალაში დატოვა პირველი ინსტანციის სასამართლოს გადაწყვეტილება.

მოსარჩელეებმა ეს გადაწყვეტილება საქართველოს უზენაეს სასამართლოში გაასაჩივრეს. 2018 წლის 13 თებერვალს საქართველოს უზენაეს სასამართლოში გაიმართა სხდომა აპელაციის წარმოებაში მიღების თაობაზე. სასამართლო კოლეგიამ იგი არსებითად განსახილველად წარმოებაში მიიღო. პირველი მოსმენა გაიმართა 2018 წლის 30 მარტს. შემდეგი მოსმენა 2018 წლის 27 აპრილს იგეგმება.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ სასამართლო დავას კომპანია მოიგებს. თუმცა, მისი აზრით, მოპასუხის სარჩელის დაკმაყოფილებისა და ჯგუფის მიერ აქტივებისა და ბიზნესის გარკვეული ნაწილის დაკარგვის შემთხვევაშიც კი ამას ისეთი უარყოფითი ეფექტი არ ექნება, რომ ჯგუფის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსს დაემუქროს.

2014 წლის 12 ნოემბერს კონკურენციის სააგენტომ („სააგენტო“) დაიწყო საქართველოს საწვავის ბაზრის გამოძიება. 2015 წლის 15 ივლისს სააგენტომ მიიღო გადაწყვეტილება #81 და დაასკვნა, თითქოს ბაზრის ხუთი მონაწილე (მათ შორის შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“), რომლებიც დიდ წილებს ფლობენ საქართველოში დიზელისა და ბენზინის პროდუქტების იმპორტისა და საცალო ბაზრებზე, შესულები არიან გარიგებაში, რაც იწვევს ფასების დაფიქსირებას, პროდუქტების ბაზარზე შეზღუდვასა და ბაზრის განაწილებას. გადაწყვეტილების თანახმად, შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“, შპს „სოკარ პეტროლიუმ ჯორჯიამ“, შპს „რომპეტროლ ჯორჯიამ“, სს „ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯიამ“, შპს „ლუკოილ ჯორჯიამ“ (ერთობლივად „დიდი ხუთეული“ ან/და „ეკონომიკური აგენტები“), აგრეთვე შპს „ბინული იმ“, შპს „ელ-ოილიმ“ და შპს „ეთიმ“ დაარღვიეს კონკურენციის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის ა, ბ და გ პუნქტები. შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიაზე“ დაკისრებული ჯარიმა 11,267 ათასი ლარის ოდენობით, შეადგენდა 2014 ფინანსური წლის მთლიანი ბრუნვის 3%. გარდა ამისა, კომპანიას ბრალად ედებოდა ბენზინგასამართი სადგურების დამოუკიდებელ მფლობელებთან კაბალური საიჯარო ხელშეკრულებების გაფორმება.

სააგენტოს გადაწყვეტილება შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ 2015 წლის 14 აგვისტოს თბილისის საქალაქო სასამართლოს ადმინისტრაციულ საქმეთა პალატაში გაასაჩივრა (№3/6503-15). კომპანიამ სასამართლოში წარმომადგენლად დაიქირავა „ბიელსი ლო ოფისი“. ადვოკატებისა და შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობის აზრით, სარჩელი ცხადყოფს, რომ აღნიშნული გადაწყვეტილება დაუსაბუთებელია, გამოცემულია სერიოზული პროცედურული დარღვევებით, არის უკანონო და, ამდენად, უნდა ჩაითვალოს ძალადაკარგულად, სხვა მიზეზებს შორის შემდეგის გამო:

- კომპანიას არ მიეცა უფლება, გაცნობოდა თანდართულ დოკუმენტაციასა და მტკიცებულებებს, რადგან სააგენტოს ხელმძღვანელობისათვის გადაწყვეტილების მიღებამდე მის და მტკიცებულებების შესახებ წერილობით არ უცნობებია.
- კომპანიას მხოლოდ 5 დღე მიეცა დასკვნითი მოსმენისათვის არგუმენტების მოსამზადებლად და ვერ შეძლო დაცვის ფუნდამენტური უფლების განხორციელება.
- გადაწყვეტილებაში არ არის მოცემული ინფორმაცია სასამართლო დაცვის სამართლებრივი საშუალებების შესახებ, რაც არის საქართველოს ზოგადი ადმინისტრაციული კოდექსის დარღვევა.
- მთლიანად გადაწყვეტილება ეფუძნება ეკონომიკური თეორიების არასწორ გაგებას, რამაც გამოიწვია ფაქტების მცდარი შეფასება და არასიღრმისეული ანალიზი.
- გადაწყვეტილება ვერ აკმაყოფილებს მტკიცებულებათა სტანდარტის მოთხოვნებს და მთლიანად ეფუძნება ირიბ სამხილებს.
- სააგენტომ ვერ მოიყვანა ვერც ერთი ფაქტი/მტკიცებულება, რომელიც დაადასტურებდა კონკურენციის დარღვევას შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიას“ მხრიდან.
- სააგენტომ ვერ მოიყვანა დამაჯერებელი არგუმენტები, რომლებიც გაამართლებდა წლიური ბრუნვის 3%-ის (ნორმატიული 5%-იანი ზღვრიდან) ტოლი ჯარიმის დაკისრებას, რომელიც სხვა საწარმოებზე დაკისრებული ჯარიმების არაპროპორციულია.

გარდა ამისა, შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიას“ კონსულტაციას უწევს აღიარებული საერთაშორისო იურიდიული ფირმა „ბეიკერი და მაკენზი“, რომელიც კლიენტებს კონსულტაციას უწევს ევროკავშირის კონკურენციის საქმეებში. მან, კომპანიის პოზიციის მხარდასაჭერად, ასევე გამოსცა თავისი სამართლებრივი დასკვნა ევროკავშირის კონკურენციის კანონმდებლობის ჭრილში საქმის პროცედურული და არსებითი ასპექტების თაობაზე. გარდა ამისა, შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ მიიღო ეკონომიკური ანალიზი ფირმისგან „არბიბი ეკონომიკსი“. აღნიშნული დასკვნა მოწმობს სააგენტოს ეკონომიკური შეხედულებების სიმცდარეს და ბაზრის ანალიზზე დაყრდნობით იძლევა კომპანიისა და სხვა საწარმოების მიერ თითქოსდა კონკურენციის წესების დარღვევის რეალისტურ ალტერნატიულ ახსნას.

2016 წლის 12 აგვისტოს თბილისის საქალაქო სასამართლოს მოსამართლემ საქმის არსებითი განხილვის გარეშე სააგენტოს #81 გადაწყვეტილება ჩათვალა კანონიერი ძალის არმქონედ და შემდგომი განხილვისათვის დაუბრუნა იგი სააგენტოს. სააგენტომ აღნიშნული გადაწყვეტილება თბილისის

სააპელაციო სასამართლოში გაასაჩივრა. 2017 წლის 29 დეკემბერს სააპელაციო სასამართლოს ადმინისტრაციულმა პალატამ ძალაში დატოვა პირველი ინსტანციის სასამართლოს გადაწყვეტილება. სააგენტოს ეს უკანასკნელი გადაწყვეტილება საქართველოს უზენაეს სასამართლოში არ გაასაჩივრა და 2018 წლის 12 იანვრის #04/7 გადაწყვეტილებით, საქმე გამოძიებაში დააბრუნა. 2018 წლის 13 აპრილს კომპანიას ეცნობა, რომ სააგენტომ გამოძიება 2018 წლის 18 მაისამდე გააგრძელა.

საქმის მიმდინარეობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ ეს სასამართლო დავა ჯგუფისათვის მნიშვნელოვან ზარალს არ გამოიწვევს და, ამდენად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამისი რეზერვი არ შეუქმნია.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს აღრიცხული აქტივების ღირებულებათა აღდგენასთან და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებულ კორექტირებებს, რაც საჭირო იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა ვერ შეძლო ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება.

3. შესაბამისობის განცხადება

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

4. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ინტერპრეტაციების გამოყენება

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების შესწორებები

მიმდინარე წელს, ჯგუფმა მიიღო და გამოიყენა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რამაც ზეგავლენა მოახდინა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

- შესწორება ბასს 7-ში „განმარტების ინიციატივა“;
- ფასს წლიური რედაქტირების 2014-2016 ციკლი - შესწორება ფასს 12-ში.

შესწორებები ბასს 7 „განმარტების ინიციატივა“

ჯგუფმა ეს შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. შესწორებები კომპანიისგან მოითხოვს, ისეთი განმარტებები გააკეთოს წარმოდგენილი ინფორმაციის თაობაზე, რაც საშუალებას მისცემს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს, სათანადოდ შეაფასონ ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებათა როგორც ფულადი, აგრეთვე არაფულადი ცვლილებები.

ჯგუფის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს (შენიშვნა #23). შედარება ამ ჯგუფის ერთეულების საწყის და საბოლოო ნაშთებს შორის მოცემულია 23-ე შენიშვნაში. შესწორებათა გარდამავალი დებულებების შესაბამისად, ჯგუფმა წინა პერიოდის შესადარი ინფორმაცია არ განმარტა. გარდა 23-ე შენიშვნაში მოცემული დამატებითი განმარტებისა, შესწორების ამოქმედებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე სხვაგვარად არ უმოქმედია.

ფასს წლიური რედაქტირების 2014-2016 ციკლი

ჯგუფმა მიმდინარე წელს პირველად გამოიყენა ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წლების ციკლში შესული შესწორება ფასს 12-ში. ამავე ციკლში შედის სხვა შესწორებები, რომელთა ამოქმედება ჯერ სავალდებულო არ არის და ჯგუფს მათი გამოყენება ადრეულად არ დაუწყია (ქვემოთ იხილეთ ახალი და რედაქტირებული, ჯერ არამოქმედებული ფასს-ების სია).

ფასს 12-ის შესწორებები განმარტავს, რომ კომპანია არ არის ვალდებული, გასაყიდად განკუთვნილად კლასიფიცირებულ (ან ამგვარად კლასიფიცირებულ, სარეალიზაციო ჯგუფში შესულ) შვილობილ, დაკავშირებულ და ერთობლივ პირებში ფლობილი წილის შესახებ ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებული

სახით წარმოადგინოს. შესწორებები აზუსტებს, რომ ეს ერთადერთი შეღავათია, რაც კომპანიას ამგვარი წილებისათვის ფასს 12-ში მოცემული განმარტებების ვალდებულებიდან ათავისუფლებს.

ამ შესწორებათა ამოქმედებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ უმოქმედია.

ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები[1];
- ფასს 15 – შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები)[1];
- ფასს 16 - იჯარა[2];
- ფასიკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და საავანსო ანაზღაურება[1];
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა[2];
- შესწორებები ბასს 40 - საინვესტიციო ქონების გადაცემა[1];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წწ. ციკლი[1];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი[2].

1. ძალაშია 2017 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
2. ძალაშია 2018 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
3. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
4. ძალაშია ჯერ არგამოცხადებული თარიღიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

ფასს 9 “ფინანსური ინსტრუმენტები”

2009 წლის ნოემბერში გამოქვეყნებული ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2010 წლის ოქტომბერში ფასს 9-ში შევიდა შესწორება, რომელით ითვალისწინებს მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვისა და აღიარების გაუქმების თვალსაზრისით. 2013 წლის ნოემბერში კი მას დაემატა ახალი მოთხოვნა ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვასთან დაკავშირებით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის ახალი ვერსია. მან მოიცვა ა) ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნები და ბ) „სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხული სამართლიანი ღირებულების“ შემოტანით კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნების შეზღუდული შესწორებები, რომლებიც ზოგიერთ მარტივ სავალო ინსტრუმენტს ეხება.

ფასს 9-ის ძირითადი მოთხოვნები:

- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა.** ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა და საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინება. კერძოდ, სავალო ინვესტიციები, რომლებსაც პირი ფლობის 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 კატეგორია - „სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავლებში“. 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, რაც წარმოადგენს ძირითადი თანხისა 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 (რომელიც არ არის გასაყიდად განკუთვნილი ან პირობითი ანაზღაურება, რომელიც შემსყიდველის მიერ ბიზნესის კომბინაციაში იქნა აღიარებული) სამართლიანი ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.

- **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა.** მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით, 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. ბასს 39-ის მიხედვით, მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მთელი ოდენობა მოგება-ზარალში აღირიცხება.
- **გაუფასურება.** ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებით, ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური აქტივების გაუფასურების გაზომვის “მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის” მოდელის გამოყენებას, 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 აღიარებას წინ საკრედიტო ხდომილება უსწრებდეს.
- **ჰეჯირების აღრიცხვა.** ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი ინარჩუნებს ჰეჯირების აღრიცხვის მექანიზმების სამ ძირითად სახეს, რომელიც დღესდღეობით ასახულია ბასს 39-ში. 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 რაოდენობა, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე აღარ არის საჭირო ჰეჯის ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებისათვის შემოტანილია გაზრდილი მოთხოვნები მეწარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობას ჯერ არ დაუსრულებია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. ამ დღეს არსებული ფაქტებისა და გარემოებების საფუძველზე, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ფასს 9-ის გამოყენება ძირითადად ზეგავლენას იქონიებს სავაჭრო მოთხოვნებზე. ანალიზისას მთავარი როლი ეკისრება მოსალოდნელი ზარალის ამჟამად გამოყენებული მიდგომის შედარებას გაწეული ზარალის მოდელთან. ხელმძღვანელობის აზრით, მოსალოდნელი ზარალის მიდგომას არ უნდა ჰქონდეს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა გაწეული ზარალის მიდგომით გამოანგარიშებული გაუფასურების ოდენობაზე.

