

JSC Georgian Beer Company

**Financial Statements
for 2017**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
4 Liberty Square
0105 Tbilisi, Georgia
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Supervisory Board
JSC Georgian Beer Company

Opinion

We have audited the financial statements of JSC Georgian Beer Company (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

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

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 *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement of Management Report

Management is responsible for the Management Report. The Management Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report when it becomes available and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Management Report, we conclude whether the other information:

- Is consistent with the financial statements and does not contain material misstatement;
- Contains all information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' 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 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 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 Company'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 Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Karen Safaryan

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' 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 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 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 Company'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 Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Karen Safaryan

KPMG Georgia LLC
30 July 2018



JSC Georgian Beer Company
Statement of Financial Position as at 31 December 2017

'000 GEL	Notes	31 December 2017	31 December 2016
Assets			
Property, plant and equipment	10	76,817	76,116
Intangible assets		114	136
Prepayments for non-current assets		49	1,067
Equity accounted investee	11	3,801	-
Other non-current assets		163	163
Non-current assets		80,944	77,482
Inventories	12	15,112	11,410
Trade and other receivables	13	14,825	8,422
Cash and cash equivalents	14	1,050	1,834
Current assets		30,987	21,666
Total assets		111,931	99,148
Equity	15		
Share capital		56,520	56,520
Retained earnings/(accumulated losses)		3,420	(1,403)
Total equity		59,940	55,117
Loans and borrowings	16	31,782	31,469
Non-current liabilities		31,782	31,469
Loans and borrowings	16	7,604	6,070
Trade and other payables	17	8,523	6,492
Payable for equity accounted investee	11	3,888	-
Current income tax payable		194	-
Current liabilities		20,209	12,562
Total liabilities		51,991	44,031
Total liabilities and equity		111,931	99,148

JSC Georgian Beer Company
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2017

'000 GEL	Notes	2017	2016
Revenue from sale of goods		75,044	60,728
Cost of sales	5	(36,890)	(31,434)
Gross profit		38,154	29,294
Selling and distribution expenses	7	(15,602)	(10,897)
General and administrative expenses	6	(7,393)	(7,240)
Bad debt expenses		(445)	(450)
Other operating income		15	1,155
Other operating expense	8	(3,833)	(2,901)
Results from operating activities		10,896	8,961
Finance income	9	-	323
Finance costs	9	(6,073)	(4,784)
Net finance costs		(6,073)	(4,461)
Profit before income tax		4,823	4,500
Income tax benefit		-	210
Profit and other comprehensive income for the year		4,823	4,710

These financial statements were approved by management on 30 July 2018 and were signed on its behalf by:

Kakhaber Kotrikadze
Director

Giorgi Khubua
Chief accountant

JSC Georgian Beer Company
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2017

000' GEL	Notes	2017	2016
Revenue from sale of goods		75,044	60,728
Cost of sales	5	(36,890)	(31,434)
Gross profit		38,154	29,294
Selling and distribution costs	7	(15,602)	(10,897)
General and administrative expenses	6	(7,393)	(7,240)
Bad debt expenses		(445)	(450)
Other operating income		15	1,155
Other operating expense	8	(3,833)	(2,901)
Results from operating activities		10,896	8,961
Finance income	9	-	323
Finance costs	9	(6,073)	(4,784)
Net finance costs		(6,073)	(4,461)
Profit before income tax		4,823	4,500
Income tax expense		-	210
Profit and other comprehensive income for the year		4,823	4,710

These financial statements were approved by management on 30 July 2018 and were signed on its behalf by:

Kakhaber Kotrikadze
Director



Giorgi Khubua
Chief accountant

JSC Georgian Beer Company
Statement of Changes in Equity for 2017

'000 GEL

	Attributable to equity holders of the Company			
	Share capital	Unpaid share capital	Retained earnings/ (accumulated losses)	Total equity
Balance as at 1 January 2016	70,770	(14,250)	(4,213)	52,307
Total comprehensive income				
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	4,710	4,710
Transactions with owners of the Company				
Dividends	-	-	(1,900)	(1,900)
Reduction of share capital	(14,250)	14,250	-	-
Total transactions with owners of the Company	(14,250)	14,250	(1,900)	(1,900)
Balance as at 31 December 2016	56,520	-	(1,403)	55,117
Balance as at 1 January 2017	56,520	-	(1,403)	55,117
Total comprehensive income				
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	4,823	4,823
Balance as at 31 December 2017	56,520	-	3,420	59,940

The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 29.

'000 GEL	Note	2017	2016
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		4,823	4,500
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortisation		8,911	8,048
Loss on disposal of property, plant and equipment		286	-
Bad debt expense		445	450
Net finance costs		6,073	4,461
Cash from operating activities before changes in working capital		20,538	17,459
Change in inventories		(3,702)	(2,351)
Change in trade and other receivables		(6,861)	(1,421)
Change in trade and other payables		1,892	(555)
Cash flows from operations before income taxes paid		11,867	13,132
Net cash from operating activities		11,867	13,132
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		(8,873)	(19,507)
Acquisition of intangible assets		-	(72)
Acquisition of other non-current assets		-	(274)
Net cash used in investing activities		(8,873)	(19,853)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16(b)	5,078	83,971
Repayment of borrowings	16(b)	(7,512)	(74,305)
Interest paid	16(b)	(1,544)	(2,403)
Net cash (used in)/from financing activities		(3,978)	7,263
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(984)	542
Cash and cash equivalents at 1 January		1,834	1,272
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		200	20
Cash and cash equivalents at 31 December	14	1,050	1,834

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The financial statements reflect management's assessment of the impact of Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

JSC Georgian Beer Company (the "Company") is a joint stock company, as defined under the Civil Code of Georgia, established on 9 June 2011. The Company constructed a new factory in Saguramo village, Georgia, which started operations in February 2012. The registration number of the Company is 404900737.

The Company's registered office is in Saguramo village, Mtskheta region, Georgia.

The Company's principal activity is the production of beer and non-alcoholic beverages at the brewery located in Saguramo village. These products are sold in Georgia and abroad.

As at 31 December 2017 and 2016 the Company is owned by Mixori LLC (63.5%), Georgian Industrial Group Holding LLC (24.11%) and LLC PSP Pharma (12.39%).

The Company is jointly controlled by two individuals, Tsezar Chocheli and Izolda Charigogdishvili, who have the power to direct the transactions of the Company at their own discretion and for their own benefit. They also have a number of other business interests outside the Company.

Related party transactions are detailed in note 22.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

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

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousand.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in note 25 d(iv) – useful lives of property, plant and equipment.

Fair value of financial instruments

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- *Level 1*: quoted market price (unadjusted) in an active market for an identical instrument.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the note 25(a) – *Accounting classifications and fair values*.

5. Cost of sales

'000 GEL	2017	2016
Direct costs	29,108	25,120
Indirect costs	6,561	5,225
Depreciation	1,221	1,089
	36,890	31,434

Direct costs include personnel expenses with the amount of GEL 2,329 thousand (2016: GEL 1,863 thousand).

6. General and administrative expenses

'000 GEL	2017	2016
Personnel expenses	3,639	3,379
Tax expenses, other than on income	866	792
Depreciation	725	698
Office expenses	487	591
Professional services	477	550
Representative and business trip expenses	271	259
Insurance expenses	228	268
Bank charges	101	341
Write off of prepayments received	-	110
Other	599	252
	7,393	7,240

7. Selling and distribution expenses

'000 GEL	2017	2016
Advertising and marketing expenses	8,366	4,461
Depreciation	3,083	3,273
Royalty fees	1,587	1,277
Distribution expenses	1,448	860
Personnel expenses	1,118	961
Other	-	65
	15,602	10,897

8. Other operating expense

'000 GEL	2017	2016
Depreciation	3,833	2,862
Other	-	39
	3,833	2,901

9. Net finance costs

'000 GEL	2017	2016
Interest income on loans and receivables	-	323
Finance income	-	323
Net foreign exchange loss	(4,387)	(2,878)
Interest expense on financial liabilities measured at amortized cost	(1,686)	(1,906)
Finance costs	(6,073)	(4,784)
Net finance costs	(6,073)	(4,461)

10. Property, plant and equipment

'000 GEL	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost							
Balance at 1 January 2016	16,338	65,847	913	21,647	2,255	34	107,034
Additions	-	65	43	4,764	149	14,486	19,507
Transfers	65	500	-	-	-	(565)	-
Balance at 31 December 2016	16,403	66,412	956	26,411	2,404	13,955	126,541
Balance at 1 January 2017	16,403	66,412	956	26,411	2,404	13,955	126,541
Additions	181	254	55	4,715	354	4,332	9,891
Disposals/write-offs	-	-	-	(90)	(3)	(208)	(301)
Transfers	169	17,810	-	-	-	(17,979)	-
Balance at 31 December 2017	16,753	84,476	1,011	31,036	2,755	100	136,131
Depreciation and impairment losses							
As at 1 January 2016	2,616	23,049	765	14,327	1,649	-	42,406
Depreciation for the year	741	3,674	87	3,134	383	-	8,019
At 31 December 2016	3,357	26,723	852	17,461	2,032	-	50,425
As at 1 January 2017	3,357	26,723	852	17,461	2,032	-	50,425
Depreciation for the year	740	4,730	58	3,117	259	-	8,904
Disposals/write offs	-	-	-	(14)	(1)	-	(15)
At 31 December 2017	4,097	31,453	910	20,564	2,290	-	59,314
Carrying amounts							
At 1 January 2016	13,722	42,798	148	7,320	606	34	64,628
At 31 December 2016	13,046	39,689	104	8,950	372	13,955	76,116
At 31 December 2017	12,656	53,023	101	10,472	465	100	76,817

Depreciation expense of GEL 1,221 thousand (2016: GEL 1,089 thousand) has been charged to cost of sales (see note 5), GEL 3,083 thousand (2016: GEL 3,273 thousand) to selling and distribution expenses (see note 7), GEL 3,833 thousand (2016: GEL 2,862 thousand) to other operating expenses (see note 8), GEL 725 thousand (2016: GEL 698 thousand) to general and administrative expenses (see note 6) and GEL 42 thousand has been included in the carrying amount of inventories as at 31 December 2017 (2016: GEL 97 thousand).

Other property, plant and equipment mainly consist of vehicles.

Security

At 31 December 2017 plant and equipment with a carrying amount of GEL 11,963 thousand (2016: GEL 13,117 thousand) are subject to a registered debenture to secure the payables for non-current assets (see note 16).

At 31 December 2017 all property, plant and equipment with a carrying amount of GEL 64,854 thousand (2016: GEL 62,999 thousand) excluding the plant and equipment described in the previous paragraph are subject to a registered debenture to secured bank loans (see note 16).

11. Equity accounted investee

On 25 December 2017 the Company participated in the foundation of a new company: Retail Investments LLC, registered in Georgia (the associate company). The investments made by the Company amounted to USD 1,500 thousand, by which the Company became owner of 33.3% of the shares and voting rights of Retail Investments LLC. During 2017 the associate company did not undertake any activities. As of 31 December 2017 the Company has not yet made the payment of the investment amount.

12. Inventories

'000 GEL	2017	2016
Raw and packaging materials	9,328	7,233
Finished goods	1,453	1,031
Work in progress	922	500
Goods for sale	834	1,168
Other inventory	2,575	1,478
	15,112	11,410

As at 31 December 2017 inventories with the total value of GEL 15,112 thousand (2016: GEL 11,410 thousand) are pledged under secured bank loans (see note 16).

13. Trade and other receivables

'000 GEL	2017	2016
Trade receivables	10,118	5,827
Other receivables	851	1,219
Total financial assets within trade and other receivables	10,969	7,046
Prepayments given	3,856	1,376
Total trade and other receivables	14,825	8,422

The Company's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in note 18.

14. Cash and cash equivalents

'000 GEL	2017	2016
Petty cash	-	1
Bank balances and demand deposits	1,050	1,833
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	1,050	1,834

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 18.

15. Equity

Share capital

In September 2011 the general meeting of shareholders decided on the issue of 70,769,900 ordinary shares with nominal value of GEL 1. According to this decision each shareholder should perform a contribution (cash or non-cash) within a three year period, with an option to prolong the period for an indefinite time.

Based on the shareholders' meeting on 20 December 2016 the share capital of the Company was defined to be GEL 56,519,789 based on the Company's fully paid ordinary shares of 56,519,789 with nominal value of 1 GEL as of the date of that meeting.

	Ordinary shares	
<i>Number of shares</i>	2017	2016
Authorised shares	56,519,789	56,519,789
Par value	1GEL	1GEL
Issued and fully paid at 1 January	56,519,789	56,519,789
On issue at 31 December, fully paid	56,519,789	56,519,789

Non-cash owner contributions are recognised at the fair value of the assets contributed or liabilities set-off at the date of the contribution.

Dividends

No dividends were declared by the Company for the year ended 31 December 2017 (2016: GEL 1,900 thousands).

The dividends declared for the year ended 31 December 2016 were not paid in cash but have been set off against loans receivable from shareholders as repayment of the principal owed.

16. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 18.

'000 GEL	2017	2016
Non-current liabilities		
Secured bank loans	20,575	20,473
Payables for non-current assets	11,207	10,996
	31,782	31,469
Current liabilities		
Current portion of secured bank loans	3,164	1,884
Current portion of payables for non-current assets	4,440	4,186
	7,604	6,070
	39,386	37,539

(a) Terms and debt repayment schedule:

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

As at 31 December 2017

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Secured bank loan	EUR	8%	2023	9,368	9,368
Secured bank loan	EUR	5.5% -7.2% + Euribor	2023	14,371	14,371
Payables for non-current assets	EUR	0%-8%	2018	2,516	2,516
Payables for non-current assets	EUR	5%	2022	13,131	13,131
Total				39,386	39,386

As at 31 December 2016

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Secured bank loan	EUR	8%	2023	8,430	8,430
Secured bank loan	EUR	7.2% + Euribor	2023	13,927	13,927
Payables for non-current assets	EUR	0%-8%	2018	2,007	2,007
Payables for non-current assets	EUR	5%	2022	13,175	13,175
Total				37,539	37,539

Bank loans are secured by the following:

- property, plant and equipment of GEL 64,854 thousand (2016: GEL 62,999 thousand) (see note 10);
- Inventory of GEL 15,112 thousand (2016: GEL 11,410 thousand) (see note 12).

As at 31 December 2017 the payables for non-current assets are also secured by underlying plant and equipment of GEL 11,963 thousand (2016: GEL 13,117 thousand) (see note 10).

(b) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

'000 GEL	1 January 2017	Cash inflow	Interest expense	Foreign exchange loss	Cash outflow (principal)	Cash outflow (interest)	31 December 2017
Borrowed funds	37,539	5,078	1,686	4,139	(7,512)	(1,544)	39,386

(c) Payables for non-current assets

The Company acquired production equipment under a number of agreements with deferred terms of payments.

For contracts for non-current assets the title of the underlying assets is transferred to the Company when the assets are delivered to the Company. As at 31 December 2017 and 2016 deferred payments of these contracts are recognized at amortised cost using the effective interest rate method and are shown as payables for non-current assets. The Company recognizes the cost of these assets based on their current cash prices at the recognition dates.

17. Trade and other payables

'000 GEL	2017	2016
Trade payables	6,880	4,808
Taxes payable other than on income	722	774
Liabilities for purchased property, plant and equipment	614	570
Other payables	109	230
Total financial liabilities within trade and other payables	8,325	6,382
Prepayments received	198	110
Total trade and other payables	8,523	6,492

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in note 18.

18. Fair value and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

The estimates of fair value are intended to approximate 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. However given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see 18 (b) (ii));
- liquidity risk (see 18 (b) (iii));
- market risk (see 18 (b) (iv)).

(i) Risk management framework

The Management has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's receivables from customers.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

'000 GEL	Notes	Carrying amount	
		2017	2016
Trade receivables	13	11,013	6,277
Other receivables	13	851	1,219
Cash and cash equivalents	14	1,050	1,833
		12,914	9,329
Issued financial guarantee contract		-	13,970

On 30 March 2017 the Company signed a termination agreement with TBC Bank by which the Company's guarantee provided to its immediate parent (Mixori LLC, former Concrete Sleeper Plant LLC) was terminated (note 21(c)).

Trade and other receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of the Company's customer base, including the default risk of the industry and country in which customers operate, as these factors may have an influence on credit risk, particularly in the currently deteriorating economic circumstances. Approximately 51% (2016: 51%) of the Company's revenue is attributable to sales transactions with a single domestic customer. The Company has assessed that the credit risk is not increased due to high concentration of revenue and receivables. The Company have been transacting with the customers from date of incorporation and losses have not incurred.

Credit risk is managed by requesting prepayments from customers or assessing their creditworthiness prior to extending credit, as well as through the monthly monitoring of receivable balances and requiring immediate repayment of a debt when the balance approaches specific limits set for each individual counterparty. No collateral in respect of trade receivables is generally required. With foreign customers, the Company mainly enters into prepayment arrangements. A major part of the Company's revenue is attributable to sales transactions with domestic customers.

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting date by geographic region was:

'000 GEL	Carrying amount	
	2017	2016
Domestic	9,667	6,037
CIS	451	240
	10,118	5,827

Impairment losses

The aging of trade receivables at the reporting date was:

'000 GEL	Gross 2017	Impairment 2017	Gross 2016	Impairment 2016
Not past due	5,267	-	4,609	-
Past due 0- 90 days	4,640	-	569	-
Past due 91-180 days	190	-	1	-
Past due 181-365 days	3	-	90	-
Past due more than one year	913	895	1,008	450
	11,013	895	6,277	450

The Company believes that the unimpaired amounts that are past due are probable to be collected, based on historic payment behavior and analyses on the underlying customers' credit ratings, when available.

The movement in the allowance for impairment in respect of trade receivables during the year was as follows:

'000 GEL	Individual impairments	
	2017	2016
Balance at beginning of the year	450	-
Impairment loss recognised	445	450
Balance at end of the year	895	450

Cash and cash equivalents

The cash and cash equivalents are held with banks in Georgia with short term issuer default rating of B issued by Fitch Ratings.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company aims to maintain the level of cash and cash at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities over the succeeding 60 days.

To manage the liquidity requirements, the Company makes short-term forecasts for cash flows based on estimated financial needs determined by the nature of operating activities. Typically the Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of 60 days, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

Exposure to liquidity risk:

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements. For issued financial guarantee contract, the maximum amount of the guarantee is allocated to the earliest period in which the guarantee can be called:

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	Less than 6 mths	6-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs	Over 5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Secured bank loan	23,739	25,977	1,632	2,243	5,331	14,423	2,348
Payables for non-current assets	15,647	14,069	2,159	2,281	3,152	6,477	-
Trade and other payables	8,325	8,325	8,325	-	-	-	-
Payables for equity accounted investees	3,888	3,888	3,888				
	51,599	52,259	16,004	4,524	8,483	20,900	2,348

31 December 2016

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	Less than 6 mths	6-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs	Over 5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Secured bank loan	22,357	27,553	1,351	1,351	3,564	14,228	7,059
Payables for non-current assets	15,182	16,201	2,319	2,105	3,389	5,989	2,399
Trade and other payables	6,382	6,382	6,382	-	-	-	-
Contingent consideration (note 21(c))	-	13,970	13,970	-	-	-	-
	43,921	64,106	24,022	3,456	6,953	20,217	9,458

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

The Company incurs financial liabilities, in order to manage market risks. The Company does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

Currency risk

The Company is exposed to currency risk on sales, purchases and borrowings that are denominated in a currency other than the functional currency of the Company. The currencies in which these transactions primarily are denominated are EUR and USD.

Generally, borrowings are denominated in currencies that primarily mismatch the cash flows generated by the underlying operations of the Company. Consequently, this does not provide an economic hedge. The Company does not enter into derivatives contracts to hedge its exposure to currency risk.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows based on notional amounts:

'000 GEL	USD- denominated	EUR- denominated	USD- denominated	EUR- denominated
	2017	2017	2016	2016
Cash and cash equivalents	457	290	138	647
Trade and other receivables	-	-	-	-
Secured bank loans	-	(23,739)	-	(22,357)
Payables for non-current assets	-	(15,647)	-	(15,182)
Trade and other payables	(238)	(2,306)	(529)	(253)
Net exposure	219	(41,402)	(391)	(37,145)

The following significant exchange rates applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2017	2016	2017	2016
USD 1	2.5086	2.3667	2.5922	2.6484
EUR 1	2.8322	2.6172	3.1044	2.7940

Sensitivity analysis

A 10% weakening of the GEL, as indicated below, against the USD and EUR at 31 December 2017 would have increased/(decreased) profit or loss before taxes by the amounts shown below. This analysis is based on foreign currency exchange rate variances that the Company considered to be reasonably possible at the end of the reporting period. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant. The analysis is performed on the same basis for 2016 for 10% weakening of the GEL.

'000 GEL:	Profit or loss
2017	
USD (10% movement)	22
EUR (10% movement)	(4,140)
2016	
USD (10% movement)	(39)
EUR (10% movement)	(3,715)

A strengthening of the GEL against the above currencies at 31 December would have had the equal but opposite effect on the above currencies on the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of raising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk:

At the reporting date the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was:

	Carrying amount	
	2017	2016
'000 GEL		
Fixed rate instruments		
Financial liabilities	(25,015)	(23,612)
Variable rate instruments		
Financial liabilities	(14,371)	(13,927)

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Company does not account for any fixed rate financial instruments as fair value through profit or loss or as available-for-sale. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) profit or loss before taxes by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

	Profit or loss	
	100 bp increase	100 bp Decrease
'000 GEL		
2017		
Variable rate instruments	144	(144)
Cash flow sensitivity (net)	144	(144)
	Profit or loss	
	100 bp increase	100 bp Decrease
'000 GEL		
2016		
Variable rate instruments	139	(139)
Cash flow sensitivity (net)	139	(139)

19. Capital management

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Company's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business.

The Company's debt to capital ratio at the end of the reporting period was as follows:

	2017	2016
'000 GEL		
Total liabilities	51,991	44,031
Less: cash and cash equivalents	(1,050)	(1,834)
Net debt	50,941	42,197
Total equity	59,940	55,117
Debt to capital ratio at 31 December	0.85	0.77

There were no changes in the Company's approach to capital management during the year.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

20. Capital commitments

As at 31 December 2017 the Company does not have any capital commitments (2016: nil).

21. Contingencies

(a) Litigation

In the ordinary course of business, the Company is subject to legal actions, litigations and complaints.

Management believes that the ultimate liability, if any, arising from legal actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

(b) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

(c) Guarantee to the parent

In July 2014 the Company guaranteed the performance of its parent, Concrete Sleeper Plant LLC (subsequently merged with Mixori LLC in 2016), under the loan agreement (the Agreement) with TBC Bank for EUR 5,000 thousand. The loan agreement is signed for five years period.

In July 2014 according to the Supervisory Board's decision the Company becomes guarantor in relation to the Agreement bearing maximum monthly credit exposure of EUR 250 thousand, and that each payment, if any, should be considered as a loan issued to the parent company.

On 30 March 2017 the Company signed a termination agreement with TBC Bank by which the Company's guarantee provided to its immediate parent (Mixori LLC, former Concrete Sleeper Plant LLC) was terminated.

22. Related party transactions

(a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2017 the Company's immediate and ultimate parent company is Mixori LLC. As at 31 December 2016 the Company's immediate parent company was Mixori LLC. The Company's ultimate controlling parties are individuals: Tsezar Chocheli and Izolda Charigogdishvili.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in personnel expenses (see note 6):

'000 GEL:	2017	2016
Salaries and bonuses	<u>1,121</u>	<u>1,355</u>

(ii) Other related party transactions

During 2017 the Company had purchases of construction materials from Mixori LLC, which amounted GEL 110 thousand (2016: nil).

23. Events subsequent to the reporting date

No significant events have occurred after the reporting date.

24. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis.

25. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

(a) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency of the Company at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(b) Financial instruments

(i) Non-derivative financial assets

Non-derivative financial assets comprise trade and other receivables, and cash and cash equivalents.

The Company initially recognises receivables and deposits on the date that they are originated. All other financial assets are recognised initially on the trade date at which the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Company is recognised as a separate asset or liability.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the recognised amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The Company currently has a legally enforceable right to set off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company and all counterparties.

The Company classifies non-derivative financial assets into the loans and receivables category.

Loans and receivables

Loans and receivables are a category of financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such assets are recognised initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment losses.

Loans and receivables category comprise the following classes of financial assets: trade and other receivables as presented in note 13 and cash and cash equivalents as presented in note 14.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and bank balances with original maturities of three months or less.

(ii) *Non-derivative financial liabilities*

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

The Company classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category. Such financial liabilities are recognised initially at fair value less any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method.

Other financial liabilities comprise loans and borrowings and trade and other payables.

(c) *Share capital*

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to issue of ordinary shares are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects.

Unpaid share capital

The unpaid share capital is determined based on the difference between the authorized and subscribed share capital of the Company and actual contributions made by the shareholders (paid share capital).

(d) *Property, plant and equipment*

(i) *Recognition and measurement*

Items of property, plant and equipment, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its residual value.

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Land is not depreciated.

(iv) Useful lives of property, plant and equipment

The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

– buildings	20-25 years;
– plant and equipment	8-15 years;
– office equipment	3-6 years;
– merchandising and advertising equipment	2-6 years;
– other	2-5 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

(e) Intangible assets

(i) Intangible assets

Intangible assets that are acquired by the Company, which have finite useful lives, are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

(ii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in the profit or loss as incurred.

(iii) Amortisation

Amortisation is calculated over the cost of the asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, other than goodwill, from the date that they are available for use since this most closely

reflects the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset. The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

- software 5 years;
- licenses 25 years.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted if appropriate.

(f) Interests in equity-accounted investees

The Company's interests in equity-accounted investees comprise interests in associates.

Associates are those entities in which the Company has significant influence, but not control or joint control, over the financial and operating policies. Significant influence is presumed to exist when the Group holds between 20% and 50% of the voting power of another entity.

Interests in associates are accounted for using the equity method and are recognised initially at cost. The cost of the investment includes transaction costs.

(g) Leased assets

Leases in terms of which the Company assumes substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Upon initial recognition the leased asset is measured at an amount equal to the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments. Subsequent to initial recognition, the asset is accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

Other leases are operating leases and the leased assets are not recognised on the Company's statement of financial position.

(h) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the weighted average cost principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

(i) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

A financial asset not carried at fair value through profit or loss is assessed at each reporting date to determine whether there is any objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include:

- default or delinquency by a debtor;
- restructuring of an amount due to the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy.

Loans and receivables

The Company considers evidence of impairment for loans and receivables at both a specific asset and collective level. All individually significant loans and receivables are assessed for specific impairment. All individually significant loans and receivables found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Loans and receivables that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together loans and receivables with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Company uses historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical trends.

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the difference between its carrying amount, and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account against loans and receivables or held-to-maturity investment securities. Interest on the impaired asset continues to be recognised through the unwinding of the discount. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. For goodwill and intangible assets that have indefinite lives or that are not yet available for use, the recoverable amount is estimated each year at the same time. An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. 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 or CGU. For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated to reduce the carrying amount of the assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(j) Short term employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(k) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows

at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Company to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument.

A financial guarantee liability is recognized initially at fair value net of associated transaction costs, and is measured subsequently at the higher of the amount initially recognized less cumulative amortization or the amount of provision for losses under the guarantee. Provisions for losses under financial guarantees are recognized when losses are considered probable and can be measured reliably.

(l) Revenue

Goods sold

Revenue from the sale of goods in the course of ordinary activities is measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of returns, trade discounts and volume rebates. Revenue is recognised when persuasive evidence exists, usually in the form of an executed sales agreement, that the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the customer, recovery of the consideration is probable, the associated costs and possible return of goods can be estimated reliably, there is no continuing management involvement with the goods, and the amount of revenue can be measured reliably. If it is probable that discounts will be granted and the amount can be measured reliably, then the discount is recognised as a reduction of revenue as the sales are recognized on dispatch when significant risks and rewards of ownership are transferred.

(m) Other expenses

(i) Lease payments

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

Minimum lease payments made under finance leases are apportioned between the finance expense and the reduction of the outstanding liability. The finance expense is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability.

(ii) Determining whether an arrangement contains a lease

At inception of an arrangement, the Company determines whether such an arrangement is or contains a lease. This will be the case if the fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset and the arrangement conveys a right to use the asset.

At inception or upon reassessment of the arrangement, the Company separates payments and other consideration required by such an arrangement into those for the lease and those for other elements on the basis of their relative fair values. If the Company concludes for a finance lease that it is impracticable to separate the payments reliably, then an asset and a liability are recognised at an amount equal to the fair value of the underlying asset. Subsequently the liability is reduced as payments are made and an imputed finance charge on the liability is recognised using the Company's incremental borrowing rate.

(n) Finance income and costs

Finance income comprises interest income on funds invested and foreign currency gains. Interest income is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

Finance costs comprise interest expense on borrowings and foreign currency losses. All borrowing costs are recognised in the income statement using the effective interest method.

Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance costs depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(o) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2019.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

(ii) Deferred tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

26. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new Standards, amendments to Standards and Interpretations are not yet effective as at 31 December 2017, and have not been applied in preparing these financial statements. Of these pronouncements, potentially the following will have an impact on the Company's *operations*. The Company plans to adopt these pronouncements when they become effective.

(a) IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenues is recognised. It replaces existing revenue recognition guidance, including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and IFRIC 13 *Customer Loyalty Programs*.

IFRS 15 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted.

