

ალმა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძველი	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები	14
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	15
5. შესადარისი ინფორმაციის ცვლილება	20
6. შემოსავალი	20
7. გაყიდვების თვითღირებულება	21
8. მოგება გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა	21
9. სხვა შემოსავალი, წმინდა	21
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22
11. ფინანსური შემოსავალი	22
12. ფინანსური ხარჯი	22
13. საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა	22
14. არამატერიალური აქტივები	23
15. იჯარები	23
16. ძირითადი საშუალებები	24
17. საინვესტიციო ქონება	24
18. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	26
19. გაცემული სესხები	26
20. მარაგები	27
21. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	27
22. ფული და ფულის ეკვივალენტები	28
23. გაუნაწილებელი მოგება	28
24. სხვა ვალდებულებები	29
25. მიღებული სესხები	29
26. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	31
27. პირობითი ვალდებულებები	31
28. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი	31
29. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	34
30. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	36
31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	37

მმართველობის ანგარიშგება	46
--------------------------------	----

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ალმა ჯგუფის ხელმძღვანელობას და დამფუძნებლებს

კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის შესახებ

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ალმას“ (შემდეგში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდეგში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისაგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს შპს „ალმა“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ალმა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ალმა ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება.

ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
- ჯგუფის შვილობილი საწარმო არაარსებითია და სხვაობა ინდივიდუალურ და ჯგუფის მმართველობის ანგარიშგებებს შორის ასევე არის არაარსებითი.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 ოქტომბერი, 2020

ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

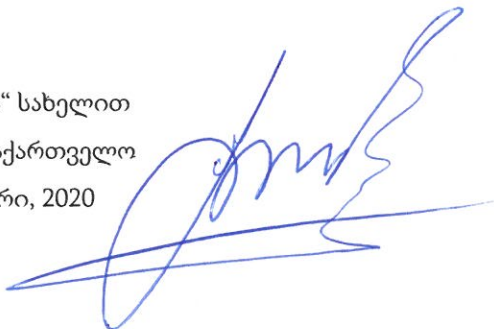
აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
- ჯგუფის შვილობილი საწარმო არაარსებითია და სხვაობა ინდივიდუალურ და ჯგუფის მმართველობის ანგარიშგებებს შორის ასევე არის არაარსებითი.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო
19 ოქტომბერი, 2020



ალმა ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი	6	40,754,206	28,576,707
გაყიდვების თვითღირებულება	7	(12,598,340)	(9,267,249)
საერთო მოგება		28,155,866	19,309,458
მოგება გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა	8	207,302	4,077,992
სხვა შემოსავლები, წმინდა	9	851,835	535,786
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(5,067,012)	(9,678,604)
საოპერაციო მოგება		24,147,991	14,244,632
ფინანსური შემოსავალი	11	444,539	385,727
ფინანსური ხარჯი	12	(8,998,377)	(5,489,917)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან, წმინდა	13	(3,783,341)	(1,257,614)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		11,810,812	7,882,828

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 19 ოქტომბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ გიორგი ტრაპაიძე

მთავარი ბუღალტერი _____ ნინო ჯაფარიძე

ალმა ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

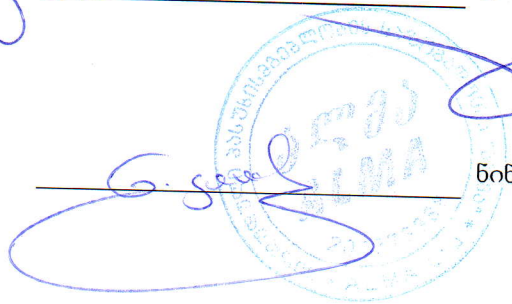
	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი	6	40,754,206	28,576,707
გაყიდვების თვითღირებულება	7	(12,598,340)	(9,267,249)
საერთო მოგება		28,155,866	19,309,458
მოგება გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა	8	207,302	4,077,992
სხვა შემოსავლები, წმინდა	9	851,835	535,786
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(5,067,012)	(9,678,604)
საოპერაციო მოგება		24,147,991	14,244,632
ფინანსური შემოსავალი	11	444,539	385,727
ფინანსური ხარჯი	12	(8,998,377)	(5,489,917)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან, წმინდა	13	(3,783,341)	(1,257,614)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		11,810,812	7,882,828

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 19 ოქტომბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

 გიორგი ტრაპაიძე

მთავარი ბუღალტერი

 ნინო ჯავახიძე

9-45 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2019	31.12.2018 გადაანგარიშებული (შენიშვნა 5)
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
არამატერიალური აქტივები	14	18,818,312	7,909,523
აქტივის გამოყენების უფლება	15	8,664,072	-
ძირითადი საშუალებები	16	26,639,761	21,121,564
საინვესტიციო ქონება	17	50,992,415	44,161,587
ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში		383,526	383,516
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	18	1,692,259	6,020,637
გაცემული სესხები	19	9,636,617	3,231,727
		116,826,962	82,828,554
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	20	2,178,287	1,287,546
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21	9,659,594	9,314,478
ფული და ფულის ეკვივალენტები	22	2,149,510	982,351
		13,987,391	11,584,375
სულ აქტივები		130,814,353	94,412,929
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საწესდებო კაპიტალი		1,326,533	1,326,533
გაუნაწილებელი მოგება	23	37,023,465	34,185,653
		38,349,998	35,512,186
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	15	8,112,548	-
სხვა ვალდებულებები	24	9,793,042	9,885,520
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	6	16,481,496	2,399,040
სესხები	25	21,842,065	30,305,748
		56,229,151	42,590,308
მიმდინარე ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	24	1,661,160	1,576,469
საგადასახადო ვალდებულებები		554,017	528,621
საიჯარო ვალდებულებები	15	1,008,662	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	6	4,894,783	2,320,683
სესხები	25	24,416,745	6,111,043
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	26	3,699,837	5,773,619
		36,235,204	16,310,435
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		130,814,353	94,412,929

9-45 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2017 წლის 31 დეკემბერი	1,326,533	26,564,448	27,890,981
ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	(261,623)	(261,623)
2018 წლის 1 იანვარი, სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების შემდეგ	1,326,533	26,302,825	27,629,358
პერიოდის სრული შემოსავალი	-	7,882,828	7,882,828
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,326,533	34,185,653	35,512,186
კაპიტალის შემცირება საერთო კონტროლის მქონე შვილობილი კომპანიის შემცირების შედეგად	-	(8,973,000)	(8,973,000)
პერიოდის სრული შემოსავალი	-	11,810,812	11,810,812
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,326,533	37,023,465	38,349,998

9-45 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ალმა ჯგუფი

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018 გადაანგარიშებული (შენიშვნა 5)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		11,810,812	7,882,828
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	14,16,17	3,754,288	2,605,986
აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაცია	15	1,160,375	-
გუდივილის გაუფასურება		-	3,659,038
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება		-	285,209
აქტივების დემონტაჟი		157,527	579,194
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება	10	(479,508)	1,135,665
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხი		-	661,579
ფინანსური შემოსავალი	11	(444,539)	(385,727)
ფინანსური ხარჯი	12	8,998,377	5,489,917
მოგება ძირითადი საშუალების გასვლიდან		(207,302)	(4,077,992)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან		3,783,341	1,257,618
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		28,533,371	19,093,315
სამუშაო კაპიტალის ცვლილება:			
მარაგების ზრდა		(889,758)	(130,856)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(4,583,625)	(3,631,537)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		2,872,437	(4,720,588)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა		12,463,322	2,876,269
საგადასახადო ვალდებულებების ზრდა		16,564	465,848
სხვა ვალდებულებების შემცირება		(2,062,194)	(221,791)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		36,350,117	13,730,658
გადახდილი პროცენტები		(4,518,045)	(5,259,862)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		31,832,072	8,470,796
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(5,220,249)	(7,299,747)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(5,450,641)	(7,776,615)
შვილობილი კომპანიების შეძენა		(2,741,313)	(1,172,493)
ძირითადი საშუალებების რელიზაციიდან მიღებული ფულადი სახსრები		105,432	631,210
საინვესტიციო ქონების რელიზაციიდან მიღებული ფულადი სახსრები		1,253,000	7,787,150
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(9,344,872)	-
არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ავანსი		-	(3,030,600)
გაცემული სესხები		(8,423,030)	(125,910)
მიღებული პროცენტები		57,856	68,786
გაცემული სესხიდან მიღებული ფულადი სახსრები		1,874,674	1,861,940
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(27,889,143)	(9,056,279)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების მიღება		14,845,743	42,218,747
სესხის დაფარვა		(8,003,588)	(41,166,702)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(647,494)	-
კაპიტალის შემცირება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად		(8,973,000)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		(2,778,339)	1,052,045
ფულადი ნაკადების წმინდა ზრდა		1,164,590	466,562
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		982,351	532,326
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა ფული და ფულის ეკვივალენტებზე	13	2,569	(16,537)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს		2,149,510	982,351

9-45 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ალმა 1995 წლიდან (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს წამყვან კომპანიას საქართველოში გარე რეკლამის ბაზარზე. 2013 წლის ოქტომბრამდე კომპანია ცნობილი იყო „ალმა პლიუსის“ სახელით. კომპანია ფლობს შიდა რეკლამის განთავსების ექსკლუზიურ უფლებას თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის საერთაშორისო აეროპორტებში და 2002 წლიდან ფლობს მაღალტექნოლოგიურ სტამბას. დღეს კომპანიის მფლობელობაში არსებული ბილბორდები როგორც თბილისში, ასევე საქართველოს თითქმის ყველა ქალაქშია განთავსებული. 2019 წელს კომპანიამ შეიძინა შპს თბილისის სატრანსპორტო კომპანიის ბალანსზე რიცხულ ინფრასტრუქტურაზე, მოძრავ და უძრავ ქონებაზე არსებულ სარეკლამო ადგილებზე რეკლამის განთავსების 20 წლიანი ექსკლუზიური უფლება.

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

კომპანიის დირექტორია გიორგი ტრაპაიძე.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი მფლობელი იყო შპს Meridian Malta, რომელიც რეგისტრირებულია და საქმიანობას ახორციელებს მალტის კანონმდებლობის მიხედვით. კომპანიის საბოლოო კონტროლის განმახორციელებელი პირები არიან ლევან ფხაკაძე (50%) და სამსონ ფხაკაძე (50%).

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ კომპანიას და ფინანსურ ანგარიშგებაში იკონსოლიდირებს სს ლაგუნას, რომლის 100%-იანი წილი შპს ალმამ შეიძინა შპს ველაჯიოსგან 2019 წლის 8 იანვარს. შპს ველაჯიო წარმოადგენს შპს Meridian Malta-ს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიას. სს ლაგუნა ფლობს მიწის ნაკვეთს ქ. ქუთაისში მასზე დამაგრებული რამდენიმე შენობა-ნაგებობით. სს ლაგუნას საოპერაციო საქმიანობის სახეს წარმოადგენს სპორტული და გამაჯანსაღებელი ობიექტების საქმიანობა. რადგან აღნიშნული ტრანზაქცია განხორციელდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიებს შორის, განხორციელებული ოპერაცია კომპანიამ არ განიხილა, როგორც საწარმოთა გაერთიანება,

კომპანია ფლობს შპს ჯეო ტეკის 100%-იანი წილს. შპს ჯეო ტეკი არ ახორციელებს რაიმე სახის საქმიანობას, თუმცა ფლობს შპს აუთდორ.ჯის კაპიტალის 10%-იან წილს. კომპანიამ აღნიშნული ოპერაცია დააკლასიფიცირა როგორც ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში და წარადგინა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. შპს ალმა ასევე ფლობს 50% იან ინვესტიციას შპს W-მედიამში, რომლის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სარეკლამო პროდუქტების და სერვისების მიწოდება ინდივიდუალური და კორპორატიული კლიენტებისათვის. კომპანიამ დააკლასიფიცირა აღნიშნული ინვესტიცია, როგორც ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში.

2. მომზადების საფუძველი

ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

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

ჯგუფი იყენებს ერთი და იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდისათვის. ეს სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაშია ყველა იმ სტანდარტთან, რომელიც ძალაშია კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილი პერიოდებისთვის.

ჯგუფი არ იყენებს სხვადასხვა ვერსიას იმ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან დაკავშირებით, რომელიც წინა თარიღებისათვის იყო ძალაში და რომელთა დაკავშირებითაც შესული ცვლილებების სავალდებულო გამოყენება ძალაში შევიდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პერიოდში. ჯგუფი არ იყენებს ახალ ფასს-ებს, რომელთა გამოყენება სავალდებულო არ არის, თუ სტანდარტით დაშვებულია მისი ვადამდელი დანერგვა.