მთლიანობაში, ჯგუფის ხელმძღვანელობის პროგნოზით, მომავალში ფასს 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების მოდელის გამოყენება შედეგად მოიტანს შესაბამის პუნქტებზე საკრედიტო დანაკარგების ადრეულ აღიარებას და გაზრდის ამ პუნქტებისათვის აღიარებული დანაკარგების რეზერვის მოცულობას.

ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლებს, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტებს და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, 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, ხუთ ეტაპიან მოდელს, რომელიც შემოსავლის აღიარებაზე ვრცელდება:

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

ფასს 15-ის მიხედვით, პირი შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა. უფრო დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დაემატა კონკრეტულ სცენარებს. ასევე შემოდის შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

2016 წლის აპრილში სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს 15-ის განმარტებითი ბარათი, რომელიც მაჩვენებლების ვალდებულებათა იდენტიფიკაციას, კონტრაგენტის ანაზღაურებისა და ძირითადი თანხის შეპირისპირებასა და ლიცენზირების განაცხადის პროცედურას მოიცავს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში ფასს 15-ის გამოყენებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზეგავლენა იქონიოს შემოსავლის აღიარების მოცულობასა და ვადებზე. თუმცა, დეტალური ანალიზის გარეშე ახალი ფასს-ის ეფექტის სათანადოდ შეფასება არამართებულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ ამჟამად მოქმედ პრინციპებს, მათ შორის ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად სახსრებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების მხარეს არსებული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16-ში იჯარის გამცემის მხრიდან აღრიცხვიანობის პრინციპები ბასს 17-თან შედარებით მნიშვნელოვანწილად იგივეა. აქაც იჯარის გამცემი მოვალეა, იჯარა ან საოპერაციო იჯარად ჩათვალოს ან ფინანსურ იჯარად.

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ბენზინგასამართი სადგურების პოტენციური საიჯარო კონტრაქტების წინასწარი ანალიზი უჩვენებს, რომ ეს გარიგებები შეიძლება მოხვდეს ფასს 16-ით განსაზღვრულ იჯარის კატეგორიაში. თუმცა, ამჟამად, დეტალური ანალიზის გარეშე ახალი ფასს-ის ეფექტის სათანადოდ შეფასება არამართებულია.

ფაისკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და ანაზღაურება ავანსად

ფაისკ 22 არეგულირებს აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის თავდაპირველი აღიარებისას გამოსაყენებელი გაცვლითი კურსის დასადგენად „ტრანზაქციის თარიღის“ განსაზღვრას, როდესაც ამ ერთეულის ანაზღაურება წინასწარ გადახდილი ან მიღებულია უცხოურ ვალუტაში და ამან გამოიწვია არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების (მაგალითად, არაანაზღაურებადი დეპოზიტის ან გადავადებული შემოსავლის) აღიარება.

ინტერპრეტაცია აკონკრეტებს, რომ ტრანზაქციის თარიღი არის ის დღე, როდესაც კომპანია პირველად აღიარებს საავანსო ანაზღაურების გადახდიდან ან მიღებიდან წარმოშობილ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თუ საქმე ეხება რამდენიმე საავანსო გადახდას ან გადახდის მიღებას, ინტერპრეტაცია კომპანიებს ავალდებულებს, ტრანზაქციის თარიღი დაადგინოს საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან მიღების თითოეული შემთხვევისათვის.

ინტერპრეტაცია ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია. კომპანიებს ინტერპრეტაციის გამოყენება შეუძლიათ რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად. პროსპექტიული გამოყენებისას ძალაში შედის კონკრეტული გარდამავალი დებულებები.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფაისკ 22-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე, რადგან ჯგუფი ამჟამად უკვე იყენებს ამ ინტერპრეტაციაში აღწერილ მიდგომას.

შესწორებები ბასს 40 „საინვესტიციო ქონების გადაცემა“

შესწორებები მიზნად ისახავს იმის განმარტებას, რომ კომპანიას ქონების რეკლასიფიცირება საინვესტიციო ქონებად ან პირიქით შეუძლია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იმის მტკიცებულება, რომ ადგილი ჰქონდა ქონების გამოყენების ფორმის ცვლილებას. შესწორებები ხაზს უსვამს, რომ გამოყენების ფორმის ცვლილების მტკიცებულება შეიძლება განსხვავდებოდეს ბასს 40-ში ჩამოთვლილთაგან და რომ გამოყენების ფორმის ცვლილება შესაძლებელია მიმდინარე მშენებლობებისათვის (ანუ გამოყენების ფორმის ცვლილება არ ვრცელდება მხოლოდ დასრულებულ ქონებაზე).

შესწორებები ეხება 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებულ წლიურ პერიოდებს. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. კომპანიას შეუძლია შესწორება გამოიყენოს რეტროსპექტიულად (თუ ეს შესაძლებელია „წინა რიცხვით ცოდნის“ ეფექტის გარეშე) ან პროსპექტიულად. მოქმედებს გარდამავალი დებულებები.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შესწორებათა გამოყენებამ შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში, ქონების გამოყენების ფორმის ცვლილების შემთხვევაში.

ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა

ფაისკ 23 განმარტავს, თუ როგორ უნდა დაადგინოს კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა. ინტერპრეტაცია კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან:

- დაადგინოს, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად ფასდება თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, რამდენად სავარაუდოა, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს კომპანიის მიერ მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან შემოთავაზებული არასარწმუნო საგადასახადო დამუშავების ფორმას:

- თანხმობის შემთხვევაში, კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია დაადგინოს მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან ნავარაუდევი ბუღალტრული დამუშავების შესაბამისად.
- უარის შემთხვევაში, კომპანიამ განუსაზღვრელობის ეფექტი უნდა ასახოს ბუღალტრული საგადასახადო პოზიციის დადგენაში.

ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. კომპანიებს შეუძლიათ შესწორება გამოიყენონ მთლიანად რეტროსპექტიულად (თუ ეს შესაძლებელია უკანა რიცხვით ცოდნის ეფექტის გარეშე) ან ნაწილობრივ რეტროსპექტიული მიდგომით შედარებითი მონაცემების გადაფასების გარეშე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ ინტერპრეტაციის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ჯგუფის ამჟამად იყენებს შესაბამის არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციების აღიარების ფაისკ 23-ში მითითებული მიდგომის პრინციპებს.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წწ. ციკლი

წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს შესწორებებს ფასს 1 და ბასს 28-ში, რომლებიც ჯერ კომპანიისათვის სავალდებულო არ არის. პაკეტში აგრეთვე შედის ფასს 12-ის შესწორება, რომელიც უკვე სავალდებულოა მიმდინარე წელს - გამოყენების დეტალები იხილეთ ქვეთავში ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების თაობაზე.

ბასს 28-ის მიხედვით, ვენჩურული კაპიტალის ორგანიზაციას და მსგავს პირებს შეუძლიათ მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში არსებული, მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ინვესტიციები ასახონ ინდივიდუალურად თითოეული მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსათვის. ეს არჩევანი კომპანიამ უნდა გააკეთოს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს თავდაპირველი აღიარებისას. ისეთი პირის არჩევანის შემთხვევაში, რომელიც არ არის საინვესტიციო კომპანია, მისი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების, ამავდროულად, საინვესტიციო კომპანიების მიერ გამოყენებული სამართლიანი ღირებულებით ასახვის შენარჩუნების თავისუფლება, მაშინ, როდესაც თავად კომპანია წრფივ მეთოდს იყენებს, შესწორება ასევე განმარტავს, რომ კომპანიას ამ მიდგომის გამოყენება შეუძლია თითოეული მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოს შემთხვევაში, თუ ეს უკანასკნელი პირები საინვესტიციო კომპანიებია. შესწორებები ძალაშია რეტროსპექტიულად. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

როგორც ფასს 1-ის, აგრეთვე ბასს 28-ის შესწორებები ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ვინაიდან კომპანია ამჟამად ფასს-ებს უკვე იყენებს და არც ვენჩურული კაპიტალით დაფუძნებული ორგანიზაციაა. გარდა ამისა, ჯგუფს არ გააჩნია დაკავშირებული პირი ან ერთობლივი საწარმო, რომელიც თავად იქნებოდა საინვესტიციო კომპანია.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი მოიცავს რამდენიმე სტანდარტის შესწორებას.

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან ხელახლა უნდა შეაფასოს ამ ბიზნესში ფლობილი წილები. ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ ერთობლივი კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ამ ბიზნესში ფლობილი წილები.

ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ დივიდენდების (ანუ მოგების განაწილების) მოგების გადასახადზე მოქმედი შედეგები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში უნდა აღიარდეს იმის მიუხედავად, თუ როგორ წარმოიშვა გადასახადი.

ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა ნასესხები სახსრების რაიმე ნაწილი, ნასესხებ სახსრებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძველი – წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი არის ფუნქციონირებადი საწარმო და ოპერირებას გააგრძელებს განჭვრეტად მომავალში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლარი“), თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების და/ან გამჟღავნების მიზნებისთვის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სწორედ ამ საფუძველზე.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულება შეიძლება გაიზომოს და კლასიფიცირდება 1, 2, 3 დონეების მიხედვით და ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მნიშვნელოვანი და ბაზარზე ხელმისაწვდომია ის მონაცემები, რომლების მეშვეობითაც დგინდება სამართლიანი ღირებულება. ეს დონეები ახსნილია ქვემოთ:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფში შემავალი თითოეული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ელემენტები აღრიცხულია კომპანიის საოპერაციო ეკონომიკური გარემოს პირველად ვალუტაში („ფუნქციონალური ვალუტა“). კომპანიის დამფუძნებლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტაა ლარი. ყველა თანხა უახლოეს ათასამდეა დამრგვალებული, თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია

და ვალდებულების დაფარვა. ხარჯები შემოსავლიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ იქვითება, თუ ამის ვალდებულებას ან უფლებას რომელიმე სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია არ აწესებს ან არ არის განმარტებული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებში.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ.

კონსოლიდირების საფუძველი – კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და კომპანიის მიერ კონტროლირებადი პირის (შვილობილი კომპანიები) დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა, როდესაც კომპანიას გააჩნია:

- ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე
- მონაწილეობა ან უფლებები ინვესტირების ობიექტში ჩართულობიდან მისაღებ უკუგებაზე; და
- უნარი, გამოიყენოს ძალაუფლება უკუგებაზე ზემოქმედების მიზნით.

კომპანია აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტირების ობიექტს, თუ გარემოებები მიუთითებს, რომ ზემოთ მოყვანილი სამი ელემენტიდან ერთში ან მეტში მოხდა ცვლილება.

როდესაც კომპანია ინვესტირების ობიექტში ფლობს ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს, მას ძალაუფლება გააჩნია, თუ მისი ხმის უფლება მას ანიჭებს პრაქტიკულ შესაძლებლობას, ცალმხრივად გაუძღვეს პირის შესაბამის საქმიანობას. იმის დასადგენად, არის თუ არა ფლობილი ხმების რაოდენობა საკმარისი ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლების განსახორციელებლად, კომპანია აფასებს შემდეგ ფაქტებსა და გარემოებებს:

- კომპანიის მიერ ფლობილი ხმის უფლებების მოცულობა სხვა მფლობელების მიერ ფლობილი ხმების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებსა თუ სხვა პირების მიერ ფლობილი პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოშობილი უფლებები; და
- ნებისმიერი სხვა ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს ან არ აქვს შესაძლებლობა, გაუძღვეს შესაბამის საქმიანობას გადაწყვეტილებების მიღების აუცილებლობის მომენტში, მათ შორის, აქციონერთა წინა კრებებზე ხმათა გადანაწილების გათვალისწინებით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია მაშინ იწყება, როდესაც კომპანია მასზე კონტროლს მოიპოვებს და წყდება, როდესაც ამ კონტროლს კარგავს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები წინასწარ სპეციალური დანიშნულების მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში შედის იმ დღიდან, როდესაც კომპანია კონტროლს მოიპოვებს და გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც კომპანია კონტროლს კარგავს.

მოგება-ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეწერება კომპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავლები კოპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს მიეწერება მაშინაც კი, თუ ამის შედეგად არასაკონტროლო წილებს უარყოფითი ნაშთი გამოსდით.

აუცილებლობის შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ისე კორექტირდება, რომ მათი საბუღალტრო პოლიტიკა ჯგუფის პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოვიდეს.

ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრების მოძრაობა, რომელიც ჯგუფის წევრებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებთანაა დაკავშირებული კონსოლიდირებისას სრულად იქვითება.

არასაკონტროლო წილები წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის იმ კაპიტალს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ ეკუთვნის დამფუძნებელს.