(i) Sale of goods

Under IFRS 15, the total consideration in the sale of goods contracts will be allocated to all performance obligations based on their stand-alone selling prices. The stand-alone selling prices will be determined based on the list prices at which the Company sells the goods in separate transactions.

The Company does not expect the application of IFRS 15 to result in significant differences in the timing of revenue recognition for these sale of goods and the effect of the transition to IFRS 15 would have no material effect on Company's financial statements.

(ii) Transition

The Company plans to adopt IFRS 15 using the cumulative effect method, with the effect of initially applying this standard recognised in equity at 1 January 2018. As a result, the Company will not apply the requirements of IFRS 15 to the comparative period presented. This adjustment will be presented in full within the financial statements to be prepared for the year ending 31 December 2018.

(b) IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 *Financial Instruments* sets out requirements for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*.

(i) Classification - Financial assets

IFRS 9 contains a new classification and measurement approach for financial assets that reflects the business model in which assets are managed and their cash flow characteristics.

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (FVOCI) and fair value through profit or loss (FVTPL). The standard eliminates the existing IAS 39 categories of held to maturity, loans and receivables and available for sale.

Under IFRS 9, derivatives embedded in contracts where the host is a financial asset in the scope of the standard are never bifurcated. Instead, the hybrid financial instrument as a whole is assessed for classification.

Based on its assessment, the Company does not believe that the new classification requirements will have a material impact on its accounting for financial assets.

(ii) Impairment - Financial assets and contract assets

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with a forward-looking 'expected credit loss' (ECL) model. This will require considerable judgment as to how changes in economic factors affect ECLs, which will be determined on a probability-weighted basis.

The new impairment model will apply to financial assets measured at amortized cost or FVOCI, except for investments in equity instruments, and to contract assets.

Under IFRS 9, loss allowances will be measured on either of the following bases:

- 12-month ECLs. These are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date; and
- lifetime ECLs. These are ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

Lifetime ECL measurement applies if the credit risk of a financial asset at the reporting date has increased significantly since initial recognition and 12-month ECL measurement applies if it has not. An entity may determine that a financial asset's credit risk has not increased significantly if the asset has low credit risk at the reporting date. However, lifetime ECL measurement always applies for trade receivables and contract assets without a significant financing component; an entity may choose to apply this policy also for trade receivables and contract assets with a significant financing component.

The Company estimated that application of IFRS 9's impairment requirements at 1 January 2018 will not result in a material increase over the impairment recognised under IAS 39.

(iii) Classification - Financial liabilities

IFRS 9 largely retains the existing requirements in IAS 39 for the classification of financial liabilities.

However, under IAS 39 all fair value changes of liabilities designated as at FVTPL are recognised in profit or loss, whereas under IFRS 9 these fair value changes are generally presented as follows:

- the amount of change in the fair value that is attributable to changes in the credit risk of the liability is presented in OCI; and
- the remaining amount of change in the fair value is presented in profit or loss.

The Company has not designated any financial liabilities at FVTPL and the Company has no current intention to do so. The Company's assessment did not indicate any material impact regarding the classification of financial liabilities at 1 January 2018.

(iv) Disclosures

IFRS 9 will require extensive new disclosures, in particular credit risk and expected credit losses. The Company's preliminary assessment included an analysis to identify data gaps against current processes and the Company plans to implement the system and controls changes that it believes will be necessary to capture the required data.

(v) Transition

The Company will use the modified retrospective approach to transition and not present restated comparative information for prior periods. Adjustments to the carrying amounts of financial assets arising from the adoption of IFRS 9 will be recognised in retained earnings and reserves as at 1 January 2018.

(c) IFRS 16 Leases

IFRS 16 replaces existing leases guidance including IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases—Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*.

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early adoption is permitted for entities that apply IFRS 15 at or before the date of initial application of IFRS 16.

IFRS 16 introduces a single, on-balance sheet lease accounting model for lessees. A lessee recognises a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are recognition exemptions for short-term leases and leases of low value items. Lessor accounting remains similar to the current standard – i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

The Company is in the process of evaluating potential impact on its financial statements and has not yet completed its assessment.

(d) Other standards

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements.

- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle – Amendments to IFRS 1 and IAS 28.
- Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (Amendments to IFRS 2).
- Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40).
- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28).
- IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.
- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments.

სს „ქართული ლუდის კომპანია“

2017 წლის
ფინანსური ანგარიშები



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
4 Liberty Square
0105 Tbilisi, Georgia
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
მოგება ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში
ანგარიში კაპიტალში ცვლილებების შესახებ
ანგარიში ფულადი ნაკადების შესახებ
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშებზე



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
4 Liberty Square
0105 Tbilisi, Georgia
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა

სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რომლიც შედგება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშსგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშსგან, სააქციო კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშსგან აღნიშნული თარიღით დასრულებული ფინანსური წლისათვის, და აგრეთვე ჩვენს შენიშვნებსაგან ამ ანგარიშების შესახებ, რომლებიც მოიცავს საბუღალტრო პოლიტიკის მნიშვნელოვან საკითხებსა და განმარტებითი ხასიათის სხვა ინფორმაციას

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ საქმიანობასა და ფულადი ნაკადების ბრუნვას აღნიშნული წლის დასრულების მდგომარეობით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

თვალსაზრისის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტების თანახმად, ჩვენი პასუხისმგებლობები აღწერილია ქვემოთ, ამ აუდიტორულ დასკვნის ფინანსური ანგარიშების აუდიტის ნაწილში აუდიტორების პასუხისმგებლობების შესახებ. ჩვენ დამოუკიდებელნი ვართ კომპანიისაგან თანახმად საერთაშორისო ეთიკის ნორმების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საბუღალტრო კოდექსისა (IESBA Code) და საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის რეგულაციური ეთიკური მოთხოვნებისა, და დავიცავით ეს და სხვა ეთიკური ვალდებულებები ამ მოთხოვნებისა და IESBA კოდექსის შესაბამისად. დარწმუნებულნი ვართ, რომ აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და სათანადო საფუძველს იძლევა ჩენი დასკვნის წარმოსადგენად

განცხადება მენეჯმენტის ანგარიშის შესახებ

მენეჯმენტის ანგარიშის წარმოდგენაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ვიმედოვნებთ, რომ მენეჯმენტის ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის თარიღის შემდგომ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშებთან მიმართებით, არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს და არანაირი ფორმით არ გამოხატავს რაიმე რწმუნებას ამ ანგარიშზე.

ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავცნოთ მენეჯმენტის ანგარიშს როდესაც მას მივიღებთ და ამის შემდეგ ვიმსჯელოთ, არსებითად შეუსაბამოა თუ არა იგი ფინანსურ ანგარიშებთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ მონაცემებთან, ან სხვაგვარადაა თუ არა არსებითად შეუსაბამო.

მენეჯმენტის ანგარიშის გაცნობისას, ჩვენ განვსაზღვრავთ, სხვა ინფორმაცია:

– არის თუ არა ფინანსურ ანგარიშებთან შესაბამისი და ხომ არ შეიცავს არსებითად

არასწორ მონაცემებს;

- შეცავს თუ არა ყველა მონაცემს, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ

მენეჯმენტისა და ფინანსურ ანგარიშების მართვის ფუნქციებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა

მენეჯმენტი ასუბსმგებელია ფინანსური ანგარიშების IFRS-ის შესაბამისად მომზადებასა და სათანადო წარდგენაზე, და ასევე შიდა კონტროლებზე, რომელსაც მენეჯმენტი აუცილებლად თვლის ფინანსური ანგარიშების მოსამზადებლად, რომელიც არ მოიცავს უნებლიე თუ განზრახ დაშვებულარსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას, მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს კომპანიის შესაძლებლობა მომავალში საქმიანობის უწყვეტად განსახორციელებლად, საჭიროებისამებრ გაამჟღავნოს საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს ეს ინფორმაცია ანგარიშების საფუძვლად, თუკი მენეჯმენტი არ აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეჩერებას ან არ აქვს სხვა ალტერნატივა გარდა ზემოაღნიშნულის განხორციელებისა.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიანზედამხედველობა გაუწიონ ფინანსური ანგარიშების პროცესს.

აუდიტორების პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშების აუდიტში

ჩვენი მიზანია მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნებულება, თუ რამდენად თავისუფალია არსებითი შეცდომების, უნებლიე თუ განზრახ გადაცდომებისა თუ ყალბი მონაცემებისაგან ფინანსური ანგარიშები მთლიანობაში, და წარმოვადგინოთ აუდიტორული დასკვნა რომელიც შეიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას განზრახ ქმედების ან შეცდომის შედეგად, და იგი მიიჩნევა არსებითად, თუ რომელიმე მათგანმა ცალკე, ან მათმა ერთობლიობამ, გონივრული ვარაუდით, შეიძლება ზემოქმედება იქონიონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომელსაც ისინი ამ ფინანსური ანგარიშების საფუძველზე მიიღებენ.

ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობასა და პროფესიულ სკეპტიციზმს აუდიტის მთელ პერიოდში, ჩვენ, ასევე:

- ვავლენთ და ვაფასებთ არსებითი უზუსტობების რისკებს ფინანსურ ანგარიშებში, მიუხედავად იმისა, შეცდომების, თუ განზრახ ქმედების შედეგადაა ისინი წარმოშობილი, ვგეგმავთ და ვახორციელებთ აუდიტის პროცედურებს ამგვარ რისკებზე რეაგირებისათვის, ვღებულობთ საკმარის და სათანადო მტკიცებულებებს ჩვენი მოსაზრების დასასაბუთებლად. რისკი, რომ თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობა ვერ იქნეს გამოვლენილი, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს შეთქმულებას, გაყალბებას, განზრახ უმოქმედობას, შეცდომებს, ან შიდა კონტროლზე თავის არიდებას;
- ვიხილავთ შიდა კონტროლის წესებს აუდიტთან მიმართებაში, რათა შევიშალოთ, აუდიტის პროცედურები მოცემული გარემოების შესაფერისად მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტურობის შესახებ;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის მიზანშეწონილობასა და დაშვებების შეფასების და მენეჯმენტის მიერ დაკავშირებული განმარტებების გონივრულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას, მენეჯმენტის მიერ საქმიანობის უწყვეტობის ბუღალტრული

ადრიცხვის საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ და მიღებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა, რომელიც უკავშირდება მოვლენებსა და პირობებს, რომლებმაც შესაძლოა გარკვეული ეჭვები წარმოშვან კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობით გაგრძელების შესახებ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ასეთი გაურკვევლობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულნი ვართ აუდიტორული დასკვნაში გავამახვილოთ ყურადღება შესაბამის განმარტებებზე ფინანსური ანგარიშებაში ან, თუ ეს განმარტებები არაა ადეკვატური, მაშინ, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტის შედეგად მიღებულ მტკიცებულებებს, რომლებსაც მოვიპოვეთ აუდიტის ანგარიშის შედგენის თარიღსთვის. თუმცადა, შემდგომში წარმოშობილმა პირობებმა ან გარემოებებმა შესაძლოა კომპანიის მომავალი საქმიანობების შეწყვეტის საჭიროება წარმოშვას;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებებს, და უზრუნველყოფენ თუ არა მათში მოცემული ძირითადი ტრანსაქციები და გარემოებები ასეთი ანგარიშების სამართლიანი პრეზენტაციის ხარისხს.

ჩვენს მოსაზრებას წარვუდგენთ მართვაზე პასუხისმგებელ პირებს, მათ შორის საკითხებზე, რომლებიც მოიცავს აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბსა და ვადებს, ასევე აუდიტის მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის, ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან გადახრებს კომპანიის შიდა კონტროლში.

საკონტრაქტო პარტნიორი წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორული ანგარიშის შედეგებზე

კარენ საფარიანი
/ხელმოწერა, ბეჭედი

შპს KPMG Georgia
30 ივლისი, 2018წ

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2017წ	31 დეკემბერი, 2016წ.
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	76,817	76,116
არამატერიალური აქტივები		114	136
ავანსები გრძელვადიან აქტივებში		49	1,067
ინვესტიცია სხვა კომპანიის კაპიტალში	11	3,801	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		163	163
გრძელვადიანი აქტივები		80,944	77,482
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	12	15,112	11,410
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	13	14,825	8,422
ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტი	14	1,050	1,834
მოკლევადიანი აქტივები		30,987	21,666
სულ, აქტივები		111,931	99,148
კაპიტალი	15		
სააქციო კაპიტალი		56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება (აკუმულირებული ზარალი)		3,420	(1,403)
სულ, კაპიტალი		59,940	55,117
სესხები	16	31,782	31,469
გრძელვადიანი ვალდებულებები		31,782	31,469
სესხები	16	7,604	6,070
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	17	8,523	6,492
კრედიტორული დავალიანება ინვესტიციებზე კაპიტალში	11	3,888	-
მიმდინარე საშემოსავლო გადასახდი		194	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები		20,209	12,562
სულ, სულ ვალდებულებები		51,991	44,031
სულ, ვალდებულებები და კაპიტალი		111,931	99,148

'000 ლარი	შენიშვნები	2017	2016
შემოსავლები საქონლის გაყიდვიდან		75,044	60,728
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	5	(36,890)	(31,434)
საერთო მოგება მოგება		38,154	29,294
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	7	(15,602)	(10,897)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(7,393)	(7,240)
უიმედო ვალების ხარჯი		(445)	(450)
სხვა საოპერაციო შემოსავლები		15	1,155
სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	(3,833)	(2,901)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		10,896	8,961
ფინანსური შემოსავალი	9	-	323
ფინანსური ხარჯები	9	(6,073)	(4,784)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(6,073)	(4,461)
მოგება დაბეგვრამდე		4,823	4,500
მოგების გადასახადის სარგებელი		-	210
მოგება და სხვა მთლიანი შემოსავლები წლის გაბნევაში		4,823	4,710

ეს ფინანსური ანგარიშები დამტკიცდა მენეჯმენტის მიერ 2018 წლის 30 ივლისს და ხელმოწერილი იქნა შემდეგი პირები მიერ

/ხელმოწერა/
კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

/ხელმოწერა/
გიორგი ხუბუა
მთავარი ბუღალტერი

'000 ლარი	კომპანიის აქციონერების მიმართ გასანაწილებელი გაუნაწილებელი			
	სააქციო კაპიტალი	გადაუხდელი სააქციო კაპიტალი	მოგება (აკუმულირე- ბული ზარალი)	სულ. კაპიტალი
ბალანსი 2016 წლის 01 იანვისათვის	70,770	(14,250)	(4,213)	52,307
მთლიანი ჯამური შემოსავალი				
მოგება და მთლიანი ჯამური შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	4,710	4,710
ტრანსაქციები კომპანიის მფლობელებთან				
დივიდენდები	-	-	(1,900)	(1,900)
სააქციო კაპიტალის შემცირება	(14,250)	14,250	-	-
სულ, ტრანსაქციები კომპანიის მფლობელებთან	(14,250)	14,250	(1,900)	(1,900)
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	56,520	-	(1,403)	55,117
ბალანსი 2017 წლის 01 იანვისათვის	56,520	-	(1,403)	55,117
სულ, ჯამური შემოსავალი				
მოგება და მთლიანი ჯამური შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	4,823	4,823
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	56,520	-	3,420	59,940

'000 GEL	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება საშემოსავლოს დაბეგვრამდე		4,823	4,500
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		8,911	8,048
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		286	-
უმედო ვალი		445	450
წმინდა ფინანსური ხარჯები		6,073	4,461
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან, საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		20,538	17,459
ცვლილებები მარაგებში		(3,702)	(2,351)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში		(6,861)	(1,421)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		1,892	(555)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან, მოგების გადასახადის გადახდამდე		11,867	13,132
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		11,867	13,132
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(8,873)	(19,507)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(72)
სხვა გრძელვადიანი აქტივების შეძენა		-	(274)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან		(8,873)	(19,853)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსავლები სესხებიდან	16(b)	5,078	83,971
სესხების გადახდა	16(b)	(7,512)	(74,305)
გადახდილი პროცენტები	16(b)	(1,544)	(2,403)
წმინდა ფულადი ნაკადები (ჩადებული/მიღებული) ფინანსური საქმიანობით		(3,978)	7,263
წმინდა ფულადი სახსრების და მისი ექვივალენტის ზრდა (შემცირება)		(984)	542
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტი 01 იანვრის მდგომარეობით		1,834	1,272
სავალუტო კურსის ცვალებადობის გავლენა ფულადი სახსრებისა და მისი ექვივალენტზე		200	20
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	14	1,050	1,834

1. ანგარიშგებელი ობიექტი

(a) ბიზნეს-გარემო

კომპანია საქმიანობებს ახორციელებს საქართველოში. შესაბამისად, მისი ოპერაციები საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებს მოიცავს, რომლებიც, თავიანთი მახასიათებლებით, მზარდ, განვითარებად ბაზარს წარმოადგენს. ქვეყნის სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი საკანონმდებლო ბაზა განვითარებას განაგრძობს, თუმცა ზოგიერთ ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებსა და ხშირ ცვლილებებს, რაც, სხვა იურიდიულ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სერიოზული გამოწვევების წინაშე აყენებს საქართველოში მოქმედ კომპანიებს. ფინანსური ანგარიშები ასახავს მენეჯმენტისეულ შეფასებას, თუ რა გავლენას ახდენს საქართველოში არსებული ბიზნეს-გარემო კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს-გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის მიერ წარმოდგენილი შეფასებისაგან

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს „ქართული ლუდის კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) - სააქციო საზიგადოება, როგორც ეს განიმარტება საქართველოს სამოქალაქო კოდექსით, დაფუძნდა 2011 წლის 09 ივნისს. კომპანიამ სოფელ საგურამოში (საქართველო) ააშენა ახალი ქარხანა, რომელმაც მუშაობა დაიწყო 2102 წლის თებერვალში. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404900737.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის ადგილსამყოფელია: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი საგურამო.

კომპანის ძირითადი საქმიანობის საგანს წარმოადგენს ლუდისა და უალკოჰოლო სასმელების წარმოება სოფელ საგურამოში მდებარე ლუდის ქარხანაში. ეს პროდუქცია იყიდება როგორც საქართველოში, ისე საზღვარგარეთ.

2016 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები არიან შპს „მიქსორი“ (63.5%), შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ (24.11%) და შპს „პსკ ფარმა“ (12.39%).

კომპანიას ერთობლივად მართავს ორი პირი: ცეზარ ჩოხელი და იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი, რომლებიც უფლებამოსილნი არიან საკუთარი შეხედულებისამებრ და საკუთარი სარგებლის მიხედვით განახორციელონ კომპანიის ოპერაციები. გარდა ამ კომპანიისა, მათ მთელი რიგი სხვა ბიზნეს-ინტერესებიც გააჩნიათ.

დაკავშირებული მხრის ოპერაციები დეტალურადაა წარმოდგენილი შენიშვნა 22-ში

2. ბუღალტრული აღრიცხვის ბაზისი

შესაბამისობის განცხადება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“IFRSs”) შესაბამისად

3. მოქმედი და წარმოდგენილი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი (“GEL”), რომელიც არის

კომპანიის ფუნქციური ვალუტა და რომელშიც წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშები. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს მეთასედიამდე.

4. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშების მომზადება IFRS-ები შესაბამისად, მენეჯმენტისაგან მოითხოვს შეფასებებს, გადაწყვეტილებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, ფაქტობრივი შედეგები კი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების შესახებ, შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებების, გადაწყვეტილებებისა და მოსაზრებებისაგან.

შეფასებები და ძირითადი მოსაზრებები განიხილება მიმდინარე საფუძველზე. საანგარიშგებო საკითხებზე შეფასებები ეხება პერიოდს, რომელშიც გაკეთდა ასეთი შეფასებები და ნებისმიერ მომავალ პერიოდებს, რომლებზეც ეს შეფასებები ახდენენ გავლენას.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების მიმართ არსებითი გადაწყვეტილებების შესახებ, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშებაში აღიარებულ თანხებზე, შეტანილია შენიშვნაში 25 დ (iv) - ინვენტარის სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა.

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

აქტივის ან პასივის რეალური ღირებულების შეფასებისას, კომპანია იყენებს საბაზრო დაკვირვებების მონაცემებს, რამდენადაც ეს შესაძლებელია. რეალური ღირებულებები კლასიფიცირებულია რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებზე, შეფასებების ტექნიკაში გამოყენებული საწყისი მონაცემების საფუძველზე, შემდეგნაირად:

- დონე 1: კოტირებული ბაზარო ფასი (დაურეგულირებელი) იდენტური ინსტრუმენტის აქტიურ ბაზარზე;
- დონე 2: დონე 1-ში მოცემული კოტირებული ფასისაგან განსხვავებული საწყისი მონაცემები, რომლებიც დაიკვირვება ან უშუალოდ (ანუ, როგორც ფასები), ან არაპირდაპირ (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე)
- დონე 3: აქტივის ან პასივის საწყისი მონაცემები, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს (არადაკვირვებადი საწყისი მონაცემები)

თუ აქტივის ან პასივის რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის გამოყენებული საწყისი მონაცემები შეიძლება კლასიფიცირებული იქნას რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებზე, მაშინ, რეალური ღირებულება მთლიანად განისაზღვრება რეალური ღირებულების იერარქიის იმავე დონეზე, როგორც ყველაზე ქვედა დონის საწყისი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვანია ღირებულების სრული განსაზღვრისათვის.

კომპანია აღიარებს რეალური ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის ცვლილებებს იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ამგვარ ცვლილებებს.

დამატებითი ინფორმაცია რეალური ღირებულების განსაზღვრის დაშვებების შესახებ, მოცემულია შენიშვნაში 25(ა) - სააღრიცხვო კლასიფიკაციური და რეალური ღირებულებები

5. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

'000 ლარი	2017	2016
პირდაპირი ხარჯები	29,108	25,120
არაპირდაპირი ხარჯები	6,561	5,225
ცვეთა	1,221	1,089
	36,890	31,434

პირდაპირი ხარჯები მოიცავს პერსონალის ხარჯებს 2,329 ათასი ლარის ოდენობით) (2016 წელს - 1,863 ათასი ლარი).

6. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
პერსონალის ხარჯები	3,639	3,379
საგადასახადო ხარჯები, საშემოსავლოს გარდა	866	792
ცვეთა	725	698
საოფისე ხარჯები	487	591
პროფესიონალური მომსახურებები	477	550
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	271	259
სადაზღვევო ხარჯები	228	268
საბაკო საკომისიო	101	341
მიღებული ავანსების ჩამოსწერა	-	110
სხვა	599	252
	7,393	7,240

7. გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
საერჯკლამო და სამარკეტინგო ხარჯები	8,366	4,461
ცვეთა	3,083	3,273
ჰონორარები	1,587	1,277
სადისტრიბუციო ხარჯები	1,448	860
პერსონალის ხარჯები	1,118	961
სხვა	-	65
	15,602	10,897

8. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
ცვეთა	3,833	2,862
სხვა	-	39
	3,833	2,901

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 GEL	2017	2016
საპროცენტო შემოსავლები კრედიტებიდან და დებიტორული ანგარიშებიდან	-	323
ფინანსური შემოსავლი	-	323
სუფთა ზარალი უცხოური ვალუტით	(4,387)	(2,878)
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე, გაანგარიშებული ამორტიზებული ღირებულებით	(1,686)	(1,906)
ფინანსური ხარჯები	(6,073)	(4,784)
სუფთა ფინანსური ხარჯები	(6,073)	(4,461)

10. ძირითადი საშუალებები

'000 GEL	მიწა და შენობები	მანქანა-დანადგარები	საიოფისე აღჭურვილობა	საავტო და სარეკლამო აღჭურვილობა	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა & დაუდგმელი მოწყობილობები	სულ
ღირებულება							
ბალანსი 2016 წლის 01 იანვარს	16,338	65,847	913	21,647	2,255	34	107,034
ნამატი	-	65	43	4,764	149	14,486	19,507
ტრანსფერები	65	500	-	-	-	(565)	-
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბერს	16,403	66,412	956	26,411	2,404	13,955	126,541
ბალანსი 2017 წლის 01 იანვარს	16,403	66,412	956	26,411	2,404	13,955	126,541
ნამატი	181	254	55	4,715	354	4,332	9,891
განკარგვა/ჩამოწერა	-	-	-	(90)	(3)	(208)	(301)
ტრანსფერები	169	17,810	-	-	-	(17,979)	-
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	16,753	84,476	1,011	31,036	2,755	100	136,131
ცვეთისა და გაუფასურების დანაკარგები							
2016 წლის 01 იანვარს	2,616	23,049	765	14,327	1,649	-	42,406
წლიური ცვეთა	741	3,674	87	3,134	383	-	8,019
2016 წლის 31 დეკემბერს	3,357	26,723	852	17,461	2,032	-	50,425
2017 წლის 01 იანვარს	3,357	26,723	852	17,461	2,032	-	50,425

წლიური ცვეთა	740	4,730	58	3,117	259	-	8,904
განკარგვა/ჩამოწერა	-	-	-	(14)	(1)	-	(15)
2017 წლის 31 დეკემბერს	4,097	31,453	910	20,564	2,290	-	59,314
ტარიფები							
2016 წლის 01 იანვარს	13,722	42,798	148	7,320	606	34	64,628
2016 წლის 31 დეკემბერს	13,046	39,689	104	8,950	372	13,955	76,116
2017 წლის 31 დეკემბერს	12,656	53,023	101	10,472	465	100	76,817

ცვეთის ხარჯები 1,221 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს - 1,089 ათასი ლარი) დაერიცხა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (იხილეთ შენიშვნა 5), 3,083 ათასი ლარი (2016 წელს - 3,273 ათასი ლარი) - გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 7), 3,833 ათასი ლარი (2016 წელს - 2,862 ათასი ლარი) - სხვა საოპერაციო ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 8), 725 ათასი ლარი (2016 წელს - 698 ათასი ლარი) - საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 6) და 42 ათასი ლარი გადავიდა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის (20-16 წელს: 97 ათასი ლარი)

კომპანიის სხვა ძირითადი საშუალებები მოიცავს ავტოტრანსპორტს.

უზრუნველყოფა

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 11,963 ათასი ლარის (2016 წელს: 13,117 ათასი ლარის) საბალანსო ღირებულების მანქანა-დანადგარები დაექვემდებარა რეგისტრირებულ გირავნობას გრძელვადიან აქტივებზე არსებული ვალდებულებების შესრულების უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 16)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 64,854 ათასი ლარის (2016 წელს - 62,999 ათასი ლარის) ღირებულების მთელი ძირითადი საშუალებები, გარდა წინა აბზაცში მითითებულისა, დაექვემდებარა რეგისტრირებულ გირავნობას საბანკო სესხების უზრუნველყოფის სახით.

11. კაპიტალში ინვესტირების ობიექტი

2017 წლის 25 დეკემბერს, კომპანიამ მონაწილეობ მიიღო ახალი კომპანიის - Retail Investments LLC-ის (საქართველოში რეგისტრირებული ასოცირებული კომპანია) შექმნაში, რომელშიც კომპანიამ განახორციელა 1,500 ათასი აშშ დოლარის ინვესტიცია, რის შედეგადაც იგი გახდა Retail Investments LLC-ში წილებისა და ხმის მიცემის უფლებების 33,3%-ის მფლობელი. 2017 წლის განმავლობაში Retail Investments LLC-ს არანაირი საქმიანობა არ შეუსრულებია. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ კომპანიას არ აქვს გადახდილი ინვესტიციის თანხა.

12. სასაქონლო-მტერიალური მარაგები

'000 ლარი	2017	2016
ნედლეული და შესაფუთი მასალები	9,328	7,233
მზა პროდუქცია	1,453	1,031
დაუმთავრებელი წარმოება	922	500

გასაყიდი პროდუქტები	834	1,168
სხვა მარაგები	2,575	1,478
	15,112	11,410

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 15,112 ათასი ლარის ღირებულების სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები (2016 წელს - 11,410 ათასი ლარის) დაგირავებულია საბანკო კრედიტების დაფარვის უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 16)

13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული ანგარიშები

'000 ლარი	2017	2016
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10,118	5,827
სხვა დებიტორული დავალიანება	851	1,219
სულ, ფინანსური აქტივები სავაჭრო და დებიტორული დავალიანება ფარგლებში	10,969	7,046
გაცემული ავანსები	3,856	1,376
სულ, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	14,825	8,422

კომპანიის საკრედიტო და სხვა სავალუტო რისკები და სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული დანაკარგების გაუფასურების ხარჯი მოცემულია შენიშვნაში 18

14. ნაღდი ფული და ფულის ექვივალენტი

'000 ლარი	2017	2016
ნაღდი ფული სალაროში	-	1
საბანკო ანგარიშების ნაშთები და დეპოზიტები მოთხოვნამდე	1,050	1,833
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში	1,050	1,834

საპოცენტო განაკვეთის რისკების მიმართ კომპანიის დაქვემდებარებისა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სენსიტიურობის ანალიზისათვის იხილეთ შენიშვნა 18

15. კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

2011 წლის სექტემბერში, კომპანიის აქციონერთა კრებამ მიიღო გადაწყვეტილება, რომ გამოეშვა 70,769,900 ცალი ჩვეულებრივი აქცია, თითოეული - 1,00 ლარის ნომინალური ღირებულებით. ამ გადაწყვეტილების თანახმად, თითოეული აქციონერი ვალდებულია, სამ წელიწადში ერთხელ შეიტანოს კომპანიის კაპიტალში კონტრიბუცია (ფულადი ან ქონებრივი), ასეთი პერიოდის განუსაზღვრელი ვადით გახანგრლივების არჩევანით.