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

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ბ) შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

გ) საქმიანობის უწყვეტობა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობას და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ ჯგუფი საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ჯგუფისთვის. როგორც შენიშვნა 30-ში არის აღნიშნული, ხელმძღვანელობამ განიხილა კორონა ვირუსის - Covid 19-ის გავლენა ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობაზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებით უარყოფით გავლენას ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობაზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია შენიშვნა 31-ში. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

ახალი ფას-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები ან ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან და არსებით გავლენას ახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, არის შემდეგი:

- ფასს 16 „იჯარა“

გავლენა, რომელიც აღნიშნულმა სტანდარტმა იქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია 28-ე შენიშვნაში. სხვა ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემულია ბასსკ-ის მიერ და ძალაში შევა მომდევნო წელს, არ არის მოსალოდნელი, რომ გავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ისინი ან არ არიან რელევანტური ჯგუფის საქმიანობასთან ან ჯგუფს უკვე აქვს ისეთი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც თავსებადია მათთან.

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მიუღია. ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს ჯგუფზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, არის შემდეგი:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება);
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძველები

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სხვა

ჯგუფს არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს,

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი

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

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

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

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

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზიარებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიის ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე.

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

საწარმოთა გაერთიანება

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

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

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

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

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

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

ფასს 3 არ გამოიყენება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო ერთეულთა ან საწარმოთა გაერთიანებისათვის (ფასს 3 -ის 2 (გ) პუნქტი).

იქიდან გამომდინარე, რომ არ არსებობს სტანდარტი, რომელიც სპეციალურად საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო ერთეულთა ან საწარმოთა გაერთიანებისათვის გამოიყენება, ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა სააღრიცხვო პოლიტიკა აღნიშნული ოპერაციის აღრიცხვისათვის ბასს 8-ის 10-12 პუნქტის შესაბამისად.

მსჯელობის დროს ხელმძღვანელობამ მიმართა და გაითვალისწინა შემდეგი წყაროების გამოყენების შესაძლებლობა იერარქიულად:

- სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მოთხოვნები და მითითებები, რომლებიც დაკავშირებულია მსგავს და მონათესავე საკითხებთან; და
- სტრუქტურულ საფუძვლებში მოცემული აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების განმარტებები, მათი აღიარების კრიტერიუმები და შეფასების კონცეფციები.

ხელმძღვანელობამ ასევე მხედველობაში მიიღო უკანასკნელი ოფიციალური დოკუმენტები, რომლებიც ეკუთვნის სტანდარტების დამდგენ სხვა ორგანიზაციას, რომელიც იყენებს მსგავს კონცეპტუალურ ბაზას სააღრიცხვო სტანდარტების შექმნისას, ასევე სხვა სააღრიცხვო ლიტერატურა და დარგში მიღებული პრაქტიკა იმდენად, რამდენადაც ისინი არ ეწინააღმდეგება ზემოთ ჩამოთვლილ წყაროებს.

ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა ისეთი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის საფუძველზეც მიიღება ინფორმაცია, რომელიც:

ა) შეესაბამება მომხმარებლების ეკონომიკური გადაწყვეტილებების საჭიროებას; და

ბ) საიმედოა იმ თვალსაზრისით, რომ ფინანსური ანგარიშგება:

- სამართლიანად ასახავს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობას, საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას;
- გამოხატავს ოპერაციების, სხვა მოვლენების ან პირობების ეკონომიკურ შინაარსს და არა ფორმას;
- ნეიტრალურია, ე.ი. თავისუფალია სუბიექტური დამოკიდებულებისაგან;
- არის წინდახედული; და
- არის დასრულებული ყველა არსებით ასპექტში.

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

აღნიშნული ოპერაციის აღრიცხვისათვის, ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, ჯგუფი იყენებს საბალანსო ღირებულებით აღრიცხვის მეთოდს. საბალანსო ღირებულებით აღრიცხვის მეთოდის მიხედვით, შემძენი კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მზადდება გადმოცემული საწარმოს საბალანსო ღირებულებების გამოყენებით და არა აქტივების და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებამდე აფასებით. გადმოცემის დღის მდგომარეობით სხვაობა გადახდილ საზღაურსა და წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება კაპიტალის ცვლილებით: უნდა მოხდეს გაუნაწილებელი მოგების დაკორექტირება ან განცალკევებული რეზერვის შექმნა. ოპერაციის შედეგად არ ხდება გუდვილის აღიარება.

ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით, ჯგუფის მიერ საბალანსო ღირებულებები განისაზღვრა გადმოცემული საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებიდან.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან.

ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია:

ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ხელმძღვანელობს ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად, რომლისთვისაც გამოიყენა სავაჭრო მოთხოვნების მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები. კოლექტიური მეთოდით სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად, ჯგუფი აჯგუფებს ერთი და იგივე საკრედიტო რისკის და ხანდაზმულობის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების განაკვეთები განისაზღვრება ჯგუფის ისტორიული განაკვეთებით 3 წლის განმავლობაში. ჯგუფმა გამოიყენა გამონაკლისი ფასს 9 ის 85.5.50 და 85.5.51 პუნქტის მიხედვით და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის არ გამოიყენა საპროგნოზო პერიოდში მოსალოდნელი ფაქტორები. ისტორიული განაკვეთები არ არის დაკორექტირებული მიმდინარე და მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური ფაქტორებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ ჯგუფის მომხმარებელზე.

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები

ჯგუფის მიერ ანარიცხის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენის შედეგად, და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარავად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. იმ შემთხვევაში, როდესაც ყველა ეს პირობა არ კმაყოფილდება, პირობითი ვალდებულების წარდგენა შესაძლებელია მოხდეს მხოლოდ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების რეალურად განხორციელებამ იმ შემთხვევაში, თუ ის არ არის აღიარებული ან დაფიქსირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, შესაძლოა არსებითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა რისკებთან და რისკების მართვა მისი საქმიანობის მნიშვნელოვანი კომპონენტია. რისკი დამახასიათებელია ჯგუფის საქმიანობისთვის, მაგრამ მისი მართვა ხდება უწყვეტი პროცესის საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს რისკის იდენტიფიცირებას, მის შეფასებას და ყოველდღიურ მონიტორინგს, მისი ზღვარის დადგენისა და კონტროლის მიზნით. ჯგუფის ყველა წევრი ანგარიშვალდებულია მის პასუხისმგებლობებთან დაკავშირებულ რისკთან მიმართებაში. ჯგუფის ოპერაციებთან დაკავშირებული მთავარი რისკებია საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი. ასევე, რისკი დაკავშირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთსა და უცხოური ვალუტის გაცვით კურსებთან დაკავშირებით. ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის რისკების მიმოხილვა და მათ მართვასთან დაკავშირებული ხელმძღვანელობის პოლიტიკა.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2019	31.12.2018
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,351,790	8,259,354
გაცემული სესხები	9,636,617	3,231,727
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,149,510	982,351
	19,137,917	12,473,432
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,699,837	5,773,620
სესხები	46,258,810	36,416,791
საიჯარო ვალდებულება	9,121,210	-
სხვა ვალდებულებები	11,454,202	11,461,989
	70,534,059	53,652,400

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა ჯგუფს და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას ჯგუფი განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე არ არსებობს კოტირებული ფასი, ჯგუფი რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში. თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის რეალური ღირებულება. თუ ჯგუფი გადაწყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან და რეალური ღირებულება არ

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე, ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება რეალური ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება სხვაობით ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის. ნებისმიერი სხვაობა ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის მოგვიანებით სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არაუგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან როდესაც გარიგება დაიხურება.

ჯგუფი ადგენს რეალურ ღირებულებას შემდეგი იერარქიის გამოყენებით:

დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) მოქმედ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის;

დონე 2: მონაცემები გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად მიიჩნევა; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებშიც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი არის პირდაპირ ან ირიბად თვალსაჩინო, საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე;

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

რეალური ღირებულების შეფასება, რომელიც გამოყენებულია ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული სესხები მოხდა მე-2 და მე-3 იერარქიის საფუძველზე. აღნიშნული იერარქიებისთვის მოხდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით. რეალური ღირებულების შეფასება არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის მოხდა მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელიც დადისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკის და დაფარვის ვადის მქონე ახალი ფინანსური ინსტრუმენტისთვის. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის არ მომხდარა ცვლილება მე-2 და მე-3 დონის შეფასების იერარქიისთვის გამოყენებულ შეფასების მეთოდოლოგიაში. ფული და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით. ასევე ჯგუფმა თვითღირებულებით აღრიცხული საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულების განსაზღვრისას გამოიყენა მე-2 და მე-3 დონის შეფასების იერარქიისთვის არსებული შეფასების მეთოდოლოგია.

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

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

სხვა ბიზნესების მსგავსად, ჯგუფი დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

საკრედიტო რისკი

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

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

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	31.12.2019	31.12.2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,467,907	9,895,965
გაცემული სესხები	9,636,617	3,231,727
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,146,205	981,009
	21,250,729	14,108,701

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის შესახებ იხილეთ 21-ე შენიშვნაში.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ჯგუფი ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, ჯგუფი ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს.

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4.ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარმოდგენილი ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ეფუძნება ნარჩენ საკონტრაქტო ვალდებულებებს.

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2019
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2,149,510	-	-	2,149,510
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,351,790	-	-	7,351,790
გაცემული სესხები	-	9,636,617	-	9,636,617
	9,501,300	9,636,617	-	19,137,917
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,699,837	-	-	3,699,837
სხვა ვალდებულებები	1,661,160	7,282,122	2,510,920	11,454,202
საიჯარო ვალდებულება	1,010,224	2,673,389	5,437,597	9,121,210
სესხები	24,416,745	5,619,037	16,223,028	46,258,810
	30,787,966	15,574,548	24,171,545	70,528,059

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2018
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	982,351	-	-	982,351
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,259,354	-	-	8,259,354
გაცემული სესხები	-	3,231,727	-	3,231,727
	9,241,705	3,231,727	-	12,473,432
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,773,620	-	-	5,773,620
სხვა ვალდებულებები	1,576,469	6,494,767	3,390,753	11,461,989
სესხები	6,110,891	9,559,684	20,746,216	36,416,791
	13,460,980	16,054,451	24,136,969	53,652,400

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ჯგუფის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხი. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა.

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4.ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის ანალიზი უცხოურ ვალუტებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2019
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,433,804	715,706	-	2,149,510
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,282,406	46,186	23,198	7,351,790
გაცემული სესხები	5,879,229	3,757,388	-	9,636,617
	14,595,439	4,519,280	23,198	19,137,917
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,566,940	121,375	11,522	3,699,837
სხვა ვალდებულებები	2,759,583	8,694,619	-	11,454,202
საიჯარო ვალდებულება	5,924,697	3,196,513	-	9,121,210
სესხები	2,472,081	43,786,729	-	46,258,810
	14,723,301	55,799,236	11,522	70,534,059
ღია სავალუტო პოზიცია	(127,862)	(51,279,956)	11,676	

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2018
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	745,539	233,562	3,250	982,351
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,207,322	51,886	146	8,259,354
გაცემული სესხები	-	3,231,727	-	3,231,727
სულ ფინანსური აქტივები	8,952,861	3,517,175	3,396	12,473,432
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,975,146	1,794,079	4,395	5,773,620
სხვა ვალდებულებები	2,901,423	8,560,566	-	11,461,989
სესხები	2,480,015	33,936,776	-	36,416,791
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	9,356,584	44,291,421	4,395	53,652,400
ღია სავალუტო პოზიცია	(403,723)	(40,774,246)	(999)	

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

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მოგება/(ზარალი)	ლარი/ აშშ დოლარი + 20% (10,255,991)	ლარი/აშშ დოლარი - 20% 10,255,991
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(8,154,849)	8,154,849