არასაკონტროლო წილები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე, ხოლო ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - კაპიტალის ნაწილად, მაგრამ დამფუძნებლის აქციონერული კაპიტალისგან ცალკე.

ისეთი ცვლილება ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებში ფლობილ წილებში, რომელიც არ იწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც წილობრივი ტრანზაქციები. ჯგუფის წილებისა და არასაკონტროლო წილების საბალანსო ღირებულებები კორექტირდება და ასახავს შვილობილ კომპანიებში მათი ფარდობითი წილების ცვლილებას. ნებისმიერი სხვაობა არასაკონტროლო წილის კორექტირების ოდენობასა და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში და მიეწერება კომპანიის მფლობელებს.

როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, მოგება ან ზარალი ტრანზაქციიდან აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და იანგარიშება როგორც სხვაობა 1) მიღებული კომპენსაციის და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებების ჯამურ თანხასა და 2) კონტროლის დაკარგვამდე არსებული შვილობილის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების ნარჩენ ღირებულებას და არაკონტროლირებად წილს შორის. ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე, როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით). კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ბასს 39-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში.

საწარმოთა გაერთიანება - ბიზნესების შეძენა აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. გადაცემული კომპენსაცია ბიზნეს კომბინაციის დროს აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და იანგარიშება როგორც შეძენის თარიღში არსებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების ჯამი, რაც ჯგუფმა გასცა, ვალდებულებების, რაც ჯგუფმა გასწია ყოფილ მფლობელებზე და კაპიტალისა, რაც ჯგუფმა შეიტანა კონტროლის სანაცვლოდ. შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გაწევის მომენტში.

შეძენის თარიღში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა შემდეგისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები და თანამშრომელთა სარგებლის პროგრამებთან დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებიც აღიარდება და იზომება ბასს 12-ის და ბასს 19-ის მიხედვით შესაბამისად;
- ვალდებულებები ან წილობრივი ინსტრუმენტები, რომლებიც დაკავშირებულია შეძენილი ბიზნესის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან ან ჯგუფის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან, რომელმაც უნდა ჩაანაცვლოს შეძენილი ბიზნესის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამები, აღირიცხება ფასს 2-ის „წილებზე დაფუძნებული ანაზღაურება“ მიხედვით, შეძენის მომენტში; და
- აქტივები (ან გასაყიდი ჯგუფები) რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდი ფასს 5-ის „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“ მიხედვით და შესაბამისად იზომება მოცემული სტანდარტის მიხედვით.

გუდვილი აღირიცხება როგორც სხვაობა გაცემული ანაზღაურების, შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამსა და შესყიდული და დაკვირვებადი აქტივების შესყიდვის დღეს არსებული ღირებულებებისა და ნაკისრი ვალდებულების სხვობას შორის. თუ გადაფასების შემდეგ შესყიდვის დღეს შესყიდული დაკვირვებადი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების სხვაობა აჭარბებს შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამს, ეს სხვაობა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში როგორც სარფიანი შესყიდვით მიღებული მოგება.

არასაკონტროლო წილები, რომლებიც წარმოადგენს არსებულ წილებს და მფლობელს უფლებას აძლევს, მიიღოს პროპორციული წილი ობიექტის წმინდა აქტივებიდან ლიკვიდაციის შემთხვევაში, შესაძლებელია, თავიდან აისახოს ან სამართლიანი ღირებულებით, ან შსყიდვის ობიექტის არსებული წმინდა ატივების აღიარებული ღირებულების იმ წილით, რომლებიც არასაკონტროლო წილების პროპორციულია. აღრიცხვის საფუძელი შეირჩევა თითოეული ტრანზაქციისათვის. არასაკონტროლო წილის სხვა სახეობები აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ან სხვა ფასს-ით გათვალისწინებული მიდგომით.

როდესაც კომპენსაცია, რომელსაც მყიდველი საწარმო გადასცემს შესყიდული საწარმოს სანაცვლოდ, შეიცავს აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებიც წარმოშობილია პირობითი კომპენსაციის გარიგებით, მყიდველმა საწარმომ შეძენის თარიღისთვის განსაზღვრული პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება უნდა აღიაროს, როგორც შეძენილი საწარმოს სანაცვლოდ გადაცემული კომპენსაციის ნაწილი. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, მყიდველმა საწარმომ რეტროსპექტიულად უნდა დააკორექტიროს შეძენის თარიღით აღიარებული პირობითი თანხები გუდვილთან მიმართებით. შეფასების პერიოდის განმავლობაში გაკეთებული კორექტირებები წარმოადგენს კორექტირებებს რომლებიც შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ ახალი ინფორმაციის მიღების შედეგად წარმოიშვა (შეფასების პერიოდმა არ უნდა გადააჭარბოს შეძენის თარიღიდან ერთ წელს).

იმ პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც არ კლასიფიცირდება, როგორც შეფასების პერიოდის კორექტირება, აღირიცხება იმის მიხედვით, თუ როგორ კლასიფიცირდება პირობითი კომპენსაცია. თუ ის კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი, გადაფასება არ ხდება და შემდგომი ანგარიშსწორება აისახება კაპიტალში. ხოლო თუ იგი კლასიფიცირდება როგორც აქტივი ან ვალდებულება, შეფასება უნდა მოხდეს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ ან ბასს 37 „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ სტანდარტების მიხედვით, ხოლო შესაბამისი შემოსულობის ან ზარალის აღიარება უნდა მოხდეს მოგება-ზარალის ანგარიშში.

ეტაპობრივად განხორციელებულ საწარმოთა გაერთიანებაში მყიდველმა საწარმომ მისი ადრინდელი სააქციო წილი შეძენილ საწარმოში უნდა გადააფასოს შეძენის თარიღისთვის გამოთვლილ სამართლიან ღირებულებამდე და საჭიროებისამებრ, მოგებაში ან ზარალში აღიაროს მიღებული შემოსულობა ან ზარალი თუ ასეთი არსებობს. წინა საანგარიშგებო პერიოდში მყიდველ საწარმოს შეიძლება სხვა სრულ შემოსავალში ჰქონდეს აღიარებული შეძენილ საწარმოში თავისი სააქციო წილის ღირებულების ცვლილებები. ასეთ შემთხვევაში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა იმავე საფუძვლით უნდა აღიარდეს, როგორც იმ შემთხვევაში იქნებოდა საჭირო თუ მყიდველი საწარმო პირდაპირ გაასხვისებდა თავის ადრინდელ სააქციო წილს.

თუ საწარმოთა გაერთიანების საწყისი აღრიცხვა დასრულებული არ არის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, როდესაც გაერთიანებას აქვს ადგილი, მყიდველმა საწარმომ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აჩვენოს პირობითი თანხები. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, პირობითი თანხები შეიძლება დაკორექტირდეს (იხ. ზემოთ), ან საწარმომ უნდა აღიაროს დამატებითი აქტივები და ვალდებულებები, თუ მიღებულია ახალი ინფორმაცია შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ, რომელიც თუ მაშინ იქნებოდა ცნობილი, განაპირობებდა ამ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებას ამ თარიღისთვის.

გუდვილი - გუდვილი, რომელიც წარმოიქმნება ბიზნესის შესყიდვისას, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც დადგინდა ბიზნესის შესყიდვის დღეს, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, თუ ასეთი არსებობს.

გაუფასურების შემოწმების მიზნით, გუდვილი ნაწილდება ჯგუფის თითოეულ ფულის მომტან ერთეულზე, რომელიც სავარაუდოდ ისარგებლებს გაერთიანებით მიღებული სინერგიით. ჯგუფი ფულის მომტან ერთეულად თვლის სადგურების მთლიან ქსელს. ფულის მომტანი ერთეულები, რომლებზეც მოხდა გუდვილის განაწილება, გაუფასურებაზე მოწმდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად, თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ ერთეული შეიძლება გაუფასურებული იყოს. თუ ფულის მომტანი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე მეტია, გაუფასურების ზარალი ჯერ აკლდება გუდვილის მისეული წილის საბალანსო ღირებულებას, შემდეგ კი ერთეულის ყველა სხვა აქტივს მისი საბალანსო ღირებულების პროპორციულად. გუდვილის გაუფასურების ზარალი აღიარდება პირდაპირ მოგებაში ან ზარალში მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გუდვილზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი მომდევნო პერიოდში არ აღდგება.

ფულის მომტანი ერთეულის რეალიზაციის შემთხვევაში, გუდვილის მისეული წილი შედის რეალიზაციით მიღებული მგოების ან ზარალის გაანგარიშებაში.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც კომპანიას გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს.

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია წილობრივი მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში წილობრივი მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება ბასს 39-ის მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შემოწმების მიზნით მისი აღდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები, შორის უმცირესი) ედრება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის აღდგენად ღირებულება, შედეგად, იზრდება.

ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება სამართლიან ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგება-ზარალის ანგარიშში, ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

წილობრივი მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა წილობრივი მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება-ზარალის ანგარიშში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

შემოსავლის აღიარება - შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალს აკლდება საქონლის სავარაუდო დაბრუნების, ფასდათმობებისა და სხვა მსგავსი შეღავათების ღირებულება.

საქონლის რეალიზაცია
საქონლის რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი აღიარდება საქონლის მიწოდებისა და მასზე უფლებების გადაცემის შემდეგ, ყველა ჩამოთვლილი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი აღარ ინარჩუნებს გაყიდული საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ხარისხის მენეჯერულ მონაწილეობას ან მასზე ეფექტურ კონტროლს;
- შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის მიმღები იქნება ჯგუფი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

საიჯარო შემოსავალი
ჯგუფის პოლიტიკა საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით აღწერილია ქვემოთ.

დივიდენდური და საპროცენტო შემოსავალი
დივიდენდური შემოსავალი ინვესტიციებიდან აღიარდება, როდესაც განისაზღვრება მფლობელის უფლება, მიიღოს გადახდები (იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია).

საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივიდან აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია. საპროცენტო შემოსავალი ირიცხება დროით საფუძველზე, დარჩენილი ძირითადი თანხისა და გამოყენებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც არის ის განაკვეთი, რომლითაც ზუსტად ხდება საპროგნოზო მომავალი ფულადი გადახდების დისკონტირება ფინანსური აქტივის სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში ამ აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დაფიქსირებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

იჯარა - იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ იჯარის პირობებით მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი გადაეცემა იჯარის ამღებს. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

ჯგუფი როგორც მოიჯარე
საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავალი წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმებასა და გაფორმებასთან დაკავშირებული საწყისი პირდაპირი ხარჯები იჯარით გაცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებას ემატება და წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში.

ჯგუფი როგორც მეიჯარე
საოპერაციო იჯარის გადასახდელები წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს. საოპერაციო იჯარით წარმოშობილი პირობითი გადახდები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევის პერიოდში.

იმ შემთხვევაში, თუ საოპერაციო იჯარის გაფორმებასთან დაკავშირებულია შეღავათები, ისინი აღიარდება ვალდებულებად. შეღავათების ჯამური სარგებელი აღიარდება როგორც საიჯარო ხარჯის შემცირება წრფივ საფუძელზე. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

უცხოური ვალუტა. ჯგუფის თითოეული ინდივიდუალური კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული არაფულადი სახსრები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მატი სამართლიანი ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად სახსრებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

ფულადი სახსრების საკურსო სხვაობები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი წარმოიშვება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2017	**31 დეკემბერი 2016**
GEL/USD	2.5922	2.6468
GEL/EUR	3.1044	2.7940

სესხის აღების ხარჯები – სესხის აღების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ისეთი კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან დამზადებას, რომელთა გამზადებას მოსახმარად ან გასაყიდად დიდი დრო სჭირდება, ემატება ამ აქტივების თვითღირებულებას მანამდე, სანამ ეს აქტივები არსებითად არ გამზადდება დაგეგმილი მოხმარების ან გაყიდვისათვის.

სესხის აღების ყველა სხვა ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის პერიოდში.

მოგების გადასახადები. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც სამართლიან, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა ერთეულებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, კომპანიამ შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება მოგების მიღების მომენტში და მოგების გადასახადს დაარიცხავს მოგების განაწილების შემთხვევაში. ყველა გადავადებული საგადასახადო ბალანსი გამოთავისუფლდა და აისახა 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები - ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ძირითადი საშუალების ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) მის შესასყიდ ფასს, მათ შორის იმპორტის მოსაკრებლებსა და გადასახადებს შენაძენზე, რომლებიც არ ბრუნდება, დისკონტებისა და ფასდათმობების გამოკლების შემდეგ; (ბ) ყველა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ამ ერთეულის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას; (გ) ერთეულის დაშლის, გადაადგილების და ხელახლა აწყობის ხარჯების წინასწარ გაანგარიშებას; (დ) ვალდებულებას, რომელსაც ჯგუფი კისრულობს ან ერთეულის შესყიდვისას ან იმის შედეგად, რომ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში მარაგების დამზადების ნაცვლად ის სხვა მიზნით გამოიყენა; და (ე) კვალიფიციური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად კაპიტალიზებულ სესხის აღების ხარჯებს.