2016 წლის 20 დეკემბერს გამართული აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით, კომპანიის მთლიანი სააქციო კაპიტალი განისაზღვრა 56,519,789 ლარის ოდენობით, იმ საფუძველზე, რომ კრების გამართვის თარიღისათვის სრულად იყო გადახდილი 56,519,789 აქციის ღირებულება, თითოეული აქცია - 1,00 ლარის ნომინალური ღირებულების

	ჩეულერები აქციები	
	2017	2016
აქციების რაოდენობა		
ავტორიზირებული აქციები	56,519,789	56,519,789
ნომინალური ღირებულება	1 ლარი	1 ლარი
გაცემული და სრულად გადახდილი 01 იანვრისათვის	56,519,789	56,519,789
31 დეკემბრის გამოშვებული და სრულად გადახდილი	56,519,789	56,519,789

აქციონერთა არაფულადი კონტრიბუციები აღიარებულია აქტივების რეალური ღირებულებით, ან აქტივების ჩამოწერის რეალური ღირებულებით კონტრიბუციის თარიღის მდგომარეობით.

დივიდენდები Dividends

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, კომპანიის მიერ დივიდენდები გამოცხადებული არ ყოფილა (2016 წელს გამოცხადებულმა დივიდენდებმა შეადგინა 1,900 ათასი ლარი)

31 დეკემბრის დასრულებული 2016 წლისათვის გამოცხადებული დივიდენდები ნაღდი ფულით გადახდილი არ ყოფილა მაგრამ ამ თანხით დაიფარა აქციონერთა სესხების ძირი თანხა

16. სესხები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის კრედიტებისა და სესხების საკონტრაქტო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია როგორც ამორიზაციის ღირებულება. უფრო დაწვრილებითი მონაცემებისათვის კომპანიის პროცენტის სესხების, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 18

'000 ლარი	2017	2016
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	20,575	20,473
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ვალდებულება	11,207	10,996
	31,782	31,469
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები მიმდინარე ნაწილი	3,164	1,884
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანების მიმდინარე ნაწილი	4,440	4,186
	7,604	6,070
	39,386	37,539

(a) დავალიანების გადახდის ვადები და გრაფიკი:

დასაფარი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	ამოწურვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8%	2023	9,368	9,368
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	5.5% -7.2% + რვრო-ლიბორ	2023	14,371	14,371
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანება	ევრო	0%-8%	2018	2,516	2,516
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანება	ევრო	5%	2022	13,131	13,131
სულ				39,386	39,386

2016 წლის 31 დეკემბრისათვის					
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	ამოწურვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	ევრო	8%	2023	8,430	8,430
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	ევრო	7.2% + ევროლიბორ	2023	13,927	13,927
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ანგარიშები	ევრო	0%-8%	2018	2,007	2,007
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ანგარიშები	ევრო	5%	2022	13,175	13,175
სულ				37,539	37,539

საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი ქონებით:

- 64,854 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებები (2016 წელს - 62,999 ათასი ლარი). (იხილეთ შენიშვნა 10)
- 15,112 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებები (2016 წელს - 11,410 ათასი ლარი). (იხილეთ შენიშვნა 12)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ანგარიშები ასევე იყო უზრუნველყოფილი 11,963 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებებით (2016 წელს - 13,117 ათასი ლარი), (იხილეთ შენიშვნა 10)

(b) ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობების რეკონსილაცია

	01 იანვარი	შემოსული	საპროცენტო	ზარალი ვალუტის კურსის გამო	გასული ფული (ძირითადი)	კულის გადინება (პროცენტი)	31 დეკემბერი
'000 ლარი	2017	ფული	ხარჯი	გამო	(ძირითადი)	(პროცენტი)	2017
Borrowed funds	37,539	5,078	1,686	4,139	(7,512)	(1,544)	39,386

(c) გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანება

კომპანიამ შეიძინა საწარმოო აღჭურვილობები რამდენიმე ხელშეკრულებით, გადახდის გადავადების პირობებით

გრძელვადიანი აქტივების კონტრაქტებით, ძირითად აქტივებზე საკუთრების უფლება

კომპანიაზე გადადის კომპანიისათვის ამ აქტივების მიწოდების მომენტში. 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის და 2016 წელს, ამ კონტრაქტებით, გადახდილ გადავადების პირობები აღიარებულია ცვეთის ღირებულებით, მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, და ნაჩვენებია კრედიტორული დავალიანების სახით გრძელვადიანი აქტივებისათვის. კომპანია აღიარებს ამ აქტივების ღირებულებას აღიარების თარიღებში არსებული ფასით

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

‘000 ლარი	2017	2016
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	6,880	4,808
საგადასახდო კრედიტორული დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	722	774
ვალდებულებები შესყიდულ ძირითად საშუალებებზე	614	570
სხვა საკრედიტო დავალიანებები	109	230
სულ, ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებების ფარგლებში	8,325	6,382
მიღებული ავანსები	198	110
სულ, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	8,523	6,492

სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 18

18. რეალური ღირებულება და რისკის მართვა

(a) ბუღალტრული აღრიცხვის კლასიფიკაციები და რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულებების განსაზღვრის მიზანია ერთმანეთს მივუახლოვოთ ფასი, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნას პასივის გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სათანადო გარიგების ფარგლებში, რეალური ფასის განსაზღვრის თარიღში. მაგრამ, გაურკვევლობებისა და სუბიექტური მოსაზრებების გათვალისწინებით, რეალურ ფასად არ უნდა იქნას მიჩნეული აქტივის რეალიზებადი ღირებულება, რომელიც გადაიხდება ან მიიღება მისი გაყიდვის/შესყიდვისთანავე

კომპანიამ თავისი აქტივებისა და პასივების რეალური ღირებულება განსაზღვრა შეფასების მეთოდის გამოყენებით. შეფასების მეთოდის ტექნიკის მიზანია მივაღწიოთ რეალური ღირებულების ისეთ განსაზღვრას, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნას პასივის გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სათანადო გარიგების ფარგლებში, რეალური ფასის განსაზღვრის თარიღში. შეფასების მეთოდად გამოყენებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივისა და პასივის რეალური ღირებულება გამოიანგარიშება მომავალი ფულადი ნაკადების ძირი თანხებისა და პროცენტების ახლანდელი ღირებულებით, რომელიც საბაზრო საპროცენტო განაკვეთითაა დისკონტირებული ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის

კომპანიის მენეჯმენტის რწმენით, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და პასივების რეალური ღირებულება ახლოსაა მათ საბალანსო ღირებულებასთან

(b) ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია ექვემდებარება თავისი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით წარმოშობილ შემდეგ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 18 (ბ) (ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 18 (ბ) (iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ 18 (ბ) (iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

კომპანია სრულადაა პასუხისმგებელი თავისი რისკების ფარგლების განსაზღვრასა და მართვაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა იქმნება იმ რისკების გამოვლენის, ანალიზის, შესაბამისი შეზღუდვების განსაზღვრის, კონტროლისა და მონიტორინგისათვის, რომელთა წინაშეც კომპანია შეიძლება აღმოჩნდეს. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემები რეგულარულად გადაისინჯება, რათა აისახოს კომპანიის საბაზრო პირობები და საქმიანობები. კომპანია თავისი წესების, მომზადებისა და მართვის პროცედურების შესაბამისად ცდილობს განავითაროს მართვის დისციპლინირებული და კონსტრუქციული გარემო, რომელშიც ყველა თანამშრომელს ეცოდინება თავისი როლი და მოვალეობები.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მეორე მხარე ვერ ასრულებს საკონტრაქტო ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანიას წარმოეშვება დებიტორული დავალიანება კლიენტების მხრიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ანგარიშგების თარიღისათვის, მაქსიმალური საკრედიტო რისკები იყო შემდეგი სიდიდის:

'000 ლარი	შენიშვნები	საბალანსო ღირებულება	
		2017	2016
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	13	11,013	6,277
სხვა დებიტორული დავალიანებები	13	851	1,219
ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტი	14	1,050	1,833
		12,914	9,329
კონტრაქტი გაცემულ ფინანსურ გარანტიებზე		-	13,970

2017 წლის 30 მარტს კომპანიამ ხელი მოაწერა შეწყვეტის ხელშეკრულებას „თიბისი ბანკთან“, რომლითაც შეწყდა კომპანიის მიერ მისი მშობელი კომპანიის (შპს „მიქსორი“, ყოფილი შპს „ბეტონის ქარხანა“) მიმართ გაცემული გარანტიები (შენიშვნა 21 (გ))

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

იმაზე, თუ რამდენად ექვემდებარება კომპანიას საკრედიტო რისკებს, გავლენას ახდენს ძირითადად თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. მაგრამ, კომპანიის მენეჯმენტი განიხილავს ასევე ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტურის ბაზის საკრედიტო რისკებზე. მათ შორის, დეფოლტის რისკზე მრეწველობაში და ქვეყანაში, სადაც კომპანიის კლიენტები საქმიანობენ, რადგან, ამ ფაქტორებს შესაძლოა გავლენა ექნეთ საკრედიტო რისკზე, განსაკუთრებით კი ახლანდელ ეკონომიკური დადგომის პირობებში. კომპანიის შემოსავლების დაახლოებით 51% (2016 წელს - 51%) მოდის სავაჭო (კომპანიის პროდუქციის გაყიდვის) ტრანსაქციებზე ერთ ცალკეულ ადგილობრივ მომხმარებელთან. კომპანიამ მიაღწია, რომ მისი საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა შემოსავლებისა და დებიტორული

დავალიანებების მაღალი კონცენტრაციის გამო. კომპანია თანამშრომლობს კლიენტებთან დღიდან რეგისტრაციისა, და ამ პერიოდში ზარალს არ განიცდის.

საკრედიტო რისკი იმართება კლიენტებისაგან ავანსის მოთხოვნის ან მათი გადახდისუნარიანობის შეფასების გზით კრედიტის გაცემამდე, აგრეთვე დებიტორული დავალიანებების ყოველთვიური მონიტორინგითა და დავალიანების დაუყოვნებლივი გადახდის მოთხოვნით, როდესაც ბალანსი თითოეული ცალკეული კონტრაგენტებისათვის დადგენილ კონკრეტულ ზღვარს უახლოვდება. ჩეულდებრივ, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების მიმართ უზრუნველყოფა არ მოითხოვება. უცხოელ კლიენტებთან ურთიერთობებში, კომპანია ხშირ შემთხვევებში იყენებს ავანსის მექანიზმს. კომპანიის შემოსავლების უმეტესი ნაწილი მოდის ტრანსაქციებზე შიდა კლიენტურასთან.

ანგარიშის წარდგენის თარიღის მდგომარეობით, მაქსიმალური საკრედიტო რისკების სიდიდე დებიტორული დავალიანებებზე, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი

	საბალანსო ღირებულება	
	2017	2016
'000 ლარი		
ადგილობრივი	9,667	6,037
დსთ ქვეყნები	451	240
	10,118	5,827

ზარალი გაუფასურებიდან

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ხანდაზმულობა ანგარიშის წარდგენის პერიოდისათვის, იყო შემდეგი:

	სულ	გაუფასურება	სულ	გაუფასურება
	2017	2017	2016	2016
'000 ლარი				
არა ვადაგადაცილებული	5,267	-	4,609	-
ვადაგადაცილებული 0 - 90 დღით	4,640	-	569	-
ვადაგადაცილებული 91 – 180 დღით	190	-	1	-
ვადაგადაცილებული 181-365 დღით	3	-	90	-
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი პერიოდით	913	895	1,008	450
	11,013	895	6,277	450

კომპანია მიიჩნევს, რომ ვადაგადაცილებული გაუფასურების ზარალის თანხები სავარაუდოდ, შესაძლებელია შეგროვდეს ძირითადი კლიენტების ადრინდელი საგადასახადო ქცევებისა და ანალიზის საფუძველზე, შესაბამისი მონაცემებზე წვდომისას.

წლის განმავლობაში სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მიმართ გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

'000 ლარი	ცალკეული გაუფასურებები	
	2017	2016
ბალანსი წლის დასაწყისში	450	-
აღიარებული ზარალი გაუფასურებიდან	445	450
ბალანსი წლის ბოლოს	895	450

ფულადი სახსრები და ფულის ექვივალენტი

კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ინახება Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული მოკლებადიანი დეფოლტის B რაიტინგის მქონე საქართველოს ბანკებში

(iii) **ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი არის იმ სირთულეების წარმოშობის რისკი, რომლის წინაშეც შეიძლება აღმოჩნდეს კომპანია ნაკისრ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და რომლებიც რეგულირდება ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის წარდგენის გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვის მიმართ, არის შემდგომისდაგვარი უზრუნველყოფა, რომ კომპანიას ნებისმიერ მომენტში ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა რათა შეასრულოს ნაკისრი ვალდებულებები მათი შესრულების ვადაში, როგორც ჩეულებრივ, ისე სტრესულ სიტუაციებში, არასაჭირო ხარჯის გაწევისა და კომპანიის რეპუტაციისთვის რაიმე რისკის შექმნის გარეშე. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს ფულადი სახსრების დონე იმ სოდიდით, რომ შემდგომ საგარეულო ფინანსური ვალდებულებების შესრულება მომდევნო 60 დღიან ვადაში

ლიკვიდურობის მოთხოვნების მართვისათვის, კომპანია აკეთებს ფულადი სახსრების მოძრაობის მოკლევადიან პროგნოზებს საგარეულო ფინანსურ საჭიროებებზე დაყრდნობით, რომლებსაც შესაბამისი საოპერაციო საქმიანობების ხასიათი განსაზღვრავს. როგორც წესი, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ საკმარისი მოცულობით ჰქონდეს ფულადი სახსრები რათა მომდევნო 60-დღიან პერიოდში დაფაროს საგარეულო საოპერაციო ხარჯები, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ხარჯები. აქ გათვალისწინებული არ არის ექსტრემალური გარემოებების პოტენციური ზემოქმედება, რომელთა წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელი იყო, მაგალითად - სტიქიური მოვლენებისა.

დაქვემდებარება ლიკვიდურობის რისკზე

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო პირობებით გათვალისწინებული ვადების დარჩენილი პერიოდები ანგარიშგების წარდგენის თარიღის მდგომარეობით. თანხები წარმოდგენილია ჯამურად, დისკონტირების გარეშე, და მოიცავს საპროცენტო გადასახადებს, მაგრამ არ მოიცავს შეთანხმებულ ურთიერთჩათვლებს. ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის გასაცემად მაქსიმალური საგარანტიო თანხა გამოყოფილია უფრო ადრე, ვიდრე მისი მოთხოვნა გაიცემოდა

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულ.	საკონტრაქტო ფულადი მოძრაობა	6 თვეზე ნაკლები	6-12 თვე	1-2 წელი	2-5 წელი	5 წელზე მეტი
არა-წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	23,739	25,977	1,632	2,243	5,331	14,423	2,348
კრედიტორული დავალიანება გრძელვადიან აქტივებზე	15,647	14,069	2,159	2,281	3,152	6,477	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	8,325	8,325	8,325	-	-	-	-
კრედიტორული დავალიანება ინვესტირების ობიექტის კაპიტალში	3,888	3,888	3,888				
	51,599	52,259	16,004	4,524	8,483	20,900	2,348

2016 წლის 31 დეკემბერი

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულ.	საკონტრაქტო ფულადი მოძრაობა	6 თვეზე ნაკლები	6-12 თვე	1-2 წელი	2-5 წელი	5 წელზე მეტი
არა-წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	22,357	27,553	1,351	1,351	3,564	14,228	7,059
კრედიტორული დავალიანება გრძელვადიან აქტივებზე	15,182	16,201	2,319	2,105	3,389	5,989	2,399
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	6,382	6,382	6,382	-	-	-	-
პირობითიო ანაზღაურებები (შენიშვნა 21(გ))	-	13,970	13,970	-	-	-	-
	43,921	64,106	24,022	3,456	6,953	20,217	9,458

ნაკლებად სავარაუდოა, დაფარვის ვადების ანალიზში შეტანილი ფულადი ნაკადების დაფარვა მოხდეს უფრო ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული თანხებით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომელიც ცვლის საბაზრო ფასებს, მაგალითად, როგორცაა სავალუტო გაცვლითი კურსი, საპროცენტო განაკვეთი და კაპიტალის ღირებულება, რომლებიც გავლენას ახდენენ კომპანიის შემოსავლებზე ან მის მფლობელობაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია მისი გამოვლენის კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, უკუგების ოპტიმიზაციისას

კომპანია კისრულობს ფინანსურ ვალდებულებებს, რათა მართოს საბაზრო რისკები. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის მართვისათვის

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკებს გაყიდვების, შესყიდვებისა და სესხების მიღების პროცესებში, როდესაც ეს ოპერაციები სრულდება სხვა, და არა კომპანიის ფუნქციონირებად ვალუტაში. ვალუტები, რომელშიც ეს ოპერაციებია დენომინირებული, არის ევრო ად აშშ დოლარი.

ხშირ შემთხვევებში, სესხები გამოსახულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება ვალუტისაგან, რომელშიც გენერირდება კომპანიის ფულადი ნაკადები კომპანიის ძირითადი ოპერაციებიდან. შესაბამისად, ეს ვერ უზრუნველყოფს ეკონომიკურ ჰეჯირებას, და კომპანიას არ აქვს ჰეჯირების კონტრაქტები სავალუტო რისკების შესამცირებლად.

დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკებზე ეფუძნება შემდეგ პირობით თანხებს:

'000 ლარი	გამოსახული აშშ დოლარში 2017	გამოსახული ევროში 2017	გამოსახული აშშ დოლარში 2016	გამოსახული ევროში 2016
ფული და მისი ექვივალენტი	457	290	138	647
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტები	-	(23,739)	-	(22,357)
დებიტორული დავალიანებები	-	(15,647)	-	(15,182)
გრძელვადიან აქტივებზე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	(238)	(2,306)	(529)	(253)
სუფთა ექსპოზიცია	219	(41,402)	(391)	(37,145)

წლის განმავლობაში ძირითადად მოქმედებდა შემდეგი სავალუტო კურსები

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ფიქს.კურსი ანგარიშგების თარიღში	
	2017	2016	2017	2016
1 აშშ დოლარი	2.5086	2.3667	2.5922	2.6484
1 ევრო	2.8322	2.6172	3.1044	2.7940

სენსიტიურობის ანალიზი

ლარის 10%-იანმა გაუფასურებამ აშშ დოლარისა და ევროს მიმართ, როგორც ეს ნაჩვენებია ქვემოთ, 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, გაზარდა/(შემცირა) მოგება ან ზარალი დაბეგვრამდე, ქვემოთ აღნიშნული ოდენობებით. ეს ანალიზი ეფუძნება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობებს, რომლებსაც, კომპანია გონივრულად შესაძლებლად თვლის ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსათვის. ანალიზით მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი სიდიდე, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, რჩება მუდმივი. ანალიზი განხორციელდა იმავე საფუძველზე, როგორითაც 2016 წელს, ლარის 10% -იანი გაუფასურებისას /ვარდნისას

'000 ლარი:	მოგება ან ზარალი
2017	
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვალებადობა)	22
ევრო (10%-იანი ცვალებადობა)	(4,140)
2016	
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვალებადობა)	(39)
ევრო (10%-იანი ცვალებადობა)	(3,715)

ლარის გამყარებას აღნიშნულ ვალუტების მიმართ 31 დეკემბრისათვის, შეიძლება ჰქონოდა იგივე, მაგრამ საპირისპირო ეფექტი ზემოთ მითითებულ თანხებზე, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი სიდიდე დარჩებოდა მუდმივი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთებში, უშუალოდ ზემოქმედებს კრედიტებზე და სესხებზე, ცვლის რა მათ რეალურ ღირებულებას (ფიქსირებულ-განაკვეთიანი დავალიანება) ან მათ მომავალ ფულად ნაკადებს (ცვლად-განაკვეთიანი დავალიანება). კომპანიის მენეჯმენტს არ აქვს შემუშავებული ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრიდა, ფიქსირებული თუ ცვლად-განაკვეთიანი პროცენტები იქნებოდა უფრო

მისაღები კომპანიისათვის. თუმცა, ახალი კრედიტებისა თუ სესხების აღების საჭიროების დროისათვის, კომპანიის მემეჯმენტი საკუთარი შეხედულებისამებრ წყვეტს ამ საკითხს აღნიშნული კრედიტების/სესხების დაფარვის პერიოდების გათვალისწინებით

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე

ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, კომპანიის პროცენტო ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017	2016
ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(25,015)	(23,612)
ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(14,371)	(13,927)

რეალური ღირებულების სენსიტიურობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისათვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულ-განაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს მოგება-ზარალის ან გაყიდვების რეალური ღირებულების სახით. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღის მდგომარეობით, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებს არ ჰქონია გავლენა კომპანიის მოგებაზე ან ზარალზე, ან მის კაპიტალზე

ფულიადი სახსრების მოძრაობის სენსიტიურობის ანალიზი ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისათვის

საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლო 100 ბაზისური ქულით ცვლილება ანგარიშის წარდგენის თარიღისათვის, სავარაუდოდ გაზრდის (შემცირებს) მოგების ან ზარალის ქვემოთ მოცემულ ოდენობებს დაბეგვრამდე. ეს ანალიზი უშვებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი სიდიდე, მათ შორის და კერძოდ - უცხოური სავალუტო გაცვლითი კურსი, მუდმივი უნდა დარჩეს

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ზრდა 100 ბაზისური ქულით	შემცირება 100 ბაზისური ქულით
2017		
ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები	144	(144)
ფულიადი სახსრების ნაკადის სენსიტიურობა (სუფთა)	144	(144)

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ზრდა 100 ბაზისური ქულით	შემცირება 100 ბაზისური ქულით
2016		
ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები	139	(139)
ფულიადი სახსრების ნაკადის სენსიტიურობა (სუფთა)	139	(139)

19. კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვის მხრივ, არის, რომ კომპანიამ შეძლოს საქმიანობის გაგრძელება მომავალში, უზრუნველყოს თავისი აქციონერებისა და დაინტერესებული მხარეების სარგებლიანობა, შეინარჩუნოს თავისი კაპიტალური სტრუქტურის ოპტიმალური ბაზისი და შეამციროს კაპიტალის თვითღირებულება

კომპანია მოწოდებულია იქონიოს ძლიერი კაპიტალური ბაზა, რათა შეინარჩუნოს ინვესტირების, კრედიტორებისა და ბაზრის ნდობა და გააგრძელოს ბიზნესის მომავალი განვითარება.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ვალი/კაპიტალის თანაფარდობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2017	2016
სულ, პასივები	51,991	44,031
გარდა ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტის გარდა	(1,050)	(1,834)
სუფთა ვალი	50,941	42,197
სჯულ, კაპიტალი	59,940	55,117
ვალი /კაპიტალის თანაფარდობა 31 დეკემბრის მდგომარეობით	0.85	0.77

წლის განმავლობაში, კომპანიის პოლიტიკა კაპიტალის მართვის მხრივ, არ შეცვლილა

20. კაპიტალთან დაკავშირებული ვალდებულებები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონია კაპიტალთან დაკავშირებული რაიმე ვალდებულება (2016წ. ; არა)

21. სხვა გარემოებები

(a) სასამართლო საქმეები

საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, კომპანია ექვემდებარება იურიდიულ ქმოქმედებებს, სასამართლო პროცესებსა და სხვა საჩივრების განხილვებს

მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ვერანაირი პასუხისმგებლობა, რომელიც შესაძლოა წარმოემშვას კომპანიას რაიმე სამართლებრივი პროცესის ან საჩივრის გამო, ვერ იქონიებს გავლენას კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მისი საქმიანობის შედეგებზე

(b) გაუთვალისწინებელი საგადასახადო ხარჯები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური დადგენილებებითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ გაუგებარი და წინააღმდეგობრივია და შეიძლება ერაერთგვაროვნად იქნას ინტერპრეტირებული. საგადასახადო წელი სამი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში რჩება ღია ამა თუ იმ საკითხის განსახილველად საგადასახადო ორგანოების მიერ, თუმცადა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება კიდევ უფრო ხანგრძლივი პერიოდით დარჩეს ღია.

ამ გარემოებებმა შესაძლოა საგადასახადო რისკები წარმოშვან საქართველოში, რომლებსაც უფრო მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ ადგილობრივ ბიზნესზე, ვიდრე სხვა, უფრო

განვითარებული საგადასახდო სისტემების მქონე ქვეყნებში. კომპანიის მენეჯმენტი თვლის, რომ იგი ადეკვატურად პასუხობს საგადასახდო მოთხოვნებს მოქმედი საგადასახდო კანონმდებლობის, ოფიციალური დადგენილებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილობების საფუძველზე, მაგრამ, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები ამ მოთხოვნებზე, შეიძლება განსხვავდებოდეს, რაც გავლენას იქონიებს ამ ფინანსურ ანგარიშებზე. მნიშვნელოვანი იქნებოდა, თუ ხელისუფლება წარმატებით უზრუნველყოფდა საგადასახდო მოთხოვნების უფრო მკაფიო ინტერპრეტაციას.

(c) გარანტია მშობელი კომპანიის მიმართ

2014 წლის ივლისში კომპანია თავდებად დაუდგა თავის სათაო კომპანიას შპს „ბეტონის ქარხანას“ (რომელიც შემდგომში, 2016 წელს, შეერწყა შპს „მიქსორს“) 5.000 ათასი ევროს ოდენობის საკრედიტო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებაში სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ. საკრედიტო ხელშეკრულება ხელმოწერილი იყო ხუთი წლის მოქმედების ვადით.

2014 წლის ივლისში, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად, კომპანია გახდა გარანტი ხელშეკრულებაში, რომლის მაქსიმალური თვიური საკრედიტო დაფარვა შეადგენდა 250,000 ევროს და თითოეული ასეთ გადახდა, შესრულების შემთხვევაში, მიიჩნეოდა სესხის გაცემად მშობელი კომპანიისათვის.

2017 წლის 30 მარტს კომპანიამ ხელი მოაწერა შეწყვეტის ხელშეკრულებას „თიბისი ბანკთან“, რომლითაც შეწყდა კომპანიის მიერ მისი მშობელი კომპანიის (შპს „მიქსორი“, ყოფილი შპს „ბეტონის ქარხანა“) მიმართ გაცემული გარანტიები

22. ტრანზაქციები დაკავშირებული მხარეებთან

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო ზემდგომი მაკონტროლებელი და მშობელი კომპანიაა შპს „მიქსორი“. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო ზემდგომი მაკონტროლებელი და მშობელი კომპანია იყო შპს „მიქსორი“ კომპანიის უშუალო მაკონტროლებელი მხარეები არიან ცეზარ ჩოხელი და იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი

(b) ტრანზაქციები ძირითად მმართველ პერსონალთან

(i) მენეჯმენტის გასამრჯელო

წლის განმავლობაში, ძირითადად მენეჯმენტმა მიიღო ქვემოთ მითითებული ოდენობის გასამრჯელო, რომელიც შეტანილია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 6) :

'000 ლარი:	2017	2016
ხელფასები და ბონუსები	1,121	1,355

(ii) სხვა ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარესთან

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ შპს „მიქსორისაგან“ შეისყიდა 110,000 ლარის ღირებულების სამშენებლო მასალები (2016 წ: არა).

23. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ, რაიმე მნიშვნელოვანი გარემოება არ წარმოშობილა

24. შეფასების ბაზისი

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა წარსული პერიოდების ღირებულებების საფუძველზე.

25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პრაქტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ფინანსურ ანგარიშებში წარმოდგენილ ყველა პერიოდში

(a) ტრანზაქციები უცხოური ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანსაქციების თანხები გადაიყვანება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში ტრანსაქციის თარიღის მდგომარეობით მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად

ანგარიშგების წარდგენის თარიღში, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და პასივები გადაყვანილია კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში, წარდგენის თარიღის მდგომარეობით მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად. უცხოური ვალუტით ფულად სახსრებზე მიღებული მოგება ან განცდილი ზარალი წარმოადგენს სხვაობას საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ფუნქციონალურ ვალუტით გამოსახულ ამორტიზაციის ღირებულებასა და უცხოური ვალუტით გამოსახულ ამორტიზაციის ღირებულებას შორის, რომელიც დარეგულირებულია ეფექტური პროცენტითა და გადახდით აღნიშნულ პერიოდში, ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად

უცხოურ ვალუტით დენომინირებული და რეალური ღირებულებით შეფასებული არა-ფულადი აქტივები და პასივები, გადაიყვანება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღში მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად. უცხოური ვალუტით დენომინირებული არა-ფულადი აქტივები, რომელთა ღირებულება განისაზღვრება წარსულ პერიოდებში ღირებულების ბაზისით, კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაიყვანება ტრანსაქციის თარიღში მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად

(b) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები

არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებს, ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტს.

თავდაპირველად, კომპანია აღიარებს დებიტორულ დავალიანებებსა და დეპოზიტებს მათი წარმოშობის თარიღის მდგომარეობით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი აღიარდება სავაჭრო ტრანსაქციის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება ტრანსაქციის ინსტრუმენტის საკონტაქტო პირობების შესრულებაზე ვალდებული მხარე.