კაპიტალის მართვა

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

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

5. შესადარისი ინფორმაციის ცვლილება

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში გაასწორა წინა პერიოდის შეცდომები. ხელმძღვანელობის მოსაზრებით ახალი წარდგენა უფრო სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას. კონკრეტულად, ჯგუფმა 2019 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ცალკე წარადგინა სახელშეკრულებო ვალდებულებები და შესაბამისად შეცვალა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარდგენილი მონაცემების ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	თანხა ცვლილებამდე	რეკლასიფიკაცია	თანხა ცვლილების შემდეგ
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სახელშეკრულებო ვალდებულება	-	2,399,040	2,399,040
მიმდინარე ვალდებულებები			
სახელშეკრულებო ვალდებულება	-	2,320,683	2,320,683
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10,493,342	(4,719,723)	5,773,619
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)	(1,844,319)	(2,876,269)	(4,720,588)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა	-	2,876,269	2,876,269

6. შემოსავალი

შემოსავლები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
შემოსავალი სარეკლამო საქმიანობიდან	34,530,002	23,248,290
შემოსავალი ბეჭდვიდან და სხვა მომსახურებიდან	6,224,204	5,328,417
	40,754,206	28,576,707

ძირითადად მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები არის ერთ წლამდე ვადით, შედეგად ჯგუფი იყენებს ფასს 15-ის 121 (ა)(ბ) პუნქტებში მოცემულ შეღავათს და არ განმარტავს მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებების დარჩენილ შესასრულებელ ვალდებულებებს. სახელშეკრულებო ვალდებულებების რეკონსილაცია წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
1 იანვარი	4,719,723	1,843,454
საკონტრაქტო ვალდებულებასთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	1,332,800	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებებში მოცემული თანხები, რომლებიც აღიარდა შემოსავლად წლის განმავლობაში	(3,863,254)	(1,843,454)
მიღებული ანაზღაურება ავანსად, რომელიც არ აღიარებულა შემოსავლად წლის განმავლობაში	19,187,010	4,719,723
31 დეკემბერი	21,376,279	4,719,723

თუმცა, ჯგუფი სამი სარეკლამო მომსახურების ხელშეკრულების ფარგლებში არ აკმაყოფილებს ფასს 15-ის 121 (ა)(ბ) პუნქტებში მოცემული შეღავათის პირობებს, რადგან წინასწარ აქვს მიღებული კომპენსაცია გრძელვადიანი სარეკლამო მომსახურების გასაწევად. ამონაგები, რომელსაც აღნიშნული კონტრაქტების ფარგლებში ჯგუფი აღიარებს მომავალ პერიოდებში სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულების შემდგომ წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

6.შემოსავალი (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2019	2020	2021	2022-2028	ჯამი
სს თიბისი ბანკი (10 წლიანი მომსახურების კონტრაქტი)	1,427,963	1,427,963	9,995,743	12,851,670
სს თიბისი ბანკი (3 წლიანი მომსახურების კონტრაქტი)	1,410,887	1,410,887	1,410,887	4,232,660
სს საქართველოს უძრავი ქონება	1,118,008	1,118,008	1,118,008	3,354,025
	3,956,858	3,956,858	12,524,638	20,438,355

31 დეკემბერი 2018	2019	2020	2021-2029	ჯამი
სს თიბისი ბანკი (10 წლიანი მომსახურების კონტრაქტი)	266,560	266,560	2,132,480	2,665,600
	266,560	266,560	2,132,480	2,665,600

7. გაყიდვების თვითღირებულება

გაყიდვების თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
იჯარის ხარჯი	(3,214,212)	(3,660,552)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(3,052,282)	(2,040,027)
შრომის ანაზღაურება	(1,966,478)	(1,512,359)
მასალების ხარჯი	(1,117,150)	(1,110,937)
აქტივების გამოყენების უფლების ამორტიზაცია	(1,062,089)	-
სარეკლამო მომსახურების გაწევასთან დაკავშირებული ხარჯი	(1,024,630)	-
კომუნალური ხარჯი	(577,961)	(490,204)
სხვა	(583,538)	(453,170)
	(12,598,340)	(9,267,249)

8. მოგება გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა

მოგება გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
რეალიზებული გრძელვადიანი აქტივების ღირებულება	(2,899,035)	(10,797,960)
ძირითადი საშუალებები	(528,932)	(1,423,632)
საინვესტიციო ქონება	(2,370,103)	(9,374,328)
შემოსავალი გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან	3,106,337	14,875,952
ძირითადი საშუალებები	222,086	1,788,186
საინვესტიციო ქონება	2,884,251	13,087,766
	207,302	4,077,992

9. სხვა შემოსავალი, წმინდა

სხვა შემოსავალი, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
საინვესტიციო ქონების იჯარიდან მიღებული შემოსავალი	1,019,570	878,538
ლაგუნას სპორტკომპლექსის შემოსავალი	497,585	-
ლაგუნას სპორტკომპლექსის ხარჯი	(243,143)	-
საინვესტიციო ქონების გამოყენებასთან დაკავშირებული ხარჯები	(450,915)	(356,431)
სხვა შემოსავალი, ნეტო	28,738	13,679
	851,835	535,786

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
შრომის ანაზღაურება	(2,195,643)	(1,467,704)
საექვო მოთხოვნების გაუფასურება	(479,508)	(1,135,665)
საგადასახადო ხარჯი	(462,436)	(692,896)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(344,975)	(209,528)
პროფესიული სერვისები	(255,308)	(226,867)
სარეკლმო ხარჯი	(259,880)	(65,934)
სარეკლამო კონსტრუქციების დემონტაჟი	(157,527)	(596,566)
წარმომადგენლობითი ხარჯი	(133,839)	-
აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაცია	(98,286)	-
მოვლა-შენახვის ხარჯი	(87,232)	(90,151)
საბანკო მომსახურება	(81,638)	(166,144)
მივლინება	(57,704)	(42,995)
კომუნალური ხარჯი	(50,510)	(25,123)
კომუნიკაციის ხარჯი	(47,716)	(36,686)
გუდვილის გაუფასურება	-	(3,659,038)
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხი*	-	(661,579)
არამატერიალური აქტივის გაუფასურება	-	(285,209)
სხვა	(354,810)	(316,519)
	(5,067,012)	(9,678,604)

*ანარიცხი აღიარებულია შპს სისტემ ინშაუტისტან მიმდინარე სასამართლო დავასთან დაკავშირებით.

11. ფინანსური შემოსავალი

ფინანსური შემოსავალი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	352,288	315,255
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	50,884	-
შპს ველაჯიო	36,079	-
სს თიბისი ბანკი	2,652	985
სს სმარტ რითეილი	2,636	69,487
	444,539	385,727

12. ფინანსური ხარჯი

ფინანსური ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(3,615,212)	(3,474,912)
ლიცენზიებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(2,054,407)	(1,801,975)
საკონტრაქტო ვალდებულებასთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(1,332,800)	-
საიჯარო ვალდებულების ფინანსური ხარჯი	(1,024,351)	-
გაცემულ სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(869,880)	-
სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(101,727)	(213,030)
	(8,998,377)	(5,489,917)

13. საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა

საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე	2,569	(16,537)
ეფექტი სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე	(3,785,910)	(1,241,077)
	(3,783,341)	(1,257,614)

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

14. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ლიცენზიები	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
31.12.2017	12,444,208	51,231	12,495,439
გაუფასურება	(285,209)	-	(285,209)
31.12.2018	12,158,999	51,231	12,210,230
შემოსვლა	12,328,072*	16,800	12,344,872
შემოსვლა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს შემენის შედეგად	-	1,368	1,368
31.12.2019	24,487,071	69,399	24,556,470
ამორტიზაცია			
31.12.2017	(3,360,063)	(29,516)	(3,389,579)
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	(902,845)	(8,283)	(911,128)
31.12.2018	(4,262,908)	(37,799)	(4,300,707)
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	(1,427,277)	(9,831)	(1,437,108)
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს შემენის შედეგად შემოსული აქტივების ამორტიზაცია	-	(343)	(343)
31.12.2019	(5,690,185)	(47,973)	(5,738,158)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31.12.2018	7,896,091	13,432	7,909,523
31.12.2019	18,796,886	21,426	18,818,312

*თბილისის მუნიციპალურ ტრანსპორტზე რეკლამის განთავსების 20 წლიანი ექსკლუზიური უფლება.

15. იჯარები

ჯგუფი ქირაობს მიწის მცირე მონაკვეთებს, შენობა-ნაგებობებს და სხვა ადგილებს სარეკლამო კონსტრუქციების განსათავსებლად. ჯგუფს აღნიშნული საიჯარო ხელშეკრულებები გაფორმებული აქვს სხვადასხვა კომპანიებთან, ფიზიკურ პირებთან და მუნიციპალურ ორგანოებთან. ჯგუფის 22 მიწის ნაკვეთის იჯარიდან 21 იჯარა გასაზღვრულია ლარში, ხოლო 1 - დოლარში, 2 შენობა-ნაგებობის იჯარიდან ორივე განსაზღვრულია დოლარში, სხვა იჯარების რაოდენობა, რომელიც ითვალისწინებს სარეკლამო კონსტრუქციების განთავსებისთვის სხვადასხვა ადგილების ქირაობას შეადგენს 26-ს, რომელთაგან 17 განსაზღვრულია ლარში, ხოლო 9 დოლარში. ყველა იჯარა არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში.

აქტივების გამოყენების უფლება შეიძლება წარდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	მიწა	სხვა ადგილი რეკლამის განთავსებისთვის	შენობა- ნაგებობა	სულ
1 იანვარი 2019	2,785,152	4,165,109	771,792	7,722,053
შემოსვლა	714,978	1,092,558	294,858	2,102,394
ამორტიზაცია	(452,094)	(518,297)	(189,984)	(1,160,375)
31 დეკემბერი 2019	3,048,036	4,739,370	876,666	8,664,072

საიჯარო ვალდებულება შეიძლება წარდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	მიწა	სხვა ადგილი რეკლამის განთავსებისთვის	შენობა- ნაგებობა	სულ
1 იანვარი 2019	2,721,088	4,136,216	735,090	7,592,394
შემოსვლა	708,124	1,092,558	294,858	2,095,540
საპროცენტო ხარჯი	398,221	547,248	78,882	1,024,351
ძირის დაფარვა	(284,017)	(186,916)	(176,561)	(647,494)
ძირის დაფარვა - არაფულადი	(42,126)	(173,401)	-	(215,527)
პროცენტის გადახდა	(247,889)	(448,126)	(78,882)	(774,897)
პროცენტის დაფარვა - არაფულადი	(114,106)	(63,278)	-	(177,384)
კურსთაშორისი სხვაობა	28,789	115,028	80,410	224,227
31 დეკემბერი 2019	3,168,084	5,019,329	933,797	9,121,210

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

16. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ბილბორდები და სარეკლამო კონსტრუქციები	მიწა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	შენობა- ნაგებობები	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის დანადგარები, აღჭურვილობა და ავეჯი	სულ
31.12.2017	14,459,771	1,398,305	3,192,076	2,509,786	486,500	533,935	22,580,373
შემოსვლა	3,522,894	-	578,420	1,984	327,598	65,533	4,496,429
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან ბილბორდებსა და სარეკლამო კონსტრუქციებში გადატანა	321,864	-	(321,864)	-	-	-	-
გასვლა	(209,163)	-	-	(1,225,756)	(243,080)	-	(1,677,999)
31.12.2018	18,095,366	1,398,305	3,448,632	1,286,014	571,018	599,468	25,398,803
შემოსვლა	5,147,758	-	640,491	-	1,129,250	185,361	7,102,860
შემოსვლა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს შემდგომი შედეგად	-	2,403,971	-	2,191,114	-	546,847	5,141,932
გასვლა	(671,557)	-	-	-	(206,912)	-	(878,469)
31.12.2019	22,571,567	3,802,276	4,089,123	3,477,128	1,493,356	1,331,676	36,765,126
დაგროვილი ცვეთა							
31.12.2017	(2,734,179)	-	-	(51,405)	(82,189)	(171,834)	(3,039,607)
პერიოდის ცვეთა	(1,137,186)	-	-	(41,785)	(42,472)	(76,283)	(1,297,726)
გასვლა	27,631	-	-	30,408	2,055	-	60,094
31.12.2018	(3,843,734)	-	-	(62,782)	(122,606)	(248,117)	(4,277,239)
პერიოდის ცვეთა	(1,622,082)	-	-	(31,788)	(117,881)	(97,846)	(1,869,597)
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს შემდგომი შედეგად შემოსული	-	-	-	(874,645)	-	(351,072)	(1,225,717)
აქტივების ცვეთა	-	(1,496,971)	-	(1,316,469)	-	(195,775)	(3,009,215)
გაუფასურების ხარჯი	240,857	-	-	-	15,546	-	256,403
31.12.2019	(5,224,959)	(1,496,971)	-	(2,285,684)	(224,941)	(892,810)	(10,125,365)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31.12.2018	14,251,632	1,398,305	3,448,632	1,223,232	448,412	351,351	21,121,564
31.12.2019	17,346,608	2,303,305	4,089,123	1,191,444	1,268,415	438,866	26,639,761

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები და სარეკლამო კონსტრუქციები წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული საბანკო იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფას (შენიშვნა 25). სრულად გაცვეთილი აქტივები 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრებოდა 115,859 ლარით.

17. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	შენობა- ნაგებობები	მიწა	სულ
31.12.2017	16,772,394	30,417,033	47,189,427
შემოსვლა	207,162	8,356,120	8,563,282
გასვლა	(820,882)	(9,213,860)	(10,034,742)
31.12.2018	16,158,674	29,559,293	45,717,967
შემოსვლა	7,213,514	2,435,000	9,648,514
გასვლა	-	(2,370,103)	(2,370,103)
31.12.2019	23,372,188	29,624,190	52,996,378

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

17.საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

	შენობა- ნაგებობები	მიწა	სულ
დაროვილი ცვეთა			
31.12.2017	(1,227,160)	-	(1,227,160)
პერიოდის ცვეთა	(397,132)	-	(397,132)
გასვლა	67,912	-	67,912
31.12.2018	(1,556,380)	-	(1,556,380)
პერიოდის ცვეთა	(447,583)	-	(447,583)
31.12.2019	(2,003,963)	-	(2,003,963)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31.12.2018	14,602,294	29,559,293	44,161,587
31.12.2019	21,368,225	29,624,190	50,992,415

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლის მიერ.

საბაზრო მიდგომის მიხედვით შეფასებული საინვესტიციო ქონებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

აღწერა	საბალანსო ღირებულება	რეალური ღირებულება
ქ. თბილისში, ათონელის ქუჩაზე მდებარე მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული შენობის პირველ სართულზე მდებარე 252კვ/მ რესტორნით და 100კვ/მ დამხმარე ფართით	1,553,105	1,307,477
ქ. თბილისში, ქეთევან წამებულის გამზირზე მდებარე 5,027 კვ.მ მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული კლინიკის შენობა-ნაგებობით	8,681,255	7,976,095
ქ. თბილისში აკაკი წერეთლის გამზირზე მდებარე 4,311 კვ/მ ფართობის მიწის ნაკვეთი	6,000,000	5,606,354
ქ. თბილისში ვაჟა ფშაველას გამზირზე მდებარე მიწის ნაკვეთი საერთო ფართი 4,061 კვ/მ	17,371,200	14,043,127
ქ. თბილისში, ჭავჭავაძის #37 ქუჩაზე ღობის გასწვრივ მდებარე მიწის ნაკვეთი 75კვ.მ	225,000	355,595
ქ. სიღნაღი, 9 აპრილის ქუჩაზე მდებარე 297 კვ.მ მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული საცხოვრებელი სახლი 337.1 კვ.მ და ტერასა 132.4 კვ.მ.	1,409,119	583,261
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში 31 სართულზე მდებარე 38.5 კვ.მ ბინა. #3110.	208,245	132,886
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში 31 სართულზე მდებარე 87.2 კვ.მ ბინა. #3109.	447,985	537,086
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში 28 სართულზე მდებარე 87 კვ.მ ბინა. #2809.	476,889	527,365
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში 28 სართულზე მდებარე 38.5 კვ.მ ბინა. #2810.	211,037	204,141
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში 31 სართულზე მდებარე 84.9 კვ.მ ბინა. #3108.	401,917	422,864
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში 28 სართულზე მდებარე 84.4 კვ.მ ბინა. #2808.	399,550	413,143
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში B1 სართულზე მდებარე მშენებარე 12 კვ.მ ავტოსადგომი #44.	24,916	32,808
ქ. ბათუმი, რუსთაველის ქუჩა #4-6 ში B1 სართულზე მდებარე მშენებარე 12 კვ.მ ავტოსადგომი #45.	24,916	32,808
ქ. თბილისი, ი.ხვიჩიას ქუჩა # 31-ში მდებარე დუპლექსის ტიპის საცხოვრებელი 337.19 კვ.მ ბინა #10.	440,926	541,947
	37,876,060	32,716,957

გარდა ცხრილში მოცემული საინვესტიციო ქონებისა, ჯგუფი ფლობს ქ. ახალციხეში კოსტავას ქუჩაზე მდებარე მიწის ნაკვეთს მასზე განთავსებული 3,238.6 კვ/მ ფართობის სასტუმროს შენობით, რომლის საბალანსო ღირებულებაც 4,313,343 ლარი. გამომდინარე იქიდან, რომ მსგავსი აქტივები იშვიათად იყიდება ბაზარზე, რეალური ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრისათვის უძრავი ქონების ბაზარი არ იძლევა საკმარისი დაკვირვების საშუალებას. შეფასებების დიაპაზონი, რომელშიც ყველაზე მაღალი ალბათობით არის მოსალოდნელი, რომ მოქცეული იქნება აღნიშნული ქონების რეალური ღირებულება არის 3,846,000 – 6,410,000 ლარი.

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარიში)

17. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

დანახარჯების და შემოსავლების მიდგომის მიხედვით შეფასებული საინვესტიციო ქონება

ქ. თბილისში, დიდმის მასივში მდებარე 8,440 კვ/მ მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული სპორტული კომპლექსით, რომლის საბალანსო ღირებულება 2,314,987 ლარი. გამომდინარე იქიდან, რომ მსგავსი აქტივები იშვიათად იყიდება ბაზარზე, რეალური ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრისათვის უძრავი ქონების ბაზარი არ იძლევა საკმარისი დაკვირვების საშუალებას. შეფასებების დიაპაზონი, რომელშიც ყველაზე მაღალი ალბათობით არის მოსალოდნელი, რომ მოქცეული იქნება აღნიშნული ქონების რეალური ღირებულება არის 3,354,000 – 5,590,000 ლარი.

დანარჩენი საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად არ განსხვავდებოდა რეალური ღირებულებისაგან.

შემოსავალი ფართის გაქირავებიდან მოიცავს შემოსავალს საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან და 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეადგინა 1,019,571 და 878,538 ლარი, შესაბამისად. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული საბანკო იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფას, რომელთა ღირებულებაც, შესაბამისად შეადგენდა 36,388,742 ლარს და 30,149,955 ლარს.

18. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2019	31.12.2018
ძირითადი საშუალების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	1,482,197	2,990,037
არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	210,062	3,030,600
	1,692,259	6,020,637

19. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2019	31.12.2018
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	12/31/2022	აშშ დოლარი	12%	3,433,099	3,174,921
შპს ველაჯიო	10/15/2024	ლარი	12%	6,203,518	-
სს სმარტ რითეილი	7/17/2019	ლარი	21%	-	56,806
				9,636,617	3,231,727

	31.12.2019	31.12.2018
მისაღები ძირი	8,808,055	2,822,448
მისაღები პროცენტი	828,562	409,279
	9,636,617	3,231,727

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი აქტივების რეკონსილაცია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,231,727
გაცემული სესხები	8,423,030
გაცემული სესხები არაფულადი ოპერაციით	109,553
დარიცხული პროცენტი	444,539
სესხების დაფარვა	(1,874,674)
სესხის ღირებულების ცვლილება	(869,881)
მიღებული პროცენტი	(57,856)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	230,179
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,636,617

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარიში)

19. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი აქტივების რეკონსილაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,753,200
გაცემული სესხები	125,910
გაცემული სესხები არაფულადი ოპერაციით	1,791,149
დარიცხული პროცენტი	385,727
სესხების დაფარვა	(1,861,940)
მიღებული პროცენტი	(68,786)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	106,467
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,231,727

ჯგუფის შეფასებით გაცემული სესხების საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არ არის მნიშვნელოვნად გაზრდილი, რადგან აღნიშნულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს გააჩნია ხელშეკრულების პირობების შეუსრულებლობის დაბალი რისკი საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით. შესაბამისად ჯგუფს მიაჩნია, რომ ფასს 9-ის 5.5.10 და 8.5.5.22-8.5.5.24 პუნქტების მოთხოვნების გათვალისწინებით მოცემული ფინანსურ აქტივები არაა გაუფასურებული.

20. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2019	31.12.2018
ნედლეული და საბეჭდი მასალები	1,148,870	828,860
ბილბორდების და მანქანა-დანადგარების სათადარიგო ნაწილები	918,705	293,868
სხვა	110,712	164,818
	2,178,287	1,287,546

21. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2019	31.12.2018
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,874,624	6,244,165
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებულ მხარეებთან	593,283	205,252
მოთხოვნები დაკავშირებულ მხარეებთან გრძელვადიანი აქტივების გაყიდვიდან	-	2,122,100
მოთხოვნები გრძელვადიანი აქტივების გაყიდვიდან	-	1,324,448
	9,467,907	9,895,965
საექვო მოთხოვნების ანარიცხები	(2,116,117)	(1,636,611)
	7,351,790	8,259,354
არაფინანსური მოთხოვნები		
გადახდილი ავანსები	2,307,804	1,055,124
	9,659,594	9,314,478

ჯგუფი ფასს 9-ზე გადასვლისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ხანდაზმულობის მიხედვით, მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება ჯგუფის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ჯგუფმა გამოიყენა გამოწვევის ფასს 9-ის 8.5.5.50 და 8.5.5.51 პუნქტის მიხედვით და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის არ გამოიყენა საპროგნოზო პერიოდში მოსალოდნელი ფაქტორები. ისტორიული განაკვეთები არ არის დაკორექტირებული მიმდინარე და მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური ფაქტორებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ ჯგუფის მომხმარებელზე.

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

21. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	მიმდინარე	< 30 დღეზე	31-60 დღე	61-120 დღე	> 120 დღეზე	სულ
მოსალოდნელი დანაკარგი	1%	1%	3%	10%	50%	
სავაჭრო მოთხოვნა						
მთლიანი ღირებულება	3,147,851	923,224	610,238	840,492	3,946,102	9,467,907
ანარიცხი მოსალოდნელ დანაკარგზე	31,478	9,232	18,307	84,049	1,973,051	2,116,117

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	მიმდინარე	< 30 დღეზე	31-60 დღე	61-120 დღე	> 120 დღეზე	სულ
მოსალოდნელი დანაკარგი	1%	1%	3%	10%	50%	
სავაჭრო მოთხოვნა						
მთლიანი ღირებულება	3,536,862	1,566,905	655,345	1,255,602	2,881,251	9,895,965
ანარიცხი მოსალოდნელ დანაკარგზე	35,096	15,669	19,660	125,560	1,440,626	1,636,611

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	2019	2018
1 იანვარი 2018, ბასს 39-ის შესაბამისად	-	239,324
ცვლილების ასახვა საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე, ფასს 9-ის შესაბამისად	-	261,621
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის საწყისი ნაშთი	1,636,611	500,945
ზრდა საანგარიშგებო წლის მანძილზე	479,506	1,080,209
საანგარიშგებო წლის მანძილზე ჩამოწერილი უიმედო მოთხოვნები	-	55,457
გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	479,506	1,135,666
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის საბოლოო ნაშთი	2,116,117	1,636,611

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობისა და ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-4 შენიშვნაში. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისაგან.

22. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2019	31.12.2018
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	3,305	1,342
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	1,430,499	744,197
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	715,706	236,812
2,149,510	982,351	

დამატებითი ინფორმაცია უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი სახსრების შესახებ იხილეთ მე-4 შენიშვნაში.

23. გაუნაწილებელი მოგება

შპს ალმამ 2019 წლის 8 იანვარს შპს ველაჯიოსგან შეიძინა სს ლაგუნას 100%-იანი წილი 9,880,000 ლარად. შპს ველაჯიოს 100%-იანი წილის მფლობელს წარმოადგენს Meridian Malta LTD, რომელიც ასევე წარმოადგენს შპს ალმას 100%-იანი წილის მფლობელ კომპანიას. სს ლაგუნას წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულება ტრანზაქციის თარიღში შეადგენდა 907,000 ლარს. ჯგუფმა განხორციელებული ინვესტიცია განიხილა, როგორც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიისგან საწარმოს შეძენა, შესაბამისად ოპერაციის შედეგად არ ხდება გუდვილის აღიარება და სხვაობა გადახდილ საზღაურსა და წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის 8,973,000 ლარი

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

23. გაუნაწილებელი მოგება (გაგრძელება)

ასახულია გაუნაწილებელი მოგების მუხლში. დამატებითი ინფორმაცია აღნიშნული ოპერაციის შესახებ მოცემულია 27-ე შენიშვნაში.