შემდგომში კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს გაუმჯობესებისა და ჩანაცვლების დიდ ხარჯებს, რომლებიც ახანგრძლივებს აქტივების სასარგებლო მოხმარების ვადას და ზრდის შემოსავლის გენერირების შესაძლებლობებს. რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის ზემოთ ჩამოთვლილ კრიტერიუმებს, გაწევისას აღირიცხება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ძირითად საშუალებებს ცვეთის დარიცხვის შედეგად ცვეთადი ღირებულება ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო მოხმარების მთელი ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მოხმარების ვადებია:

ძირითად საშუალებათა კატეგორიები	წელი
შენობა-ნაგებობები	20
მანქანა-დანადგარები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
საოფისე ტექნიკა	5
სხვა მატერიალური აქტივები	3

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ცვეთადი ღირებულება არის ძირითადი საშუალებების ერთეულის თვითღირებულება ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის ის შეფასებული ღირებულება, რასაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულის რეალიზაციით, რეალიზაციის შეფასებული ხარჯების გამოკლებით, ეს აქტივი რომ იყოს იმ ასაკისა და მდგომარეობის, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მოხმარების ვადის ბოლოს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მოხმარების ვადები და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასებების ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად, როგორც სააღრიცხვო პროგნოზების ცვლილება.

ძირითადი საშუალების რეალიზაციით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მიმდინარე მშენებლობა მოიცავს ძირითადი საშუალების მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის მშენებლობისას გაწეულ პირდაპირ დაკავშირებულ ცვლად ზედნადებ ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. მისი ცვეთა, სხვა ძირითადი საშუალებების მსგავსად, იწყება, როდესაც აქტივები მზადაა მოსახმარად, ანუ მაშინ, როდესაც აქტივები არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას.

აქტივების გაუფასურება - ყოველ საანგარიშო დღეს კომპანია ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, არის თუ არა ნიშანი იმისა, რომ აქტივებმა განიცადეს გაუფასურება. თუ ამგვარი ნიშანი არსებობს, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, კომპანია აფასებს შემოსავლის მომტანი იმ ერთეულის აღდგენად ღირებულებას რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენადი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს, სამართლიან ღირებულებასა (გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები) და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე, ისეთ გადასახადამდე, დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები.

თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენადი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენად ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ შესაბამისი აქტივი აღრიცხული არ არის გადაფასებული ღირებულებით. ასეთ დროს გაუფასურების დანაკარგი განიხილება როგორც კლება გადაფასების შედეგად.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება.

გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები - აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. ხარჯები, მათ შორის, ფიქსირებული და ცვლადი ზედნადები ხარების შესაბამისი წილი მარაგებზე ნაწილდება მათი კლასისათვის ყველაზე შესაფერისი მეთოდით, უმეტესობა კი - საშუალო ღირებულების მეთოდით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების

დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება.

თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება. ისინი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განიმარტება, თუ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინების პერსპექტივა არც ისე შორეულია. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში არ ხდება, მაგრამ ისინი ფინანსურ ანგარიშგებაში განიმარტება, თუ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

ფინანსური ინსტრუმენტები - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალის ანგარიშში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშში.

ფინანსური აქტივები - ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგ კატეგორიებად: მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები, დაფარვამდე ფლობილი ინვესტიციები, სავაჭროდ ფლობილი ფინანსური აქტივები და სესხები და მოთხოვნები. კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივების ბუნებასა და დანიშნულებაზე და განისაზღვრება მათი თავდაპირველი აღიარებისას. კომპანიის ფინანსურ აქტივებს ძირითადად შეადგენს ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს, რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც სესხები და მოთხოვნები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (მათ შორის იმ გადახდილი ან მისაღები საკომისიოებისა და ქულების დისკონტირებას, რომლებიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს) დისკონტირებას ფინანსური აქტივის, ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში. სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, შემოსავალი აღიარდება ეფექტური პროცენტის საფუძველზე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები - ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულს ბანკებში, შეზღუდულ ფულს, ტრანზიტში მყოფ ფულსა და ფასეულობის მნიშვნელოვანი ცვლილების რისკის გარეშე დაუყოვნებლივ მისაღებ დეპოზიტებს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. უპროცენტო მოკლევადიანი მოთხოვნები აისახება ნომინალური ღირებულებით. აქტივის გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, მოგებაში ან ზარალში აღიარდება შეფასებულ ამოუღებელი თანხების შესაბამისი ანარიცხები. აღიარებული ანარიცხები განისაზღვრება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და საწყისი აღიარებისას მიღებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის.

გაცემული სესხები – გაცემული სესხები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - ფინანსური აქტივები გაუფასურების ნიშნებზე მოწმდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ფინანსური აქტივები გაუფასურებულად ითვლება, როდესაც ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არსებობს იმის ობიექტური საფუძველი, რომ ერთი, ან რამდენიმე გარემოება გავლენას ახდენს ინვესტიციებიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემოდინებაზე.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივისათვის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შეიძლება გულისხმობდეს შემდეგს:

- გამომშვების ან კონტრაგენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულე; ან
- კონტრაქტის დარღვევა, როგორიცაა დეფოლტი ან გადახდისუუნარობა საპროცენტო ან ძირითად თანხებთან მიმართებაში; ან
- დეფოლტი ან გადახდისუუნარობა საპროცენტო ან ძირითად თანხებთან მიმართებაში; ან
- სავარაუდოა, რომ მსესხებელმა გამოაცხადოს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის შესაძლებლობა; ან
- აღნიშნული ფინანსური აქტივის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს სხვაობას აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

თვითღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის ოდენობა განისაზღვრება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მსგავსი ფინანსური აქტივის მიმდინარე საბაზრო უკუგების განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ამგვარი გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდებში არ აღდგება.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას გაუფასურების დანაკარგები პირდაპირ აკლდება, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა. ამ შემთხვევაში საბალანსო ღირებულება მცირდება ანარიცხების ანგარიშის მეშვეობით. როდესაც სავაჭრო მოთხოვნის ამოღება შეუძლებლად ითვლება, იგი ჩამოიწერება ანარიცხების ანგარიშის გამოყენებით. წინა პერიოდში ჩამოწერილი თანხების აღდგენა აისახება ანარიცხების ანგარიშზე. გაუფასურების რეზერვის საბალანსო ღირებულების ანგარიშის ცვლილება აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, თუ გაუფასურების ხარჯი შემდგომ პერიოდში შემცირდა და ეს კლება ობიექტურად შეიძლება უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება ადრე აღრიცხული გაუფასურების ხარჯის გაუქმება მოგება-ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება გაუფასურების ხარჯის გაუქმების შემდეგ არ აჭარბებდეს ამორტიზებულ ღირებულებას გაუფასურების აღიარების გარეშე.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო პირობების ვადის გასვლისას ან ამ ფინანსური აქტივისა და მის მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის სხვა მხარეზე გადაცემისას. თუ ჯგუფმა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც სხვა მხარეს გადასცა და არც შეინარჩუნა და კვლავაც აკონტროლებს გადაცემულ აქტივს, ჯგუფი აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივის აღიარების არასრულად შეწყვეტისას (მაგალითად, როდესაც ჯგუფი ინარჩუნებს გადაცემული აქტივის ნაწილის გამოსყიდვის უფლებას ან წილს, რომელიც არ იწვევს არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის შენარჩუნებას და ჯგუფი ინარჩუნებს კონტროლს), ჯგუფი ფინანსური აქტივის წინა საბალანსო ღირებულებას ანაწილებს კვლავაც აღიარებულ ნაწილსა და აღიარების გარეშე დარჩენილ ნაწილს შორის გადაცემის დღეს ამ ნაწილების ფარდობითი სამართლიანი ღირებულებების გათვალისწინებით. სხვაობა, ერთი მხრივ, აღიარების გარეშე დარჩენილ ნაწილზე მიკუთვნებულ საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, ამავე ნაწილში მიღებული ანაზღაურებისა და მასზე მიკუთვნებულ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ კუმულატიური მოგებასა თუ ზარალის ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კუმულატიური მოგება ან ზარალი აღიარდება შენარჩუნებულ და აღიარების გარეშე დარჩენილ ნაწილებს შორის ნაწილდება მათი ფარდობითი სამართლიანი ღირებულებების გათვალისწინებით.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად – ჯგუფის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები - წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება პირდაპირ საკუთრ კაპიტალში. კომპანიის საკუთარი ინსტრუმენტების შესყიდვაზე, გაყიდვაზე, გამოშვებასა თუ გაუქმებაზე მოგება-ზარალში არაფერი აღირიცხება.

ფინანსური ვალდებულებები – ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია ნასესხები სახსრებითა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებით, თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით. შემდგომში ფინანსური ვალდებულებები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, ხოლო საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური უკუგების საფუძველზე.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა – ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფის ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. სხვაობა აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში.

საწესდებო კაპიტალი – საწესდებო კაპიტალი აღიარდება კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

დივიდენდები – დივიდენდები აღირიცხება საკუთარ კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღამდე გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები - მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

მიღებული ავანსები – მიღებული ავანსები მოიცავს საწვავისთვის ავანსად მიღებულ ფულს და სხვა მიღებულ ავანსებს. ავანსად მიღებული თანხები შემოსავლად არ აღირიცხება შესაბამისი პროდუქტის მიწოდებამდე და მომსახურების გაწევამდე.

6. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #6, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. სამართლიანი შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

შეფასებათა განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადა - ძირითადი საშუალების ერთეულის სასარგებლო მოხმარების ვადა დგინდება ხელმძღვანელობის შეფასებით და ეფუძნება მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას. მხედველობაში მიიღება მოსალოდნელი გამოყენების ფორმა, მოსალოდნელი ტექნიკური დაძველება, ფიზიკური ცვეთა და ოპერირების ფიზიკური გარემო. ნებისმიერი ამ პირობის ან შეფასების ცვლილებამ, შესაძლოა, გამოიწვიოს კორექტირებები გაუფასურების სამომავლო მაჩვენებლებში.

გუდვილის გაუფასურება - იმის დასადგენად, არის თუ არა გუდვილი გაუფასურებული, ფასდება იმ ფულის მომტანი ერთეულების გამოყენებული ღირებულება, რომელზეც მოხდა გუდვილის განაწილება. გამოყენებული ღირებულების გასაანგარიშებლად დირექტორები აფასებენ იმ მომავალ ფულად ნაკადებს, რომლებიც მოსალოდნელია ფულის მომტანი ერთეულისგან და ადგენენ დისკონტირების განაკვეთს მიმდინარე ღირებულების გამოსათვლელად.

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. კომპანია დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. ანგარიშები საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

სამართლებრივი დავების რეზერვი - სამართლებრივი დავების რეზერვის დადგენა ხელმძღვანელობის შეფასების საქმეა. ამ პროცესში ხელმძღვანელობა განიხილავს სამართლებრივი დავების მოსალოდნელ შედეგებს და მხედველობაში იღებს ამ დავების გარემომცველ რისკებსა და განუსაზღვრელობებს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნაში #2 აღწერილ სამართლებრივ დავებზე რეზერვის შექმნა საჭირო არ არის.

7. შემოსავალი

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის შემოსავალი მოიცავდა:

	2017	2016
შემოსავალი საწვავის გაყიდვიდან	330,196	252,395
შემოსავალი გაყიდვებიდან მაღაზიებში	19,251	14,693
შემოსავალი გაზის გაყიდვიდან	4,809	5,096
სხვა	165	827
სულ	**354,421**	**273,011**

8. რეალიზაციის თვითღირებულება

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის რეალიზაციის თვითღირებულება მოიცავდა:

	2017	2016
საწვავის თვითღირებულება	282,137	212,841
მაღაზიებში მარაგების თვითღირებულება	15,240	11,443
გაზის თვითღირებულება	3,568	4,343
სხვა	123	567
სულ	**301,068**	**229,194**

9. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები მოიცავდა:

	2017	2016
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	11,229	10,770
ცვეთის ხარჯი	5,884	6,159
ქირის ხარჯი	5,048	4,756
სარეკლამო ხარჯი	2,947	1,834
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	1,680	1,780
კომუნალური ხარჯები	1,436	1,367
ტრანსპორტირება	857	521
საწვავი	451	333
სხვა	66	70
სულ	**29,598**	**27,590**

10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავდა:

	2017	2016
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	4,564	4,661
პროფესიული მომსახურება	1,115	933
საგადასახადო ხარჯები მოგების გადასახადის გარდა	1,095	469
ქირის ხარჯი	987	706
საკანცელარიო მასალები	763	831
საბანკო ხარჯები	722	937
დაზღვევა	650	580
დაცვის ხარჯები	458	656
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	546	662
უიმედო ვალების ხარჯი	27	501
სხვა	844	761
სულ	**11,771**	**11,697**

11. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის სხვა (ხარჯები)/ შემოსავლები მოიცავდა:

	2017	2016
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	378	370
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	289	250
მარკეტინგული შემოსავალი	250	141
დაზღვევის კომპენსაცია	55	142
დასაწყობებული საწვავის მეტობა	207	267
სხვა	506	938
სხვა შემოსავალი	**1,685**	**2,108**
ქველმოქმედება	(143)	(166)
ჯარიმები	(45)	(246)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული ზარალი	(15)	(19)
სხვა	(254)	(524)
სხვა ხარჯები	**(457)**	**(955)**
სულ	**1,228**	**1,153**

12. მოგების გადასახადი

	2017	2016
მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯი	48	944
წინა წლებთან მიმართებაში	-	750
გადავადებული მოგების გადასახადის სარგებელი	-	(4,716)
მოგების გადასახადის სარგებელი	**48**	**(3,022)**

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა, ხოლო პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი კოდექსი ვრცელდება ქართულ კომპანიებსა და არარეზიდენტი კომპანიების მუდმივ წარმომადგენლობებზე, აგრეთვე ზოგიერთ ფინანსურ ინსტიტუტზე.