კომპანია აუქმებს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც იწურება ამ აქტივით წარმოშობილ ფულადი ნაკადის მიმართ მოქმედი საკონტრაქტო უფლებების ვადა ან როდესაც იგი ასხვისებს ამ უფლებებს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ ტრანზაქციაში, სადაც გადაეცემა ფინანსური აქტივის საკუთრებაში მიღების ყველა რისკი და უპირატესობა. ფინანსური აქტივის გადაცემისას კომპანიის სასარგებლოდ წარმოშობილი ან კომპანიის მიერ შენარჩუნებული ნებისმიერი ინტერესი აღიარდება როგორც ცალკე აქტივი ან ცალკე პასივი.

ფინანსური აქტივებისა და პასივების ჩათვლა ხდება და მათი სუფთა ღირებულებით და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ და იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული მომენტისათვის, კომპანიას აქვს ყველა სამართლებრივი ძალმოსილება რათა ჩამოწეროს აღიარებული ინტერესები და თანხები მათი ჩათვლის გზით ან ერთდროულად განახორციელოს აქტივის რეალიზაცია და პასივის ჩამოწერა. ამჟამად, კომპანიას გააჩნია აქტივის ჩათვლის სამართლებრივი ძალმოსილება, თუკი ეს უფლება არ ემატება სხვა სამომავლო გარემოებებს და აღსასრულებელია როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ისე კომპანიისა და მისი დაკავშირებული მხარეების დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან ბანკროტობის შემთხვევებში.

კომპანიას კლასიფიცირებული აქვს არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები კრედიტებისა და დებიტორული დავალიანებების კატეგორიად

სესხები და დებიტორული დავალიანებები

კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები არის ფინანსური აქტივების კატეგორია ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდით, რომლებიც არაა კოტირებული რომელიმე აქტიურ ბაზარზე. ასეთი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებისა და პირდაპირი საოპერაციო ხარჯების ჯამის ოდენობით. ამის შემდეგ კი, კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რასაც ჩამოაკლდება გაუფასურების დანაკარგები.

კრედიტებისა და დებიტორული დავალიანებების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები, როგორც ეს წარმოდგენილია მე-13 შენიშვნაში და ნაღდი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტს, როგორც ეს წარმოდგენილია მე-14 შენიშვნაში

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტი

ნაღდი ფულად სახსრები და მათი ექვივალენტი მოიცავს ნაღდ ფულსა და საბანკო ანგარიშების ნაშთებს, რომელთა თავდაპირველი ვადის ამოწურვამდე დარჩენილია სამი თვე ან უფრო ნაკლები პერიოდი.

(ii) არა-წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია აუქმდებს ფინანსური პასივის აღიარებას საკონტრაქტო ვალდებულებების მოხსნის ან მათი გაუქმების, ან ვადის ამოწურვისთანავე.

კომპანია ახდენს არა-წარმოებული ფინანსური პასივების კლასიფიკაციას სხვა ფინანსური პასივების კატეგორიაში. ასეთი ფინანსური პასივები თავდაპირველად აღიარდება კომპანიის მიერ მათი რეალური ღირებულებით მინუს ნებისმიერი პირდაპირი საოპერაციო ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ეს ფინანსური პასივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური პასივები მოიცავს კრედიტებს და სესხებს, და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს.

(c) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ნაზარდი ხარჯები აღიარებულია როგორც დაქვითვა კაპიტალიდან ყოველგვარი საგადასახადო ეფექტის გარეშე

გადაუხდელი სააქციო კაპიტალი

გადაუხდელი სააქციო კაპიტალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა კომპანიის საწესდებო და ხელმოწერილ სააქციო კაპიტალსა და აქციონერთა მიერ კაპიტალში ფაქტობრივად შეტანილ თანხებს (გადახდილი სააქციო კაპიტალი) შორის

(d) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ინვენტარის საგნების შეფასება ხდება მათი ღირებულებით, მინუს დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ნებისმიერი დაგროვილი დანაკარგი.

ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის შეძენას. თვითშექმნილი აქტივების ღირებულება მოიცავს მასალებისა და მუშახელის პირდაპირ ხარჯებსა და ასევე სხვა დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის მუშა მდგომარეობამდე მიყვანას მათი მიზნობრივი გამოყენებისათვის, დემონტაჟის, სამშენებლო მასალების გატანის, სამშენებლო მოედნის აღდგენის, აგრეთვე სესხის კაპიტალიზირებულ ხარჯებს. აღჭურვილობის ნაწილს წარმოადგენს აგრეთვე პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენა, რომელიც დაკავშირებული აღჭურვილობის ფუნქციონალურ ნაწილს ქმნის, და ასევე უნდა იქნეს კაპიტალიზებული როგორც ინვენტარი.

თუ ინვენტარის მნიშვნელოვან ნაწილებს ერთმანეთისაგან განსხვავებული სასარგებლო სიცოცხლესუნარიანობის პერიოდები გააჩნიათ, ისინი ინვენტარის ცალკე საგნებად (ძირითად კომპონენტებად) აღირიცხება

ინვენტარის განკარგვის შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი სარგებელი თუ ზარალი განისაზღვრება ინვენტარის განკარგვის შედეგად მიღებული სარგებლისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში როგორც სუფთა შემოსავალი ან ხარჯი

(ii) შემდგომი ხარჯები

ინვენტარის ნებისმიერი საგნის რომელიმე კომპონენტის შეცვლის ღირებულება აღიარებულია ამ საგნის საბალანსო ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამგვარ კომპონენტში „ჩადებულ“ მიმავალ ეკონომიკურ ხსარგებელს და მისი ღირებულება საიმედოდ შეფასებადი იქნება. ამის შემდეგ, შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ინვენტარის ყოველდღიური მომხსახურების ხარჯი მისი გაწევისთანავე შეიტანება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ინვენტარის საგნების ამორტიზაციის აღიარება ხდება მათი მონტაჟის ან გამოსაყენებლად მზადყოფნის თარიღიდან, ან ქვეყნის ფარგლებში წარმოებული საგნების შემთხვევაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი მომზადდება აქესპლუატაციოდ. ამორტიზაცია ეფუძნება საგნის ღირებულებას მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ამორტიზაცია აღიარებულია შემოსავალის ან ხარჯის სტატიაში წრფივი ბაზისით, ინვენტარის თითოეული ხაგნის სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის მთელ პერიოდში, რამდენადაც, ეს მეთოდი ყველაზე უფრო ზუსტად ასახავს აქტივში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის გამოყენების სტრუქტურას. მიწა ამორტიზაციას არ ექვემდებარება

(iv) ძირითადი საშუალებების ხანდაზმულობის ვადა

ძირითადი საშუალებების ობიექტების სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის ვადების შეფასება განსჯის საგანს წარმოადგენს და ანალოგიური აქტივების მიმართ არსებულ გამოცდილებას ეფუძნება. კომპანიის მენეჯმენტი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის დარჩენილ პერიოდს აფასებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური პირობებისა და იმ სავარაუდო პერიოდის მიხედვით, რომლის განმავლობაშიც კომპანია მიიღებს სარგებელს. ამ მხრივ, შეფასებას ექვემდებარება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების გამოყენების სავარაუდო დროის მონაკვეთი; (ბ) სავარაუდო ფიზიკური ცვეთა, რომელიც დამოკიდებულია საექსპლუატაციო პირობებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობებიდან გამომდინარე ტექნიკური ან კომერციული დაძველება.

ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისათვის, შემდეგია:

– შენობა-ნაგებობები	20-25 წელი
– მანქანა-დანადგარები	8-15 წელი;
– საოფისე აღჭურვილობა	3-6 წელი;
– სავაჭრო-სარეკლამო აღჭურვილობა	2-6 წელი;
– სხვა	2-5 წელი.

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და რეგულიორდება შესაბამისად

(e) არამატერიალური აქტივები

(i) არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები არის აქტივები, რომლებსაც იძენს კომპანია, რომლებიც ხასიათდება შეზღუდული სასარგებლო გამოყენებით და ფასდება თავდაპირველი ღირებულებით მინუს დაგროვილი ამორტიზაცია და ცვეთა

(ii) შემდგომი ხარჯები

შემდგომი ხარჯების კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იგი ზერდის კონკრეტულ დაკავშირებულ აქტივში ჩადებულ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა ხარჯი ადგილობრივად გენერირებული გუდვილისა და ბრენდინგის ხარჯების ჩათვლით, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში

(iii) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია იანგარიშება აქტივის ღირებულებით ან მისი შეცვლის ღირებულებით მინუს ნარჩენი ღირებულება

ამორტიზაცია აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წრფივი ბაზისით, არამატერიალური აქტივის მთელი სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის პერიოდისათვის, გარდა გუდვილისა, დაწყებული თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა გამოსაყენებლად, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე უფრო ზუსტად ასახავს აქტივში

ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის გამოყენების სტრუქტურას. არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისათვის, შემდეგია:

- პროგრამული უზრუნველყოფა 5 წელი
- ლიცენზიები 25 წელი

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და რეგულირდება შესაბამისად

(f) ინტერესები ინვესტირების ობიექტებში

კომპანიის ინტერესები ინვესტირების ობიექტებში, მოიცავს ინტერესებს ასოცირებულ კომპანიებში

ასოცირებული ეწოდება ერთეულებს, რომლებშიც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენები ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკაში, მაგრამ არა მათი კონტროლი ან ერთობლივი კონტროლი. მნიშვნელოვან გავლენაში იგულისხმება რომ გავლენის ჯგუფი ფლობს 20 – 50% ხმის უფლებებს ორგანიზაციაში ან საწარმოში

ასოცირებულ კომპანიებში ინტერესები აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით და აღიარდება საინვესტიციო ღირებულებით. საინვესტიციო ღირებულება მოიცავს ტრანსაქციის ღირებულებას.

(g) იჯარით მიღებული აქტივები

იჯარა, იმ გაგებით, როდესაც კომპანია კისრულობს არესებითად ყველა რისკს და სარგებელს ქონების მფლობელობასთან დაკავშირებით, კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური იჯარა. თავდაპირველი აღიარებისას, იჯარით მიღებული აქტივი ფასდება მის რეალურ ღირებულებასა და მიმდინარე ღირებულებას შორის უმცირესით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კი ასეთი აქტივი აღირიცხება ანალოგიური ქონების მიმართ მოქმედი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

(h) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება მათ ღირებულებასა და სუფთა სარეალიზაციო ფასს შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება ემყარება საშუალო შეწონილი ღირებულების პრინციპს და მოიცავს მათი შეძენის, წარმოების, ან კონვერსიისას გაწეულ ხარჯებს და ასევე სხვა ხარჯებს, რომლებიც წარმოიშობა მათი გატანისას შესაბამისი ლოკაციებიდან და პირობებიდან. წარმოებულ და გადამუშავების პროცესში მყოფი სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შემთხვევაში, მათი ღირებულება მოიცავს აგრეთვე წარმოების ზადნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში.

სუფთა სარეალიზაციო ღირებულება არის გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, გაყიდვის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით.

(i) გაუფასურება

(i) არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი, რომელიც არ აისახება რეალური ღირებულებით შემოსავლის ან ზარალის სტატიებში, ფასდება ანგარიშგების თითოეული თარიღისათვის, რათა

განისაზღვროს, არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების რაიმე ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებლად მიიჩნევა, თუ ობიექტური მტკიცებულება გვიჩვენებს, რომ მისი დანაკარგის გარემოება დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, და რომ მას უარყოფითი გავლენა ჰქონდა ამ აქტივთან დაკავშირებულ სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე და ეს შეიძლება საიმედოდ დასაბუთდეს.

ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი არის გაუფასურებული, შეიძლება მოიცავდეს:

- დეფოლტს ან სამფრთაღდარღვევას მოვალის მხრიდან;
- კომპანიის მიერ მისაღები თანხების რესტრუქტურისაციას, იმ პირობით, რომ კომპანიამ სხვაგვარად არ ჩათვალა სააჭიროდ;
- მოვალის ბანკროტად ცნობას

სესხები და დებიტორული დავალიანებები

კომპანია განიხილავს კრედიტებისა და დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების მტკიცებულებებს როგორც კონკრეტული აქტივის, ისე კოლექტიურ დონეზე. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ყველა კრედიტი და დებიტორული დავალიანება მოწმდება გაუფასურების საგანზე. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ყველა კრედიტი და დებიტორული დავალიანება, რომლებიც ინდივიდუალურად ვერ შემოწმდა გაუფასურების საგანზე, შემდეგ ექვემდებარება კოლექტიურ შემოწმებას გაუფასურებზე, რომელიც დადგა მაგრამ ჯერ არაა განსაზღვრული. კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც ინდივიდუალურად არაა მნიშვნელოვანი, კოლექტიურად მოწმდება გაუფასურებაზე ანალოგიური რისკების მქონე სხვა კრედიტებთან და დებიტორული დავალიანებებთან დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასებისას, კომპანია იყენებს წინა პერიოდების მონაცემებს დეფოლტის ალბათობის ტენდენციების, გადახდების ხარჯების გაწევის შესახებ, რომლებიც კორექტირდება მენეჯმენტის მიერ იმის გათვალისწინებით, თუ რამდენად მსგავსია მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები საიმისოდ, რომ ისტორიული ტენდენციებიდან გამომდინარე მეტ-ნაკლები სიზუსტით განისაზღვროს რეალური დანაკარგები.

გაუფასურების ზარალი ამორტიზებული ღირებულების მიხედვით შეფასებული ფინანსური აქტივის მიმართ გამოითვლება როგორც მისი საბალანსო ღირებულებისა და აქტივების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დისკონტირებული სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების სხვაობა. დანაკარგები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და აისახება სესხებისა და დებიტორული და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების ანგარიშზე. გაუფასურებული აქტივების პროცენტის აღიარება კვლავ გრძელდება დისკონტირების ბლოკირების გზით. თი ახლად დამდგარი გარემოება გაუფასურების დანაკარგების შემცირებას იწვევს, იგი უნდა აღდგეს შემოსვლის ან ზარალის გზით

(ii) არა-ფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, გარდა სასაქონლო-მატერიალური აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების აქტივებისა, განიხილება თითოეული ანგარიშგების თარიღში რათა განისაზღვროს, აქვთ თუ არა მათ გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, შეფასებას ექვემდებარება აქტივის აღდგენითი ღირებულება. გუდვილისა და იმ არამატერიალური აქტივების მიმართ, რომლებსაც უვადო სიცოცხლისუნარიანობა აქვთ ან რომლებიც ჯერ

არაა ხელმისაწვდომი გამოსაყენებლად, აღდგენითი ღირებულება ფასდება ყოველ წელს, ერთსა და იმავე დროს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება ან მასთან დაკავსირებული გენდერირებული ფულადი გენერირების ერთეული (CGU) მის სავარაუდო აღდგენით ღირებულებაზე მეტია

აქტივის ან CGU-ს აღდგენითი ღირებულება მის გამოყენებად ღირებულებაზე და რეალურ ღირებულებაზე მეტია, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტი ხდება დაბეგვრამდე, და ასახავს კონკრეტული აქტივის CGU-ს რისკების დროებით ღირებულებას. აქტივის გაუფასურების საგანზე შემოწმების მიზნით, რაც შეიძლება ჩატარდეს კონკრეტული აქტივის ან აქტივების ჯგუფისათვის, თუკი მათი ინდივიდუალური შეფასება შეუძლებელია, ისინი ჯგუფდება შემდეგისდაგვარად მცირე რაოდენობის აქტივებად რაც ფულადი ნაკადების შემოძინებას უზრუნველყოფს და მნიშვნელოვანწილად არაა დამოკიდებული სხვა აქტივებზე ან CGU-ს -ზე

გაუფასურების დანაკარგები CGU-ების მიმართ, პროპორციულად ამცირებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების დანაკარგები ფასდება ანგარიშგების თარიღში იმის გასაგებად, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომ დანაკარგები შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების დანაკარგი გადაისინჯება, თუ განხორციელდა რაიმე ცვლილება აღდგენითი ღირებულების განსაზღვრაში. გაუფასურების დანაკარგი გადაისინჯება მხოლოდ მაშინ, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომლიც შეიძლება განსაზღვრულიყო გაუფასურების ან ამორტიზაციის გარეშე, თუკი არ მოხდებოდა გაუფასურების დანაკარგის აღიარება

(j) პერსონალის მიმდინარე ანაზღაურება

პერსონალის მიმდინარე ანაზღაურების ვალდებულება ფასდება არადისკონტირებული ბაზისით და აისახება როგორც დაკავშირებული მომსახურების გაწევა. ეს პასივი აღიარებულია იმ სავარაუდო თანხის მიმართ, რომლიც გადაეხდებოდა პერსონალს, თუკი კომპანიას ექნებოდა გადახდის მიმდინარე ან კონსტრუქციული ვალდებულება პერსონალის ანაზღაურებს გაცემაზე ადრე გაწეული მომსახურების სანაცვლოდ და თუ ამ ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედო ბაზისით.

(k) ანარიცხები

რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, თუ ადრინდელი გარემოებებს შედეგად, კომპანიას აქვს აღიარების სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება და ამ ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედო ბაზისით, და არსებობს ალბათობა, რომ ვალდებულების დასაფარავად საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. რეზერვები განისაზღვრება სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით დაბეგვრამდე, რაც ასახავს მათ დროებით საბალანსო ღირებულებას და ამგვარი ვალდებულებებისათვის დამახასიათებელ რისკებს.

ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები არის კონტრაქტები, რომლებიც კომნიისაგან მოითხოვს კონკრეტული გადახდების შესრულებას, რათა აქტივის მფლობელს აუნაზღაურდეს დანაკარგი რომელიც წარმოიშვა კონკრეტული მოვალის ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო სავალ ინსტრუმენტით განსაზღვრული ვადის დადგომისას.

ფინანსურ გარანტიაზე აღებული ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება რეალური ღირებულებით, გარიგების ხარჯების გამოკლებით, შემდეგში კი თავდაპირველად აღიარებულზე უფრო მაღალი სიდიდით, დაგროვილი ამორტიზაციის ან საგარანტიო ხარჯების გამოკლებით. ფინანსურ გარანტიებზე რეზერვების დანაკარგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ასეთი ზარალი საიმედოდ ფასდება იზომება)

(l) შემოსავალი

გაყიდული საქონელი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში გაყიდული საქონლიდან მიღებული შემოსავლები ფასდება მისაღები ან მიღებული რეალური ღირებულებით, სავაჭრო და მოცულობაზე ფასდაკლებების გათვალისწინებით. შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს სარწმუნო მტკიცებულება, როგორც წესი - გაფორმებული სავაჭრო კონტრაქტის სახით, რომ მომხმარებელს გადაეცა საქონლის ფლობის რისკები და სარგებელი და საიმედოდ ფასდება სავარაუდო ანაზღაურება, და რომ მენეჯმენტი აღარ მართავს საონელს და მიღებული შემოსავალი შეიღბა სატანადოდ გაიზომოს. ასევე შესაძლებელია მოხდეს ფასდაკლება და ეს აღიარდება როგორც გაყიდვით მიღებული შემოსავლის შემცირება რისკებსა და სარგებლის გადაცემისას

(m) Other სხვა ხარჯები

(i) საიჯარო გადასახადი

საოპერაციო იჯარაზე შესრულებული გადახდების აღიარება ხდება შემოსავალში ან ზარალში, წრფივი ბაზისით, იჯარის მთელი პერიოდის განმავლობაში. სალიზინგო უპირატესობები აღიარებულია როგორც მთლიანი საიჯარო ხარჯების განუყოფელი ნაწილი იჯარის მთელ პერიოდში.

ფინანსური იჯარისას გადახდილი მინიმალური საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ ხარჯებსა და დაუფარავი ვალდებულებების შემცირებაში. დაფინანსების ხარჯი ნაწილდება იჯარის მთელ პერიოდზე, რაც უზრუნველყოფს მუდმივ საპროცენტო განაკვეთს ვალდებულების თითოეული დარჩენილი ნაწილისათვის

(ii) განსაზღვრა, შეიცავს თუ არა გაროგება იჯარის ნიშნებს

გარიგების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს, არის ეს საიჯარო შეთანხმება თუ იგი შეიცავს იჯარის მახასიათებლებს. ეს არის შემთხვევა, როდესაც გარიგების შსრულება დამოკიდებულია კონკრეტული აქტივის გამოყენებაზე და გარიგებში არსებობს ამ აქტივის გამოყენების უფლების გადაცემის პირობა

გარიგების დადებისას ან მისი ხელმოწერა ანალიზისას, კომპანია ცალკე გამოყოფს გარიგებით განსაზღვრულ გადასახადებსა და გასამრჯელოებს იჯარისა და სხვა ელემენტებიდან, მათი ფარდობითი რეალური ღირებულების ბაზისით. თუ კომპანია დაადგენს, რომ ფინანსური იჯარა არაპრაქტიკულია გადასახადების საიმედო გამოცალკევებისათვის, მაშინ აქტივის ან პასივის აღიარება ხდება ბაზისური აქტივის რეალური ღირებულების ექვივალენტური ღირებულებით. შემდგომ, პასივი მცირდება გადახდების განხორციელების მიხედვით, ხოლო პასივზე დარიცხული ფინანსური წილი აღიარდება კომპანიის ნაზარდი სასესო განაკვეთის ბაზისით

(n) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ფინანსური შემოსავალი მოიცავს საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებული სახსრებიდან და მოგებას უცხოური ვალუტიდან. საპროცენტო შემოსავალის აღიარება ხდება შემოსავალში ან ზარალში გაწერისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით

ფინანსური ხარჯები მოიცავს საკრედიტო საპროცენტო ხარჯებს და უცხოური ვალუტის დანაკარგებს. სესხი ყველა ხარჯი აღიარდება შემოსავლების ანგარიშში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით

სესხის ხარჯები, რომლებიც არაა პირდაპირ დაკავშირებული კვალიფიციური აქტივის შეძენასთან, შექმნასთან ან წარმოებასთან, აღიარდება შემოსავალში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით

უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება ან ზარალი სუფთა ბაზისით შეიტანება ფინანსურ შემოსავალში ან ფინანსურ ზარალში იმის მიხედვით, მოგებას უქმნის თუ ზარალს კომპანის უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებები

(o) საშემოსავლო გადასახადი

საშემოსავლო გადასახადის ხარჯები მოიცავს მომდინარე და გადავადებულ საგადასახადო ვალდებულებებს და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევისა როდესაც იგი ეხება აქმიანობების კომბინაციას ან საქრზს, რომლებიც აღიარებულია უშუალოდ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავლებში

(i) მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები

მიმდინარე გადასახადები მოიცავს სავარაუდო კრედიტორულ ან დებიტორულ ანგარიშებს დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე წლის ბოლოს არსებული მდგომარეობით, და ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ შესაბამის ვალდებულებებს

2016 წლის 13 მაისს, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონი კორპორატიული საშემოსავლო საგადასახადო რეფორმის შესახებ (ასევე ცნობილია როგორც კორპორატიული დაბეგვრის ესტონური მოდელი), რომელსაც, ძირითადად, გადააქვს დაბეგვრის მომენტი დასაბეგრი შემოსავლის მიღებიდან მის განაწილებამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოქმედებს 2017 წლის 01 იანვრიდან დაწყებული საგადასახადო პერიოდებისათვის, ყველა სუბიექტის მიმართ, გარდა ფინანსური დაწერსებულებებისა (ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები) რომელთათვისაც ეს კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 01 იანვრიდან

კორპორატიული საშემოსავლოს დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადისაგან (CIT) განთავისუფლებას, უბრალოდ, გადახდის დრო გადაიწევეს შემოსავლის მიღების მომენტიდან მის განაწილებამდე, ანუ, დაბეგვრის ძირითადი ობიექტი ხდება განაწილებლი მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განაწილებულ მოგებას (DE) განსაზღვრავს როგორც მის გაცემას აქციონერებზე დივიდენდების სახით, თუმცაღა, ამ ფორმად (DE) მიიჩნევა ზოგიერთი სხვა ტრანსაქცია, მაგალითად საერთშორისო ტრანს-სასაზღვრო გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადებისაგან განთავისუფლებულ პირებთან, ამას გარდა, დაბეგვრის ობიექტი მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადასახდებს, რომლებიც არაა დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უსასყიდლო მოწოდებებთან და ულიმიტო წარმომადგენლობით ხარჯებთან

საგადასახადო კომპენაციები გაიცემა 2008-2016 წ. გაუნაწილებელი მოგების მიმდინარე გადასახადებზე, თუ ისინი განაწილდა 2017 წელს ან შემდგომში

დივიდენდების გადახდის შედეგად წარმოშობილი კორპორატიული საშემოსავლო აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის ხარჯი, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად მათი ფაქტიური გაცემის თარიღისა ან გადახდის პერიოდისა

(ii) გადავადებული დაბეგვრა

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათის გამო, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისათვის არაფერი შეცვლილა აქტივებისა და მათი საბალანსო ღირებულებების საგადასახადო ბაზისში, ამიტომ, გადავადებული საშემოსავლო ვალდებულებები აქტივებზე და პასივებზე, არ წარმოეშვებათ

26. ჯერაც აუმოქმედებელი ახალი სტანდარტები და ინერპრეტაციები

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის ჯერაც არააა აუმოქმედებელი ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და მათი ინტერპრეტაციები და ამიტომ, ისინი არაა გამოყენებული ამ ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას. მათ შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის მომავალ საქმიანობაზე, ამიტომ, კომპანია გეგმავს მათ გამოყენებას როგორც კი ისინი ძალაში შევა

(a) ფასს 15 შემოსვლები კონტრაქტებიდან კლიენტებთან კონტრაქტებიდან

ფასს 15 ადგენს ყოვლუხსმომცველ საფუძვლებს რათა განისაზღვროს, თუ რა ოდენობის შემოსავლის აღიარება უნდა მოხდეს და როდის. . იგი ანაცვლებს ზრსებულ საშემოსვლო აღიარების გაიდლაინებს, მათ შორის ასს 18-ს - შემოსავალი; ასს 11-ს - სამშენებლო კონტრაქტები, და ფასსკ 13-ს - კლიენტის ლოიალობის პროგრამა

ფასს 15 მოქმედებს წლიური პერიოდულობით, 2018 წლის 01 იანვრიდან ან შემდგომ, ახალი რედაქციის მიღებიდან

(i) საქონლის გაყიდვა

ფასს 15-ის მიხედვით, საქონლის გაყიდვის კონტრაქტით მიღებული მთელი შემოსავალი ნაწილდება ყველა შესრულებულ ვალეულებზე მათი გასაყიდი ფასების მიხედვით, რომლებიც განისაზღვრება კომპანიის პრაის-ლისტით, თითოეული ტრანსაქციისას

კომპანია არ ვარაუდობს, რომ ფასს 15-ის გამოყენება მნიშვნელოვნად შეცვლის შემოსავლების აღიარების დროულობას გაყიდულ საქონელზე, და შესაბამისად, მას არ ექნება მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე

(ii) გადასვლა

კომპანია ვარაუდობს მიიღოს ფასს 15 და აამოქმედოს იგი კუმულაციური ეფექტის მეთოდით, მისი თავდაპირველი აუმოქმედებით კაპიტალის აღიარების მიმართ - 2018 წლის 01 იანვრიდან. შედეგად, კომპანია არ აამოქმედებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს წარმოდგენილი შედარების პერიოდისათვის და სრულად ასახავს ამ მოთხოვნებს ფინანსურ ანგარიშებში, რომლებიც მომზადდება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისათვის

(b) ბასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ბასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები აწესებს მოთხოვნებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური პასივებისა და არაფინანსური აქტივების ყუიდე-გაყიდვის ზოგიერთი კონტრაქტის აღიარებისა და შეფასებისათვის. ეს სტანდარტი ცვლის ბასს 39-ს - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება

(i) კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივები

ბასს 9 შეიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და შეფასების ახლ მიდგომებს, რაც ასახავს ბიზნესის მოდელს აქტივების მართვისა და მათი ფულადი ნაკადების მახასიატებლობისათვის

ბასს 9 შეიცავს კლასიფიკაციის სამ ძირითად კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: შეფასება საამორტიზაციო ღირებულებით, რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავლების მიხედვით (FVOCI) და რეალური ღირებულება მოგება-ზარალი მიხედვით (FVTPL). ეს სტანდარტი აუქმებს არსებულ ბასს 39-ის კატეგორიებს IAS 39 categories of დააფრვის ვადების, სასხებისა და დებიტორული ანგარიშების, გასაყიდად ხელთ არსბლი აქტივების ნაწილში .