გაუნაწილებელი მოგება ასევე მოიცავს საწარმოს შეძენის დღემდე სს ლაგუნას დაგროვილი ზარალის, ძირითადი საშუალებების გაუფასურების და ჯგუფისგან განსხვავებული ცვეთის გაანგარიშების პოლიტიკის კორექტირების ეფექტს, შესაბამისად 661,183 ლარის, 3,009,215 ლარის და 130,895 ლარის ოდენობით.

24. სხვა ვალდებულებები

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

გრძელვადიანი	31.12.2019	31.12.2018
შპს ტავ ურბან საქართველო	6,399,642	6,383,906
შპს ტავ ბათუმი ოფერეიშენსი	995,500	993,052
შპს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება	-	14,864
ქ. თბილისის საკრებულო	1,693,726	1,740,181
ქ. ზუგდიდის საკრებულო	199,415	210,935
ქ. ქუთაისის საკრებულო	504,759	542,582
	9,793,042	9,885,520

მოკლევადიანი	31.12.2019	31.12.2018
შპს ტავ ურბან საქართველო	1,124,547	1,024,276
შპს ტავ ბათუმი ოფერეიშენსი	174,930	159,332
შპს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება	16,351	47,529
ქ. თბილისის საკრებულო	220,582	220,582
ქ. ზუგდიდის საკრებულო	32,626	32,626
ქ. ქუთაისის საკრებულო	92,124	92,124
	1,661,160	1,576,469

25. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტ ო განაკვეთი	31.12.201 9	31.12.201 8
სს საქართველოს ბანკი 5852913	11/30/2028	აშშ დოლარი	5% + LIBOR	10,199,821	30,305,748
სს საქართველოს ბანკი 6387693	9/26/2031	ლარი	10%	2,358,854	-
სს საქართველოს ბანკი 5908150	12/26/2028	აშშ დოლარი	5% + LIBOR	7,358,114	-
შპს მკ დეველოპმენტი	11/30/2021	აშშ დოლარი	10%	722,660	-
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02513-18	10/12/2021	აშშ დოლარი		405,573	-
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02547-18	10/21/2021	აშშ დოლარი		797,043	-
				21,842,06 5	30,305,74 8

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

25. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

გრძელვადიანი სესხების მიმდინარე ნაწილი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2019	31.12.2018
სს საქართველოს ბანკი 5852913	11/30/2028	აშშ დოლარი	5% + LIBOR	22,474,614	207,188
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02547-18	10/21/2021	აშშ დოლარი		797,035	1,968,053
სს საქართველოს ბანკი 5908150	12/26/2028	აშშ დოლარი	5% + LIBOR	619,300	-
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02513-18	10/12/2021	აშშ დოლარი		405,573	1,001,445
სს საქართველოს ბანკი 6387693	9/26/2031	ლარი	10%	113,227	-
შპს მკ დეველოპმენტი	11/30/2021	აშშ დოლარი	10%	6,996	294,969
შპს ველაჯიო	11/13/2019	ლარი	12%	-	2,330,032
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02175/16	3/18/2019	აშშ დოლარი		-	159,373
შპს სმოდ ედვერთაიზინგი	5/29/2021	ლარი	11%	-	149,983
				24,416,745	6,111,043
				31.12.2019	31.12.2018
გადასახდელი ძირი				46,046,853	36,168,432
გადასახდელი პროცენტი				211,957	248,359
				46,258,810	36,416,791

სს საქართველოს ბანკის სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით და საინვესტიციო ქონებით (შენიშვნა 16,17). სესხების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულების რეკონსილაცია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	36,416,791
მიღებული სესხები	14,845,743
დარიცხული პროცენტი	3,615,212
სესხების დაფარვა	(8,003,588)
სესხების დაფარვა - არაფულადი	(140,000)
გადახდილი პროცენტი	(3,641,421)
გადახდილი პროცენტი - არაფულადი	(17,007)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	3,183,080
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	46,258,810

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულების რეკონსილაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,051,876
მიღებული სესხები	42,218,747
მიღებული სესხები - არაფულადი	2,959,204
დარიცხული პროცენტი	3,474,912
სესხების დაფარვა	(44,125,906)
გადახდილი პროცენტი	(3,244,857)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	1,082,815
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	36,416,791

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

26. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2019	31.12.2018
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	2,593,346	1,577,799
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან:	706	262,161
შპს აუტოდორ მონიტორს +	706	4,818
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	-	257,343
ვალდებულებები სასამართლო დავებთან დაკავშირებით	675,415	661,579
სხვა ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან:	85,914	1,253,280
შპს ველაჯიო	85,914	1,071,233
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	-	182,047
შვილობილების შეძენით წარმოქმნილი ვალდებულებები:	344,456	2,018,800
შპს ფერტუნა მედიას შეძენის ვალდებულება	-	1,674,344
შპს ჯეო ტეკის შეძენის ვალდებულება	344,456	344,456
	3,699,837	5,773,619

ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება დაფარვის მოკლე ვადის გამო არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან. სავაჭრო ვალდებულებები განაწილება ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

27. პირობითი ვალდებულებები

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

როგორც ეს აღწერილია 23-ე განმარტებით შენიშვნაში, შპს ალმამ 2019 წლის 8 იანვარს შპს ველაჯიოსგან შეიძინა სს ლაგუნას 100%-იანი წილი 9,880,000 ლარად. შპს ველაჯიოს 100%-იანი წილის მფლობელს წარმოადგენს შპს მერიდიან მალტა, რომელიც ასევე წარმოადგენს შპს ალმას 100%-იანი წილის მფლობელ კომპანიას. სს ლაგუნას წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულება ტრანზაქციის თარიღში შეადგენდა 907,000 ლარს. ჯგუფმა განხორციელებული ინვესტიცია განიხილა, როგორც საწარმოს შეძენა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიისგან. შესაბამისად, ოპერაციის შედეგად არ ხდება გუდვილის აღიარება და სხვაობა გადახდილ საზღაურსა და წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის 8,973,000 ლარი ასახულია გაუნაწილებელი მოგებაში. ვინაიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსით არ არის პირდაპირ გასაზღვრული მსგავსი ოპერაციის დაბეგვრის წესი, ჯგუფმა ვერ შეაფასა ოპერაციასთან დაკავშირებით საგადასახადო ვალდებულების შესაძლო წარმოქმნის ალბათობა.

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

28. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი

ჯგუფი იყენებს ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღით. ჯგუფმა არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის

28. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში. ამ ცვლილების ეფექტი მოცემულია ქვემოთ.

ფასს 16 ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 – „იჯარა“ და ფასიკ 4 – „როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა კომპონენტი იჯარას“. ფასს 16-ის შესაბამისად მიღებული იჯარა აღიარდება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. ფასს 16 ითვალისწინებს გამარტივებულ მიდგომას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან რომელიც უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას. გაცემული საიჯარო ხელშეკრულებების აღრიცხვისთვის ფასს 16-ის მოთხოვნები არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მოთხოვნებისგან. ჯგუფს არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო საქმიანობა, როგორც მიიჯარეს.

გადასვლის მეთოდი და გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა: სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის არ ევალება იმის ხელახლა შეფასება, ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ხელშეკრულებას, ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას. ისეთი ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე ბასს 17-ის „იჯარა“ და ფასიკ 4-ის „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“ შესაბამისად კლასიფიცირებული არ ჰქონდა, როგორც იჯარის შემცველი ხელშეკრულება არ მოხდა ფასს 16-ის გამოყენება. ფასს 16-ის მიხედვით იჯარის იდენტიფიკაცია გამოყენებულ იქნა მხოლოდ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც დაიწყო ან ცვლილება შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ.

ფასს 16-ით დაშვებულია გათავისუფლებები, რომელთა ნაწილი ეხება სტანდარტის პირველადი გამოყენების შემთხვევას. ადრე, ბასს 17-ით საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარის მიმართ ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 16-ის შემდეგი გათავისუფლებები:

ა) არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით აქტივების გამოყენების უფლების შეფასებაში, იმ იჯარებისთვის, რომლებისთვისაც აქტივების გამოყენების უფლება იყო განსაზღვრული ისე, როგორც განსაზღვრა მოხდებოდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ფასს 16-ის გამოყენების შემთხვევაში;

ბ) არ აღიარა აქტივების გამოყენების უფლება იმ იჯარებთან მიმართებაში, რომლის იჯარის ვადა სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში იწურება. ამგვარი იჯარები მოკლევადიანი იჯარების მსგავსად აღირიცხება.

როგორც მოიჯარე, ჯგუფი ძველ პერიოდებში აკლასიფიცირებდა იჯარას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, იმის მიხედვით ხდებოდა თუ არა საიჯარო აქტივთან დაკავშირებული არსებითი რისკისა და სარგებლის გადაცემა. ფასს 16-ის მიხედვით, ჯგუფი 50 იჯარის შემთხვევაში აღიარებს გამოყენების უფლების სახით არსებულ აქტივს და საიჯარო ვალდებულებას. ჯგუფის დანარჩენი იჯარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას.

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

28. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)

ფასს 16-ის დანერგვის შედეგად ჯგუფმა აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება აღიარა შემდეგნაირად:

კლასიფიკაცია ბასს 17-ით	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულება
საოპერაციო იჯარა	ადგილები სარეკლამო კონსტრუქციების გასათავსებლად: აქტივების გამოყენების უფლება აღიარებულია საიჯარო ვალდებულების ტოლი თანხით შესწორებული წინასწარი გადახდებითა და დარიცხული ვალდებულებით.	აღიარებულია მომავალი საიჯარო გადასახდელების ზღვრული სასესხო განაკვეთით დისკონტირებული ღირებულებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ზღვრულ სასესხო განაკვეთად გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ ქვევით

*საპროცენტო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არსებული იჯარებისთვის

კონტრაქტის ვადა	სასესხო განაკვეთი - ლარი	კონტრაქტის რაოდენობა - ლარი	სასესხო განაკვეთი - აშშ დოლარი	კონტრაქტის რაოდენობა - აშშ დოლარი
2-5	16.57%	7	-	-
5-10	15.11%	10	7.44%	1
10+	12.00%	15	8.27%	6

*საპროცენტო განაკვეთი საანგარიშო პერიოდში შემოსული პერიოდში იჯარებისთვის

კონტრაქტის ვადა	სასესხო განაკვეთი - ლარი	კონტრაქტის რაოდენობა - ლარი	სასესხო განაკვეთი - აშშ დოლარი	კონტრაქტის რაოდენობა - აშშ დოლარი
2-5	-	-	8.78%	1
2-5	-	-	8.84%	1
2-5	-	-	10.09%	1
5-10	13.08%	1	-	-
5-10	12.68%	1	-	-
10+	11.25%	2	7.56%	1
10+	10.61%	1	7.54%	1
10+	12.70%	1	-	-

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ის არეები, რომელზეც გავლენა იქონია ფასს-16-ის დანერგვამ:

	კორექტირება	31 დეკემბერი 2018	ფასს 16	1 იანვარი 2019
აქტივები				
აქტივის გამოყენების უფლება	(ა)	-	7,722,053	7,722,053
ვალდებულებები				
სალიზინგო ვალდებულება	(ბ)	-	7,592,394	7,592,394

(ა) აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება არის საოპერაციო ტიპის იჯარისთვის.

(ბ) ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს თანხების შეჯერებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განმარტებული მინიმალური საიჯარო გადასახდელებიდან ფასს 16 მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებამდე.

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

28. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)

	1 იანვარი 2019
მინიმალური საიჯარო გადასახელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,397,958
გამოკლებული: მოკლევადიანი იჯარების ეფექტი	(165,414)
გამოკლებული: დაბალი ღირებულება საიჯარო აქტივის იჯარის ეფექტი	(67,780)
დაუდისკონტირებელი საიჯარო გადასახელები	17,164,764
გამოკლებული: თავდაპირველი აღიარებისას ზღვრული სასესხო	(9,572,370)
საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზების ეფექტი	
საიჯარო ვალდებულება ბასს 17 მიხედვით საოპერაციო იჯარიდან	7,592,394
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	7,592,394

29. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ თანახმად, დაკავშირებულ მხარეებს შეიძლება წარმოადგენდეს:

- ა) მხარე პირდაპირ ან ერთი ან რამდენიმე შუალედური რგოლის საშუალებით არაპირდაპირ აკონტროლებს კომპანიას, კონტროლდება კომპანიის მიერ ან იმყოფება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ კომპანიებს) კომპანიაში ისეთი ოდენობის წილის მფლობელია რომ შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოპოვება მასზე.
 - ბ) მხარე არის კომპანიის ან მისი მფლობელის უმაღლესი მმართველი პირი;
 - გ) მხარე არის (ა) ან (ბ) პუნქტით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
 - დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (გ) პუნქტში გათვალისწინებულ რომელიმე პირს ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი გავლენის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პირები.
- როდესაც ხდება დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის ანალიზი, გაითვალისწინება არა მხოლოდ ურთიერთობის იურიდიული ფორმა, არამედ მისი არსი.

ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ურთიერთობა	31.12.2019		31.12.2018	
		ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		86,620	3,699,837	1,515,441	5,773,619
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	85,914		1,071,232	
შპს აუტოდორ მონიტორს +	სხვა	706		4,818	
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	სხვა	-		257,343	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	-		182,048	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		593,282	9,659,594	2,327,352	9,314,478
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	477,179		27,006	
სს ვენჯორჯია	სხვა	58,768		45,648	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	15,468		14,273	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	15,271		85,241	
შპს W-მედია	სხვა	15,000		25,000	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	7,756		3,531	
შპს ინდორ.ჯი	სხვა	3,147		4,157	
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	593		-	
შპს სმარტ რუსთაველი	სხვა	66		66	
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	-		2,122,100	
შპს მპ დეველოპმენტი	სხვა	-		296	
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	სხვა	34		34	
გაცემული სესხი		9,636,618	9,636,617	3,258,580	3,231,727
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	5,879,229		-	
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	სხვა	3,757,389		3,174,921	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	-		83,659	

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

29.ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	ურთიერთობა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა ბალანსში	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა ბალანსში
მიღებული სესხი		729,656	46,258,810	2,774,984	36,416,791
შპს მპ დეველოპმენტი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	729,656		294,969	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	-		2,330,032	
შპს სმოდე ედვერთაიზინგი	სხვა	-		149,983	

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

		2019		2018	
	ურთიერთობა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა
შემოსავალი		4,139,325	40,754,206	5,200,149	28,576,707
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	1,550,644		1,964,734	
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	1,501,284		2,553,195	
სს ვენჯორჯია	სხვა	482,134		140,416	
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	381,503		301,075	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	201,548		164,546	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	12,020		13,166	
შპს ინდორ.ჯი	სხვა	9,689		15,470	
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	სხვა	503		35,326	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	-		12,221	
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება		(3,031,212)	(12,598,340)	(2,297,745)	(9,267,249)
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	(2,962,395)		(2,231,240)	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(50,386)		(52,967)	
შპს აუთდორ მონიტორს +	სხვა	(16,026)		(12,327)	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(2,405)		(1,017)	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	-		(194)	
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(375,333)	(5,067,012)	(33,647)	(9,678,604)
ლევან ფხაკაძე	საბოლოო ბენეფიციარი	(213,914)		-	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(119,224)		(9,403)	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(16,737)		(1,104)	
ვასილ ფხაკაძე	სხვა	(13,046)		-	
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(10,457)		(21,085)	
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	(1,128)		(2,055)	
შპს ვისოლ ჯგუფი	სხვა	(827)		-	
მარაგების შეძენა		(147,428)	(3,086,899)	(132,938)	(1,651,428)
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(145,376)	-	(132,251)	-
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(2,052)	-	(686)	-

შპს ალმა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

29. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ურთიერთობა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა ბალანსში	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა ბალანსში
ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების შეძენა	(7,037,235)	(16,751,374)	(8,740,872)	(10,445,273)
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(6,651,014)	(8,241,992)	
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	(36,376)	(347,035)	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(348,701)	(151,845)	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	(1,144)	-	
წმინდა მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან	-	207,302	100,000	4,077,992
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	-	100,000	
ფინანსური ხარჯი	(193,976)	(8,998,377)	(40,516)	(5,489,917)
შპს სმოლ ედვერთაიზინგი	სხვა	(7,024)	(6,830)	
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(53,690)	(27,622)	
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(128,193)	(4,042)	
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	(639)	-	
მკ ფროფერტი	სხვა	(4,430)	-	
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	-	(2,022)	
ფინანსური შემოსავალი	441,886	444,539	384,742	385,727
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	სხვა	352,288	315,255	
შპს "ველაჯიო"	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	36,079	-	
სს სმარტ რითეილი	სხვა	2,636	69,487	
სს "ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია"	სხვა	50,883	-	

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	1,112,851	1,012,108

30. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

სესხები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, 2020 წლის მარტში კომპანიამ სს საქართველოს ბანკისგან აიღო 21,604,134 ლარის სესხი 12 წლის ვადით 10.25%-ად. აღნიშნული ფულადი სახსრებით კომპანიამ მოახდინა დოლარში არსებული მიმდინარე სასესხო ვალდებულების დაფარვა 21,635,197 ლარის (ეკვივალენტი 7,765,684 აშშ დოლარი) ოდენობით.

რეკლამის განთავსების უფლება

ჯგუფს 2020 წლის ივნისში, ქალაქ თბილისში ფეხით გადასასვლელი ხიდების მშენებლობის მიზნით, გადმოეცა მიწა აღნაგობის უფლებით. ასევე ჯგუფმა 2020 წლის აგვისტოში შეიძინა ბათუმში ავტობუსებზე რეკლამის განთავსების 30 წლიანი ექსკლუზიური უფლება.

COVID-19

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. აღნიშნულის გათვალისწინებით, კორონა ვირუსით გამოწვეული ეფექტი წარმოადგენს არამაკორექტირებელ მოვლენას, შესაბამისად პროგნოზები და დაშვებები, რომლებიც გამოყენებულია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

30. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რელევანტურია და არ საჭიროებს ცვლილებას აღნიშნული მოვლენის (კორონავირუსი) გამო.

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონა ვირუსის დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა. ზოგადად ვირუსმა შესაძლოა ბევრ ინდუსტრიაზე მოახდინოს უარყოფითი ზეგავლენა შემდგომი მიზეზების გამო:

- საქონელსა და მომსახურებაზე მომხმარებლის მოთხოვნის შემცირება, დაკარგული შემოსავალი, მომხმარებელთა თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვის გამო
- კაპიტალური ინვესტიციების ნაკლებობა, მშენებლობების შემცირება, მომხმარებელთა მოთხოვნილებების შემცირების გამო პროდუქტებსა და მომსახურებაზე
- ფინანსურ აქტივებზე საბაზრო ფასების შემცირება, კაპიტალისა და სავალო ინსტრუმენტების ჩათვლით
- გლობალური მიწოდების ქსელის მოშლა, ადამიანებისა და საქონლის გადაადგილებაზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

შეფასებისა და წარდგენის ვალუტა

(ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

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

(ბ) ტრანზაქციები და ბალანსი

უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით პირვალდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრული რეალური ღირებულებით გადაიანგარიშდება რეალური ღირებულების დადგენის დღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. კურსთაშორის სხვაობით მიღებული მოგება/(ზარალი) ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „წმინდა (ზარალი)/მოგება საკუროსო სხვაობიდან“. უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	დოლარი	ევრო
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8677	3.2095
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6766	3.0701

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები), რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ექვექტური

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური აქტივი დააკლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ბანკში არსებულ თანხებს ან სამ თვემდე არსებულ დეპოზიტებს.

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და მოსალოდნელ ზარალს აღრიცხავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მუხლზე და სახელშეკრულებო აქტივზე. აღნიშნული მიდგომის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. გამარტივებული მიდგომა განიხილავს ზარალს სრულად მთელი პორტფოლიოსთვის, განურჩევლად იმისა ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას პირველადი აღიარების შემდგომ. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების განაკვეთები განსაზღვრულია კომპანიის ისტორიული განაკვეთებით 3 წლის განმავლობაში. კომპანიამ გამოიყენა გამონაკლისი ფასს 9 ის 85.5.50 და 85.5.51 პუნქტის მიხედვით და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის არ გამოიყენა საპროგნოზო პერიოდში მოსალოდნელი ფაქტორები. ისტორიული განაკვეთები არ არის დაკორექტირებული მიმდინარე და მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური ფაქტორებით,

გაუფასურების რეზერვის თანხა არის სხვაობა გაუფასურებულ აქტივებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე და საბალანსო ღირებულებებს შორის. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიისთვის, რომლებიც წმინდა ღირებულებით არის წარმოდგენილი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასეთი რეზერვები აისახება ცალკე მუხლად, ხოლო შესაბამისი ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. იმ შემთხვევაში, თუ ზემოაღნიშნული ფინანსური აქტივების ამოღება შეუძლებელია, აქტივის მთლიანი ღირებულება მცირდება შესაბამისი რეზერვით. წინა პერიოდში ჩამოწერის აღდგენა აღიარდება მოგებასა და ზარალში.

ჯგუფმა არაარსებითად შეაფასა საკრედიტო დანაკარგების რისკი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სწრაფი ლიკვიდურობიდან გამომდინარე. შესაბამისად, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მუხლზე ჯგუფი არ ახორციელებს გაუფასურების აღიარებას ფასს 9-ის შესაბამისად.

ფინანსური ვალდებულებები

ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება შეიცვალა ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტებით. ახალი სტანდარტების მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები შესაძლებელია დაკლასიფიცირდეს შემდეგ კატეგორიებად - „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული“. ჯგუფი ირჩევს მისი ფინანსური ვალდებულებებისთვის შესაფერის ბიზნეს მოდელს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთოა თვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ფინანსური ვალდებულებებისა და აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება ჯგუფს, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. წარმოქმნილი გაუფასურების ზარალი ამცირებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ჯგუფში სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებას პროპორციულად.

წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის გადახედვა ხდება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში, გაუფასურების ზარალის არსებობის ან შემცირების შეფასებასთან დაკავშირებით. თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადასინჯულ ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული.

იჯარები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს; და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

ჯგუფი ფასს 16-ს იყენებს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღიდან. ჯგუფმა არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის დროს. მოცემულ სტანდარტზე გადასვლის ეფექტის შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-28 შენიშვნა. ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა რელევანტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშო პერიოდებისთვის.

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხორციელდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

აქტივების გამოყენების უფლება შეფასება ხდება საიჯარო ვალდებულებების თანხით და მოიცავს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით გამოკლებით.

აქტივს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმვალობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა.

როდესაც ჯგუფი ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ანდაც შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, ჯგუფი ხელახლა ახორციელებს საიჯარო ვალდებულების შეფასებას. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ზოგადი მიმოხილვა

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შესრულებს.

ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს შიდა სარეკლამო მომსახურების გაწევა თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის საერთაშორისო აეროპორტებში, მეტროში და გარე სარეკლამო მომსახურების გაწევა (მათ შორის ავტობუსებზე) კორპორატიული და ინდივიდუალური

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კლიენტებისთვის საქართველოს სხვადასხვა ქალაქებში, ასევე სარეკლამო ბანერების გაყიდვა და სხვა მსგავსი საქონლის/მომსახურებების მიწოდება. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

შემოსავალი სარეკლამო მომსახურების გაწევით და სარეკლამო საქონლის მიწოდებით

შემოსავალი რეგულარული მომსახურების მიწოდებიდან, როგორც არის გარე და შიდა რეკლამის მომსახურება (რეკლამის განთავსება ბილბორდებზე, ციფრული რეკლამები მონიტორზე, ავტობუსებზე და სხვა) აღიარდება დროთა განმავლობაში, იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც მოხდა მომსახურების მიწოდება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ყოველთვიური ღირებულების შესაბამისად. ჯგუფის ხელშეკრულებების უმეტესობა არის მოკლევადიანი გარდა 3 ხელშეკრულებისა, რომლის მიხედვითაც ჯგუფი ავანსად იღებს 3 დან 10 წლამდე გასაწევი სარეკლამო მომსახურების თანხას.

ჯგუფი აფასებს ამონაგების თანხას მომსახურების მიწოდების დროს დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის კალკულაციით, რომელიც დათვლილია იმ საპროცენტო განაკვეთით, რომლითაც მოხდებოდა ფინანსური სახსრების სესხება.