წინა მოგების გადასახადის რეჟიმი, რომლის მიხედვით კომპანიებს გადასახადი ერიცხებოდა წლიურ დასაბეგრ მოგებაზე, შეიცვალა სისტემით, რომლის ფარგლებში მოგების გადასახადი დაერიცხება მხოლოდ განაწილებულ მოგებას.

აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების ნაშთებზე, რადგან მისი ძალაში შესვლით გაუქმდა დროებითი სხვაობები ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და მათ საგადასახადო ბაზისებს შორის. კოდექსის ცვლილების შედეგად, წინა პერიოდებში წარმოქმნილი და აღიარებული დროებითი სხვაობებით გამოწვეული გადავადებული საგადასახადო აქტივის ნაშთი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სრულად ჩამოიწერა.

13. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე ტექნიკა	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სხვა მატერიალური აქტივები	მიმდინარე მშენებლობა	სულ
ღირებულება									
1 იანვარი 2016	**29,989**	**35,259**	**8,701**	**3,789**	**5,468**	**5,248**	**5,948**	**253**	**94,655**
დამატება	924	89	414	338	511	182	313	1,150	3,921
რეალიზაცია	-	-	-	-	(186)	(182)	(118)	-	(486)
გადაცემა	-	435	178	-	59	357	141	(1,170)	-
31 დეკემბერი 2016	**30,913**	**35,783**	**9,293**	**4,127**	**5,852**	**5,605**	**6,284**	**233**	**98,090**
დამატება	37	600	655	214	492	-	184	2,841	5,023
რეალიზაცია	-	(79)	(182)	(40)	(3)	(171)	(33)	-	(508)
გადაცემა	-	1,056	66	-	49	1,533	124	(2,828)	-
31 დეკემბერი 2017	**30,950**	**37,360**	**9,832**	**4,301**	**6,390**	**6,967**	**6,559**	**246**	**102,605**
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი 2016	-	**9,130**	**3,936**	**2,145**	**3,356**	**2,383**	**2,325**	-	**23,275**
წლის დარიცხვა	-	2,174	1,048	654	1,173	876	662	-	6,587
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	(87)	(83)	(24)	-	(194)
31 დეკემბერი 2016	-	**11,304**	**4,984**	**2,799**	**4,442**	**3,176**	**2,963**	-	**29,668**
წლის დარიცხვა	-	2,241	832	541	938	946	670	-	6,168
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(69)	(153)	(15)	(3)	(171)	(19)	-	(430)
31 დეკემბერი 2017	-	**13,476**	**5,663**	**3,325**	**5,377**	**3,951**	**3,614**	-	**35,406**
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
31 დეკემბერი 2017	**30,950**	**23,884**	**4,169**	**976**	**1,013**	**3,016**	**2,945**	**246**	**67,199**
31 დეკემბერი 2016	**30,913**	**24,479**	**4,309**	**1,328**	**1,410**	**2,429**	**3,321**	**233**	**68,422**

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად ცვეთადარიცხულმა აქტივებმა შეადგინა 10,498 ათასი და 3,997 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ძირითადი საშუალებები, 44,716 ათასი და 47,661 ათასი ლარის ღირებულებით, შესაბამისად, გამოყენებული ჰქონდა საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხილეთ შენიშვნა #23).

14. გუდვილი

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გუდვილის ღირებულება იყო 2,436 ათასი ლარი.

გუდვილი მიეკუთვნება ფულის (შემოსავლის) მომტან ერთეულებს, რომლებიც წარმოადგენს ჯგუფში უდაბლეს დონეს, რომელზეც ხდება გუდვილის მონიტორინგი ხელმძღვანელობის მხრიდან.

ფულის მომტანი ერთეულების აღდგენადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენებული ღირებულების გაანგარიშების საფუძველზე, რომელშიც გამოყენებული იყო ხუთწლიან პერიოდზე ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტებით მიღებული ფულადი ნაკადების პროგნოზი.

ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირდება ქვემოთ აღნიშნული შეფასებული ზრდის განაკვეთებით. ზრდის განაკვეთები არ აჭარბებს ეკონომიკის იმ სექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის მაჩვენებლებს, რომლებშიც ფულის მომტანი ერთეულები ოპერირებს.

იმ გამოყენებული ღირებულებების გასაანგარიშებელი დაშვებები, რომელთა მიმართ აღდგენადი ყველაზე მეტ მგრძნობელობას ამჟღავნებს, მოიცავს საოპერაციო ფულადი ნაკადების საშუალო კლების განაკვეთს ხუთი წლის განმავლობაში - წლიური 1%, საოპერაციო ფულადი ნაკადების ზრდის განაკვეთი ხუთი წლის შემდეგ - წლიური 0%, გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთი - წლიური 15.94%.

მენეჯმენტმა დაგეგმილი ფულადი ნაკადები განსაზღვრა ისტორიული შედეგებისა და ბაზრის მოლოდინების გათვალისწინებით. დისკონტირებული განაკვეთები გადასახადამდეა და ასახავს ფულის მომტან ერთეულებთან დაკავშირებულ სპეციფიურ რისკებს.

15. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა არამატერიალურ აქტივებს, რომლებიც მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს, ამავე წლებში დარიცხული ამორტიზაცია შეადგენდა 262 ათას და 218 ათას ლარს, შესაბამისად.

16. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში იყო:

		31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	ძირითადი საქმიანობა	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება
„შპს არსენალი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	973	50.00%	836
შპს „ვიპ ნუკოილი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	462	50.00%	431
შპს „კარე +“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	152	50.00%	158
შპს „გიორგი 96“	უძრავი ქონების ფლობა	49.50%	925	49.50%	865
შპს „ემჯი“	უძრავი ქონების ფლობა	40.00%	635	40.00%	606
შპს „ნიაზი“	უძრავი ქონების ფლობა	32.00%	129	32.00%	131
			3,276		**3,027**

მენეჯმენტმა შეაფასა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციების ამოღებადობა და დაასკვნა, რომ მათი სრულად ამოღება შესაძლებელია. ჯგუფი ახლო მომავალში გეგმავს ამ მეკავშირე ინვესტიციებში შესული ბენზინგასამართი სადგურების განვითარებასა და ოპერირებას.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, მოძრაობა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებულ ინვესტიციებში იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,027	2,886
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	289	250
მიღებული დივიდენდები	(40)	(109)
ნაშთი წლის ბოლოს	**3,276**	**3,027**

ქვემოთ მოცემულია მოკლე ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის მეკავშირე საწარმოების შესახებ:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მთლიანი აქტივები	2,339	2,153
მთლიანი ვალდებულებები	(126)	(94)
წმინდა აქტივები	2,213	2,059
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში	**1,078**	**1,006**

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მთლიანი შემოსავალი	718	751
წმინდა მოგება	624	525
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა მოგებაში	**296**	**250**

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციები საბალანსო ღირებულებით 3,276 ათასი და 3,027 ათასი ლარი, შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გამოყენებული იყო უზრუნველყოფად ბანკებისგან აღებულ სესხებზე (შენიშვნა #23).

17. მარაგები

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
საწვავი	33,129	44,967
მარაგები მაღაზიებში	2,406	2,282
სათადარიგო ნაწილები და მასალები	294	74
სხვა	1,642	1,823
	37,471	**49,146**

2016 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2017 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2017 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

18. გაცემული სესხები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
კომპანიებზე გაცემული სესხები	40,464	38,626
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	488	463
სულ	**40,952**	**39,089**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	538	543
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	40,414	38,546

2015 წლის 31 დეკემბერს კომპანიებმა „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ“, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსი“ და შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ ხელი მოაწერეს სამმხრივ ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვით, მანამდე ჯგუფთან დაკავშირებულ მხარეზე, „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ“-ზე გაცემული სესხი გადაეცა სხვა დაკავშირებულ მხარეს, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსს“. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის ნაშთი იყო 15,579 ათასი აშშ დოლარი (40,383 ათასი ლარი) და 14,552 ათასი აშშ დოლარი (38,516 ათასი ლარი) შესაბამისად. სესხს ერიცხება წლიური 11.5% და ვადა გასდის 2018 წლის ივლისში.

19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო მოთხოვნები	11,524	5,514
სხვა მოთხოვნები	1,948	234
	13,472	**5,748**
უიმედო ვალების რეზერვი	(3,334)	(3,307)
	10,138	**2,441**

2017 და 2016 წლებში ჯგუფის კლიენტების საშუალო საკრედიტო პერიოდი იყო 14 დღე და 8 დღე, შესაბამისად.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ვადაგადაცილებელი მაგრამ არგაუფასურებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთი უმნიშვნელო იყო.

ჯგუფი საცალო კლიენტებთან ნაღდი ანგარიშსწორებით ვაჭრობს. ყველა საბითუმო და კორპორატიული კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის დამტკიცების პროცედურებს გადის და მათგან მხოლოდ კარგი კრედიტუნარიანობის კლიენტები შეირჩევა.

სავაჭრო მოთხოვნის ამოღებადობის განსაზღვრისას, ჯგუფი ამოწმებს, ხომ არ მომხდარა მის საკრედიტო ხარისხში რაიმე ცვლილება კრედიტის მინიჭების დღიდან საანგარიშგებო დღემდე. საკრედიტო რისკი შეზღუდულია, რადგან კლიენტების ბაზა დიდია და არაერთგვაროვანი.

ამოუღებელი თანხების რეზერვის მოძრაობა:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	(3,307)	(2,834)
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(27)	(501)
ამოუღებლობის გამო წლის განმავლობაში პირდაპირ ჩამოწერილი თანხები	-	28
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	**(3,334)**	**(3,307)**

გაუფასურებული სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
3 თვემდე	(6)	-
3 თვიდან 1 წლამდე	(52)	(20)
1 წელზე მეტი	(3,276)	(3,287)
	(3,334)	**(3,307)**

20. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ავანსები მარკეტინგული მომსახურებისათვის	1,313	-
ავანსები საქონლის მიწოდებისათვის	807	701
სხვა ავანსები	218	286
	2,338	**987**

21. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაღდი ფული სალაროში	154	1,181
ნაღდი ფული ბანკებში	2,620	3,342
ნაღდი ფული ტრანზიტში	288	
	3,062	**4,523**

22. საწესდებო კაპიტალი

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი იყო 49,385 ათასი ლარი. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩურ ჰოლდინგსი“.

23. ნასესხები სახსრები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნასესხები სახსრები:

სესხები უზრუნველყოფით	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8630397	USD	9.70%	Oct-2022	24,708	29,308
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8836759	USD	9.70%	Mar-2018	12,685	-
„საქართველოს ბანკი“ - 1123288	USD	10.00%	Apr-2021	5,694	7,188
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-9370423	USD	9.70%	Jan-2018	2,656	-
შპს „ჯორჯიან ენერჯი სოლუშენსი“	GEL	15.00%	Mar-2018	829	733
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8670263	USD	9.70%	Mar-2017	-	6,739
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8649352	USD	9.70%	Feb-2017	-	5,334
„საქართველოს ბანკი“ - 4050693	USD	10.50%	Mar-2017	-	5,301
„საქართველოს ბანკი“ - 3996888	USD	10.50%	Jun-2017	-	2,661
სულ ნასესხები სახსრები				**46,572**	**57,264**
ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი				21,915	26,095
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი				24,657	31,169

ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ერთ თვეში	3,216	12,619
ერთიდან სამ თვემდე	13,589	6,879
სამიდან თორმეტ თვემდე	5,110	6,597
სულ ერთ წელიწადში დასაფარი მიმდინარე ნაწილი	**21,915**	**26,095**
ერთიდან ხუთ წლამდე	24,657	25,483
ხუთი წლის შემდეგ	-	5,686
სულ ნასესხები სახსრები	**46,572**	**57,264**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ვალდებულებების ცვლილებები, რომლებიც წარმოშობილია ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ფულადი და არაფულადი ცვლილებები. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები არის ის ვალდებულებები, რომელთა ფულადი ნაკადები ჯგუფის ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში კლასიფიცირებული იყო ან იქნება როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან.

	1 იანვარი 2017	ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან (i)	პროცენტის ცვლილება (ii)	საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	31 დეკემბერი 2017
ნასესხები სახსრები	57,264	(8,256)	491	(2,927)	46,572

i) დაუკავშირებელი პირებიდან ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები წარმოადგენს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში მოცემული ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსავლებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის სხვაობას.

ii) პროცენტის ცვლილება უჩვენებს დარიცხულ და გადახდილ პროცენტს.

ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხილეთ შენიშვნა #13), მარაგებით (შენიშვნა #17) და ინვესტიციებით მეკავშირე საწარმოებში (შენიშვნა #16).

24. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო გადასახდელები საწვავზე	33,920	43,366
სავაჭრო გადასახდელები ქირაზე	6,820	6,245
სავაჭრო გადასახდელები გაზზე	342	425
სხვა	1,525	1,239
	42,607	**51,275**

2016 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2017 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2017 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

25. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები იყო:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	14,631	8,804
საწვავზე მიღებული ავანსები	5,402	6,150
ხელფასის დარიცხვა	90	120
სხვა მიღებული ავანსები	60	717
სხვა ვალდებულებები	1,303	1,264
	21,486	**17,055**

26. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის განხორციელებულ ტრანზაქციაში. ჯგუფმა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა არსებული საბაზრო ინფორმაციისა და შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. თუმცა, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისა და სამართლიანი ღირებულების დასადგენად გარკვეული განსჯაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობები ფინანსური ბაზრების ბრუნვას გარკვეულწილად ზღუდავს. ზოგჯერ ბაზარზე კოტირებული ფასები მოძველებულია ან ასახავს იძულებითი გაყიდვის ტრანზაქციების მონაცემებს და შესაბამისად, ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების წარმოსადგენად არ გამოდგება. ხელმძღვანელობამ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მის ხელთ არსებული ყველა საბაზრო ინფორმაცია გამოიყენა.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მასში შემავალმა ყველა წევრმა შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სესხებისა და კაპიტალის ფარდობა ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნასესხები სახსრები	46,572	57,264
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(3,062)	(4,523)
წმინდა სესხები	43,510	52,741
კაპიტალი	57,060	46,533
წმინდა სესხების ფარდობა კაპიტალთან	76%	113%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ეკვივალენტები, გაცემული სესხები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,138	2,441
გაცემული სესხები	40,952	39,089
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,062	4,523
სულ ფინანსური აქტივები	**54,152**	**46,053**

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	42,607	51,275
ნასესხები სახსრები	46,572	57,264
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	443	424
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**89,622**	**108,963**

ჯგუფის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
	USD	**EUR**	**USD**	**EUR**
	USD 1 = 2.5922 GEL	EUR 1 = 3.1044 GEL	USD 1 = 2.3949 GEL	EUR 1 = 2.6169 GEL
ფინანსური აქტივები				
გაცემული სესხები	40,921	-	39,060	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,746	-	67	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	23	10	1,147	-
სულ ფინანსური აქტივები	**42,690**	**10**	**40,274**	**-**
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	30,694	121	35,145	102
ნასესხები სახსრები	45,744	-	56,533	-
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	443	-	424
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**76,438**	**564**	**91,678**	**526**
სულ წმინდა პოზიცია	**(33,748)**	**(554)**	**(51,404)**	**(526)**

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	**USD/GEL – 20%**	**EUR/GEL + 20%**	**EUR/GEL – 20%**
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(6,749)	6,749	(111)	111

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(10,281)	10,281	(105)	105

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ არაფიქსირებულინსაპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფზე შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული განაკვეთებით.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება..

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი - საკრედიტო რისკი არის ის, რომ კლიენტი აღმოჩნდება გადახდისუუნარო მდგომარეობაში ან დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას, რაც ჯგუფის ფინანსურ დანაკარგს გამოიწვევს.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც გაუფასურების ხარჯის გამოკლებით აღირიცხება, წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. ყველა კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის მიღების პროცედურას გადის. შედეგად, ჯგუფი მხოლოდ სანდო საკრედიტო მდგომარეობის კლიენტებს არჩევს. კლიენტებს კრედიტის ლიმიტიც უწესდებათ.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში მოცემულია როგორც საპროცენტო ფულადი ნაკადების, აგრეთვე ძირითადი თანხების ფულადი ნაკადების მოძრაობა.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2017						
უპროცენტო	23,800	15,910	2,897	-	-	42,607
პროცენტიანი	3,373	15,291	6,269	29,351	-	54,284
	27,173	**31,201**	**9,166**	**29,351**	**-**	**96,891**
31 დეკემბერი 2016						
უპროცენტო	22,318	20,278	8,592	87	-	51,275
პროცენტიანი	12,876	7,576	9,118	32,898	5,965	68,433
	35,194	**27,854**	**17,710**	**32,985**	**5,965**	**119,708**

27. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლესი ხელმძღვანელობის შემადგენლობას.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგინაშთები და ტრანზაქციები:

	31 დეკემბერი 2017			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	101	-	101
გაცემული სესხები	82	40,383	457	40,922
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,294	38,890	-	40,184
ნასესხები სახსრები	-	828	-	828
შემოსავალი	-	331	15	346
საპროცენტო შემოსავალი	17	2,661	-	2,678
საპროცენტო ხარჯი	-	98	-	98
შესყიდვები	-	187,200	-	187,200
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	826	525	-	1,351
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	22	-	22

	31 დეკემბერი 2016			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	6	-	6
გაცემული სესხები	111	38,516	433	39,060
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	954	47,481	-	48,435
ნასესხები სახსრები	-	733	-	733
შემოსავალი	-	371	44	415
საპროცენტო შემოსავალი	20	2,454	35	2,509

	31 დეკემბერი 2016			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
საპროცენტო ხარჯი	-	98	-	98
შესყიდვები	-	185,073	-	185,073
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	766	496	-	1,262
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	21	-	21

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი ბენეფიტებითაა წარმოდგენილი, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში შეადგინა 999 ათასი და 1,160 ათასი ლარი, შესაბამისად.

28. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მატერიალური გარანტიები დასაფარი არ აქვს.

სამართლებრივი დავები - 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში, გარდა შენიშვნაში #2 აღწერილისა.

ხელმძღვანელობის აზრით, რაიმე არსებითი დაურიცხავი ზარალი არ არის მოსალოდნელი და შესაბამისად წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანარიშგებაში რეზერვის ხარჯი არ გათვალისწინებულა.

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. 2017 წელი საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რაც დიდწილად ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულებასთან იყო დაკავშირებული. 2017 და 2016 წლების განმავლობაში მომხდარი საკანონმდებლო ცვლილებები მხოლოდ დასაწყისია საქართველოს ევროკავშირში გაერთიანების მისწრაფებებით გამოწვეულ სამომავლო ცვლილებებში.

29. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

2018 წლის 28 მაისს, საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილების შესაბამისად, „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ მოიგო სამართლებრივი დავა შპს „სენტა პეტროლიუმთან“ და მოსარჩელეს დაეკისრა მოპასუხის მიერ სასამართლო მოსმენის განმავლობაში გაწეული ყველა ხარჯის ანაზღაურება.

30. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა გამოსაშვებად 2018 წლის 8 მაისს.

მმართველობითი ანგარიშგება

შპს სან პეტროლიუმ ჯორჯია [შემდგომში: კომპანია] საქართველოს ბაზარზე ოპერირებს 2011 წლიდან. მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ნავთობპროდუქტებით საცალო და საბითუმო ვაჭრობა, რა მიზნითაც, კომპანია, საქართველოს მასშტაბით, მართავს როგორც კუთვნილ, ისე იჯარით აღებულ ავტოგასამართ [აგს] და გაზგასამართ [გგს] სადგურებსა და ნავთობბაზებს, კერძოდ, 147 აგს, 4 გგს და 4 ნავთობბაზა, რაც შესყიდვის, ლოჯისტიკურ და დისტრიბუცია-რეალიზაციის პროცესს მოქნილს ხდის.

კომპანია ფლობს 100%-იან წილს შპს „სან სთორზში“, რომელიც, თავის მხრივ, ოპერირებს მცირე ზომის მაღაზიების ქსელს [43 ობიექტი], განთავსებულს კომპანიისავე აგს-ებზე. შპს „სან სთორზი“ ძირითადად ეწევა საკვები პროდუქტებით ვაჭრობას.

კომპანია, ასევე, ფლობს წილებს რამდენიმე კომპანიაში, რომლებიც, თავის მხრივ, ფლობენ ავტოგასამართ სადგურებს და მათი ეკონომიკური საქმიანობაა ქონების იჯარით გაცემა.

2. ინფორმაცია სუბიექტის საქმიანობის ფილიალების შესახებ;

კომპანიას დაფუძნებული არ აქვს ფილიალები, როგორც ეს განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონით. კომპანია, თავისივე სახელით, ოპერირებს საქართველოს მასშტაბით განთავსებულ ობიექტებს [აგს, გგს, ნავთობბაზა, მაღაზიათა ქსელი] რომელთა ჩამონათვალი და ლოკაცია, გთხოვთ, იხილოთ დანართი #1-ის სახით.



დანართი # 1

N	Location Name (1C)	Address (1C)
1	აგარა ა.გ.ს (გურამიშვილი)	ქარელის რ-ნი, დაბა აგარა
2	ადლია ა.გ.ს; ადლიას სერვის-ცენტრი	ხელვაჩაურის რაიონში / სოფ. ადლია
3	ავჭალის ა.გ.ს; ავჭალის ბაზა;	წყალსადენის 11
4	ალი ა.გ.ს	ხაშურის რ–ნი სოფ. ალი
5	ბადაგაური ა.გ.ს	ხაშურის რ–ნი სოფ. ოსიაური
6	გარდაბანი ა.გ.ს	რუსთავი, მშენებელთა ქუჩა
7	გლდანი ა.გ.ს	გლდანის მე-3 და მე-4 მ/რაიონს შორის
8	გურამიშვილი ა.გ.ს	გურამიშვილის გამზირი, ელმავალმშენებელის მიმდებარე ტერიტორია
9	ბოგდან ხმელინცკი ა.გ.ს (დაკო)	ბ. ხმელნიცკის #46
10	დიდუბე ა.გ.ს.	მტკვრის მარცხენა სანაპირო დიდუბის ხიდის მიმდ
11	ერგე ა.გ.ს.	ხელვაჩაურის რ–ნი, სოფ. ერგე
12	ზიგზაგი ა.გ.ს; სენტას ბაზა; ავჭალის სერვის-ცენტრი	წყალსადენის ქ. # 13
13	თელავი ა.გ.ს; თელავის სერვის-ცენტრი	ქ. თელავი, დავითაშვილის ქ. # 2
14	იანეთი ა.გ.ს	ქ. სამტრედიის სოფ. იანეთი
15	კაჭრეთი ა.გ.ს	გურჯაანის რ-ნი. სოფ. კაჭრეთი
16	ლაგოდეხი ა.გ.ს; ლაგოდეხის სერვის-ცენტრი	ლაგოდეხის რ-ნი, სოფ.შრომა
17	ლაგუნა ა.გ.ს	საცურაო აუზი, ლაგუნას მიმდებარე ტერიტორია
18	ლილო ა.გ.ს	კახეთის გზატკეცილი,საქნავთობის მიმდებარე ტერიტორია
19	ლუბლიანა ა.გ.ს	თბილისი,ლუბლანას ქუჩა ორთოპედიისა და ტრამვატოლოგიის სამეცნიერო კვლევითი ცენტრის მიმდებარე ტერიტორია
20	მარნეული 1 ა.გ.ს	მარნეული, 26 მაისის ქუჩა
21	ოსიაური ა.გ.ს	ხაშურის რ-ნი სოფელი ოსიაური
22	პატარძეული ა.გ.ს	კახეთის გზატკეცილი 42 კმ, სოფ.
23	პიკი ა.გ.ს	კახეთის გზატკეცილი,შუშის ქარხნის მოპირდაპირე მხარე
24	რუსთავი სენტა ა.გ.ს (სითი)	რუსთავი, შარტავასა და მესხიშვილის ქუჩების გადაკვეთა
25	სართიჭალა ა.გ.ს	კახეთის გზატკეცილი 32კმ+50მ
26	საჯავახო ა.გ.ს	სამტრედიის რ–ნი სოფ. საჯავახო
27	ურეხი ა.გ.ს; ურეხის ბაზა	ქ. ბათუმი, ურეხი, ხახულის ქუჩა # 7
28	ფოთიოილი ა.გ.ს.	ქ. ფოთი, ლარნაკას ქუჩა
29	ქვიშხეთი ა.გ.ს	ხაშურის რ–ნი, სოფ. ქვიშხეთი
30	ქიწნისი ა.გ.ს	გორის რ–ნი სოფ. ქიწნისი
31	ქობულეთი ბაზარი ა.გ.ს	ქ.ქობულეთი თავისუფლების ქ.#23-ის მიმდებარე
32	ძირულა ა.გ.ს	ზესტაფონის რ-ნი, სოფელი ძირულა
33	ხოშარაული ა.გ.ს	ხოშარაულის 25
34	ჯეოსელი ა.გ.ს.	თბილისი, გოთუას ქუჩა 4, წყალსაქაჩის მიმდებარე ტერიტორია
35	ჯოკერი ა.გ.ს	გელიას ქ. #1
36	ჯორჯიანა ა.გ.ს.	ვაკე-საბურთალო / დიღმის სასწავლო საცდელი მეურნ.
37	აღმაშენებელი ა.გ.ს	ქ.ქუთაისი აღმაშენენებლის გამზირი 20ა
38	ბორჯომი ა.გ.ს	ბორჯომი, რუსთაველის მიმდებარედ
39	გიორგი96 ა.გ.ს; გიორგი 96 სერვის-ცენტრი	აღმაშენებლის მე–12 კმ
40	გუგუნავა ა.გ.ს	ქ.ქუთაისი, გუგუნავას ქ.#10
41	დიდუბოილი აგს	თბილისი, წერეთლის გამზირი, სამთო ქიმიის მიმდებარედ
42	დიღომი ა.გ.ს (მგ)	აღმაშენებლის ხეივანი მე-12 კმ