ფასს 9-ის მიხედვით, კონტრაქტებში შეტანილი წარმოებულები, სადაც “მასპინძელს“ წარმოადგენს ფინანსური აქტივი, არასოდეს გახდება ორმხრივი სტანდარტის ფარგლებში, და კლასიფიკაციით შეფასდება მხოლოდ ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი

ამ შეფასებაზე დაყრდნობით, კომპანია არ ვარაუდობს, რომ ახალი კლასიფიკაციით განსაზღვრულ მოთხოვნებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ კომპანიის ფინანსური აქტივების აღრიცხვაზე

(ii) გაუფასურება ფინანსური აქტივები და აკონტრაქტო აქტივები

ფასს 9 ცვლის ბასს 39-სი მოცემულ ‘გაწეული დანაკარგის“ მოდელს უფრო მოწინავე „სავარაუდო საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელით. ეს სერიოზულ განსჯას მოითხოვს, თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორების ცვლილებებზე ECL-ენზე, რომლებიც განისაზღვრება ალბათობა-შეწონილი ბაზისით

გაუფასურების ახალი მოელი გამოიყენება ფინანსურ აქტივები, რომლებიც ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით ან FVOCI-ით, გარდა კაპიტალში ინვესტიციების ინსტრუმენტისა და საკონტრაქტო აქტივებისა

ფასს 9-ის თანახმად, და, ზარალზე შეღავთები შეფასდება ერთ-ერთი შემდეგი ბაზისით:

- 12-თვიონი ECL-ები რომლებიც წარმოიშვება შესაძლო დეფოლტის გარემოებიდან ანგარიშების თარიღის ეშმდეგომ 12-თვიან პერიოდში
- ხანგრძლივი ECL. რომლებიც წარმოიშვება ყველა შესაძლო დეფოლტის შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის მთელ სავარაუდო მოქმედების პერიოდში

ხანგრძლივი ECL შფასება გამოიყენება მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი ნგარიშის წარდგენის თარიღში, მნიშვნელოვნად გაზრდილია თავდაპიველი აღიარების შემდეგ, ხოლო 12 თვიანი ECL შფასება გამოიყენება მაშინ, როდესაც ინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არაა მნიშვნელოვნად გაზრდილი და ანგარიშების თარიღში აქტივის აკრედიტო რისკი უფრო დაბალია. მაგრამ, პირველ შემთხვევაში, ECL შფასება ყოველთვის გამოიყენება სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და საკონტრაქტო აქტივებისათვის, დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გარეშე; საწარმოს შეუძლია აირჩიოს რომდლიმე მათგანი აგრეთვე დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის მქონე დებიტორული დავალიანებებისა და საკონტრაქტო აქტივებისათვის

კომპანიის თვალსაზრისი, ფასს 9 - გაუფასურების, მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 01 იანვრიდან ვერ უზრუნველყოფს გაუფასურების მნიშვნელოვან ზრდას ბასს 39-ით აღიარებულზე უფრო მეტად

(iii) კლასიფიკაცია - ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9 უმწეტესწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ის არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური პასივების კლასიფიკაციის საკითხში

მარან, ბასს 39-ით, რეალური ღირებულების ყველა შეცვლა მიზნად ისახავს FVTPL აღიარებას მოგება/ზარალის ანგარიშში ფასს 9-ით კი რეალური ღირებულების ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- რეალური ღირებულების ცვლილება რომელიც ეხება პასივის საკრედიტო რისკის ცვლილებას, წარმოდგენილია OCI-ში; და
- რეალური ღირებულების ნარჩენი ღირებულების შეცვლა აიახება მოგება/ზარალის ანგარიშში

კომპანიას არ აქვს ფინანსური პასივები FVTPL-ში და ამჟამად არც გეგმავს ამას. კომპანიის შეფასებით, ფინანსური პასივების ახალ კლასიფიკაციის ამოქმედებას 2018 წლის იანვრიდან, რაიმე ეფექტი არ ექნება

(iv) განმარტებები

ფასს 9 მოითხოვს მონაცემების ფართო წარმოდგენას, კერძოდ საკრედიტო რისკებისა და სავარაუდო საკრედიტო დანაკარგების მიმართ. კომპანიის ადრინდელი შეფასება მოიცავდა ამ ონაცემთა წარუდგენლობის ანალიზს, ამჟამად კი კომპანია გეგმავს ახალი სისტემის მუშავებას და კონტროლის ცვლილებებს, რაც მისი აზრით აუცილებელია მოთხოვნილი მონაცემების მისაღებად

(v) გადასვლა

კომპანია გამოიყენებს ახალ რეტროსპექტიულ მიდგომას და აღარ დაუბრუნდება წინა პერიოდებში მოქმედ ინფორმაციების შედარების პრაქტიკას. ფასს 9-ის ამოქმედების შედეგად ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებების დარეგულირებები აღიარებული იქნება დაკავებულ შემოსავლებში და რეზერვებში 2018 წლის 01 იანვრის მდგომარეობით

(c) ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 ცვლის არსებულ გაიდლაინებს, მათ შორის ბასს 17-ს - „იჯარა“, ფასს 4-ს - განსაზღვრა, შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარის ელემენტებს; SIC-15-ს - საოპერციო იჯარა - ინიციატივები; და SIC-27-ს ტრანსაქციების არსის შეფასება იჯარის სამართლებრივი ფორმის ფარგლებში

ეს სტანდარტი ძალაში შდის ერთ-წლიანი პერიოდით და მოქმედებს 2019 წლის 01 იანვრიდან . ადრეული ამოქმედება ნებადართულია საწარმოებისათვის სადაც ფასს 15 ან ას 16 უფრო ადრე ამოქმედება

ფასს 16 წარმოგვიდგენს იჯარის აღრიცხვის მოდელის ბალანსის ფურცელს, სადაც იჯარა აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და სადაც ფინანსური პასივი არის საიჯარო გადასახდაის გადახდის ვალდებულება. აქ დაშვებულია გამონაკლისები მოკლე-ვადიან იჯარაზე და დაბალი ღირებულების საიჯარო ქონებაზე. მეიჯარის სანგარიშგებო ვალდებულება მოქმედი სტანდარტის სახით ნარჩუნდება - მეიჯარე ადგენს, ფინანსურია იჯარა თუ საოპერაციო

ამჟაად კომპანია ამზადებს შეფასებას, თუ რა პოტენციური გავლენა ექნება ამ სტანდარტს მის ფინანსურ ანგარიშებზე

(d) სხვა სტანდარტები

ნაკლებადაა სავარაუდო, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე

- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2014-2016 წ. ციკლი – ცვლილებები ფასს-1-სა და ბასს 28-ში
- წილებზე დაფუძნებული გადახდების გარიგებების კლასიფიკაცია და შეფასება (ფასს 2-ის ცვლილებები)
- საინვესტიციო ქონების ტრანსფერები (ცვლილებები ბასს 40-ში)
- აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალი შტანა ინვესტორსა და ერთობლივ საწარმოში მის ასოცირებულ მხარეს შორის (ცვლილებები ფასს 10 და ბასს 28-ში)
- ფასსკ 22 ტრანსაქციები უცხოური ვალუტით და საავანსო გადახდები
- ფასსკ 23 გაურკვევლობები საშემოსავლო გადასახადის შესახებ

თარგმანი შესაბამემა ორგინალს

ზ. აფხაზავა

სს „ქართული ლუდის კომპანია“

2017 წლის
ფინანსური ანგარიშები



დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში

მოგება ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში

ანგარიში კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

ანგარიში ფულადი ნაკადების შესახებ

შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშებზე



დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა

სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რომლიც შედგება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშსგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშსგან, სააქციო კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშსგან აღნიშნული თარიღით დასრულებული ფინანსური წლისათვის, და აგრეთვე ჩვენს შენიშვნებსაგან ამ ანგარიშების შესახებ, რომლებიც მოიცავს საბუღალტრო პოლიტიკის მნიშვნელოვან საკითხებსა და განმარტებითი ხასიათის სხვა ინფორმაციას

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ საქმიანობასა და ფულადი ნაკადების ბრუნვას აღნიშნული წლის დასრულების მდგომარეობით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

თვალსაზრისის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტების თანახმად, ჩვენი პასუხისმგებლობები აღწერილია ქვემოთ, ამ აუდიტორულ დასკვნის ფინანსური ანგარიშების აუდიტის ნაწილში აუდიტორების პასუხისმგებლობების შესახებ. ჩვენ დამოუკიდებელნი ვართ კომპანიისაგან თანახმად საერთაშორისო ეთიკის ნორმების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საბუღალტრო კოდექსისა (IESBA Code) და საქართველოში ფინანსური ანგარიშების აუდიტის რეგულაციური ეთიკური მოთხოვნებისა, და დავიცავით ეს და სხვა ეთიკური ვალდებულებები ამ მოთხოვნებისა და IESBA კოდექსის შესაბამისად. დარწმუნებულნი ვართ, რომ აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და სათანადო საფუძველს იძლევა ჩენი დასკვნის წარმოსადგენად

განცხადება მენეჯმენტის ანგარიშის შესახებ

მენეჯმენტის ანგარიშის წარმოსადგენად პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ვიმედოვნებთ, რომ მენეჯმენტის ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული დასკვნის თარიღის შემდგომ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშებთან მიმართებით, არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს და არანაირი ფორმით არ გამოხატავს რაიმე რწმუნებას ამ ანგარიშზე.

ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა გავცნოთ მენეჯმენტის ანგარიშს როდესაც მას მივიღებთ და ამის შემდეგ ვიმსჯელოთ, არსებითად შეუსაბამოა თუ არა იგი ფინანსურ ანგარიშებთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ მონაცემებთან, ან სხვაგვარადაა თუ არა არსებითად შეუსაბამო. მენეჯმენტის ანგარიშის გაცნობისას, ჩვენ განვსაზღვრავთ, სხვა ინფორმაცია:

— არის თუ არა ფინანსურ ანგარიშებთან შესაბამისი და ხომ არ შეიცავს არსებითად



არასწორ მონაცემებს;

- არასწორ მონაცემებს;
შეცავს თუ არა ყველა მონაცემს, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით
ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ

მენეჯმენტისა და ფინანსურ ანგარიშების მართვის ფუნქციებით აღჭურვილი პირების
პასუხისმგებლობა

მენეჯმენტი ასუხისმგებელია ფინანსური ანგარუშების IFRS-ის შესაბამისად მომზადებასა და სათანადო წარდგენაზე, და ასევე შიდა კონტროლებზე, რომელსაც მენეჯმენტი აუცილებლად თვლის ფინანსური ანგარიშების მოსაშზადებლად, რომელიც არ მოიცავს უნებლიე თუ განზრახ დაშვებულარსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას, მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს კომპანიის შესაძლებლობა მომავალში საქმიანობის უწყვეტად განსახორციელებლად, საჭიროებისამებრ გაამუდავოს საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს ეს ინფორმაცია ანგარიშგების საფუძვლად, თუკი მენეჯმენტი არ აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეჩერებას ან არ აქვს სხვა ალტერნატივა გარდა ზემოაღნიშნულის განხორციელებისა.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიანზედამხედველობა გაუწიონ ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორების პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშების აუდიტში

ჩვენი მიზანია მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნებულება, თუ რამდენად თავისუფალია არსებითი შეცდომების, უნებლიე თუ განზრახ გადაცდომებისა თუ ყალბი მონაცემებისაგან ფინანსური ანგარიშები მთლიანობაში, და წარმოვადგინოთ აუდიტორული დასკვნა რომელიც შეიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას განზრახ ქმედების ან შეცდომის შედეგად, და იგი მიიჩნევა არსებითად, თუ რომელიმე მათგანმა ცალკე, ან მათმა ერთობლიობამ, გონივრული ვარაუდით, შეიძლება ზემოქმედება იქონიონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომელსაც ისინი ამ ფინანსური ანგარიშების საფუძველზე მიიღებენ.

ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობასა და პროფესიულ სეკპტიციზმს აუდიტის მთელ პერიოდში, ჩვენ, ასევე:

- ვავლენთ და ვაფასებთ არსებითი უზუსტობების რისკებს ფინანსურ ანგარიშებში, მიუხედავად იმისა, შეცდომების, თუ განზრახ ქმედების შედეგადაა ისინი წარმოშობილი, ვგეგმავთ და ვახორციელებთ აუდიტის პროცედურებს ამგვარ რისკებზე რეაგირებისათვის, ვდებულობთ საკმარის და სათანადო მტკიცებულებებს ჩვენი მოსაზრების დასასაბუთებლად. რისკი, რომ თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობა ვერ იქნეს გამოვლენილი, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს შეთქმულებას, გაყალბებას, განზრახ უმოქმედობას, შეცდომებს, ან შიდა კონტროლზე თავის არიდებას;
- ვიხილავთ შიდა კონტროლის წესებს აუდიტთან მიმართებაში, რათა შევიმუშაოთ, აუდიტის პროცედურები მოცემული გარემოების შესაფერისად მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტურობის შესახებ;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის მიზანშეწონილობასა და დაშვებების შეფასების და მენეჯმენტის მიერ დაკავშირებული განმარტებების გონივრულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას, მენეჯმენტის მიერ საკმიანობის უწყვეტობის ბუღალტრული



აღრიცხვის საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ და მიღებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა, რომელიც უკავშირდება მოვლენებსა და პირობებს, რომლებმაც შესაძლოა გარკვეული ეჭვები წარმოშვან კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობით გაგრძელების შესახებ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ასეთი გაურკვეველობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ აუდიტორულ დასკვნაში გავამახვილოთ ყურადღება შესაბამის განმარტებებზე ფინანსური ანგარიშებაში ან, თუ ეს განმარტებები არაა ადეკვატური, მაშინ, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტის შედეგად მიღებულ მტკიცებულებებს, რომლებსაც მოვიპოვეთ აუდიტის ანგარიშის შედგენის თარიღსთვის. თუმცა, შემდგომში წარმოშობილმა პირობებმა ან გარემოებებმა შესაძლოა კომპანიის მომავალი საქმიანობების შეწყვეტის საჭიროება წარმოშვას;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებებს, და უზრუნველყოფენ თუ არა მათში მოცემული ძირითადი ტრანსაქციები და გარემოებები ასეთი ანგარიშების სამართლიანი პრეზენტაციის ხარისხს.

ჩვენს მოსაზრებას წარვუდგენთ მართვაზე პასუხისმგებელ პირებს, მათ შორის საკითხებზე, რომლებიც მოიცავს აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბსა და ვადებს, ასევე აუდიტის მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის, ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან გადახრებს კომპანიის შიდა კონტროლში.

საკონტრაქტო პარტნიორი წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორული ანგარიშის შედეგებზე

კარენ საფარიანი
/ხელმოწერა, ბეჭედი

შპს KPMG Georgia
30 ივლისი, 2018წ



'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2017წ	31 დეკემბერი, 2016წ.
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	76,817	76,116
არამატერიალური აქტივები		114	136
ავანსები გრძელვადიან აქტივებში		49	1,067
ინვესტიცია სხვა კომპანიის კაპიტალში	11	3,801	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		163	163
გრძელვადიანი აქტივები		80,944	77,482
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	12	15,112	11,410
სავაჭრო და სხვა დებიტორული	13	14,825	8,422
დავალიანებები	14	1,050	1,834
ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტი		30,987	21,666
მოკლევადიანი აქტივები		111,931	99,148
სულ, აქტივები			
კაპიტალი	15		
სააქციო კაპიტალი		56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება (აკუმულირებული ზარალი)		3,420	(1,403)
სულ, კაპიტალი		59,940	55,117
სესხები	16	31,782	31,469
გრძელვადიანი ვალდებულებები		31,782	31,469
სესხები	16	7,604	6,070
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული	17	8,523	6,492
დავალიანებები	11	3,888	-
კრედიტორული დავალიანება		194	-
ინვესტიციებზე კაპიტალში		20,209	12,562
მიმდინარე საშემოსავლო გადასახდი		51,991	44,031
მოკლევადიანი ვალდებულებები		111,931	99,148
სულ, სულ ვალდებულებები			
სულ, ვალდებულებები და კაპიტალი			

The statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 40.



'000 ლარი	შენიშვნები	2017	2016
შემოსავლები საქონლის გაყიდვიდან		75,044	60,728
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	5	(36,890)	(31,434)
საერთო მოგება მოგება		38,154	29,294
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	7	(15,602)	(10,897)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(7,393)	(7,240)
უიმედო ვალების ხარჯი		(445)	(450)
სხვა საოპერაციო შემოსავლები		15	1,155
სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	(3,833)	(2,901)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		10,896	8,961
ფინანსური შემოსავალი	9	-	323
ფინანსური ხარჯები	9	(6,073)	(4,784)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(6,073)	(4,461)
მოგება დაზღვევამდე		4,823	4,500
მოგების გადასახადის სარგებელი		-	210
მოგება და სხვა მთლიანი შემოსავლები წლის გაბნევაში		4,823	4,710

ეს ფინანსური ანგარიშები დამტკიცდა მენეჯმენტის მიერ 2018 წლის 30 ივლისს და ხელმოწერილი იქნა შემდეგი პირები მიერ

/ხელმოწერა/
კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

/ხელმოწერა/
გიორგი ხუბუა
მთავარი ბუღალტერი

The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 40.





'000 GEL	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგება საშემოსავლოს დაბეგრამდე		4,823	4,500
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		8,911	8,048
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		286	-
უმედო ვალი		445	450
წმინდა ფინანსური ხარჯები		6,073	4,461
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან, საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		20,538	17,459
ცვლილებები მარაგებში		(3,702)	(2,351)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში		(6,861)	(1,421)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		1,892	(555)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან, მოგების გადასახადის გადახდამდე		11,867	13,132
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		11,867	13,132
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(8,873)	(19,507)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(72)
სხვა გრძელვადიანი აქტივების შეძენა		-	(274)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან		(8,873)	(19,853)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსავლები სესხებიდან	16(b)	5,078	83,971
სესხების გადახდა	16(b)	(7,512)	(74,305)
გადახდილი პროცენტები	16(b)	(1,544)	(2,403)
წმინდა ფულადი ნაკადები (ჩადებული/მიღებული) ფინანსური საქმიანობით		(3,978)	7,263
წმინდა ფულადი სახსრების და მისი ექვივალენტის ზრდა (შემცირება)		(984)	542
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტი 01 იანვრის მდგომარეობით		1,834	1,272
სავალუტო კურსის ცვალებადობის გავლენა		200	20
ფულადი სახსრებისა და მისი ექვივალენტზე ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	14	1,050	1,834

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 40.



1. ანგარიშმგებელი ობიექტი

(a) ბიზნეს-გარემო

კომპანია საქმიანობებს ახორციელებს საქართველოში. შესაბამისად, მისი ოპერაციები საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე მოიცავს, რომლებიც, თავიანთი მახასიათებლებით, მზარდ, განვითარებად ბაზარს წარმოადგენს. ქვეყნის სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი საკანონმდებლო ბაზა განვითარებას განაგრძობს, თუმცა ხშირად ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებსა და ხშირ ცვლილებებს, რაც, სხვა იურიდიულ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სერიოზული გამოწვევების წინაშე აყენებს საქართველოში მოქმედ კომპანიებს. ფინანსური ანგარიშები ასახავს მენეჯმენტისეულ შეფასებას, თუ რა გავლენას ახდენს საქართველოში არსებული ბიზნეს-გარემო კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს-გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის მიერ წარმოდგენილი შეფასებისაგან

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს „ქართული ლუდის კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) - სააქციო საზიგადოება, როგორც ეს განიმარტება საქართველოს სამოქალაქო კოდექსით, დაფუძნდა 2011 წლის 09 ივნისს. კომპანიამ სოფელ საგურამოში (საქართველო) ააშენა ახალი ქარხანა, რომელმაც ბუშაობა დაიწყო 2102 წლის თებერვალში. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404900737.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის ადგილსამყოფელია: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი საგურამო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის საგანს წარმოადგენს ლუდისა და უალკოჰოლო სასმელების წარმოება სოფელ საგურამოში მდებარე ლუდის ქარხანაში. ეს პროდუქცია იყიდება როგორც საქართველოში, ისე საზღვარგარეთ.

2016 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები არიან შპს „მიქსორი“ (63.5%), შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ (24.11%) და შპს „პსკ ფარმა“ (12.39%).

კომპანიას ერთობლივად მართავს ორი პირი: ცეზარ ჩოხელი და იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი, რომლებიც უფლებამოსილი არიან საკუთარი შეხედულებისამებრ და საკუთარი სარგებლის მიხედვით განახორციელონ კომპანიის ოპერაციები. გარდა ამ კომპანიისა, მათ მთელი რიგი სხვა ბიზნეს-ინტერესებიც გააჩნიათ.

დაკავშირებული მხრის ოპერაციები დეტალურადაა წარმოდგენილი შენიშვნა 22-ში

2. ბუღალტრული აღრიცხვის ბაზისი

შესაბამისობის განცხადება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRSs) შესაბამისად

3. მოქმედი და წარმოდგენილი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („GEL“), რომელიც არის



კომპანიის ფუნქციური ვალუტა და რომელშიც წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშები. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს მეთასედამდე.

4. შეფასებისა და დაშვებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშების მომზადება IFRS-ები შესაბამისად, მენეჯმენტისაგან მოითხოვს შეფასებებს, გადაწყვეტილებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, ფაქტობრივი შედეგები კი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების შესახებ, შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებების, გადაწყვეტილებებისა და მოსაზრებებისაგან.

შეფასებები და ძირითადი მოსაზრებები განიხილება მიმდინარე საფუძველზე. საანგარიშგებო საკითხებზე შეფასებები ეხება პერიოდს, რომელშიც გაკეთდა ასეთი შეფასებები და ნებისმიერ მომავალ პერიოდებს, რომლებზეც ეს შეფასებები ახდენენ გავლენას.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების მიმართ არსებითი გადაწყვეტილებების შესახებ, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, შეტანილია შენიშვნაში 25 დ (iv) - ინვენტარის სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა.

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

აქტივის ან პასივის რეალური ღირებულების შეფასებისას, კომპანია იყენებს საბაზრო დაკვირვებების მონაცემებს, რამდენადაც ეს შესაძლებელია. რეალური ღირებულებები კლასიფიცირებულია რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებზე, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული საწყისი მონაცემების საფუძველზე, შემდეგნაირად:

- დონე 1: კოტირებული ბაზარო ფასი (დაურეგულირებელი) იდენტური ინსტრუმენტის აქტიურ ბაზარზე;
- დონე 2: დონე 1-ში მოცემული კოტირებული ფასისაგან განსხვავებული საწყისი მონაცემები, რომლებიც დაიკვირვება ან უშუალოდ (ანუ, როგორც ფასები), ან არაპირდაპირ (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე)
- დონე 3: აქტივის ან პასივის საწყისი მონაცემები, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს (არადაკვირვებადი საწყისი მონაცემები)

თუ აქტივის ან პასივის რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის გამოყენებული საწყისი მონაცემები შეიძლება კლასიფიცირებული იქნას რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებზე, მაშინ, რეალური ღირებულება მთლიანად განისაზღვრება რეალური ღირებულების იერარქიის იმავე დონეზე, როგორც ყველაზე ქვედა დონის საწყისი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვანია ღირებულების სრული განსაზღვრისათვის.

კომპანია აღიარებს რეალური ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის ცვლილებებს იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ამგვარ ცვლილებებს.

დამატებითი ინფორმაცია რეალური ღირებულების განსაზღვრის დაშვებების შესახებ, მოცემულია შენიშვნაში 25(ა) - სააღრიცხვო კლასიფიკაციური და რეალური ღირებულებები



5. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

'000 ლარი	2017	2016
პირდაპირი ხარჯები	29,108	25,120
არაპირდაპირი ხარჯები	6,561	5,225
ცვეთა	1,221	1,089
	36,890	31,434

პირდაპირი ხარჯები მოიცავს პერსონალის ხარჯებს 2,329 ათასი ლარის ოდენობით) (2016 წელს - 1,863 ათასი ლარი).

6. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
პერსონალის ხარჯები	3,639	3,379
საგადასახადო ხარჯები, საშემოსავლოს გარდა	866	792
ცვეთა	725	698
საოფისე ხარჯები	487	591
პროფესიონალური მომსახურებები	477	550
წარმომადგენლობითი და სამიველინებო ხარჯები	271	259
სადაზღვევო ხარჯები	228	268
საბაკო საკომისიო	101	341
მიღებული ავანსების ჩამოსწერა	-	110
სხვა	599	252
	7,393	7,240

7. გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
საერჯკლამო და სამარკეტინგო ხარჯები	8,366	4,461
ცვეთა	3,083	3,273
ჰონორარები	1,587	1,277
სადისტრიბუციო ხარჯები	1,448	860
პერსონალის ხარჯები	1,118	961
სხვა	-	65
	15,602	10,897



8. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი

ცვტა

სხვა

2017	2016
3,833	2,862
-	39
3,833	2,901

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 GEL

საპროცენტო შემოსავლები კრედიტებიდან და
დებიტორული ანგარიშებიდან

ფინანსური შემოსავლი

სუფთა ზარალი უცხოური ვალუტით

საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე,
გაანგარიშებული ამორტიზებული ღირებულებით

ფინანსური ხარჯები

სუფთა ფინანსური ხარჯები

2017	2016
-	323
-	323
(4,387)	(2,878)
(1,686)	(1,906)
(6,073)	(4,784)
(6,073)	(4,461)

10. ძირითადი საშუალებები

'000 GEL	მიწა და შენობები	მანქანა- დანადგარ- ები	საიოფისე აღჭურვი- ლობა	საავტორო და სარეკლამო აღჭურვილობა	სხვა	დაუმთავრებ ელი შენებლობა & დაუდგმელი მოწყობილობ ები	სულ
ღირებულებები							
ბალანსი 2016 წლის 01 იანვარს	16,338	65,847	913	21,647	2,255	34	107,034
ნამატი	-	65	43	4,764	149	14,486	19,507
ტრანსფერები	65	500	-	-	-	(565)	-
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბერს	16,403	66,412	956	26,411	2,404	13,955	126,541
ბალანსი 2017 წლის 01 იანვარს	16,403	66,412	956	26,411	2,404	13,955	126,541
ნამატი	181	254	55	4,715	354	4,332	9,891
განკარგვა/ჩამოწერა	-	-	-	(90)	(3)	(208)	(301)
ტრანსფერები	169	17,810	-	-	-	(17,979)	-
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	16,753	84,476	1,011	31,036	2,755	100	136,131
ცვეთისა და გაუფასურების დანაკარგები							
2016 წლის 01 იანვარს	2,616	23,049	765	14,327	1,649	-	42,406
წლიური ცვეთა	741	3,674	87	3,134	383	-	8,019
2016 წლის 31 დეკემბერს	3,357	26,723	852	17,461	2,032	-	50,425
2017 წლის 01 იანვარს	3,357	26,723	852	17,461	2,032	-	50,425



წლიური ცვეთა	740	4,730	58	3,117	259	-	8,904
განკარგვა/ჩამოწერა	-	-	-	(14)	(1)	-	(15)
2017 წლის 31 დეკემბერს	4,097	31,453	910	20,564	2,290	-	59,314
ტარიფები							
2016 წლის 01 იანვარს	13,722	42,798	148	7,320	606	34	64,628
2016 წლის 31 დეკემბერს	13,046	39,689	104	8,950	372	13,955	76,116
2017 წლის 31 დეკემბერს	12,656	53,023	101	10,472	465	100	76,817

ცვეთის ხარჯები 1,221 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს - 1,089 ათასი ლარი) დაერიცხა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (იხილეთ შენიშვნა 5), 3,083 ათასი ლარი (2016 წელს - 3,273 ათასი ლარი) - გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 7), 3,833 ათასი ლარი (2016 წელს - 2,862 ათასი ლარი) - სხვა საოპერაციო ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 8), 725 ათასი ლარი (2016 წელს - 698 ათასი ლარი) - საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 6) და 42 ათასი ლარი გადავიდა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის (20-16 წელს: 97 ათასი ლარი)

კომპანიის სხვა ძირითადი საშუალებები მოიცავს ავტოტრანსპორტს.

უზრუნველყოფა

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 11,963 ათასი ლარის (2016 წელს: 13,117 ათასი ლარის) საბალანსო ღირებულების მანქანა-დანადგარები დაექვემდებარა რეგისტრირებულ გირავნობას გრძელვადიან აქტივებზე არსებული ვალდებულებების შესრულების უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 16)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 64,854 ათასი ლარის (2016 წელს - 62,999 ათასი ლარის) ღირებულების მთელი ძირითადი საშუალებები, გარდა წინა აბზაცში მითითებულისა, დაექვემდებარა რეგისტრირებულ გირავნობას საბანკო სესხების უზრუნველყოფის სახით.

11. კაპიტალში ინვესტირების ობიექტი

2017 წლის 25 დეკემბერს, კომპანიამ მონაწილეობ მიიღო ახალი კომპანიის - Retail Investments LLC-ის (საქართველოში რეგისტრირებული ასოცირებული კომპანია) შექმნაში, რომელშიც კომპანიამ განახორციელა 1,500 ათასი აშშ დოლარის ინვესტიცია, რის შედეგადაც იგი გახდა Retail Investments LLC-ში წილებისა და ხმის მიცემის უფლებების 33,3%-ის მფლობელი. 2017 წლის განმვლობაში Retail Investments LLC-ს არანაირი საქმიანობა არ შეუსრულებია. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ კომპანიას არ აქვს გადახდილი ინვესტიციის თანხა.