შემოსავალი სარეკლამო ბანერების გაყიდვიდან და სხვა ერთჯერადი მომსახურებიდან (მონტაჟი, ინსტალაცია და სხვა) აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს. გარიგების ღირებულების გადახდა ხდება დაუყოვნებლივ, როდესაც ხდება მომხმარებლის მიერ საქონლის შესყიდვა, ან მომდევნო 1 თვის მანძილზე. აქედან გამომდინარე, შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროს, როდესაც მფლობელობა გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

ჯგუფის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით. საკონტრაქტო ღირებულება ასევე მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, საურავებისა და ჯარიმების სახით.

ჯგუფს, გარდა 3 გრძელვადიანი სარეკლამო ხელშეკრულებისა არ აქვს ისეთი ხელშეკრულება სადაც მომსახურების და მომხმარებლისგან მიღებულ ანაზღაურებას შორის პერიოდი აჭარბებს ერთ წელს. შესაბამისად, აღნიშნული ხელშეკრულებების გარდა ჯგუფი არ აკორექტირებს გარიგების ფასს ფულის დროითი ღირებულების გავლენით. ჯგუფს ერთი გრძელვადიანი სარეკლამო მომსახურების ხელშეკრულების შემთხვევაში აქვს არაფულადი ანაზღაურების შემთხვევა, რომლის ფარგლებშიც არაფულადი ანაზღაურება შეაფასა რეალური ღირებულებით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

ჯგუფის კონტრაქტების არსებითი ნაწილი არის ფიქსირებულ ფასიანი. ყოველ მომსახურებაზე დგება დამოუკიდებელი ხელშეკრულება, რომელიც არ მოიცავს დამატებით მომსახურებს. შესაბამისად ჯგუფი მთლიან საკონტრაქტო ფასს კონკრეტულ ოპერაციაზე ანაწილებს.

გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და
- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

მიმდინარე და გადავადებული მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს პერიოდის მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების ჯამს. მიმდინარე გადასახადი გადასახადი დაფუძნებულია დასაბეგრ მოგებაზე. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგებისგან,

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რადგან არ მოიცავს იმ შემოსავლებს და ხარჯების, რომლებიც არ იბეგრება ან არ გამოიქვითება მიმდინარე პერიოდში. ჯგუფის მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება გადასახადის იმ განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელიც დასრულდა 2016 წლის 31 დეკემბერს, საქართველოში რეგისტრირებული კონპანიებისთვის აქტივებს და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას.

ძირითადი საშუალებები

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

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

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის. ჯგუფის საკუთრებაში არსებულ მიწას ცვეთა არ ერიცხება. პერიოდის ცვეთის ხარჯი განაწილებულია საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებზე, რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებასა და სხვა ხარჯებში. იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების თითოეულ კომპონენტს გააჩნია განსხვავებული ექსპლუატაციის პირობები, მაშინ ამდაგვარი აქტივთა ჯგუფი აღირიცხება ინდივიდუალურად.

ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
მიწა	ცვეთა არ ერიცხება
დაუმთავრებელი მშენებლობა	ცვეთა არ ერიცხება
ბილბორდები და სარეკლამო კონსტრუქციები	7-20
შენობა-ნაგებობები	40
სატრანსპორტო საშუალებები	10
ოფისის დანადგარები, ავეჯი და სხვა	5-7

სასარგებლო მომსახურების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი მიმოიხილება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ღირებულების ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, პერსპექტიულ საფუძველზე. დაუმთავრებელი მშენებლობა შედგება მშენებარე ძირითადი საშუალებებისგან და სხვა გრძელვადიანი აქტივებისგან.

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების

ვადაზე. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ლიცენზიები	6 - 20
სხვა არამატერიალური აქტივები	5 - 10

საინვესტიციო ქონება

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

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

მარაგები

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

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

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

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

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

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

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

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარ არის მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით დისკონტირდება მომავალში მისაღები ან გადასახადელი სავარაუდო ფულადი სახსრები ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს განაკვეთს, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდიანებას (ყველა მიღებული, ან გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილს, გარიგებების ხარჯებისა და სხვა ფასნამატებისა და დისკონტირების ჩათვლით) დისკონტირების ფინანსური ვალდებულებების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასაარგებლო მომსახურების ვადის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში.

თანამშრომელთა სარგებელი

დასაქმებულთა ანაზღაურების მოკლევადიანი ვალდებულება იზომება არადისკონტირებული თანხით და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმით იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს მოცემულ მომენტში აქვს სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს მომსახურე პერსონალის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების საფასური და ეს ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

მიღებული დივიდენდი

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

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

წილობრივი ინსტრუმენტები

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

საწესდებო კაპიტალი

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

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

სარჩევი

1. საქმიანობის ძირითადი მიმოხილვა.....	47
2. განვითარების გეგმები	47
3. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ	48
4. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	48
5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	48
6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.....	49
7. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	49
8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	49

1. საქმიანობის ძირითადი მიმოხილვა

შპს „ალმა“ წარმოადგენს ალმა ჯგუფის სარეკლამო კომპანიას, რომელიც ერთ-ერთი ლიდერია საქართველოს გარე-რეკლამის ბაზარზე.

ალმა ჯგუფის ძირითად შემადგენელ კომპონენტს წარმოადგენს შპს „ალმა“. გამომდინარე იქიდან, რომ შვილობილი კომპანიების მიერ განხორციელებული საოპერაციო საქმიანობა არ არის არსებითი ალმა ჯგუფის მასშტაბით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება თანაბრად რელევანტურია როგორც ინდივიდუალურად შპს ალმასთვის, ასევე ალმა ჯგუფისთვის და შესაბამისად არ წარდგება ცალ-ცალკე.

ალმა ჯგუფის შვილობილი კომპანიები ანგარიშის მომზადების მომენტში არიან:

- სს ლაგუნა – 100%
- შპს W-media – 50%

ალმა ჯგუფს თავის სარეკლამო პორტფელში რამოდენიმე ქვემომართულება აქვს, ესენია: ბილბორდებზე, ავტობუსის მოსაცდელზე, გარე მონიტორებზე, თბილისის საზოგადოებრივ ტრანსპორტზე და საქართველოს აეროპორტებში რეკლამის განთავსება/გავრცელება. თითოეული სარეკლამო არხი ხასიათდება თავისებურებით, თუმცა მათ აერთიანებთ გარე-რეკლამის იდეა, რაც გულისხმობს სახლს გარეთ, საზოგადოებრივ თავშეყრის ადგილებში რეკლამის განთავსების შესაძლებლობას.

ჯგუფს ასევე გააჩნია საკუთარი სტამბა, სადაც განთავსებულია ფართოფორმატიანი საბეჭდი დანადგარები და ტექნიკური აღჭურვილობა (ავტომატური ტექნიკური პერსონალისთვის და ამწეკალათები), რისი საშუალებითაც ხორციელდება სხვადასხვა სარეკლამო მასალის მონტაჟი.

გარე-რეკლამის ბაზარი საქართველოს ქალაქებში სხვადასხვა წესებით არის რეგულირებული. მაგალითისთვის თბილისში, ქალაქის მერიას სარეკლამო ნებართვების ლიცენზია აუქციონის წესით გაცემული აქვს 2 კომპანიაზე, შპს აუთდორ.ჯი-ზე და შპს სმოდი-ზე, რომლებიც მუნიციპალიტეტის საკუთრებაში არსებულ ტერიტორიაზე, კერძოდ, პირობითი გაყოფით, მტკვრის მარჯვენა და მარცხენა სანაპიროზე რეკლამის ნებართვის გაცემით არიან დაკავებული. ქალაქ ქუთაისში და ზუგდიდში კი აუქციონი ცხადდება კონკრეტულ სარეკლამო ადგილებზე და დაინტერესებული კომპანიები მათთვის სასურველ ლოტებში ღებულობენ მონაწილეობას.

საქართველოში გარე-რეკლამის ინდუსტრია რამოდენიმე მსხვილი მოთამაშით არის წარმოდგენილი, ესენია: აუთდორ.ჯი, სმოდი, ალმა, აჯათი, დბს-ი, ბიგბორდი, ინდორ ედვერთაიზინგი და ა.შ.

იმის გამო, რომ არ არსებობს საშუალო ინდუსტრიული მონაცემები, არც დასაქმების და არც ფინანსური კოეფიციენტების მიმართულებით, ზუსტად კომპანიის პოზიციონირება გართულებულია.

2. განვითარების გეგმები

ალმა ჯგუფის განვითარების გეგმები მოიცავს მთლიან სარეკლამო ბაზარზე გარე-რეკლამის წილის ზრდას და გარე-რეკლამის ბაზარზე კონკურენტთან მიმართებაში საკუთარი პოზიციონირების გაუმჯობესებას. ამ გეგმის შესასრულებლად ალმა ჯგუფი სხვადასხვა მიმართულებით მუშაობს, კერძოდ ავითარებს გარე-სარეკლამო მონიტორების ქსელს და ასევე საქართველოს ტერიტორიაზე აქტიურად ათავსებს ავტობუსის მოსაცდელებს. ეს ორივე გარე-რეკლამის მიმდინარეობა 2018 და 2019 წლის განმავლობაში იყო ჯგუფის მთავარი პრიორიტეტი რაც გამოიხატება იმაში რომ ალმა ჯგუფმა ასობით ავტობუსის მოსაცდელი განათავსა საქართველოს სხვადასხვა ქალაქებში და არაერთი მონიტორი განათავსა თბილისში. ჯგუფი აგრძელებს ამ მიმართულებით განვითარებას და მუშაობას, რათა შეძლოს სრულყოფილი სარეკლამო შეთავაზების უზრუნველყოფა საკუთარი კლიენტებისთვის.

ალმა ჯგუფმა 2019 წლის დასაწყისში გაიმარჯვა მერიის მიერ ორგანიზებულ აუქციონში მუნიციპალურ ტრანსპორტზე რეკლამის განთავსებასთან დაკავშირებით და უახლოესი წლების განვითარების გეგმები ასევე უკავშირდება მეტროში და ავტობუსებზე სარეკლამო ინფრასტრუქტურის

2. განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

განახლებას და კლიენტებისთვის მათ გაცნობას. 2019 წლის განმავლობაში სრულად შეიცვალა სარეკლამო ინსტრუქტურა მეტრო სადგურებში და მუნიციპალურ ავტობუსებზე. 2020 წელს ამ მიმართულებით საინვესტიციო საქმიანობა დასრულდება.

3. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

ალმა ჯგუფს თავისი ბიზნეს სპეციფიკიდან გამომდინარე უდიდესი ინფრასტრუქტურა აქვს მთელი საქართველოს მასშტაბით, მაგალითისთვის ეს არის რამოდენიმე ასეული ავტობუსის მოსაცდელი თბილისში, ბათუმსა და ქუთაისში, ათეულობით ავტობუსის მოსაცდელი სხვა ქალაქებში, როგორებიცაა რუსთავი, გორი, ახალციხე, ზუგდიდი და ა.შ. ამ ინფრასტრუქტურის მოვლისა და შენახვის სამუშაოებისთვის ჯგუფში დასაქმებულია ათეულობით ადამიანი, რომლებიც ქმნიან ტექნიკური ჯგუფებს თბილისის და რეგიონების მასშტაბით. თუმცა სპეციფიკიდან გამომდინარე ისინი უფრო ადგილობრივი და რეგიონალური წარმომადგენლები არიან, ვიდრე ფილიალები.

4. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ალმა ჯგუფი ყოველთვის ატარებს კვლევებს და ესწრება სხვადასხვა ღონისძიებებს, რაც გარე-რეკლამის ბაზრის მიმოხილვის ფარგლებში იმართება. კალენდარული წლის განმავლობაში, მსოფლიო მასშტაბით, ტარდება არაერთი ღონისძიება (FEPE, Us Expo და ა.შ.) რომლის მიზანია მსოფლიო გარე-რეკლამის ინდუსტრიის წარმომადგენლების შეკრება, ცოდნის და გამოცდილების ერთმანეთისთვის გაზიარება და შემდეგ საკუთარი ქვეყნის ფარგლებში პრაქტიკაში დანერგვა. ესეთი ტიპის ღონისძიებები მეტწილად ემსახურება ახალი დიზაინის, ფუნქციონალის ან/და ტექნოლოგიის გაცნობას სხვადასხვა სარეკლამო პანელებთან მიმართებაში.