N	Location Name (1C)	Address (1C)
43	კვახჭირი ა.გ.ს	თერჯოლის რაიონი, სოფ.კვახჭირი
44	მაღლაკი ა.გ.ს	წყალტბოს რ-ნი სოფ. მაღლაკი
45	ნატახტარი ა.გ.ს.	მცხეთის რ–ნი სოფ. ნატახტარი
46	ნიაზი ა.გ.ს	ქ. ბათუმი ლეონიძის #11
47	სიქთარვა ა.გ.ს	თერჯოლის რ–ნი სოფ. სიქთარვა
48	ტაო ა.გ.ს	ქ. სამტრედია კოსტავას #47
49	ფიქრისგორა ა.გ.ს	კოსტავას ქ.59
50	ჩაქვი ა.გ.ს.	ქობულეთის რ-ნი, სოფ. ჩაქვი, თამარ მეფის 74-ა
51	ქუთაისი ნიკეა ა.გ.ს; ნიკეა გაზი	ქ.ქუთაისში / ნიკეას 19A
52	არგოილი ა.გ.ს	ქ.ქუთაისი, აღმაშენებლის და და-ძმა უორდროპების ქ. გადაკვეთა
53	აფენი ა.გ.ს.	ლაგოდეხის რ-ნი, სოფ.აფენი
54	ახალსოფელი კახეთი ა.გ.ს	ყვარელი,სოფ ახალსოფელი
55	ახალციხე 2 ა.გ.ს (თეგეტა)	ქ.ახალციხე,თამარაშვილის ქუჩის მიმდებარე,ახალი ხიდის აღმოსავლეთ მხარე
56	ბაღდათი ა.გ.ს.	ბაღდათის რაიონი / სოფელი ფერსათი
57	დედოფლისწყარო (წითელწყარო) ა.გ.ს	დედოფლისწყარო, სოფ. წითელწყარო
58	ბაბილო ა.გ.ს	მიქელაძის ქ. #1
59	დვაბზუ ა.გ.ს	ოზურგეთი, სოფ. დვაბზუ
60	დუშეთი ა.გ.ს	დუშეთი, რუსთაველის ქ.
61	ვანი ა.გ.ს	ქ. ვანი, თამარ მეფის ქ.15
62	ზესტაფონი ა.გ.ს.	ზესტაფონი, თამარ მეფის 1
63	ზესტაფონი-ფერო ა.გ.ს.	ზესტაფონი რუსთაველის 43
64	ულევი ა.გ.ს	ზუგდიდი, ნინოშვილის #1
65	კასპი 2 ა.გ.ს.(ენერჯი)	ქ.კასპი აღმაშენებლის #104
66	ლანჩხუთი ა.გ.ს	ლანჩხუთი ჟორდანიას ქ # 72
67	ლია ა.გ.ს	წალენჯიხა, სოფ. ლია
68	მარტვილი ა.გ.ს	ქ.მარტვილი,რუსთაველის ქ.1
69	მუხიანი -ეკო ა.გ.ს	მუხიანი, გობრონიძის 8
70	ნუცუბიძე ა.გ.ს	ქ.ბილისის ვაკის რაიონში/ნუცუბიძის 2 მკრ.1
71	საგარეჯო სათავე ა.გ.ს	საგარეჯო კახეთის გზატკეცილი #16
72	სამტრედია ა.გ.ს	ქ.სამტრედია თ.მეფის ქ. #1
73	საჩხერე ა.გ.ს	ქ. საჩხერე, საჩხერის გზატკეცილის ქუჩა
74	სენაკი ა.გ.ს	სენაკი ჭავჭავაძის ქ#20
75	ტარიბანი ა.გ.ს	დედოფლისწყარო, ტარიბნის გადასახვევთან
76	ტყიბული ა.გ.ს	ქ.ტუიბული რუსთაველის ქუჩა 12
77	ფოთი ალბატროსი ა.გ.ს	ქ.ფოთი, რეკვავის ქუჩა #9
78	ქარელი ა.გ.ს.	ქარელი, სოფ. ბებნისი
79	ქობულეთი ზოტი ა.გ.ს	ქ.ქობულეთი თავისუფლების ქ.#18
80	ჩხოროწყუ 2 ა.გ.ს	ჩხოროწყუ, სოფ. ქვედაჩხოროწყუ
81	ძირულა რესტორანი ა.გ.ს	ზესტაფონის რ-ნი, სოფელი ძირულა
82	წალენჯიხა ა.გ.ს	წალენჯიხის რაიონში / კვარაცხელიას ქ. 7
83	წნორი ა.გ.ს.	სიღნაღის რაიონში,წნორი, აღმაშენებლის 38
84	ხელვაჩაური (მეჯნისწყალი) ა.გ.ს	ხელვაჩაურის რ-ნი, სოფ.მეჯნისწყალი
85	ხონი-ეკო ა.გ.ს (კონტუათი)	ხონი სოფ. კონტუათი

N	Location Name (1C)	Address (1C)
86	კოსმონავტი -ეკო ა.გ.ს; კოსმონავტი გაზი; კოსმონავტის სერვის-ცენტი	თბილისი, კახეთის გზატკეც. კოსმონავტის ძეგლთან აეროპორტის მიმართულებით არსებულ სატრანსფორმატორო კვანძ
87	ბრონტო ა.გ.ს; ბრონტო გაზი	ჯავახეთის ქუჩისა მოსკოვის პროსპექტის გადაკვეთა
88	სამტრედიის ბაზა	სამტრედია, კაკაბაძის 10
89	სათაო ოფისი (PIXEL)	თბილისი, ჭავჭავაძის 34
90	ამბროლაური ა.გ.ს	ამბროლაურის რაიონი/ ვაშა ფშაველას 26
91	გელოვანი ა.გ.ს.	თბილისი, მტვრის მარჯვენა სანაპირო, გელოვანის გამზ.
92	ვალე ა.გ.ს	ადიგენის, სოფ. არალი, ვალის საბაჟოს მიმდებარედ
93	ვარკეთილი ა.გ.ს	თბილისი, ვარკეთილის 3 და ვაზისუბნის დასახლებას შორის
94	ხონი 2 ა.გ.ს.	ხონის რაიონი გ.ჭანტურიას 64
95	ავლაბარი ა.გ.ს	კობარეთის ქ. პეტრე-პავლეს მიმდ.ტერიტორია
96	აფრიკა ა.გ.ს	თბილისი, ქინძმარაულის #32
97	ახალციხე ახალი ა.გ.ს; ახალციხის სერვის-ცენტრი	ახალციხის რაიონი / თამარაშვილის ქ 1
98	ბაკურიანი ა.გ.ს	ბორჯომის რაიონი / ბაკურიანი, თავისუფლების ქ 48
99	გეტა ა.გ.ს.	მტკვრის მარჯვენა სანაპირო #5
100	გონიო ა.გ.ს	ხელვაჩაურის რ-ნი, სოფ.ახალსოფელი
101	გორი ა.გ.ს	ქ. გორი, ცხინვალის გზატკეცილი №8
102	ვარდისუბანი ა.გ.ს	თელავის რ-ნი სოფ. ვარდისუბანი
103	ზუგდიდი ქალაქი ა.გ.ს (სითი)	ზუგდიდი, კოსტავას 112
104	თერჯოლა რუსთაველი ა.გ.ს	თერჯოლა რუსთაველის 137ა
105	იპოდრომი ა.გ.ს	ქ.თბილისი თამარშვილის ქ. ფიზიკის ინსტიტუტი
106	კასპი ა.გ.ს (ოპტიმა)	კასპი, აღმაშენებლის და კოსტავას ქუჩების გადაკვეთა
107	მარნეული 2 ა.გ.ს (სადახლო)	მარნეული, სადახლო სომხეთის საზღვრის სავტ.გზის მე-3კმ
108	ფორტუნა ა.გ.ს	თბილისი, ს. დიღომი, თეთრაანთ ბაღი
109	ყვარელი ა.გ.ს (1460080)	ყვარლის რაიონი / მეურნეობის დასახლება
110	ზუგდიდი ჭითაწყარი ა.გ.ს; ჭითაწყარის სერვის-ცენტრი	ზუგდიდი, სოფ. ჭითაწყარო, წურწუმიას 55
111	მელანჟი ა.გ.ს	ქ.თბილისის ჩუღურეთის რაიონში, ბაგრატიონის ქ.დასაწყისი ნ.16/15
112	აბაშა-ეკო ა.გ.ს.	აბაშა სოფ. ნორიო
113	ბიო-ეკო ა.გ.ს.	თბილისი, კახეთის გზატკეცილისა და წალენჯიხის ქუჩების გადაკვეთა
114	ევრაზია - ეკო ა.გ.ს.	თბილისი მარშალ გელოვანის გამზ. მევენახეობის ინსტიტუტის მიმდებარედ
115	დიღომი 3 -ეკო ა.გ.ს (კორნერი)	თბილისი ქალაქი თბილისი , ბელიაშვილის ქუჩასა და მდ.მტკვრის მარჯვენა სანაპიროს გადაკვეთაზე
116	ორთაჭალა-ეკო ა.გ.ს	ისანი-სამგორი / დიდი ხეივნის ქ avtosam mis gzis m/t
117	პოინტერი-ეკო ა.გ.ს.	თბილისი თამარაშვილის ქ.13
118	სანაპირო-ეკო ა.გ.ს	ძველი თბილისის (ყოფ.მთაწმ) რაიონი / მტკვრის მარჯვენა სანაპირო 6
119	დიდუბე -ეკო ა.გ.ს. (სტანდარტი)	დიდუბე-ჩუღურეთი / ფირმა "მაუდის" მიმდებარედ
120	ურეკი-ეკო ა.გ.ს.	ლანჩხუთის რ-ნი, სოფ. წყალწმინდა
121	ფოთი-ეკო ა.გ.ს; ფოთი გაზი; ფოთის სერვის-ცენტრი	ხობის რ-ნი, სოფ. პატარა ფოთი
122	ავჭალა - ეკო ა.გ.ს.(ღრმაღელე)	თბილისი, გურამიშვილის გამზირი # 19 სახლის მოპირდაპირედ
123	ხაშური-ეკო ა.გ.ს; ხაშური გაზი	ქ. ხაშური, ქ. სტალინი
124	ხობი-ეკო ა.გ.ს.	ხობის რ-ნი, სოფ. პირველი მაისი
125	ადიგენი ა.გ.ს.	ადიგენის რაიონში / წერეთელი 10
126	ასპინძა ა.გ.ს.	ასპინძის რაიონში / ვარძიის ¿¿¿¿¿ 31¿¿

N	Location Name (1C)	Address (1C)
127	რუსთავი გრანდი ა.გ.ს; რუსთავის სერვის-ცენტრი	ქ.რუსთავი / მეგობრობის გამზირი 32
128	საჩხერე 2 ა.გ.ს. (მერჯევი)	საჩხერის რაიონში / სოფ.მერჯევი 0
129	ყინწვისი ა.გ.ს	ქარელის რაიონში / ვაჟა-ფშაველას #90
130	ჩოხატაური ა.გ.ს	ჩოხატაურის რაიონი / ლომთათიძის 1
131	რუსთავი ინტერნატი აგს	ქ.რუსთავი / მშვიდობის ქ. მ/ტ
132	ავანგარდი ა.გ.ს	ქ.ქუთაისი / გუგუნავას 18
133	ახმეტის ა.გ.ს	ახმეტის რაიონის სოფ. ზემო ხოდაშენი
134	გორი ავტობანი ა.გ.ს.	ქ.გორი, სოფ. ბერბუკი
135	დიღომი 2 -ეკო ა.გ.ს (ბოტანიკა)	ვაკე-საბურთალო / საქართველოს სამხედრო გზა botanik. inst. m/t
136	ზუგდიდი გამსახურდია ა.გ.ს	ქ.ზუგდიდი გამსახურდიას 204
137	ირაო ა.გ.ს	თბილისი, წყალსადენის 13
138	ლერმონტოვი ა.გ.ს; ლერმონტოვის სერვის-ცენტრი	ბათუმი / ლერმონტოვის 105
139	ორხევი ა.გ.ს	თბილისი, კახეთის გზატკეცილი, ორხევის დასახლების მოპირდაპირე
140	რუსთავი ა.გ.ს	ქ. რუსთავი მე–7 მიკრო რაიონი, მე-3 პროფ. ტექნ. სასწავლებლის მიმდ. ტერიტორია
141	სამგორი ა.გ.ს	თბილისი, კახეთის გზატკეცილი მეტრო სადგურ სამგორის ზედა ამოსასვლელის მიმდებარედ
142	საჩხერე 3 ა.გ.ს. (კორბოული)	საჩხერის რაიონი, სოფ. კორბოული
143	ფოთი ა.გ.ს	ხობის რაიონი / ს. პატარა ფოთი 45.08.21.059
144	ფონიჭალა ა.გ.ს	რუსთავის გზატკეცილი 18/22
145	ჩუმლაყი ა.გ.ს	გურჯაანის რ-ნი სოფ ჩუმლაყი
146	მცხეთის ქუჩა 24(ოფისი)	თბილისი, მცხეთის ქუჩა 24
147	ოზურგეთი ა.გ.ს.	ქ.ოზურგეთი, თაყაიშვილის ქუჩა 69
148	სარკო ა.გ.ს	ქსნის ქუჩის გაგრძელება #10
149	კოდა ა.გ.ს	თეთრიწყაროს რაიონი სოფ. კოდა
150	წყალტუბო ა.გ.ს	ქ.წყალტუბო / დედაენის ცივი ტბის მიდ.
151	31-ე ქარხანა ა.გ.ს	თბილისი, ბ.ხმელნიცკის 3 კორპუსის მოპირდაპირე მხარე
152	აბაშიძის სერვის-ცენტრი	თბილისი, აბაშიძის 22
153	ბოლნისის რაიონო სოფელი კაზრეთი	ბოლნისის რაიონო სოფელი კაზრეთი
154	ქერჩის ქუჩა 6 (ტრანსპორტის განყოფილება)	თბილისი, ქერჩის ქუჩა N 6
155	ხოფა ა.გ.ს.	ბათუმი / აღმაშენებელის 40
156	ქუთაისის სერვის-ცენტრი	ქუთაისი, ჭავჭავაძის 7
157	გორის სერვის-ცენტრი	გორი, სტალინის 9

