

GR Logistics and Terminals LLC

**Financial Statements
for 2020**

Contents

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



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

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of GR Logistics and Terminals LLC

Opinion

We have audited the financial statements of GR Logistics and Terminals LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

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

Statement of Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

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

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

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

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

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



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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

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

Irina Gevorgyan



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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

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

Irina Gevorgyan

KPMG Georgia LLC
1 September 2021



GR Logistics and Terminals LLC
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

'000 GEL	Note	31-Dec-20	31-Dec-19
Assets			
Property and equipment	8	54,721	56,633
Investment property	9	1,202	4,723
Non-current assets		55,923	61,356
Trade and other receivables	10	15,292	13,580
Other assets		953	558
Cash and cash equivalents	11	7,373	8,238
Current assets		23,618	22,376
Total assets		79,541	83,732
Equity	12		
Charter capital		74,577	83,527
Unpaid capital		(234)	(234)
Non-cash owner contribution/distribution reserve		(2,037)	(7,067)
Accumulated losses		(1,977)	(988)
Total equity		70,329	75,238
Liabilities			
Advances received from customers		983	948
Trade and other payables		8,229	7,546
Current liabilities		9,212	8,494
Total liabilities		9,212	8,494
Total equity and liabilities		79,541	83,732

GR Logistics and Terminals LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Revenue	5	51,646	60,255
Operating costs	6	(45,814)	(49,553)
Employee benefits expense		(3,465)	(2,872)
Depreciation	8	(3,168)	(3,041)
Other income		1,025	1,338
Impairment loss on trade receivables	14 (b)	(1,700)	-
Other expenses	7	(1,709)	(1,686)
Results from operating activities		(3,185)	4,441
Interest income		239	54
Net foreign exchange gain		1,957	784
Net finance income		2,196	838
(Loss)/profit before income tax		(989)	5,279
Income tax expense		-	-
(Loss)/profit and total comprehensive (loss)/income for the year		(989)	5,279

These financial statements were approved by Management on 1 September 2021 and were signed on its behalf by:

Lasha Akhalbedashvili
General Director

Ivane Shiukashvili
Chief Accountant

GR Logistics and Terminals LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Revenue	5	51,646	60,255
Operating costs	6	(45,814)	(49,553)
Employee benefits expense		(3,465)	(2,872)
Depreciation	8	(3,168)	(3,041)
Other income		1,025	1,338
Impairment loss on trade receivables	14 (b)	(1,700)	-
Other expenses	7	(1,709)	(1,686)
Results from operating activities		(3,185)	4,441
Interest income		239	54
Net foreign exchange gain		1,957	784
Net finance income		2,196	838
(Loss)/profit before income tax		(989)	5,279
Income tax expense		-	-
(Loss)/profit and total comprehensive (loss)/income for the year		(989)	5,279

These financial statements were approved by Management on 1 September 2021 and were signed on its behalf by:



Lashia Akhalbedashvili
General Director

Ivane Shiukashvili
Chief Accountant

GR Logistics and Terminals LLC
Statement of Changes in Equity for 2020

'000 GEL	Charter capital	Non-cash owner contribution reserve	Unpaid capital	Accumulated loss	Total equity
Balance at 1 January 2019	83,458	(7,067)	(234)	(6,267)	69,890
Total comprehensive income for the year					
Profit for the year	-	-	-	5,279	5,279
Transactions with owners, recorded directly in equity					
Non-cash contributions from the Parent	69	-	-	-	69
Balance at 31 December 2019	83,527	(7,067)	(234)	(988)	75,238
Balance at 1 January 2020	83,527	(7,067)	(234)	(988)	75,238
Total comprehensive loss for the year					
Loss for the year	-	-	-	(989)	(989)
Transactions with owners, recorded directly in equity					
Non-cash contributions from the Parent (Note 8)	1,357				1,357
Non-cash distributions to the Parent (Note 12 (b))	(10,307)	5,030	-	-	(5,277)
Balance at 31 December 2020	74,577	(2,037)	(234)	(1,977)	70,329

'000 GEL	Note	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Cash receipts from customers		48,187	57,703
Cash paid to suppliers and employees		(48,558)	(52,890)
Net cash (used in)/from operating activities		(371)	4,813
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		(87)	(184)
Interest received		239	54
VAT paid on a distribution of property, plant and equipment	12 (b)	(1,572)	-
Net cash used in investing activities		(1,420)	(130)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(1,791)	4,683
Cash and cash equivalents at 1 January		8,238	3,288
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		926	267
Cash and cash equivalents at 31 December	11	7,373	8,238

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are primarily located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment (see Note 17).