ამას გარდა 2019 წელს ალმა ჯგუფმა ჩაატარა რამოდენიმე კვლევა ACT-ის და IPM-ის დახმარებით, რაც ემსახურებოდა საქართველოში მოსახლეობის დემოგრაფიულ და სეგმენტურ განაწილებას. კვლევის მიზანი იყო გაგვერკვია რამდენად აქტიურად იყენებდნენ ამა თუ იმ სარეკლამო/საინფორმაციო საშუალებას, რაც თავისმხრივ გამოყენებულ იქნა დამკვეთებთან ეფექტური კომუნიკაციისთვის.

5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2019 წლის განმავლობაში, როგორც ზემოთ აღინიშნა ალმა ჯგუფმა საკმაოდ დიდი ზრდა განიცადა თავისი სარეკლამო პორტფელში. კერძოდ: მონიტორების და ავტობუსის მოსაცდელის რაოდენობა 2018 წელთან შედარებით მნიშვნელოვნად გაიზარდა. დაფიქსირდა მცირედი მატება ბილბორდების ნაწილშიც. ასევე როგორც ზემოთ აღინიშნა, შეიცვალა და განახლდა სარეკლამო კონსტრუქციები საზოგადოებრივ ტრანსპორტში, კერძოდ მეტრო სადგურებში, ასევე მუნიციპალურ ავტობუსებზე. კონსტრუქციების შეცვლის და განახლების პროცესი როგორც მეტრო სადგურებში, ასევე მუნიციპალურ ავტობუსებზე დასრულდება 2020 წელს.

ქვეყანაში მგზავრთა ნაკადის მკვეთრი ზრდა მნიშვნელოვანია საქართველოს აეროპორტების სარეკლამო შედეგებზეც და ტურისტებიც რაოდენობის ზრდასაც მნიშვნელოვანი წილი აქვს ალმა ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესებაზე.

ყოველივე ზემოთმოცემულმა დაუდო საფუძველი ალმა ჯგუფის საოპერაციო შემოსავლების მკვეთრ 43%-იან ზრდას და 2019 წელს 40 მლნ ლარს გადააჭარბა. ძირითადი მამოძრავებელი ძალა ამ ზრდაში მოდიოდა საზოგადოებრივ ტრანსპორტზე.

აღსანიშნავია, რომ სხვადასხვა გარე-სარეკლამო აქტივების ზრდის შედეგად დაგენერირებული საიჯარო შემოსავლებთან ერთად იზრდება შემოსავლები ბეჭდვით და ტექნიკურ მომსახურებაშიც, რაც სარეკლამო ვიზუალის სრულფასოვან დაბეჭდვას და გაკვრა/განთავსებას გულისხმობს. 2019 წელს ასეთი ტიპის შემოსავლის ზრდამ 17%-ი შეადგინა.

შემოსავლის მკვეთრმა ზრდამ საფუძველი დაუდო ჯგუფის საოპერაციო მოგების ზრდასაც რაც 70%-იან ზრდაში გამოიხატა და ნამატმა თანხამ აბსოლიტურ მონაცემებში შეადგინა 9.9 მლნ ლარი.

5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

2019 წელს მიმდინარე აქტივების მიმდინარე ვალდებულებებთან შეფარდების მაჩვენებელი (current ratio) 2018 წელთან შედარებით გაუარესდა, 0.62-დან 0.39-მდე დაეცა, რაც მეტწილად გამოწვეულია მიმდინარე სასესხო ვალდებულების ზრდით, სტანდარტის (ფასს 16) ძალაში შესვლასთან დაკავშირებით აღიარებული საიჯარო ვალდებულებით და ერთი დამკვეთისგან სარეკლამო მომსახურების ავანსის მიღებით.

მიმდინარე მონაცემებით მთლიანი შემოსავლის შეფარდება მთლიან აქტივებთან (Total assets turnover) გაუმჯობესებულია უმნიშვნელოდ წინა წელთან შედარებით და 30%-დან 31%-მდეა გაზრდილი. ამის ძირითადი მიზეზი არის მიმდინარე პერიოდში ფასს 16-ის მოთხოვნების შესაბამისად აღიარებული აქტივის გამოყენების უფლება.

საოპერაციო მოგების მარჟა (Operating profit margin) მიმდინარე მონაცემებით შეადგენს 59%-ს და გაუმჯობესებულია წინა წელთან შედარებით 9% ით. რისი გამომწვევი მიზეზიც ძირითადად არის შემცირებული საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯებით, რაც თავის მხრივ გამოწვეულია იმით, რომ მიმდინარე პერიოდში არ მომხდარა მნიშვნელოვანი მოცულობის სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება, ადგილი არ ჰქონია გუდვილის გაუფასურების ხარჯებს და მიმდინარე პერიოდში, წინა პერიოდისგან განსხვავებით არ შექმნილა ანარიცხი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

შესაბამისად ასევე გაზრდილია წმინდა მოგების მარჟაც (Net profit margin) - წმინდა მოგების შეფარდება შემოსავლებთან - 28%-დან 29%-მდე, რაც ზემოაღნიშნული მიზეზების გარდა გამოწვეულია საოპერაციო შემოსავლების ზრდით.

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ არ მომხდარა საკუთარი აქციების შეძენა.

7. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

ჯგუფი უმეტეს შემთხვევაში ინვესტიციებს ახორციელებს საკუთარი ფულადი სახსრების საშუალებით. იმ შემთხვევაში თუ წარმოიქმნება ფულადი სახსრების დეფიციტი, ჯგუფი სუბსიდირებისთვის იყენებს კომერციული ბანკის სესხს. სესხების გრაფიკი, როგორც წესი ასახავს ინვესტიციის მიზნობრიობას, მაგალითად მოკლევადიანი დეფიციტს მოკლევადიანი სესხით ბალანსდება, ხოლო გრძელვადიანი დეფიციტი, შესაბამისად, გრძელვადიანი სესხის საშუალებით. დანადგარის ან ტექნიკის იმპორტის შემთხვევაში ჯგუფი აქტიურად იყენებს საბანკო აკრედიტივის ინსტრუმენტს - ე.წ. პოსტ ფინანსირებას, რაც საშუალებას აძლევს ჯგუფს ეფექტურად მართოს რისკები და საშუალებას აძლევს შეამციროს როგორც ფინანსური, ასევე საოპერაციო ხარჯების.

ჯგუფის ძირითად ბიზნეს აქტივს წარმოადგენს: ა) სარეკლამო კონსტრუქციები და მათი განთავსების ადგილების მესაკუთრეებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები ბ) დასაქმებული ძლიერი გუნდი, ვინც უზრუნველყოფს ბალანსზე არსებული სარეკლამო აქტივების გაქირავების მაღალ მაჩვენებელს გ) ბრენდის რეპუტაცია, რაც დამკვეთების ჯგუფის მიმართ არსებულ ლოიალობაში არის გამოხატული.

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

სარეკლამო ინდუსტრიაში ბოლო ათწლეულის მანძილზე უდიდესი ცვლილებებია მომხდარი ტექნოლოგიური განვითარების სწრაფი ტემპიდან გამომდინარე. სარეკლამო ინდუსტრია ძალიან ფართო ცნებაა და მოიცავს სატელევიზიო, რადიო, ჟურნალ გაზეთების, გარე-რეკლამის, ონლაინის და სხვა მცირე სარეკლამო არხებს. თითოეულ მათგანს მთლიან სარეკლამო დანახარჯში თავისი წილი აქვს, თუმცა ტექნოლოგიურმა განვითარებამ და სოციალური მედიის გააქტიურებამ მთლიანად გადააღწია ბაზარი მსოფლიოს წამყვან ქვეყნებში. მაგალითისთვის ამერიკის გარე-რეკლამის ასოციაციის კვლევის მიხედვით ონლაინ რეკლამის წილი მთლიან სარეკლამო ბაზარში 2006 წელს იყო 1%-ის ფარგლებში, 2011 წელს 20%-ს მიაღწია, 2016 წლის მონაცემებით კი 41%-ს გადააჭარბა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape) ონლაინ სივრცეში რეკლამის განთავსების მსურველების

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

მკვეთრმა ზრდამ, ბუნებრივია გაიარა სხვა სარეკლამო არხების წილის მკვეთრი შემცირებაზე - სხვადასხვა ქვეყანაში სხვადასხვა პროპორციით. მსოფლიო მასშტაბით ყველაზე მეტად ჟურნალ-გაზეთებში რეკლამის გავრცელებამ იკლო და 2011 წლიდან 2016 წლამდე 28%-დან 11%-მდე შემცირდა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape) 2016 წლიდან მოყოლებული კიდევ უფრო გაიზარდა სოციალური მედიის როლი მსოფლიოში, გაიზარდა სხვადასხვა სოციალურ ქსელებში, საძიებო სისტემებზე, ვიდეო პორტალებზე (Facebook-ი, Instagram-ი, google-ი, YouTube-ი და ა.შ) ჩართული იუზერების რაოდენობა, შესაბამისად რეკლამის წილი, რაც ასახვას ყოველდღიურ რეჟიმში ჰპოვებს სარეკლამო ბაზარზე.

ყველა სარეკლამო ინდუსტრია სხვადასხვა ხერხს მიმართავს ბაზრის საკუთარი წილის შესანარჩუნებლად, ზოგიერთ შემთხვევაში ეს ხერხები ეფექტურიც არის.

გარე-რეკლამის ინდუსტრიამ დაიწყო ე.წ. დიჯიტალიზაცია, ანუ გაციფრულება, რაც გულისხმობს სტატიკური სარეკლამო გვერდის ციფრული გვერდით შეცვლას. ეს ზუსტად ის პროცესია რასაც ალმა ჯგუფი ახორციელებს და ქალაქში სარეკლამო მონიტორებს ამონტაჟებს. მოკლევადიან პერიოდში ამ ინიციატივამ საკმაოდ კარგი ეფექტი მოუტანა ჯგუფს და როგორც ზემოთ არის აღნიშნული სამომავლოდაც ამ მიმართულებით აქტიურად იგეგმება მუშაობა.

ალმა ჯგუფისთვის ასევე მნიშვნელოვან რისკებს წარმოადგენს საკრედიტო, სავალუტო, ლიკვიდურობის და საპროცენტო რისკი. თითოეული მათგანი დეტალურად არის განხილული ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში, ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვის ნაწილში.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 19 ოქტომბერს შემდეგი პირის მიერ

დირექტორი

გიორგი ტრაპაიძე

შპს ალმა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

მკვეთრმა ზრდამ, ბუნებრივია გაიარა სხვა სარეკლამო არხების წილის მკვეთრი შემცირებაზე - სხვადასხვა ქვეყანაში სხვადასხვა პროპორციით. მსოფლიო მასშტაბით ყველაზე მეტად ჟურნალ-გაზეთებში რეკლამის გავრცელებამ იკლო და 2011 წლიდან 2016 წლამდე 28%-დან 11%-მდე შემცირდა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape) 2016 წლიდან მოყოლებული კიდევ უფრო გაიზარდა სოციალური მედიის როლი მსოფლიოში, გაიზარდა სხვადასხვა სოციალურ ქსელებში, საძიებო სისტემებზე, ვიდეო პორტალებზე (Facebook-ი, Instagram-ი, google-ი, YouTube-ი და ა.შ) ჩართული იუზერების რაოდენობა, შესაბამისად რეკლამის წილი, რაც ასახვას ყოველდღიურ რეჟიმში ჰპოვებს სარეკლამო ბაზარზე.

ყველა სარეკლამო ინდუსტრია სხვადასხვა ხერხს მიმართავს ბაზრის საკუთარი წილის შესანარჩუნებლად, ზოგიერთ შემთხვევაში ეს ხერხები ეფექტურიც არის.

გარე-რეკლამის ინდუსტრიამ დაიწყო ე.წ. დიჯიტალიზაცია, ანუ გაციფრულება, რაც გულისხმობს სტატისტიკური სარეკლამო გვერდის ციფრული გვერდით შეცვლას. ეს ზუსტად ის პროცესია რასაც ალმა ჯგუფი ახორციელებს და ქალაქში სარეკლამო მონიტორებს ამონტაჟებს. მოკლევადიან პერიოდში ამ ინიციატივამ საკმაოდ კარგი ეფექტი მოუტანა ჯგუფს და როგორც ზემოთ არის აღნიშნული სამომავლოდაც ამ მიმართულებით აქტიურად იგეგმება მუშაობა.

ალმა ჯგუფისთვის ასევე მნიშვნელოვან რისკებს წარმოადგენს საკრედიტო, სავალუტო, ლიკვიდურობის და საპროცენტო რისკი. თითოეული მათგანი დეტალურად არის განხილული ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში, ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვის ნაწილში.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 19 ოქტომბერს შემდეგი პირის მიერ

დირექტორი

გიორგი ტრაპაიძე