N	Location Name (1C)	Address (1C)
2	აბაშას ფილიალი	აბაშის რაიონი, სოფელი ნორიო
3	ადლიას ფილიალი	ქ.ბათუმი, დასახლება ადლია
5	არგოილის ფილიალი	ქ.ქუთაისი, დ. აღმაშენებელის გამზ და და-ძმა უორდროპების ქუჩის გადაკვეთა
6	ახალციხის ფილიალი	ქ.ახალციხე, თამარაშვილის ქუჩა
7	ბაბილო ფილიალი	ქ.თბილისი, მიქელაძეის ქუჩა №1
9	ბორჯომის ფილიალი	ქ.ბორჯომი, რუსთაველის ქუჩის მიმდებარედ
10	ბრონტოს ფილიალი	ქ.თბილისი, ჯავახეთის ქუჩის ბოლოზე, მოსკოვის ქუჩის გადაკვეთასთან
11	გელოვანის ფილიალი	ქ.თბილისი,მდინარე მტკვრის მარჯვენა სანაპირო, გელოვანის გამზირი
13	გიო-96 ფილიალი	ქ.თბილისი, საქართველოს სამხედრო გზა
15	გორი ავტობანის ფილიალი	ქ.გორი, სოფ. ბერბუკი
16	გორი ფილიალი	ქ.გორი, ცხინვალის გზატკეცილი №8
17	გრანდის ფილიალი	ქ.რუსთავი, გამზირი მეგობრობა №32
18	გუგუნავას ფილიალი	ქ.ქუთაისი, გუგუნავას №10 ბ/დ
19	გურამიშვილის ფილიალი	ქ.თბილისი, გურამიშვილის გამზ. საწარმოო გაერთიანება, 'ელმავალმშენებელი'-ს ქარხნის, მიმდ. (ნაკვ. 03/019)
20	დაკოს ფილიალი	ქ.თილისი, ბოგდან ხმელინცკის №46

N	Location Name (1C)	Address (1C)
21	დიდუბის ფილიალი	ქ.თბილისი, მტკვრის მარცხენა სანაპირო დიღმის ხიდის მიმდებარედ
28	ზუგდიდის ფილიალი	ქ.ზუგდიდი, კოსტავას №110
29	თელავის ფილიალი	ქ.თელავი, დავითაშვილის №2
30	იანეთის ფილიალი	სამტრედიის რაიონი, სოფელი იანეთი
33	კაჭრეთის ფილიალი	გურჯაანის რაიონი, სოფელი კაჭრეთი
36	კოსმონავტის ფილიალი	ქ.თბილისი, კახეთის გზატკეცილზე, კოსმონავტის ძეგლთან აეროპორტის მიმართულებით არსებულ სატრანსფორმატორო კვანძში.
37	ლაგოდეხის ფილიალი	ლაგოდეხის რაიონი, სოფელი შრომა
39	ლერმონტოვის ფილიალი	ბათუმი, ლერმონტოვის N105
40	ლიას ფილიალი	წალენჯიხის რაიონი, სოფელი ლია
41	ლილოს ფილიალი	ქ.თბილისი, კახეთის გზატკეცილი, საქნავთობის დასახლების მიმდებარედ
42	მელანჟის ფილიალი	ქ.თბილისი, ვ ბაგრატიონის ქუჩის დასაწყისში (ნაკვეთი 16/15)
46	ნატახტარის ფილიალი	მცხეთის რაიონი, სოფელი ნატახტარი
47	ნიკეას ფილიალი	ქ.ქუთაისი, ქუჩა ნიკეა, №19ა
48	ნუცუბიძის ფილიალი	ქ.თბილისი, ნუცუბიძის ფერდობი 2 მ/რ, კორპუსი №1- ის მიმდებარედ
50	პიკის ფილიალი	ქ.თბილისი, კახეთის გზატკეცილზე შუშის ქარხნის მოპირდაპირე მხარეს
53	რუსთავი სითის ფილიალი	ქ.რუსთავი, შარტავა მესხიშვილის გადაკვეთა
54	საგარეჯოს ფილიალი	ქ.საგარეჯო, კახეთის გზატკეცილი მე-16 კმ.
55	სათაო ოფისი	თბილისი, ჭავჭავაძის 34
56	სანაპიროს ფილიალი	ქ.თბილისი, მდ. მტკვრის მარჯვენა სანაპირო, ყოფილი ავტოსადგურის მიმდებარედ
57	სართიჭალას ფილიალი	გარდაბანი, სოფელი სართიჭალა
60	სიქთარვას ფილიალი	თერჯოლის რაიონი, სოფელი სიქთარვა
64	ურეკის ფილიალი	ლანჩხუთის მუნიციპალიტეტი, სოფელი წყალწმინდა
67	ფოთის ფილიალი	ხობის რაიონი, სოფელი პატარა ფოთი
68	ფორტუნა	ქ.თბილისი, სოფელი დიღომი თეთრაანთ ბაღი
70	ყვარელის ფილიალი	ქ.ყვარელი, მეურნეობის დასახლება
71	ჩაქვის ფილიალი	ქობულეთის რაიონი, დაბა ჩაქვი, თამარ მეფის №74 ა
73	ძირულას ფილიალი	ზესტაფონის რაიონი, სოფელი ძირულა
74	წყალსადენის ფილიალი	თბილისი, წყალსადენის 11
75	ჭითაწყალის ფილიალი	ზუგდიდის რაიონი, სოფელი ჭითაწყარი
76	ხაშურის ფილიალი	ქ.ხაშური, ქუჩა სტალინი
78	ხობის ფილიალი	ხობის რაიონი, სოფელი პირველი მაისი
82	ჯოკერის ფილიალი	ქ.თბილისი, გულიას №1
84	საჯავახოს ფილიალი	სამტრედიის რაიონი, სოფელი საჯავახო

3. კვლევისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებები

კომპანია მუდმივად ამოწმებს საწვავის ხარისხის, მის შესაბამისობას მოქმედ ნორმებთან და სტანდარტებთან და მუშაობს მის გაუმჯობესებაზე.

ასევე, ყოველწლიურად ხდება გარემოზე ზემოქმედების შეფასების მომზადება და მისი წარდგენა შესაბამისი უწყებებისათვის.

4. ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა.

არაფინანსური მაჩვენებლები:

კომპანიას ჰყავს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დანიშნული დირექტორი, რომლის მიერაც დამტკიცებულია კომპანიის სტრუქტურა, საოპერაციო სტრატეგია, პროცედურები და კორპორატიული კულტურის განმსაზღვრელი სხვა დოკუმენტები.

საქართველოს კანონმდებლობიდან შესაბამისად, კომერციული საიდუმლოს, კომპანიის სტრუქტურის, ასევე შიდა კონტროლის მექანიზმების და პროცედურების გასაჯაროვება სავალდებულო არაა, შესაბამისად გიგზავნით მხოლოდ ზოდაგ მიმოხილვას.

კომპანია საქმიანობს ,,გალფის“ სასაქონლო ნიშნის ქვეშ, შესაბამისი სალიცენზიო ხელშეკრულების საფუძველზე.

ასევე, კომპანიას აგანსაზღვრული ქვს შიდა სტანდარტები საწვავის ხარისხთან, აგს-ების და ნავთობბაზების მოწყობასთან და სერვისთან დაკავშირებით, რაც განაპირობებს მომხმარებლისათვის მაქსიმალურად კომფორტული და ხარისხიანი მომსახურების მიღებას.

კომპანიას დანერგილი აქვს მაღალგანვითარებული სააღრიცხვო და სხვა ელექტრონული სისტემები, რაც ინფორმაციის სწრაფად დამუშავებისა და სწორი გადაწყვეტილებების მიღების საშუალებას იძლევა.

კომპანიას განხორციელებული ქვს არაერთი სოციალური პროექტი და საკმაოდ დიდ აქცენტს აკეთებს სოციალურ პასუხისმეგებლობის კუთხით.

კომპანიას აქვს აგს-ების დიდი ქსელი, ფაქტობრივად მოცული გვაქვს საქართველოს ტერიტორია სრულად, კონფლიქტური რეგიონების გარდა, და სამომავლოდ მის არსებითად გაზრდას არ გეგმავს.

ფინანსური მაჩვენებლები:

კომპანია გაყიდვების ზრადას გეგმავს ძირითადად ქვეყნის ეკონომიკური ზრდის და შესაბამისად საწვავის მოხმარების ზრდის პროგნოზის მიხედვით.

ფინანსური მაჩვენებლებიდან უმთავრესია საწვავის შესყიდვა. საწვავის ფასი ძირითადად დამოკიდებულია ე.წ. „პლატცის“ ფასზე, რაც თავისთავად ასახავს მსოფლიო ბაზარზე არსებულ საწვავის ფასებს, უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში ეროვნული ვალუტის გაცვლით კურსზე, ასევე ტრანსპორტირების, დაზღვევისა და გადასახადების ოდენობაზე.

გარდა თვითღირებულებისა, კომპანიის გროს მარჟა დამოკიდებულია ბაზრის მდგომარეობაზე, კონკურენტების ფასებსა და ურთიერთშემცვლელ პროდუქტებზე ფასების ცვლილებაზე.

ვინაიდან, კომპანია 2019 წელს არ გეგმავს ქსელის არსებით გაფართოებას, მისი ხარჯვითი ნაწილი დაგეგმილია წინა წლის სტატისტიკურ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით. ხარჯი ძირითადად გაიზრდება დაგეგმილი ინფლაციის შესაბამისად, ასევე ხარჯვით ნაწილზე არსებით გავლენას მოახდენს ვალუტის გაცვლითი კურსისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილებები. ასევე, კომპანიის სახელფასო ფონდს გაზრდის „დაგროვებით პენსიის შესახებ“ საქართველოს კანონის ამოქმედება.

აქვე, აღვნიშნავთ, რომ ნავთობპროდუქტების გარდა, შესყიდვების ხარჯი კომპანიას აქვს მინიმიზებული, რასაც განაპირობებს შესყიდვების დიდი მოცულობა და ასევე თითქმის ყველა შესყიდვა ხორციელდება ტენდერის გზით, რაც თავისთავად დაბალ ფასს განაპირობებს.

დეტალური ინფორმაცია შემოსავლებისა და ხარჯების შესახებ, გთხოვთ იხილოთ დანართი #2.

დანართი #2.

LLC Sun Petroleum Georgia
Business Plan 2019
(All amounts are presented in GEL)

	Plan 2019
Sales	507,393,014
COGS	(448,090,502)
Gross Profit	**59,302,512**
SG&A	
Payroll and related taxes	(18,385,472)
Management Fees & Professional Services	(979,050)
Utilities	(1,613,100)
Marketing Expenses	(2,174,000)
Rent Expense	(6,697,875)
Transportation	(1,101,600)
Communication	(599,820)
Repair & Maintanance	(1,912,040)
Fuel	(564,832)
Business Trip	(316,100)
Tax expense other then Income Tax	(758,400)
Insurance expense	(546,600)
Bank fees	(746,754)
Office expenses & Stationnary	(745,800)
Security	(180,000)
Other	(100,000)
Total SG&A	**(37,421,443)**
Operating Profit	**59,302,512**
FX	(1,000,000)
EBITDA	**21,527,469**
Depreciation	(7,091,517)
EBIT	**14,435,952**
Interest Expense	(1,637,500)
Tax	(60,000)
Net Income	**16,419,210**

რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის ძირითადი რისკები შეიძლება მომდინარეობდეს მაკრო და მიკროეკონომიკური ფაქტორების პირობების მკვეთრი ცვლილებებიდან, როგორიც შეიძლება იყოს ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსის ფლუქტუაციები, ქვეყნის სტაბილური ეკონომიკური ზრდა, საგადასახადო პოლიტიკა და სხვა.

შიდა რისკფაქტორები, რამაც შეიძლება, უახლოეს მომავალში, კომპანიის საქმიანობას საფრთხეს შეუქმნას, ამ დროისათვის, ჩვენთვის ცნობილი არაა.