12. სასაქონლო-მტერიალური მარაგები

'000 ლარი	2017	2016
ნედლეული და შესაფუთი მასალები	9,328	7,233
მზა პროდუქცია	1,453	1,031
დაუმთავრებელი წარმოება	922	500



გასაყიდი პროდუქტები
სხვა მარაგები

834	1,168
2,575	1,478
15,112	11,410

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 15,112 ათასი ლარის ღირებულების სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები (2016 წელს - 11,410 ათასი ლარის) დაგირავებულია საბანკო კრედიტების დაფარვის უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 16)

13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული ანგარიშები

'000 ლარი

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

სხვა დებიტორული დავალიანება

სულ, ფინანსური აქტივები სავაჭრო და დებიტორული დავალიანება ფარგლებში

გაცემული ავანსები

სულ, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2017	2016
10,118	5,827
851	1,219
10,969	7,046
3,856	1,376
14,825	8,422

კომპანიის საკრედიტო და სხვა სავალუტო რისკები და სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული დანაკარგების გაუფასურების ხარჯი მოცემულია შენიშვნაში 18

14. ნაღდი ფული და ფულის ექვივალენტი

'000 ლარი

ნაღდი ფული სალაროში

საბანკო ანგარიშების ნაშთები და დეპოზიტები მოთხოვნამდე

ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტი ფინანსური მდგომარეობის

ანგარიშში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში

2017	2016
-	1
1,050	1,833
1,050	1,834

საპოცენტო განაკვეთის რისკების მიმართ კომპანიის დაქვემდებარებისა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სენსიტიურობის ანალიზისათვის იხილეთ შენიშვნა 18

15. კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

2011 წლის სექტემბერში, კომპანიის აქციონერთა კრებამ მიიღო გადაწყვეტილება, რომ გამოეშვა 70,769,900 ცალი ჩვეულებრივი აქცია, თითოეული - 1,00 ლარის ნომინალური ღირებულებით. ამ გადაწყვეტილების თანახმად, თითოეული აქციონერი ვალდებულია, სამ წელიწადში ერთხელ შეიტანოს კომპანიის კაპიტალში კონტრიბუცია (ფულადი ან ქონებრივი), ასეთი პერიოდის განუსაზღვრელი ვადით გახანგრლივების არჩევანით.

2016 წლის 20 დეკემბერს გამართული აქციონერთა კრების გადაწყვეტილებით, კომპანიის მთლიანი სააქციო კაპიტალი განისაზღვრა 56,519,789 ლარის ოდენობით, იმ საფუძველით, რომ კრების გამართვის თარიღისათვის სრულად იყო გადახდილი 56,519,789 აქციის ღირებულება, თითოეული აქცია - 1,00 ლარის ნომინალური ღირებულების



	ჩეულბრივი აქციები	
	2017	2016
აქციების რაოდენობა		
ავტორიზირებული აქციები	56,519,789	56,519,789
ნომინალური ღირებულება	1 ლარი	1 ლარი
გაცემული და სრულად გადახდილი 01 იანვრისათვის	56,519,789	56,519,789
31 დეკემბრის გამოშვებული და სრულად გადახდილი	56,519,789	56,519,789

აქციონერთა არაფულადი კონტრიბუციები აღიარებულია აქტივების რეალური ღირებულებით, ან აქტივების ჩამოწერის რეალური ღირებულებით კონტრიბუციის თარიღის მდგომარეობით.

დივიდენდები Dividends

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, კომპანიის მიერ დივიდენდები გამოცხადებული არ ყოფილა (2016 წელს გამოცხადებულმა დივიდენდებმა შეადგინა 1,900 ათასი ლარი)

31 დეკემბრის დასრულებული 2016 წლისათვის გამოცხადებული დივიდენდები ნაღდი ფულით გადახდილი არ ყოფილა მაგრამ ამ თანხით დაიფარა აქციონერთა სესხების ძირი თანხა

16. სესხები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის კრედიტებისა და სესხების საკონტრაქტო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია როგორც ამორიზაციის ღირებულება. უფრო დაწვრილებითი მონაცემებისათვის კომპანიის პროცენტის სესხების, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 18

'000 ლარი	2017	2016
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	20,575	20,473
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ვალდებულება	11,207	10,996
	31,782	31,469
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები მიმდინარე ნაწილი	3,164	1,884
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანების მიმდინარე ნაწილი	4,440	4,186
	7,604	6,070
	39,386	37,539

(a) დავალიანების გადახდის ვადები და გრაფიკი:



დასაფარი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	ამოწურვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	8%	2023	9,368	9,368
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ევრო	5.5% - 7.2% + რვრო-ლიბორ	2023	14,371	14,371
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანება	ევრო	0%-8%	2018	2,516	2,516
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანება	ევრო	5%	2022	13,131	13,131
სულ				39,386	39,386

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	ამოწურვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	ევრო	8%	2023	8,430	8,430
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	ევრო	7.2% + ევროლიბორ	2023	13,927	13,927
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ანგარიშები	ევრო	0%-8%	2018	2,007	2,007
გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ანგარიშები	ევრო	5%	2022	13,175	13,175
სულ				37,539	37,539

საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი ქონებით:

- 64,854 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებები (2016 წელს - 62,999 ათასი ლარი). (იხილეთ შენიშვნა 10)
- 15,112 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებები (2016 წელს - 11,410 ათასი ლარი). (იხილეთ შენიშვნა 12)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული ანგარიშები ასევე იყო უზრუნველყოფილი 11,963 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებებით (2016 წელს - 13,117 ათასი ლარი), (იხილეთ შენიშვნა 10)

(b) ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობების რეკონსილაცია

'000 ლარი	01 იანვარი შემოსული	საპროცენტო	ზარალი ვალუტის კურსის გამო	გასული ფული (ძირითადი)	31 დეკემბერი 2017 კულის გადინებ (პროცენტი)
Borrowed funds	37,539	5,078	1,686	4,139	(7,512)
					(1,544)
					39,386

(c) გრძელვადიანი აქტივების კრედიტორული დავალიანება

კომპანიამ შეიძინა საწარმოო აღჭურვილობები რამდენიმე ხელშკრულებით, გადახდის გადავადების პირობებით

გრძელვადიანი აქტივების კონტრაქტებით, ძირითად აქტივებზე საკუთრების უფლება



კომპანიაზე გადადის კომპანიისათვის ამ აქტივების მიწოდების მომენტში. 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის და 2016 წელს, ამ კონტრაქტებით, გადახდილს გადავადების პირობები აღიარებულია ცვეთის ღირებულებით, მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, და ნაჩვენებია კრედიტორული დავალიანების სახით გრძელვადიანი აქტივებისათვის. კომპანია აღიარებს ამ აქტივების ღირებულებას აღიარების თარიღებში არსებული ფასით

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

'000 ლარი	2017	2016
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	6,880	4,808
საგადასახდო კრედიტორული დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	722	774
ვალდებულებები შესყიდულ ძირითად საშუალებებზე	614	570
სხვა საკრედიტო დავალიანებები	109	230
სულ, ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებების ფარგლებში	8,325	6,382
მიღებული ავანსები	198	110
სულ, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	8,523	6,492

სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 18

18. რეალური ღირებულება და რისკის მართვა

(a) ბუღალტრული აღრიცხვის კლასიფიკაციები და რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულებების განსაზღვრის მიზანია ერთმანეთს მივუახლოვოთ ფასი, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნას პასივის გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სათანადო გარიგების ფარგლებში, რეალური ფასის განსაზღვრის თარიღში. მაგრამ, გაურკვევლობებისა და სუბიექტური მოსაზრებების გათვალისწინებით, რეალურ ფასად არ უნდა იქნას მიჩნეული აქტივის რეალიზებადი ღირებულება, რომელიც გადაიხდება ან მიიღება მისი გაყიდვის/შესყიდვისთანავე

კომპანიამ თავისი აქტივებისა და პასივების რეალური ღირებულება განსაზღვრა შეფასების მეთოდის გამოყენებით. შეფასების მეთოდის ტექნიკის მიზანია მივაღწიოთ რეალური ღირებულების ისეთ განსაზღვრას, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნას პასივის გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სათანადო გარიგების ფარგლებში, რეალური ფასის განსაზღვრის თარიღში. შეფასების მეთოდად გამოყენებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივისა და პასივის რეალური ღირებულება გამოიანგარიშება მომავალი ფულადი ნაკადების ძირითადი თანხებისა და პროცენტების ახლანდელი ღირებულებით, რომელიც საბაზრო საპროცენტო განაკვეთითაა დისკონტირებული ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის

კომპანიის მენეჯმენტის რწმენით, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და პასივების რეალური ღირებულება ახლოსაა მათ საბალანსო ღირებულებასთან

(b) ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია ექვემდებარება თავისი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით წარმოშობილ შემდეგ რისკებს:



- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 18 (ბ) (ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 18 (ბ) (iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ 18 (ბ) (iv)).

(i) **რისკის მართვის სტრუქტურა**

კომპანია სრულადაა პასუხისმგებელი თავისი რისკების ფარგლების განსაზღვრასა და მართვაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა იქმნება იმ რისკების გამოვლენის, ანალიზის, შესაბამისი შეზღუდვების განსაზღვრის, კონტროლისა და მონიტორინგისათვის, რომელთა წინაშეც კომპანია შეიძლება აღმოჩნდეს. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემები რეგულარულად გადაისინჯება, რათა აისახოს კომპანიის საბაზრო პირობები და საქმიანობები. კომპანია თავისი წესების, მომზადებისა და მართვის პროცედურების შესაბამისად ცდილობს განავითაროს მართვის დისციპლინირებული და კონსტრუქციული გარემო, რომელშიც ყველა თანამშრომელს ეცოდინება თავისი როლი და მოვალეობები.

(ii) **საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მეორე მხარე ვერ ასრულებს საკონტრაქტო ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანიას წარმოეშება დებიტორული დავალიანება კლიენტების მხრიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ანგარიშგების თარიღისათვის, მაქსიმალური საკრედიტო რისკები იყო შემდეგი სიდიდის:

'000 ლარი	შენიშვნები	საბალანსო ღირებულება	
		2017	2016
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	13	11,013	6,277
სხვა დებიტორული დავალიანებები	13	851	1,219
ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტი	14	1,050	1,833
		12,914	9,329
		-	13,970

კონტრაქტი გაცემულ ფინანსურ გარანტიებზე

2017 წლის 30 მარტს კომპანიამ ხელი მოაწერა შეწყვეტის ხელშეკრულებას „თიბისი ბანკთან“, რომლითაც შეწყდა კომპანიის მიერ მისი მშობელი კომპანიის (შპს „მიქსორი“, ყოფილი შპს „ბეტონის ქარხანა“) მიმართ გაცემული გარანტიები (შენიშვნა 21 (გ))

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

იმაზე, თუ რამდენად ექვემდებარება კომპანიას საკრედიტო რისკებს, გავლენას ახდენს ძირითადად თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. მაგრამ, კომპანიის მენეჯმენტი განიხილავს ასევე ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტურის ბაზის საკრედიტო რისკებზე. მათ შორის, დეფოლტის რისკზე მრეწველობაში და ქვეყანაში, სადაც კომპანიის კლიენტები საქმიანობენ, რადგან, ამ ფაქტორებს შესაძლოა გავლენა ექნეთ საკრედიტო რისკზე, განსაკუთრებით კი ახლანდელ ეკონომიკური დადგომის პირობებში. კომპანიის შემოსავლების დაახლოებით 51% (2016 წელს - 51%) მოდის სავაჭო (კომპანიის პროდუქციის გაყიდვის) ტრანსაქციებზე ერთ ცალკეულ ადგილობრივ მომხმარებელთან. კომპანიამ მიადგინა, რომ მისი საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა შემოსავლებისა და დებიტორული



დავალიანებების მაღალი კონცენტრაციის გამო. კომპანია თანამშრომლობს კლიენტებთან დღიდან რეგისტრაციისა, და ამ პერიოდში ზარალს არ განიცდის.

საკრედიტო რისკი იმართება კლიენტებისაგან ავანსის მოთხოვნის ან მათი გადახდისუნარიანობის შეფასების გზით კრედიტის გაცემამდე, აგრეთვე დებიტორული დავალიანებების ყოველთვიური მონიტორინგითა და დავალიანების დაუყოვნებლივი გადახდის მოთხოვნით, როდესაც ბალანსი თითოეული ცალკეული კონტრაგენტებისათვის დადგენილ კონკრეტულ ზღვარს უახლოვდება. ჩეულდებრივ, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების მიმართ უზრუნველყოფა არ მოითხოვება. უცხოელ კლიენტებთან ურთიერთობებში, კომპანია ხშირ შემთხვევებში იყენებს ავანსის მექანიზმს. კომპანიის შემოსავლების უმეტესი ნაწილი მოდის ტრანსაქციებზე შიდა კლიენტურასთან.

ანგარიშის წარდგენის თარიღის მდგომარეობით, მაქსიმალური საკრედიტო რისკების სიდიდე დებიტორული დავალიანებებზე, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017	2016
ადგილობრივი	9,667	6,037
დსთ ქვეყნები	451	240
	10,118	5,827

ზარალი გაუფასურებიდან

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ხანდაზმულობა ანგარიშის წარდგენის პერიოდისათვის, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	სულ	გაუფასურება	სულ	გაუფასურება
	2017	2017	2016	2016
არა ვადაგადაცილებული	5,267	-	4,609	-
ვადაგადაცილებული 0 - 90 დღით	4,640	-	569	-
ვადაგადაცილებული 91 - 180 დღით	190	-	1	-
ვადაგადაცილებული 181-365 დღით	3	-	90	-
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი პერიოდით	913	895	1,008	450
	11,013	895	6,277	450

კომპანია მიიჩნევს, რომ ვადაგადაცილებული გაუფასურების ზარალის თანხები სავარაუდოდ, შესაძლებელია შეგროვდეს ძირითადი კლიენტების ადრინდელი საგადასახადო ქცევებისა და ანალიზის საფუძველზე, შესაბამისი მონაცემებზე წვდომისას.

წლის განმავლობაში სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მიმართ გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

'000 ლარი	ცალკეული გაუფასურებები	
	2017	2016
ბალანსი წლის დასაწყისში	450	-
აღიარებული ზარალი გაუფასურებიდან	445	450
ბალანსი წლის ბოლოს	895	450

ფულადი სახსრები და ფულის ექვივალენტი

კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ინახება Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული მოკლევადიანი დეფოლტის B რაიტინგის მქონე საქართველოს ბანკებში



(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის იმ სირთულეების წარმოშობის რისკი, რომლის წინაშეც შეიძლება აღმოჩნდეს კომპანია ნაკისრ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და რომლებიც რეგულირდება ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის წარდგენის გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვის მიმართ, არის შეძლებისდაგვარი უზრუნველყოფა, რომ კომპანიას ნებისმიერ მომენტში ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა რათა შეასრულოს ნაკისრი ვალდებულებები მათი შესრულების ვადაში, როგორც ჩეულებრივ, ისე სტრესულ სიტუაციებში, არასაჭირო ხარჯის გაწევისა და კომპანიის რეპუტაციისთვის რაიმე რისკის შექმნის გარეშე. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს ფულადი სახსრების დონე იმ სოდიდით, რომ შეძლოს სავარაუდო ფინანსური ვალდებულებების შესრულება მომდევნო 60 დღიან ვადაში

ლიკვიდურობის მოთხოვნების მართვისათვის, კომპანია აკეთებს ფულადი სახსრების მოძრაობის მოკლევადიან პროგნოზებს სავარაუდო ფინანსურ საჭიროებებზე დაყრდნობით, რომლებსაც შესაბამისი საოპერაციო საქმიანობების ხასიათი განსაზღვრავს. როგორც წესი, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ საკმარისი მოცულობით ჰქონდეს ფულადი სახსრები რათა მომდევნო 60-დღიან პერიოდში დაფაროს სავარაუდო საოპერაციო ხარჯები, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ხარჯები. აქ გათვალისწინებული არ არის ექსტრემალური გარემოებების პოტენციური ზემოქმედება, რომელთა წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელი იყო, მაგალითად - სტიქიური მოვლენებისა.

დაქვემდებარება ლიკვიდურობის რისკზე

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო პირობებით გათვალისწინებული ვადების დარჩენილი პერიოდები ანგარიშგების წარდგენის თარიღის მდგომარეობით. თანხები წარმოდგენილია ჯამურად, დისკონტირების გარეშე, და მოიცავს საპროცენტო გადასახადებს, მაგრამ არ მოიცავს შეთანხმებულ ურთიერთჩათვლებს. ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის გასაცემად მაქსიმალური საგარანტიო თანხა გამოყოფილია უფრო ადრე, ვიდრე მისი მოთხოვნა გაიცემოდა

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულ.	საკონტრაქტო ფულადი მოძრაობა	6 თვეზე ნაკლები	6-12 თვე	1-2 წელი	2-5 წელი	5 წელზე მეტი
არა-წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	23,739	25,977	1,632	2,243	5,331	14,423	2,348
კრედიტორული დავალიანება გრძელვადიან აქტივებზე	15,647	14,069	2,159	2,281	3,152	6,477	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	8,325	8,325	8,325	-	-	-	-
კრედიტორული დავალიანება ინვესტირების ობიექტის კაპიტალში	3,888	3,888	3,888				
	51,599	52,259	16,004	4,524	8,483	20,900	2,348

2016 წლის 31 დეკემბერი



'000 ლარი	საბალანსო ღირებულ.	საკონტრაქტო ფულადი მოძრაობა	6 თვეზე ნაკლები	6-12 თვე	1-2 წელი	2-5 წელი	5 წელზე მეტი
არა-წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტი	22,357	27,553	1,351	1,351	3,564	14,228	7,059
კრედიტორული დავალიანება გრძელვადიან აქტივებზე	15,182	16,201	2,319	2,105	3,389	5,989	2,399
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	6,382	6,382	6,382	-	-	-	-
პირობითი ანაზღაურებები (შენიშვნა 21(გ))	-	13,970	13,970	-	-	-	-
	43,921	64,106	24,022	3,456	6,953	20,217	9,458

ნაკლებად სავარაუდოა, დაფარვის ვადების ანალიზში შეტანილი ფულადი ნაკადების დაფარვა მოხდეს უფრო ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული თანხებით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომელიც ცვლის საბაზრო ფასებს, მაგალითად, როგორიცაა სავალუტო გაცვლითი კურსი, საპროცენტო განაკვეთი და კაპიტალის ღირებულება, რომლებიც გავლენას ახდენენ კომპანიის შემოსავლებზე ან მის მფლობელობაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია მისი გამოვლენის კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, უკუგების ოპტიმიზაციისას

კომპანია კისრულობს ფინანსურ ვალდებულებებს, რათა მართოს საბაზრო რისკები. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის მართვისათვის

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკებს გაყიდვების, შესყიდვებისა და სესხების მიღების პროცესებში, როდესაც ეს ოპერაციები სრულდება სხვა, და არა კომპანიის ფუნქციონირებად ვალუტაში. ვალუტები, რომელშიც ეს ოპერაციებია დენომინირებული, არის ევრო ად აშშ დოლარი.

ხშირ შემთხვევებში, სესხები გამოსახულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება ვალუტისაგან, რომელშიც გენერირდება კომპანიის ფულადი ნაკადები კომპანიის ძირითადი ოპერაციებიდან. შესაბამისად, ეს ვერ უზრუნველყოფს ეკონომიკურ ჰეჯირებას, და კომპანიას არ აქვს ჰეჯირების კონტრაქტები სავალუტო რისკების შესამცირებლად.

დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკებზე ეფუძნება შემდეგ პირობით თანხებს:



'000 ლარი	გამოსახული აშშ დოლარში 2017	გამოსახული ევროში 2017	გამოსახული აშშ დოლარში 2016	გამოსახული ევროში 2016
ფული და მისი ექვივალენტი	457	290	138	647
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო კრედიტები	-	(23,739)	-	(22,357)
დებიტორული დავალიანებები	-	(15,647)	-	(15,182)
გრძელვადიან აქტივებზე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	(238)	(2,306)	(529)	(253)
სუფთა ექსპოზიცია	219	(41,402)	(391)	(37,145)

წლის განმავლობაში ძირითადად მოქმედებდა შემდეგი სავალუტო კურსები

ლარი	საშუალო განაკვეთი		ფიქს.კურსი ანგარიშგების თარიღში	
	2017	2016	2017	2016
1 აშშ დოლარი	2.5086	2.3667	2.5922	2.6484
1 ევრო	2.8322	2.6172	3.1044	2.7940

სენსიტიურობის ანალიზი

ლარის 10%-იანმა გაუფასურებამ აშშ დოლარისა და ევროს მიმართ, როგორც ეს ნაჩვენებია ქვემოთ, 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, გაზარდა/(შემცირა) მოგება ან ზარალი დაბეგვრამდე, ქვემოთ აღნიშნული ოდენობებით. ეს ანალიზი ეფუძნება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობებს, რომლებსაც, კომპანია გონივრულად შესაძლებლად თვლის ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსათვის. ანალიზით მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი სიდიდე, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, რჩება მუდმივი. ანალიზი განხორციელდა იმავე საფუძველზე, როგორითაც 2016 წელს, ლარის 10% -იანი გაუფასურებისას /ვარდნისას

'000 ლარი:	მოგება ან ზარალი
2017	
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვალებადობა)	22
ევრო (10%-იანი ცვალებადობა)	(4,140)
2016	
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვალებადობა)	(39)
ევრო (10%-იანი ცვალებადობა)	(3,715)

ლარის გამყარებას აღნიშნულ ვალუტების მიმართ 31 დეკემბრისათვის, შეიძლება ჰქონოდა იგივე, მაგრამ საპირისპირო ეფექტი ზემოთ მითითებულ თანხებზე, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი სიდიდე დარჩებოდა მუდმივი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთებში, უშუალოდ ზემოქმედებს კრედიტებზე და სესხებზე, ცვლის რა მათ რეალურ ღირებულებას (ფიქსირებულ-განაკვეთიანი დავალიანება) ან მათ მომავალ ფულად ნაკადებს (ცვლად-განაკვეთიანი დავალიანება). კომპანიის მენეჯმენტს არ აქვს შემუშავებული ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს, ფიქსირებული თუ ცვლად-განაკვეთიანი პროცენტები იქნებოდა უფრო



მისაღები კომპანიისათვის. თუმცა, ახალი კრედიტებისა თუ სესხების აღების საჭიროების დროისათვის, კომპანიის მემფქმენტი საკუთარი შეხედულებისამებრ წყვეტს ამ საკითხს აღნიშნული კრედიტების/სესხების დაფარვის პერიოდების გათვალისწინებით

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე

ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017	2016
ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(25,015)	(23,612)
ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(14,371)	(13,927)

რეალური ღირებულების სენსიტიურობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისათვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულ-განაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს მოგება-ზარალის ან გაყიდვების რეალური ღირებულების სახით. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღის მდგომარეობით, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებს არ ჰქონია გავლენა კომპანიის მოგებაზე ან ზარალზე, ან მის კაპიტლზე

ფულიადი სახსრების მოძრაობის სენსიტიურობის ანალიზი ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისათვის

საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლო 100 ბაზისური ქულით ცვლილება ანგარიშის წარდგენის თარიღისათვის, სავარაუდოდ გაზრდის (შემცირებს) მოგების ან ზარალის ქვემოთ მოცემულ ოდენობებს დაბეგვრამდე. ეს ანალიზი უშვებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი სიდიდე, მათ შორის და კერძოდ - უცხოური სავალუტო გაცვლითი კურსი, მუდმივი უნდა დარჩეს

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ზრდა 100	შემცირება 100
	ბაზისური ქულით	ბაზისური ქულით
2017		
ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები	144	(144)
ფულიადი სახსრების ნაკადის სენსიტიურობა (სუფთა)	144	(144)

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ზრდა 100	შემცირება 100
	ბაზისური ქულით	ბაზისური ქულით
2016		
ცვლად-განაკვეთიანი ინსტრუმენტები	139	(139)
ფულიადი სახსრების ნაკადის სენსიტიურობა (სუფთა)	139	(139)



19. კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვის მხრივ, არის, რომ კომპანიამ შეძლოს საქმიანობის გაგრძელება მომავალში, უზრუნველყოს თავისი აქციონერებისა და დაინტერესებული მხარეების სარგებლიანობა, შეინარჩუნოს თავისი კაპიტალური სტრუქტურის ოპტიმალური ბაზისი და შეამციროს კაპიტალის თვითღირებულება

კომპანია მოწოდებულია იქონიოს ძლიერი კაპიტალური ბაზა, რათა შეინარჩუნოს ინვესტორების, კრედიტორებისა და ბაზრის ნდობა და გააგრძელოს ბიზნესის მომავალი განვითარება.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ვალი/კაპიტალის თანაფარდობა იყო შემდეგი:

	2017	2016
'000 ლარი	51,991	44,031
სულ, პასივები	(1,050)	(1,834)
გარდა ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტის გარდა	50,941	42,197
სუფთა ვალი		
სჯულ, კაპიტალი	59,940	55,117
ვალი /კაპიტალის თანაფარდობა 31 დეკემბრის მდგომარეობით	0.85	0.77

წლის განმავლობაში, კომპანიის პოლიტიკა კაპიტალის მართვის მხრივ, არ შეცვლილა

20. კაპიტალთან დაკავშირებული ვალდებულებები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონია კაპიტალთან დაკავშირებული რაიმე ვალდებულება (2016წ. ; არა)

21. სხვა გარემოებები

(a) სასამართლო საქმეები

საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, კომპანია ექვემდებარება იურიდიულ ქმოქმედებებს, სასამართლო პროცესებსა და სხვა საჩივრების განხილვებს

მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ვერანაირი პასუხისმგებლობა, რომელიც შესაძლოა წარმოეშვას კომპანიას რაიმე სამართლებრივი პროცესის ან საჩივრის გამო, ვერ იქონიებს გავლენას კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მისი საქმიანობის შედეგებზე

(b) გაუთვალისწინებელი საგადასახადო ხარჯები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური დადგენილებებითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ გაუგებარი და წინააღმდეგობრივია და შეიძლება ერაერთგვაროვნად იქნას ინტერპრეტირებული. საგადასახადო წელი სამი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში რჩება ღია ამა თუ იმ საკითხის განსახილველად საგადასახადო ორგანოების მიერ, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება კიდევ უფრო ხანგრძლივი პერიოდით დარჩეს ღია.

ამ გარემოებებმა შესაძლოა საგადასახადო რისკები წარმოშვან საქართველოში, რომლებსაც უფრო მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ ადგილობრივ ბიზნესზე, ვიდრე სხვა უფრო



განვითარებული საგადასახდო სისტემების მქონე ქვეყნებში. კომპანიის მენეჯმენტი თვლის, რომ იგი ადეკვატურად პასუხობს საგადასახდო მოთხოვნებს მოქმედი საგადასახდო კანონმდებლობის, ოფიციალური დადგენილებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილობების საფუძველზე, მაგრამ, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები ამ მოთხოვნებზე, შეიძლება განსხვავდებოდეს, რაც გავლენას იქონიებს ამ ფინანსურ ანგარიშებზე. მნიშვნელოვანი იქნებოდა, თუ ხელისუფლება წარმატებით უზრუნველყოფდა საგადასახდო მოთხოვნების უფრო მკაფიო ინტერპრეტაციას.

(c) გარანტია მშობელი კომპანიის მიმართ

2014 წლის ივლისში კომპანია თავდებად დაუდგა თავის სათაო კომპანიას შპს „ბეტონის ქარხანას“ (რომელიც შემდგომში, 2016 წელს, შეერწყა შპს „მიქსორს“) 5.000 ათასი ევროს ოდენობის საკრედიტო ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებაში სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ. საკრედიტო ხელშეკრულება ხელმოწერილი იყო ხუთი წლის მოქმედების ვადით.

2014 წლის ივლისში, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად, კომპანია გახდა გარანტი ხელშეკრულებაში, რომლის მაქსიმალური თვიური საკრედიტო დაფარვა შეადგენდა 250,000 ევროს და თითოეული ასეთ გადახდა, შესრულების შემთხვევაში, მიიჩნეოდა სესხის გაცემად მშობელი კომპანიისათვის.

2017 წლის 30 მარტს კომპანიამ ხელი მოაწერა შეწყვეტის ხელშეკრულებას „თიბისი ბანკთან“, რომლითაც შეწყდა კომპანიის მიერ მისი მშობელი კომპანიის (შპს „მიქსორი“, ყოფილი შპს „ბეტონის ქარხანა“) მიმართ გაცემული გარანტიები

22. ტრანზაქციები დაკავშირებული მხარეებთან

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო ზემდგომი მაკონტროლებელი და მშობელი კომპანიაა შპს „მიქსორი“. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო ზემდგომი მაკონტროლებელი და მშობელი კომპანია იყო შპს „მიქსორი“ კომპანიის უშუალო მაკონტროლებელი მხარეები არიან ცეზარ ჩოხელი და იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი

(b) ტრანზაქციები ძირითად მმართველ პერსონალთან

(i) მენეჯმენტის გასამრჯელო

წლის განმავლობაში, ძირითადმა მენეჯმენტმა მიიღო ქვემოთ მითითებული ოდენობის გასამრჯელო, რომელიც შეტანილია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 6) :

	2017	2016
'000 ლარი:		
ხელფასები და ბონუსები	1,121	1,355

(ii) სხვა ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარესთან

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ შპს „მიქსორისაგან“ შეისყიდა 110,000 ლარის ღირებულების სამშენებლო მასალები (2016 წ: არა).

23. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ, რაიმე მნიშვნელოვანი გარემოება არ წარმოშობილა



24. შეფასების ბაზისი

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა წარსული პერიოდების ღირებულებების საფუძველზე.

25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პრაქტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ფინანსურ ანგარიშებში წარმოდგენილ ყველა პერიოდში

(a) ტრანზაქციები უცხოური ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანსაქციების თანხები გადაიყვანება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში ტრანსაქციის თარიღის მდგომარეობით მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად

ანგარიშგების წარდგენის თარიღში, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და პასივები გადაყვანილია კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში, წარდგენის თარიღის მდგომარეობით მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად. უცხოური ვალუტით ფულად სახსრებზე მიღებული მოგება ან განცდილი ზარალი წარმოადგენს სხვაობას საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ფუნქციონალურ ვალუტით გამოსახულ ამორტიზაციის ღირებულებასა და უცხოური ვალუტით გამოსახულ ამორტიზაციის ღირებულებას შორის, რომელიც დარეგულირებულია ეფექტური პროცენტითა და გადახდით აღნიშნულ პერიოდში, ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად

უცხოურ ვალუტით დენომინირებული და რეალური ღირებულებით შეფასებული არა-ფულადი აქტივები და პასივები, გადაიყვანება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღში მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად. უცხოური ვალუტით დენომინირებული არა-ფულადი აქტივები, რომელთა ღირებულება განისაზღვრება წარსულ პერიოდებში ღირებულების ბაზისით, კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაიყვანება ტრანსაქციის თარიღში მოქმედი სავალუტო გაცვლითი კურსის შესაბამისად

(b) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები

არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებს, ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტს.

თავდაპირველად, კომპანია აღიარებს დებიტორულ დავალიანებებსა და დეპოზიტებს მათი წარმოშობის თარიღის მდგომარეობით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი აღიარდება სავაჭრო ტრანსაქციის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება ტრანსაქციის ინსტრუმენტის საკონტაქტო პირობების შესრულებაზე ვალდებული მხარე.

კომპანია აუქმებს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც იწურება ამ აქტივით წარმოშობილ ფულადი ნაკადის მიმართ მოქმედი საკონტრაქტო უფლებების ვადა ან როდესაც იგი ასხვისებს ამ უფლებებს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ ტრანზაქციაში, სადაც გადაეცემა ფინანსური აქტივის საკუთრებაში მიღების ყველა რისკი და უპირატესობა. ფინანსური აქტივის გადაცემისას კომპანიის სასარგებლოდ წარმოშობილი ან კომპანიის მიერ შენარჩუნებული ნებისმიერი ინტერესი აღიარდება როგორც ცალკე აქტივი ან ცალკე პასივი.



ფინანსური აქტივებისა და პასივების ჩათვლა ხდება და მათი სუფთა ღირებულებით და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ და იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული მომენტისათვის, კომპანიას აქვს ყველა სამართლებრივი ძალმოსილება რათა ჩამოწეროს აღიარებული ინტერესები და თანხები მათი ჩათვლის გზით ან ერთდროულად განახორციელოს აქტივის რეალიზაცია და პასივის ჩამოწერა. ამუშავდ, კომპანიას გააჩნია აქტივის ჩათვლის სამართლებრივი ძალმოსილება, თუკი ეს უფლება არ ემატება სხვა სამომავლო გარემოებებს და აღსასრულებელია როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ისე კომპანიისა და მისი დაკავშირებული მხარეების დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან ბანკროტობის შემთხვევებში.

კომპანიას კლასიფიცირებული აქვს არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები კრედიტებისა და დებიტორული დავალიანდებების კატეგორიად

სესხები და დებიტორული დავალიანებები

კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები არის ფინანსური აქტივების კატეგორია ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდით, რომლებიც არაა კოტირებული რომელიმე აქტიურ ბაზარზე. ასეთი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებისა და პირდაპირი საოპერაციო ხარჯების ჯამის ოდენობით. ამის შემდეგ კი, კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რასაც ჩამოაკლდება გაუფასურების დანაკარგები.

კრედიტებისა და დებიტორული დავალიანებების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები, როგორც ეს წარმოდგენილია მე-13 შენიშვნაში და ნაღდი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტს, როგორც ეს წარმოდგენილია მე-14 შენიშვნაში

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტი

ნაღდი ფულად სახსრები და მათი ექვივალენტი მოიცავს ნაღდ ფულსა და საბანკო ანგარიშების ნაშთებს, რომელთა თავდაპირველი ვადის ამოწურვამდე დარჩენილია სამი თვე ან უფრო ნაკლები პერიოდი.

(ii) არა-წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია აუქმდებს ფინანსური პასივის აღიარებას საკონტრაქტო ვალდებულებების მოხსნის ან მათი გაუქმების, ან ვადის ამოწურვისთანავე.

კომპანია ახდენს არა-წარმოებული ფინანსური პასივების კლასიფიკაციას სხვა ფინანსური პასივების კატეგორიაში. ასეთი ფინანსური პასივები თავდაპირველად აღიარდება კომპანიის მიერ მათი რეალური ღირებულებით მინუს ნებისმიერი პირდაპირი საოპერაციო ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ეს ფინანსური პასივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური პასივები მოიცავს კრედიტებს და სესხებს, და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს.

(c) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები



ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ნაზარდი ხარჯები აღიარებულია როგორც დაქვითვა კაპიტალიდან ყოველგვარი საგადასახადო ეფექტის გარეშე

გადაუხდელი სააქციო კაპიტალი

გადაუხდელი სააქციო კაპიტალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა კომპანიის საწესდებო და ხელმოწერილ სააქციო კაპიტალსა და აქციონერთა მიერ კაპიტალში ფაქტობრივად შეტანილ თანხებს (გადახდილი სააქციო კაპიტალი) შორის

(d) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ინვენტარის საგნების შეფასება ხდება მათი ღირებულებით, მინუს დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ნებისმიერი დაგროვილი დანაკარგი.

ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის შეძენას. თვითშექმნილი აქტივების ღირებულება მოიცავს მასალებისა და მუშახელის პირდაპირ ხარჯებსა და ასევე სხვა დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის მუშა მდგომარეობამდე მიყვანას მათი მიზნობრივი გამოყენებისათვის, დემონტაჟის, სამშენებლო მასალების გატანის, სამშენებლო მოედნის აღდგენის, აგრეთვე სესხის კაპიტალიზირებულ ხარჯებს. აღჭურვილობის ნაწილს წარმოადგენს აგრეთვე პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენა, რომელიც დაკავშირებული აღჭურვილობის ფუნქციონალურ ნაწილს ქმნის, და ასევე უნდა იქნეს კაპიტალიზებული როგორც ინვენტარი.

თუ ინვენტარის მნიშვნელოვან ნაწილებს ერთმანეთისაგან განსხვავებული სასარგებლო სიცოცხლესუნარიანობის პერიოდები გააჩნიათ, ისინი ინვენტარის ცალკე საგნებად (ძირითად კომპონენტებად) აღირიცხება

ინვენტარის განკარგვის შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი სარგებელი თუ ზარალი განისაზღვრება ინვენტარის განკარგვის შედეგად მიღებული სარგებლისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში როგორც სუფთა შემოსავალი ან ხარჯი

(ii) შემდგომი ხარჯები

ინვენტარის ნებისმიერი საგნის რომელიმე კომპონენტის შეცვლის ღირებულება აღიარებულია ამ საგნის საბალანსო ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამგვარ კომპონენტში „ჩადებულ“ მიომავალ ეკონომიკურ ხსარგებელს და მისი ღირებულება საიმედოდ შეფასებადი იქნება. ამის შემდეგ, შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ინვენტარის ყოველდღიური მომხსახურების ხარჯი მისი გაწვევითანავე შეიტანება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ინვენტარის საგნების ამორტიზაციის აღიარება ხდება მათი მონტაჟის ან გამოსაყენებლად მზადყოფნის თარიღიდან, ან ქვეყნის ფარგლებში წარმოებული საგნების შემთხვევაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი მომზადდება აქესპლუატაციოდ. ამორტიზაცია ეფუძნება საგნის ღირებულებას მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.



ამორტიზაცია აღიარებულია შემოსავალის ან ხარჯის სტატიაში წრფივი ბაზისით, ინვენტარის თითოეული ხაგნის სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის მთელ პერიოდში, რამდენადაც, ეს მეთოდი ყველაზე უფრო ზუსტად ასახავს აქტივში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის გამოყენების სტრუქტურას. მიწა ამორტიზაციას არ ექვემდებარება

- (iv) ძირითადი საშუალებების ხანდაზმულობის ვადა
- ძირითადი საშუალებების ობიექტების სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის ვადების შეფასება განსჯის საგანს წარმოადგენს და ანალოგიური აქტივების მიმართ არსებულ გამოცდილებას ეფუძნება. კომპანიის მენეჯმენტი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის დარჩენილ პერიოდს აფასებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური პირობებისა და იმ სავარაუდო პერიოდის მიხედვით, რომლის განმავლობაშიც კომპანია მიიღებს სარგებელს. ამ მხრივ, შეფასებას ექვემდებარება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების გამოყენების სავარაუდო დროის მონაკვეთი; (ბ) სავარაუდო ფიზიკური ცვეთა, რომელიც დამოკიდებულია საექსპლუატაციო პირობებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობებიდან გამომდინარე ტექნიკური ან კომერციული დამველება.

ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისათვის, შემდეგია:

- შენობა-ნაგებობები	20-25 წელი
- მანქანა-დანადგარები	8-15 წელი;
- საოფისე აღჭურვილობა	3-6 წელი;
- სავაჭრო-სარეკლამო აღჭურვილობა	2-6 წელი;
- სხვა	2-5 წელი.

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და რეგულიორდება შესაბამისად

- (e) არამატერიალური აქტივები

- (i) არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები არის აქტივები, რომლებსაც იძენს კომპანია, რომლებიც ხასიათდება შეზღუდული სასარგებლო გამოყენებით და ფასდება თავდაპირველი ღირებულებით მინუს დაგროვილი ამორტიზაცია და ცვეთა

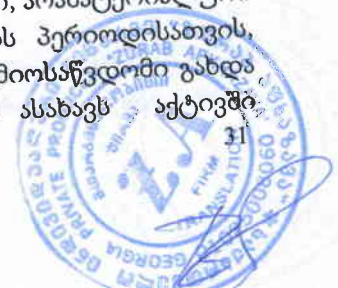
- (ii) შემდგომი ხარჯები

შემდგომი ხარჯების კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იგი ზერდის კონკრეტულ დაკავშირებულ აქტივში ჩადებულ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა ხარჯი ადგილობრივად გენერირებული გუდვილისა და ბრენდინგის ხარჯების ჩათვლით, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში

- (iii) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია იანგარიშება აქტივის ღირებულებით ან მისი შეცვლის ღირებულებით მინუს ნარჩენი ღირებულება

ამორტიზაცია აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წრფივი ბაზისით, არამატერიალური აქტივის მთელი სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობის პერიოდისათვის, გარდა გუდვილისა, დაწყებული თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა გამოსაყენებლად, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე უფრო ზუსტად ასახავს აქტივში



ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის გამოყენების სტრუქტურას. არამატერიალური აქტივების სავარაუდო სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისათვის, შემდეგია:

- პროგრამული უზრუნველყოფა 5 წელი
- ლიცენზიები 25 წელი

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო სიცოცხლისუნარიანობა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და რეგულირდება შესაბამისად

(f) ინტერესები ინვესტირების ობიექტებში

კომპანიის ინტერესები ინვესტირების ობიექტებში, მოიცავს ინტერესებს ასოცირებულ კომპანიებში

ასოცირებული ეწოდება ერთეულებს, რომლებშიც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენები ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკაში, მაგრამ არა მათი კონტროლი ან ერთობლივი კონტროლი. მნიშვნელოვან გავლენაში იგულისხმება რომ გავლენის ჯგუფი ფლობს 20 – 50% ხმის უფლებებს ორგანიზაციაში ან საწარმოში

ასოცირებულ კომპანიებში ინტერესები აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით და აღიარდება საინვესტიციო ღირებულებით. საინვესტიციო ღირებულება მოიცავს ტრანსაქციის ღირებულებას.

(g) იჯარით მიღებული აქტივები

იჯარა, იმ გაგებით, როდესაც კომპანია კისრულობს არესებითად ყველა რისკს და სარგებელს ქონების მფლობელობასთან დაკავშირებით, კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური იჯარა. თავდაპირველი აღიარებისას, იჯარით მიღებული აქტივი ფასდება მის რეალურ ღირებულებასა და მიმდინარე ღირებულებას შორის უმცირესით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კი ასეთი აქტივი აღირიცხება ანალოგიური ქონების მიმართ მოქმედი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

(h) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება მათ ღირებულებასა და სუფთა სარეალიზაციო ფასს შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება ემყარება საშუალო შეწონილი ღირებულების პრინციპს და მოიცავს მათი შეძენის, წარმოების, ან კონვერსიისას გაწეულ ხარჯებს და ასევე სხვა ხარჯებს, რომლებიც წარმოიშობა მათი გატანისას შესაბამისი ლოკაციებიდან და პირობებიდან. წარმოებულ და გადამუშავების პროცესში მყოფი სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შემთხვევაში, მათი ღირებულება მოიცავს აგრეთვე წარმოების ზადნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში.

სუფთა სარეალიზაციო ღირებულება არის გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, გაყიდვის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით.

(i) გაუფასურება

(i) არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი, რომელიც არ აისახება რეალური ღირებულებით შემოსავლის ან ზარალის სტატიებში, ფასდება ანგარიშგების თითოეული თარიღისათვის, რათა



განისაზღვროს, არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების რაიმე ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებლად მიიჩნევა, თუ ობიექტური მტკიცებულება გვიჩვენებს, რომ მისი დანაკარგის გარემოება დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, და რომ მას უარყოფითი გავლენა ჰქონდა ამ აქტივთან დაკავშირებულ სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე და ეს შეიძლება საიმედოდ დასაბუთდეს.

ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი არის გაუფასურებული, შეიძლება მოიცავდეს:

- დეფოლტს ან სამფრთაღდარღვევას მოვალის მხრიდან;
- კომპანიის მიერ მისაღები თანხების რესტრუქტურირებას, იმ პირობით, რომ კომპანიამ სხვაგვარად არ ჩათვალა სააჭიროდ;
- მოვალის ბანკროტად ცნობას

სესხები და დებიტორული დავალიანებები

კომპანია განიხილავს კრედიტებისა და დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების მტკიცებულებებს როგორც კონკრეტული აქტივის, ისე კოლექტიურ დონეზე. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ყველა კრედიტი და დებიტორული დავალიანება მოწმდება გაუფასურების საგანზე. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ყველა კრედიტი და დებიტორული დავალიანება, რომლებიც ინდივიდუალურად ვერ შემოწმდა გაუფასურების საგანზე, შემდეგ ექვემდებარება კოლექტიურ შემოწმებას გაუფასურებზე, რომელიც დადგა მაგრამ ჯერ არაა განსაზღვრული. კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც ინდივიდუალურად არაა მნიშვნელოვანი, კოლექტიურად მოწმდება გაუფასურებაზე ანალოგიური რისკების მქონე სხვა კრედიტებთან და დებიტორული დავალიანებებთან დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასებისას, კომპანია იყენებს წინა პერიოდების მონაცემებს დეფოლტის ალბათობის ტენდენციების, გადახდების ხარჯების გაწევის შესახებ, რომლებიც კორექტირდება მენეჯმენტის მიერ იმის გათვალისწინებით, თუ რამდენად მსგავსია მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები საიმისოდ, რომ ისტორიული ტენდენციებიდან გამომდინარე მეტ-ნაკლები სიზუსტით განისაზღვროს რეალური დანაკარგები.

გაუფასურების ზარალი ამორტიზებული ღირებულების მიხედვით შეფასებული ფინანსური აქტივის მიმართ გამოითვლება როგორც მისი საბალანსო ღირებულებისა და აქტივების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დისკონტირებული სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების სხვაობა. დანაკარგები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში და აისახება სესხებისა და დებიტორული და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების ანგარიშზე. გაუფასურებული აქტივების პროცენტის აღიარება კვლავ გრძელდება დისკონტირების ბლოკირების გზით. თი ახლად დამდგარი გარემოება გაუფასურების დანაკარგების შემცირებას იწვევს, იგი უნდა აღდგეს შემოსვლის ან ზარალის გზით

(ii) არა-ფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, გარდა სასაქონლო-მატერიალური აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების აქტივებისა, განიხილება თითოეული ანგარიშგების თარიღში რათა განისაზღვროს, აქვთ თუ არა მათ გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, შეფასებას ექვემდებარება აქტივის აღდგენითი ღირებულება. გუდვილისა და იმ არამატერიალური აქტივების მიმართ, რომლებსაც უვადო სიცოცხლისუნარიანობა აქვთ ან რომლებიც ჯერ

არაა ხელმისაწვდომი გამოსაყენებლად, აღდგენითი ღირებულება ფასდება ყოველ წელს, ერთსა და იმავე დროს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება ან მასთან დაკავსირებული გენდერირებული ფულადი გენერირების ერთეული (CGU) მის სავარაუდო აღდგენით ღირებულებაზე მეტია

აქტივის ან CGU-ს აღდგენითი ღირებულება მის გამოყენებად ღირებულებაზე და რეალურ ღირებულებაზე მეტია, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტი ხდება დაბეგვრამდე, და ასახავს კონკრეტული აქტივის CGU-ს რისკების დროებით ღირებულებას. აქტივის გაუფასურების საგანზე შემოწმების მიზნით, რაც შეიძლება ჩატარდეს კონკრეტული აქტივის ან აქტივების ჯგუფისათვის, თუკი მათი ინდივიდუალური შეფასება შეუძლებელია, ისინი ჯგუფდება შემოწმებისდაგვარად მცირე რაოდენობის აქტივებად რაც ფულადი ნაკადების შემოწმებას უზრუნველყოფს და მნიშვნელოვანწილად არაა დამოკიდებული სხვა აქტივებზე ან CGU-ს -ზე

გაუფასურების დანაკარგები CGU-ების მიმართ, პროპორციულად ამცირებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების დანაკარგები ფასდება ანგარიშგების თარიღში იმის გასაგებად, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომ დანაკარგები შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების დანაკარგი გადაისინჯება, თუ განხორციელდა რაიმე ცვლილება აღდგენითი ღირებულების განსაზღვრაში. გაუფასურების დანაკარგი გადაისინჯება მხოლოდ მაშინ, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომლიც შეიძლება განსაზღვრულიყო გაუფასურების ან ამორტიზაციის გარეშე, თუკი არ მოხდებოდა გაუფასურების დანაკარგის აღიარება

(j) პერსონალის მიმდინარე ანაზღაურება

პერსონალის მიმდინარე ანაზღაურების ვალდებულება ფასდება არადისკონტირებული ბაზისით და აისახება როგორც დაკავშირებული მომსახურების გაწევა. ეს პასივი აღიარებულია იმ სავარაუდო თანხის მიმართ, რომლიც გადაეხდებოდა პერსონალს, თუკი კომპანიას ექნებოდა გადახდის მიმდინარე ან კონსტრუქციული ვალდებულება პერსონალის ანაზღაურებს გაცემაზე ადრე გაწეული მომსახურების სანაცვლოდ და თუ ამ ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედო ბაზისით.

(k) ანარიცხები

რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, თუ ადრინდელი გარემოებებს შედეგად, კომპანიას აქვს აღიარების სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება და ამ ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედო ბაზისით, და არსებობს ალბათობა, რომ ვალდებულების დასაფარავად საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. რეზერვები განისაზღვრება სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით დაბეგვრამდე, რაც ასახავს მათ დროებით საბალანსო ღირებულებას და ამგვარი ვალდებულებებისათვის დამახასიათებელ რისკებს.

ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები არის კონტრაქტები, რომლებიც კომნიისაგან მოითხოვს კონკრეტული გადახდების შესრულებას, რათა აქტივის მფლობელს აუნაზღაურდეს დანაკარგი რომელიც წარმოიშვა კონკრეტული მოვალის ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო სავალაო ინსტრუმენტით განსაზღვრული ვადის დადგომისას.



ფინანსურ გარანტიაზე აღებული ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება რეალური ღირებულებით, გარიგების ხარჯების გამოკლებით, შემდეგში კი თავდაპირველად აღიარებულზე უფრო მაღალი სიდიდით, დაგროვილი ამორტიზაციის ან საგარანტიო ხარჯების გამოკლებით. ფინანსურ გარანტიებზე რეზერვების დანაკარგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ასეთი ზარალი საიმედოდ ფასდება იზომება)

(l) შემოსავალი

გაყიდული საქონელი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში გაყიდული საქონლიდან მიღებული შემოსავლები ფასდება მისაღები ან მიღებული რეალური ღირებულებით, სავაჭრო და მოცულობეზე ფასდაკლებების გათვალისწინებით. შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს სარწმუნო მტკიცებულება, როგორც წესი - გაფორმებული სავაჭრო კონტრაქტის სახით, რომ მომხმარებელს გადაეცემა საქონლის ფლობის რისკები და სარგებელი და საიმედოდ ფასდება სავარაუდო ანაზღაურება, და რომ მენეჯმენტი აღარ მართავს საონელს და მიღებული შემოსავალი შეილება სატანადოდ გაიზომოს. ასევე შესაძლებელია მოხდეს ფასდაკლება და ეს აღიარდება როგორც გაყიდვით მიღებული შემოსავლის შემცირება რისკებსა და სარგებლის გადაცემისას

(m) Other სხვა ხარჯები

(i) საიჯარო გადასახადი

საოპერაციო იჯარაზე შესრულებული გადახდების აღიარება ხდება შემოსავალში ან ზარალში, წრფივი ბაზისით, იჯარის მთელი პერიოდის განმავლობაში. სალიზინგო უპირატესობები აღიარებულია როგორც მთლიანი საიჯარო ხარჯების განუყოფელი ნაწილი იჯარის მთელ პერიოდში.

ფინანსური იჯარისას გადახდილი მინიმალური საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ ხარჯებსა და დაუფარავი ვალდებულებების შემცირებაში. დაფინანსების ხარჯი ნაწილდება იჯარის მთელ პერიოდზე, რაც უზრუნველყოფს მუდმივ საპროცენტო განაკვეთს ვალდებულების თითოეული დარჩენილი ნაწილისათვის

(ii) განსაზღვრა, შეიცავს თუ არა გაროგება იჯარის ნიშნებს

გარიგების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს, არის ეს საიჯარო შეთანხმება თუ იგი შეიცავს იჯარის მახასიათებლებს. ეს არის შემთხვევა, როდესაც გარიგების შსრულება დამოკიდებულია კონკრეტული აქტივის გამოყენებაზე და გარიგებაში არსებობს ამ აქტივის გამოყენების უფლების გადაცემის პირობა

გარიგების დადებისას ან მისი ხელმოწერა ანალიზისას, კომპანია ცალკე გამოყოფს გარიგებით განსაზღვრულ გადასახადებსა და გასამრჯელოებს იჯარისა და სხვა ელემენტებიდან, მათი ფარდობითი რეალური ღირებულების ბაზისით. თუ კომპანია დაადგენს, რომ ფინანსური იჯარა არაპრაქტიკულია გადასახადების საიმედო გამოცალკევებისათვის, მაშინ აქტივის ან პასივის აღიარება ხდება ბაზისური აქტივის რეალური ღირებულების ექვივალენტური ღირებულებით. შემდგომ, პასივი მცირდება გადახდების განხორციელების მიხედვით, ხოლო პასივზე დარიცხული ფინანსური წილი აღიარდება კომპანიის ნაზარდი სასესო განაკვეთის ბაზისით

(n) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები



ფინანსური შემოსავალი მოიცავს საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებული სახსრებიდან და მოგებას უცხოური ვალუტიდან. საპროცენტო შემოსავალის აღიარება ხდება შემოსავალში ან ზარალში გაწერისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით

ფინანსური ხარჯები მოიცავს საკრედიტო საპროცენტო ხარჯებს და უცხოური ვალუტის დანაკარგებს. სესხი ყველა ხარჯი აღიარდება შემოსავლების ანგარიშში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით

სესხის ხარჯები, რომლებიც არაა პირდაპირ დაკავშირებული კვალიფიციური აქტივის შეძენასთან, შექმნასთან ან წარმოებასთან, აღიარდება შემოსავალში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით

უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება ან ზარალი სუფთა ბაზისით შეიტანება ფინანსურ შემოსავალში ან ფინანსურ ზარალში იმის მიხედვით, მოგებას უქმნის თუ ზარალს კომპანის უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებები

(o) საშემოსავლო გადასახადი

საშემოსავლო გადასახადის ხარჯები მოიცავს მომდინარე და გადავადებულ საგადასახადო ვალდებულებებს და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევისა როდესაც იგი ეხება აქმიანობების კომბინაციას ან საქნრბს, რომლებიც აღიარებულია უშუალოდ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავლებში

(i) მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები

მიმდინარე გადასახადები მოიცავს სავარაუდო კრედიტორულ ან დებიტორულ ანგარიშებს დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე წლის ბოლოს არსებული მდგომარეობით, და ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ შესაბამის ვალდებულებებს

2016 წლის 13 მაისს, საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონი კორპორატიული საშემოსავლო საგადასახადო რეფორმის შესახებ (ასევე ცნობილია როგორც კორპორატიული დაბეგვრის ესტონური მოდელი), რომელსაც, ძირითადად, გადააქვს დაბეგვრის მომენტი დასაბეგრი შემოსავლის მიღებიდან მის განაწილებამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოქმედებს 2017 წლის 01 იანვრიდან დაწყებული საგადასახადო პერიოდებისათვის, ყველა სუბიექტის მიმართ, გარდა ფინანსური დაწესებულებებისა (ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები) რომელთათვისაც ეს კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 01 იანვრიდან

კორპორატიული საშემოსავლოს დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადისაგან (CIT) განთავისუფლებას, უბრალოდ, გადახდის დრო გადაიწვეს შემოსავლის მიღების მომენტიდან მის განაწილებამდე, ანუ, დაბეგვრის ძირითადი ობიექტი ხდება განაწილებლი მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განაწილებულ მოგებას (DE) განსაზღვრავს როგორც მის გაცემას აქციონერებზე დივიდენდების სახით, თუმცაღა, ამ ფორმად (DE) მიიჩნევა ზოგიერთი სხვა ტრანსაქციაც, მაგალითად საერთშორისო ტრანს-სასაზღვრო გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადებისაგან განთავისუფლებულ პირებთან, ამას გარდა, დაბეგვრის ობიექტი მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადასახდებს, რომლებიც არაა დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უსასყიდლო მოწოდებებთან და ულიმიტო წარმომადგენლობით ხარჯებთან

საგადასახადო კომპენაციები გაიცემა 2008-2016 წ. გაუნაწილებელი მოგების მიმდინარე გადასახადებზე, თუ ისინი განაწილდა 2017 წელს ან შემდგომში



დივიდენდების გადახდის შედეგად წარმოშობილი კორპორატიული საშემოსავლო აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის ხარჯი, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად მათი ფაქტიური გაცემის თარიღისა ან გადახდის პერიოდისა

(ii) გადავადებული დაბეგვრა

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათის გამო, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისათვის არაფერი შეცვლილა აქტივებისა და მათი საბალანსო ღირებულებების საგადასახადო ბაზისში, ამიტომ, გადავადებული საშემოსავლო ვალდებულებები აქტივებზე და პასივებზე, არ წარმოეშვებათ

26. ჯერაც აუმოქმედებელი ახალი სტანდარტები და ინერპრეტაციები

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის ჯერაც არააა აუმოქმედებელი ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და მათი ინტერპრეტაციები და ამიტომ, ისინი არაა გამოყენებული ამ ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას. მათ შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის მომავალ საქმიანობაზე, ამიტომ, კომპანია გეგმავს მათ გამოყენებას როგორც კი ისინი ძალაში შევა

(a) ფასს 15 შემოსვლები კონტრაქტებიდან კლიენტებთან კონტრაქტებიდან

ფასს 15 აღგენს ყოვლუსმომცველ საფუძვლებს რათა განისაზღვროს, თუ რა ოდენობის შემოსავლის აღიარება უნდა მოხდეს და როდის. იგი ანაცვლებს ზრსებულ საშემოსავლო აღიარების გაიდლაინებს, მათ შორის ასს 18-ს - შემოსავალი; ასს 11-ს - სამშენებლო კონტრაქტები, და ფასს 13-ს - კლიენტის ლოიალობის პროგრამა

ფასს 15 მოქმედებს წლიური პერიოდულობით, 2018 წლის 01 იანვრიდან ან შემდგომ, ახალი რედაქციის მიღებიდან

(i) საქონლის გაყიდვა

ფასს 15-ის მიხედვით, საქონლის გაყიდვის კონტრაქტით მიღებული მთელი შემოსავალი ნაწილდება ყველა შესრულებულ ვალდებულებაზე მათი გასაყიდი ფასების მიხედვით, რომლებიც განისაზღვრება კომპანიის პრაის-ლისტით, თითოეული ტრანსაქციისას

კომპანია არ ვარაუდობს, რომ ფასს 15-ის გამოყენება მნიშვნელოვნად შეცვლის შემოსავლების აღიარების დროულობას გაყიდულ საქონელზე, და შესაბამისად, მას არ ექნება მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე

(ii) გადასვლა

კომპანია ვარაუდობს მიიღოს ფასს 15 და აამოქმედოს იგი კუმულაციური ეფექტის მეთოდით, მისი თავდაპირველი აუმოქმედებით კაპიტალის აღიარების მიმართ - 2018 წლის 01 იანვრიდან. შედეგად, კომპანია არ აამოქმედებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს წარმოდგენილი შედარების პერიოდისათვის და სრულად ასახავს ამ მოთხოვნებს ფინანსურ ანგარიშებში, რომლებიც მომზადდება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისათვის

(b) ბასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ბასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები აწესებს მოთხოვნებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური პასივებისა და არაფინანსური აქტივების ყუიღვა-გაყიდვის ზოგიერთი კონტრაქტის აღიარებისა და შეფასებისათვის. ეს სტანდარტი ცვლის ბასს 39-ს ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება



(i) კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივები

ბასს 9 შეიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და შეფასების ახლ მიდგომებს, რაც ასახავს ბიზნესის მოდელს აქტივების მართვისა და მათი ფულადი ნაკადების მახასიატებლობისათვის

ბასს 9 შეიცავს კლასიფიკაციის სამ ძირითად კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: შეფასება საამორტიზაციო ღირებულებით, რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავლების მიხედვით (FVOCI) და რეალური ღირებულება მოგება-ზარალი მიხედვით (FVTPL). ეს სტანდარტი აუქმებს არსებულ ბასს 39-ის კატეგორიებს IAS 39 categories of დააფრვის ვადების, სასხებისა და დებიტორული ანგარიშების, გასაყიდად ხელთ არსბლი აქტივების ნაწილში .