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

GR Logistics and Terminals LLC (the "Company") is a limited liability company as defined in the Law on Entrepreneurs of Georgia and was incorporated on 1 October 2009. The Company's identification number is 202462101.

The Company's registered office is 15 Queen Tamar Avenue, Tbilisi 0112, Georgia.

The Company's principal activity is the freight forwarding services in relation to the railroad, road and sea transportation of the dry cargo within, or outside Georgia, along with the related terminal services.

The Company is wholly owned by JSC Georgian Railway (the "Parent"), which is in turn owned by JSC Partnership Fund, a wholly state-owned company. The ultimate controlling party of the Company is the Government of Georgia.

Related party transactions are disclosed in Note 16.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

The accompanying financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented.

All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

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

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

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the note:

- Note 10 – impairment allowances for trade and other receivables.
- Note 9 – non-cash contributions and distributions from the Parent

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year is included in the following notes:

- Note 14(b)(ii) – Measurement of ECL allowance for financial assets.

Measurement of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the determination of fair values for financial assets and liabilities. The fair value have been determined for measurement and disclosure purposes.

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

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

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

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in Note 9(a) – fair value of investment property and Note 14 (a) – fair value of financial assets and liabilities.

5. Revenue

'000 GEL	2020	2019
Revenue from contracts with customers		
Freight forwarding	46,299	50,035
Terminal services	1,113	1,188
Ferry-boat services	446	658
Other	1,348	1,627
Total revenue from contracts with customers	49,206	53,508
Wagon rent	2,440	6,747
	51,646	60,255

(a) Contract balances

The following table provides information about receivables and contract liabilities from contracts with customers.

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables	10	13,576	11,540
Advances received from customers		(983)	(948)

The contract assets primarily relate to the Company's rights to consideration for work completed but not billed at the reporting date for services provided. Due to the nature of the business, there are no contract balances from the contracts with customers.

The contract liabilities comprise advance consideration received from customers for freight forwarding service. The amount of GEL 948 thousand recognised in advances received from customers at the beginning of the period has been recognised as revenue from freight forwarding service in 2020. Advances received from customers of GEL 983 thousand as at 31 December 2020 will be recognized as revenue from freight forwarding service during 2021.

(b) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognises revenue when it transfers control over a good or service to a customer.

Freight forwarding, ferry-boat services and other revenue - Revenue is generated by arranging of transporting freight from one point to another in return of the consideration determined based on predetermined prices. It is measured at consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those services.

The freight forwarding, ferry-boat service and other revenue is recognised over time of service provision in accordance with IFRS 15. The amount of revenue to be recognised is assessed based on estimated time to completion of transportation

Terminal services - This type of revenue is generated at Poti, Tbilisi and Batumi (added in 2020) terminals. It is connected to all types of works regarding loading/unloading freight on/from the railroad, crane services, keeping cargo in containers and etc.

Revenue from terminal services is recognised over time as the company provides the clients the aforementioned services over time.

Wagon rent - Revenue of renting wagons of the Company to foreign countries' railways, mostly within CIS, as well as local customers. Wagon rent represents a lease and is accounted for under IFRS 16.

6. Operating costs

'000 GEL	2020	2019
Freight transportation costs	43,736	45,130
Materials	1,176	323
Repair and maintenance	239	3,608
Ferry-boat service costs	-	7
Other	663	485
	45,814	49,553

7. Other expenses

'000 GEL	2020	2019
Taxes, other than on income	519	616
Administrative costs	389	454
Utility expenses	104	111
Insurance expenses	77	74
Security expenses	50	56
Business trip costs	38	78
Other expenses	532	297
	1,709	1,686

8. Property and equipment

'000 GEL	Land and buildings	Machinery and equipment *	Furniture and equipment	Total
Cost				
At 1 January 2019	11,310	56,563	473	68,346
Additions	125	3	58	186
Disposals	-	-	(2)	(2)
At 31 December 2019	11,435	56,566	529	68,530
At 1 January 2020	11,435	56,566	529	68,530
Additions	1,189	195	58	1,442
Disposals	(213)	-	(2)	(215)
At 31 December 2020	12,411	56,761	585	69,757
Accumulated depreciation				
At 1 January 2019	(4,537)	(3,909)	(425)	(8,871)
Depreciation charge	19	(3,048)	3	(3,026)
At 31 December 2019	(4,518)	(6,957)	(422)	(11,897)
At 1 January 2020	(4,518)	(6,957)	(422)	(11,897)
Depreciation charge	(44)	(3,059)	(39)	(3,142)
Depreciation of disposals	3	-	-	3
At 31 December 2020	(4,559)	(10,016)	(461)	(15,036)
Net book value				
Balance at 1 January 2019	6,773	52,654	48	59,475
Balance at 31 December 2019	6,917	49,609	107	56,633
Balance at 31 December 2020	7,852	46,745	124	54,721

* The Company's machinery and equipment is mostly comprised of reach stackers and locomotives, used for handling cargo containers on its own terminal facilities.