ფასს 9-ის მიხედვით, კონტრატებში შეტანილი წარმოებულები, სადაც “მასპინძელს” წარმოადგენს ფინანსური აქტივი, არასოდეს გახდება ორმხრივიმ სტანდარტის ფარგლებში, და კლასიფიკაციით შეფასდება მხოლოდ ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი

ამ შეფასებაზე დაყრდნობით, კომპანია არ ვარაუდობს, რომ ახალი კალსიფიკაციით განსაზღვრულ მოთხოვნებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ კომპანიის ფინანსური აქტივების აღრიცხვაზე

(ii) გაუფასურება ფინანსური აქტივები და აკონტრაქტო აქტივები

ფასს 9 ცვლის ბასს 39-სი მოცემულ ‘გაწეული დანაკარგის’ მოდელს უფრო მოწინავე „სავარაუდო საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელით. ეს სერიოზულ განსჯას მოითხოვს, თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორების ცვლიკებებუ ECL-ენზე, რომლებიც განისაზღვრება ალბათობა-შეწონილი ბაზისით

გაუფასურების ახალი მოელი გამოიყენება ფინანსურ აქტივები, რომლებიც ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით ან FVOCI-ით, გარდა კაპიტალში ინვესტიციების ინსტრუმენტისა და საკონტრაქტო აქტივებისა

ფასს 9-ის თანახმად, და, ზარალზე შეღავთები შეფასდება ერთ-ერთი შემდეგი ბაზისით:

- 12-თვიონი ECL-ები რომლებიც წარმოიშვება შესაძლო დეფოლტის გარემოებებიდან ანგარიშების თარიღის ეშმდეგომ 12-თვიან პერიოდში
- ხანგძლივი ECL. რომლებიც წარმოიშვება ყველა შესაძლო დეფოლტის შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის მთელ სავარაუდო მოქმედების პერიოდში

ხანგრძლივი ECL შფასება გამოიყენება მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი ნგარიშის წარდგენის თარიღში, მნიშვნელოვნად გაზრდილია თავდაპიველი აღიარების შემდეგ, ხოლო 12 თვიანი ECL შფასება გამოიყენება მაშინ, როდესაც ინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არაა მნიშვნელოვნად გაზრდილი და ანგარიშების თარიღში აქტივის აკრედიტო რისკი უფრო დაბალია. მაგრამ, პირველ შემთხვევაში, ECL შეფასება ყოველთვის გამოიყენება სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და საკონტრაქტო აქტივებისათვის, დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის გარეშე; საწარმოს შეუძლია აირჩიოს რომდლიმე მათგანი აგრეთვე დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის მქონე დებიტორული დავალიანებებისა და საკონტრაქტო აქტივებისათვის

კომპანიის თვალსაზრისი, ფასს 9 - გაუფასურების, მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 01 იანვრიდან ვერ უზრუნველყოფს გაუფასურების მნიშვნელოვან ზრდას ბასს 39-ით აღიარებულზე უფრო მეტად



(iii) კლასიფიკაცია - ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9 უმწეტესწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ის არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური პასივების კლასიფიკაციის საკითხში

მარან, ბასს 39-ით, რეალური ღირებულების ყველა შეცვლა მიზნად ისახავს FVTPL აღიარებას მოგება/ზარალის ანგარიშში ფასს 9-ით კი რეალური ღირებულების ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- რეალური ღირებულების ცვლილება რომელიც ეხება პასივის საკრედიტო რისკის ცვლილებას, წარმოდგენილია OCI-ში; და
- რეალური ღირებულების ნარჩენი ღირებულების შეცვლა აიახება მოგება/ზარალის ანგარიშში

კომპანიას არ აქვს ფინანსური პასივები FVTPL-ში და ამჟამად არც გეგმავს ამას. კომპანიის შეფასებით, ფინანსური პასივების ახალ კლასიფიკაციის ამოქმედებას 2018 წლის იანვრიდან, რაიმე ეფექტი არ ექნება

(iv) განმარტებები

ფასს 9 მოითხოვს მონაცემების ფართო წარმოდგენას, კერძოდ საკრედიტო რისკებისა და სავარაუდო საკრედიტო დანაკარგების მიმართ. კომპანიის ადრინდელი შეფასება მოიცავდა ამ მონაცემთა წარუდგენლობის ანალიზს, ამჟამად კი კომპანია გეგმავს ახალი სისტემის მუშავებას და კონტროლის ცვლილებებს, რაც მისი აზრით აუცილებელია მოთხოვნილი მონაცემების მისაღებად

(v) გადასვლა

კომპანია გამოიყენებს ახალ რეტროსპექტიულ მიდგომას და აღარ დაუბრუნდება წინა პერიოდებში მოქმედ ინფორმაციების შედარების პრაქტიკას. ფასს 9-ის ამოქმედების შედეგად ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებების დარეგულირებები აღიარებული იქნება დაკავებულ შემოსავლებში და რეზერვებში 2018 წლის 01 იანვრის მდგომარეობით

(c) ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 ცვლის არსეულ გაიდლაინებს, მათ შორის ბასს 17-ს - „იჯარა“, ფასსკ 4-ს - განსაზღვრა, შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარის ელემენტებს; SIC-15-ს - საოპერაციო იჯარა - ინიციატივები; და SIC-27-ს ტრანსაქციების არსის შეფასება იჯარის სამართლებრივი ფორმის ფარგლებში

ეს სტანდარტი ძალაში შდის ერთ-წლიანი პერიოდით და მოქმედებს 2019 წლის 01 იანვრიდან . ადრეული ამოქმედება ნებადართულია საწარმოებისათვის სადაც ფასს 15 ან ას 16 უფრო ადრე ამოქმედება

ფასს 16 წარმოგვიდგენს იჯარის აღრიცხვის მოდელის ბალანსის ფურცელს, სადაც იჯარა აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და სადაც ფინანსური პასივი არის საიჯარო გადასახდაის გადახდის ვალდებულება. აქ დაშვებულია გამონაკლისები მოკლე-ვადიან იჯარაზე და დაბალი ღირებულების საიჯარო ქონებაზე. მეიჯარის სანგარიშგებო ვალდებულება მოქმედი სტანდარტის სახით ნარჩუნდება - მეიჯარე ადგენს, ფინანსურია იჯარა თუ საოპერაციო

ამჟაად კომპანია ამზადებს შეფასებას, თუ რა პოტენციური გავლენა ექნება ამ სტანდარტს მის ფინანსურ ანგარიშებზე



(d) სხვა სტანდარტები

ნაკლებადაა სავარაუდო, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე

- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2014-2016 წ. ციკლი – ცვლილებები ფასს-1-სა და ბასს 28-ში
- წილებზე დაფუძნებული გადახდების გარიგებების კლასიფიკაცია და შეფასება (ფასს 2-ის ცვლილებები)
- საინვესტიციო ქონების ტრანსფერები (ცვლილებები ბასს 40-ში)
- აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალი შტანა ინვესტორსა და ერთობლივ საწარმოში მის ასოცირებულ მხარეს შორის (ცვლილებები ფასს 10 და ბასს 28-ში)
- ფასსკ 22 ტრანსაქციები უცხოური ვალუტით და საავანსო გადახდები
- ფასსკ 23 გაურკვეველობები საშემოსავლო გადასახადის შესახებ

თარგმანი შესაბამემა ორგინალს

ზ. აფხაზავა



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N181166858



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.09.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ქეთევან ძლიერიშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, ანა კალანდაძის (ყოფილი
ბულაჩაურის) ქ. №7, ბ. 28

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2373035

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

30504286009218



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

მე. ქეთევან ძლიერიშვილი, ქ. თბილისის ნოტარიუსი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ანა კალანდაძის (ყოფ. ბულაჩაურის) ქ. №7, ბ. 28, ვადასტურებ თარგმანის ზურაბ აფხაზავას (საქართველოს მოქალაქე, დაბ. 20.09.1956წ. თბილისში, მცხ. ქ. თბილისი, საირმის ქუჩა, კორპ. 5, ბინა 35, პირადი №01025008060, აი-დი ბარათი №121C77398, გაცემული 19.02.2013წ. იუსტიციის სამინისტროს მიერ, მოწმობა №255, გაც. ი. ჭავჭავაძის სახ. თბილისის უცხო ენათა სახელმწიფო პედაგოგიური ინსტიტუტის სინქრონული თარგმანის უმაღლესი კურსების მიერ, 1987 წელს) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა, გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდგურა, რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სისწორეს.

I, – Ketevan Dzlirishvili, the Notary in Tbilisi, in my notary bureau located at: 7 Ana Kalandadze (former Bulachauri) street, fl. 28, Tbilisi, certify authenticity of signature of interpreter Zurab Apkhazava (born 20.09.1956, residing: Sairme str. Build. 5 Apt. 35, Tbilisi, Personal No. 01025008060, ID Card 121C77398 issued on 19.02.2013 by Ministry of Justice, Certificate No.255 issued in 1987 by High Courses of Simultaneous Interpreters at I. Chavchavadze Tbilisi State Pedagogical Institute of Foreign Languages). I, the notary, also warned interpreter who has confirmed appropriate knowledge of English languages about his responsibility for fidelity of the translation

ადასტოვია ერთი ეგზემპლარისთვის: 80.00 (ოთხმოცი) ლარი, სანოტარო მომსახურების საზღაური თანახმად „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ (29.12.2011წელი, დადგენილება №507), დღგ 14.40 (თოთხმეტი ლარი და ორმოცი თეთრი) ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის თანახმად, და 2 (ორი) ლარი ელექტრონულ რეგისტრში რეგისტრაციისათვის – მუხლი 39, თანახმად „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ (29.12.2011წელი, დადგენილება №507).

Notary fee paid for 80.00 GEL according to the Resolution No.507 dated 29.12.2011 “On Approval of Notary Fee for Execution of the Notary Acts, Amount of Fees for the Notary Chamber of Georgia, Payment Procedures and Terms of Notary Services” plus VAT 14.40 GEL according to Article 169 of the Tax Code of Georgia, plus 2 GEL under Article 39 of the Resolution No.507 dated 29.12.2011 “On Approval of Notary Fee for Execution of the Notary Acts, Amount of Fees for the Notary Chamber of Georgia, Payment Procedures and Terms of Notary Services.

ნოტარიუსი:
Notary Public





მმართველობითი ანგარიში:

სს ქართული ლუდის კომპანიის
საქმიანობის მიმოხილვა
2017 საანგარიშგებო წლისათვის



სს „ქართული ლუდის კომპანია“ („კომპანია“, „ქარხანა“) არის ალკოჰოლიანი და უალკოჰოლო სასმელებს ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი საქართველოში. ქარხანა მდებარეობს სოფელ საგურამოში.

სს „ქართული ლუდის კომპანია“ დაარსდა 2011 წელს და უკვე 2012 წლის მარტში წარადგინა თავისი პროდუქცია ქართულ ბაზარზე. ქარხანა შექმნილია თანამედროვე გერმანულ და ჩეხურ ტექნოლოგიებზე დაფუძნებით. იგი აღჭურვილია თანამდროვე ევროპული ტექნიკით.

კომპანიას აქვს დივერსიფიცირებული პორტფელი, რომელიც შეიცავს ლუდსა და უალკოჰოლო სასმელებს. ხდება როგორც ადგილობრივი, ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოება.

კომპანიის ძირითადი პროდუქტებია:

- ლუდის ადგილობრივი ბრენდები: „ზედაზენი“, „სვიანი“, „ზედაზენი კრაფტი“ და ა.შ.
- ლუდის ლიცენზირებული ბრენდები: „ბავარია“, „ჰოლსტენი“, „რაგნარი“ და ა.შ.
- ლიმონათი „ზედაზენი“ სხვადასხვა გემოთი (მსხალი, ლიმონი, ტარხუნა და ა.შ)
- ნატურალური წვენი „ჩეროს“ სხვადასხვა სახეობა (ფორთოხალი მანდარინით, ალუბალი, ბროწეული და ა.შ)
- არსი კოლა (კოლას ტიპის სასმელი)
- ენერგეტიკული სასმელები („რად რეინი“, „უაილდერი“)
- ცივი ჩაი სხვადასხვა არომატით
-

კომპანიის პროდუქცია იყიდება მთელი საქართველოს მასშტაბით ქსელურ მაღაზიებში, უბნის მაღაზიებში, რესტორნებსა და კაფეებში. კომპანია დისტრიბუციას ახორციელებს სხვადასხვა სადისტრიბუციო კომპანიის საშუალებით.

კომპანიის მომგებიანობა სხვადასხვა მაჩვენებლებით იყო შემდეგი:

000“ ლ	2017	2016	% ცვლილება
მთლიანი შემოსავალი	75,044	60,728	24%
საერთო მოგება	38,154	29,294	30%
გაყიდვების %	51%	39%	
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	10,896	8,961	18%
გაყიდვების %	15%	12%	

კომპანია ახდენს დაგენერირებული სახსრების რეინვესტიციას თავის ბიზნესში. რეინვესტირებული თანხები გამოიყენება კომპანიის პროდუქციის გამრავალფეროვნებისთვის და ახალი მიმართულებების დასამტებლად.

’000 ლ	2017	2016
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(8,873)	(19,853)

კომპანია გეგმავს გააგრძელოს ბიზნესში რეინვესტირება შემდეგ წლებშიც.

ლუდის ბაზარი

ლუდის ბაზარი საკმაოდ აქტიურია, თუმცა ზრდა შენელებულია. თავის პიკს ბაზარმა 2014 წელს მიაღწია, თუმცა აქციზის გადასახადის ზრდის გამო (გაიზარდა 40 თეთრიდან 60 თეთრამდე ლიტრზე) ბაზარი შემცირდა და დღესაც არ მიუღწევია 2014 წლის შედეგისთვის.

კომპანია ბაზარზე შემოსვლისთანავე საკმაოდ წარმატებულად დაიწყო საქმიანობა. პირველ წელს აიღო დაახლოებით ლუდის ბაზრის 5%, დღეს კი უკვე ერთ-ერთი ლიდერია ბაზარზე

უალკოჰოლო სასმელების ბაზარი

ეს ბაზარი მრავალფეროვანია და გაჯერებულია. ჩვენი მონაცემებით ბაზარზე არსებული სიტუაცია არის შემდეგი: გაზიან სასმელებში ლიმონათი კარგავს ბაზრის წილს თითქმის ყოველწლიურად. იზრდება კოლას გაყიდვები. წვენების ბაზარი შედარებით მცირეა მთლიანად უალკოჰოლო სასმელების ბაზარზე.

სამართლებრივი გარემო

კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ საკანონმდებლო შეზღუდვებს, რადგან აწარმოებს საკვებ პროდუქტს. შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია დაიცვას გარკვეული საკანონმდებლო მოთხოვნები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია საკვები პროდუქტების უსაფრთხოებასთან. ასევე გათვალისწინებულ უნდა იქნას საქართველოს მთავრობის მიერ მიღებული სხვადასხვა ტექნიკური რეგულაციები, რომლებიც შესაბამისია კომპანიის ბიზნეს-საქმიანობისთან. ძირითადი სამართლებრივი ჩარჩოებია:

- პროდუქტის უსაფრთხოებისა და თავისუფალი მიმოქცევის კოდექსი
- „ასოცირების ხელშეკრულებისა“ და „ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების“ („DCFTA“) საფუძველზე არსებული ვალდებულებები
- ანტი-მონოპოლიური რეგულაციები
- გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა

მაკროეკონომიკური გარემო

ბოლო რამდენიმე წელია რეალური მშპ წელიწადში საშუალოდ 3.5%-ით იზრდებოდა. შესაბამისად, არსებობს მოლოდინი, რომ ქართული ეკონომიკა მომავალ წლებშიც გააგრძელებს ზრდას.

ქვეყანას სტაბილური საკრედიტო რეიტინგი (BB-) აქვს მინიჭებული S&P-ს და Fitch-ის მიერ.

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ 2017 წლისათვის მიზნობრივი ინფლაცია იყო 4%, ხოლო იგივე მონაცემი 2018 წლისათვის არის 3%. თუმცა ერთჯერადი ფაქტორების გამო წლიური ინფლაცია 2017 წელს იყო 6.7% (ძირითადად საწვავის გაძვირების გამო), ხოლო 2018 წლის 1-ელ კვარტალში ეს მონაცემი ჩამოვიდა 2.8% ერთჯერადი ფაქტორების გავლენის ამოწურვის გამო.

კომპანიის სამომავლო გეგმები

მიუხედავად მიღწეული წარმატებისა, კომპანია ორიენტირებულია მომავალზე და სურს უფრო მეტი საინტერესო გააკეთოს როგორც თავის ინდუსტრიაში, ისე მთლიანად საქართველოს ეკონომიკაში.

კომპანია გეგმავს თავისი პორტფელის კიდევ უფრო გამრავალფეროვნებას, რათა თავის მომხარებლებს მისცეს კიდევ უფრო მეტი არჩევანის საშუალება. ამის მისაღწევად კომპანია მუდმივად ატარებს ადგილობრივი ბაზრის კვლევას, მონაწილეობს სხვადასხვა გამოფენაში და ატარებს კვლევებს თავის ლაბორატორიაში.

კომპანია ასევე გეგმავს გაზარდოს თავისი ექსპორტი სხვადასხვა ქვეყანაში. კომპანია მუდმივად იზრდება ამ მიმართულებით, თუმცა გეგმავს გაზარდოს თავისი ზრდის ტემპები უფრო მეტად. კომპანიის წარმადობის არსებული რესურსი იძლევა ამის საშუალებას.

კომპანია აპირებს გამოუშვას ლარში დენომინირებული ობლიგაციები, რათა დააზღვიოს სავალუტო რისკები და ხელი შეუწყოს ფინანსური ბაზრის განვითარებას.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიისთვის არსებითია შემდეგი რისკები:

- **მგრძნობელობა მაკროეკონომიკური მოვლენების მიმართ** - ზოგადი ეკონომიკური სიტუაციის გაუარესებამ შეასაძლოა იმოქმედოს კომპანიის მდგომარეობაზე უარყოფითად. თუ ქვეყანაში გაურესდა ისეთი მნიშვნელოვანი ფაქტორები, როგორიცაა მშპ. ინფლაცია, საპროცენტო განაკვეთები, უმუშევრობა და ა.შ., ეს აისახება კომპანიის მომხმარებლის მსყიდველობით უნარზე, ასევე ადგილობრივი მომწოდებლების მიერ დაწესებულ ფასებზე, რაც საბოლოო ჯამში აისახება უარყოფითად კომპანიის მდგომარეობაზე.
- **ვალუტის კურსის ცვლილებები** - კომპანიის ხარჯების დიდი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში. ლარის გაუფასურებამ შეიძლება შეამციროს წმინდა მოგება. კომპანია გეგმავს ჩაანაცვლოს თავისი არსებული ვალდებულები ვალუტაში ლარში დენომინირებული ობლიგაციით.
- **განვითარებადი რეგულაციები კომპანიის ოპერირების სფეროში** - კომპანია მოღვაწეობს სასმელების ინდუსტრიაში. საქართველომ, DCFTA-ს ჰარმონიზაციის ფარგლებში, მომავალში შესაძლოა მიიღოს ევროკავშირის საკვების უსაფრთხოების რეგულაციების ეკვივალენტური რეგულაციები, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის დანახარჯების ზრდა. კომპანია ამ რისკს არეგულირებს იმგვარად, რომ ნერგავს მაღალი ხარისხის

სტანდარტებს წარმოებისას. ამის დასტურია კომპანიის მიერ FSSC სერტიფიკატის მიღება (იხილეთ ქვემოთ დეტალები).

- **რეგიონალური დამაბულობა, რომელიც აისახება ქართულ ბაზარზე** - კომპანია პოლიტიკურად აქტიური რეგიონში, სადაც საქართველოს მოსაზღვრე ქვეყნები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ საქართველოს ეკონომიკაზე. ამ რისკის სრულად დაფარვა შეუძლებელია, თუმცა კომპანია ცდილობს ეს რისკი შეამციროს ექსპორტის გაზრდის გზით.
- **გადასახადების ზრდის რისკი** - არსებობს რისკი, რომ მოხდეს ახალი გადასახადის დამატება, ამან კი უარყოფითი ასახვს ჰპოვოს ბაზარზე და საბოლოო ჯამში, კომპანიაზე. მაგალითად, როგორც ეს მოხდა 2014 წელს, როცა გაიზარდა აქციზი ლუდზე და ბაზარი შემცირდა მნიშვნელოვნად.
- **ბაზარზე არსებული სიტუაცია** - ბაზრის ზრდა შემცირებულია, ხოლო კონკურენცია იზრდება, რამაც შესაძლოა გაზარდოს კომპანიის ოპერირების ხარჯები და შეამციროს კომპანიის წმინდა მოგება.

საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები (ასევე სხვა ფინანსური რისკები) და ამ რისკების მართვის მექანიზმები აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების მე-18 შენიშვნაში.

მიმდინარე მიღწევები

- სერტიფიკატები

2018 წლის ივლისში კომპანიამ აიღო FSSC სერტიფიკატი. FSSC 22000 წარმოადგენს სურსათის უვნებლობის მენეჯმენტის სისტემის სრული სერტიფიკაციის სქემას. იგი დაფუძნებულია ISO 22000 სტანდარტზე, რომელიც წარმოადგენს სურსათის უვნებლობის მენეჯმენტის სისტემის გლობალურ სტანდარტს და ISO/TS 22002 სტანდარტზე, რომელიც გამიზნულია სურსათის მწარმოებელი ბიზნესოპერატორებისათვის.

კომპანიას 2015 წელს მიღებული აქვს ISO 9001:2008 სერტიფიკატი, რაც ადასტურებს, რომ კომპანიას დანერგილი აქვს ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და მიწოდების ხარისხის მართვის სისტემა და 2016 წელს - ISO 22000:2005 სერტიფიკატი, ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების საკვების უვნებლობის მართვის სისტემის დანერგვის თაობაზე.

- საკრედიტო რეიტინგი

2018 წლის 30 მარტს კომპანიამ პირველად მიიღო საკრედიტო რეიტინგი ევროპული საკრედიტო სააგენტო Scope Ratings GmbH-სგან. კომპანიის გრძელვადიანი დეფოლტის რეიტინგი არის “BB-/სტაბილური პერსპექტივით“, ხოლო არა-სუბორდინირებული არა-უზრუნველყოფილი სესხების/ობლიგაციების რეიტინგი არის „BB“ (იგივე რეიტინგი აქვს მინიჭებული საქართველოს

სახელმწიფოს). აღნიშნული რეიტინგი წარმოადგენს ერთ-ერთ საუკეთესო საკრედიტო რეიტინგს საქართველოში მოღვაწე კერძო არასაბანკო კომპანიებს შორის.

საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა

ადამიანური რესურსების მართვის სფეროში კომპანიის პრიორიტეტს წარმოადგენს ორგანიზაციული სტრუქტურის სრულყოფა/დახვეწა, თანამშრომელთა შრომის და სოციალური დაცვის გაუმჯობესება და შრომის ეფექტურობის ზრდა.

კომპანიის საკადრო პოლიტიკა ორიენტირებულია ახალგაზრდა კადრების მოზიდვასა და არსებული კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე. კომპანიის თანამშრომლებს მუდმივად უტარდებათ ტრენინგები შრომის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებით.

კომპანიის ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია ჯანმრთელობის დაზღვევით.

გარემოს დაცვა

გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა, რომელიც არეგულირებს სს ქართული ლუდის კომპანიის საქმიანობას, ძირითადად შეეხება:

მყარი ნარჩენების მართვა - 2017 წელს საქართველოს კანონის „ნარჩენების მართვის კოდექსი“-ს მოთხოვნათა შესაბამისად, კომპანიამ შეიმუშავა მყარი ნარჩენების მართვის გეგმა, რომელიც მოიცავს კომპანიის საქმიანობის უახლოეს სამწლიან პერიოდს და ადგენს საწარმოს ექსპლუატაციის პროცესში წარმოქმნილი საწარმოო და საყოფაცხოვრებო ნარჩენების შეგროვების, ტრანსპორტირების, განთავსების, გაუვნებლობისა და ხელახალი გამოყენების წესებს, გარემოსდაცვითი წესების მოთხოვნების დაცვით.

ჰაერში მავნე ნივთიერებების გაფრქვევის კონტროლი - 2017 წელს კომპანიის მიერ ასევე შემუშავებულ იქნა ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევის ინვენტარიზაციის ტექნიკური ანგარიში. აღნიშნულ დოკუმენტში გაწერილია საწარმოს მიერ ემისიის პროცესში მავნე ნივთიერებათა ზღვრული დასაშვები კონცენტრაციები.

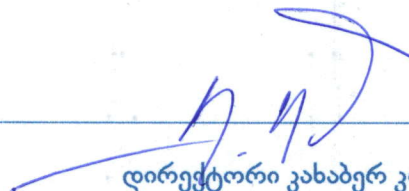
წყლის რესურსებით სარგებლობა - სს ქართული ლუდის კომპანია, როგორც ლუდისა და უალკოჰოლო სასმელების მწარმოებელი კომპანია, პროდუქციის ძირითად ნედლეულად იყენებს წყალს, რომელსაც მოიპოვებს ჭაბურღილებიდან, სახელმწიფოს მიერ გაცემული ლიცენზიების საფუძველზე. აღნიშნული ლიცენზიების პირობების და კანონმდებლობით დადგენილი მოთხოვნების შესაბამისად, სამეწარმეო დანიშნულებით მოპოვებული წყლის რაოდენობის შესახებ კომპანია კვარტალურ და ყოველწლიურ ანგარიშს წარუდგენს სსიპ გარემოს ეროვნულ სააგენტოს.

კომპანიას ყავს გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც გარემოსდაცვითი მიმართულებით ზედამხედველობას უწევს კომპანიის ყველა სტრუქტურული ერთეულის მიერ კანონმდებლობით დადგენილი მოთხოვნების და რეგულაციების შესრულებას.

სს ქართული ლუდის კომპანიის 2017 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა
დირექტორის მიერ 2018 წლის 25 სექტემბერს:

დირექტორი კახაბერ კოტრიკაძე

სს ქართული ლუდის კომპანიის 2017 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა დირექტორის
მიერ 2018 წლის 25 სექტემბერს:


დირექტორი კახაბერ კოტრეაძე



სს ქართული
ლუდის
კომპანია

"GEORGIAN BEER COMPANY" *
GEORGIA * 404900737



შპს „KPMG Georgia“
ჯი ემ თი პლაზა, მე-5 სართული
თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, 0105
საქართველო
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

სს „ქართული ლუდის კომანია“
საგურამო, მცხეთის
რეგიონი, საქართველო
3 ოქტომბერი 2018 წელი

ჩვენი
საცნობარო
ნომერი:

გე 14/071/018

მმართველობითი ანგარიშების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2018 წლის 3 ოქტომბერს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშება დათარიღებული 2018 წლის 3 ოქტომბრით გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში 2018 წლის 30 ივლისს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

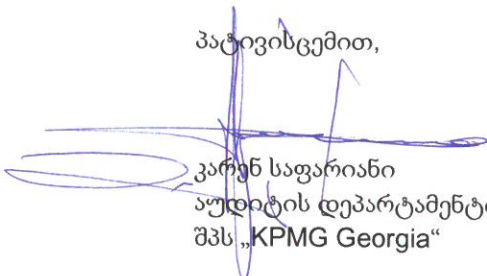
აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2018 წლის 30 ივლისის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულია ჩვენს მიერ.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგების გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გამოვეცით რაიმე სახის რწმუნებას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობის ანგარიში და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და ის არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

პატივისცემით,



კარკენ საფარიანი
აუდიტის დეპარტამენტის დირექტორი
შპს „KPMG Georgia“