(a) Capital contributions and distributions

JSC Georgian Railway contributes and distributes certain property and equipment in the form of an increase or decrease in share capital.

During 2020 the charter capital has been increased by the fair value of assets contributed of GEL 1,357 thousand, which were mainly comprised of certain land plots. The fair value of non-cash contributions were determined based on announced asking prices of similar assets in the similar location or physical condition. The fair value estimate is categorized into Level 3 of the fair value hierarchy, because of significant unobservable adjustments used in the valuation methods. The significant unobservable inputs related to the difference in the characteristics of the properties, such as location and physical conditions, for which the Company applied 5% to 10% adjustments to observed asking prices.

The carrying amount of assets distributed by the parent Company during 2020 amounted to GEL 3,705 thousand, which was mainly comprised of land plots with attached buildings located in Batumi and which was previously recognized as investment property, see note 9.

9. Investment property

	<u>Land and building</u>
Cost	
Balance at 1 January 2019	5,627
Balance at 31 December 2019	<u>5,627</u>
Balance at 1 January 2020	5,627
Disposals	(3,585)
Balance at 31 December 2020	<u>2,042</u>
Depreciation and impairment	
Balance at 1 January 2019	(889)
Depreciation for the year	(15)
Balance at 31 December 2019	<u>(904)</u>
Balance at 1 January 2020	(904)
Depreciation for the year	(26)
Depreciation of disposals	90
Balance at 31 December 2020	<u>(840)</u>
Net book value	
Balance at 1 January 2019	4,738
Balance at 31 December 2019	<u>4,723</u>
Balance at 31 December 2020	<u>1,202</u>

Investment property comprises one land plot with the attached buildings that is leased out to third parties, 17,544 sq. m. - land plot, located in Poti (2019: two land plots: located in Poti with 17,544 sq.m and in Batumi with 54,329 sq.m).. Each of the lease contains easily cancellable terms, with an annual fixed rental price.

During 2020 investment property rental income of GEL 278 thousand (2019: GEL 360 thousand) was recognized in other income.

(a) Fair value of investment property

Management estimates that the fair value of investment property at 31 December 2020 and 2019 approximates its carrying amount.

<u>Investment property</u>	<u>Valuation technique</u>
Land and buildings	The fair value of land and buildings was determined based on market prices in the recent transactions or announced asking prices of similar properties in the similar location and physical condition. The significant unobservable inputs related to the differences in the characteristics of the lands, such as size, location, access to the property and discount achieved through negotiation, for which the Company applied 0% to 40% adjustments to observed asking prices.

The fair value is categorized into Level 3 of the fair value hierarchy, because of significant unobservable inputs to the valuation technique used.

10. Trade and other receivables

'000 GEL	2020	2019
Trade and other receivables	18,484	14,748
Impairment allowance on trade and other receivables	(4,908)	(3,208)
	13,576	11,540
Prepayments	1,716	2,040
	15,292	13,580

The Company's exposure to financial risk for financial assets and liabilities are disclosed in Note 14 (b) (ii).

11. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Bank balances	7,373	8,238
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and the statement of cash flows	7,373	8,238

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in Note 14 (b) (ii).

12. Equity

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company.

(b) Non-cash owner contribution / distribution

The difference between the nominal amount of registered charter capital increase for non-cash assets contributed by the owner and the fair value of the contributed assets is recognised in the non-cash owner contribution reserve.

Non-cash distributions are recognized at the carrying amount of the assets distributed, since the ultimate controlling party controls the assets before and after the distribution. The difference between the registered charter capital decrease for non-cash assets distribution by the owner and the carrying amount of distributed assets is recognized as non-cash owner distribution reserve (GEL 5,030 thousand).

In 2020 GEL 1,572 thousand VAT has been paid in relation to the distribution of non-cash assets (2019: nil).

(c) Unpaid capital

Unpaid capital represents the difference between the nominal amount of initially determined capital, as registered in the founding documentation of the Company and the amount the Company expects to receive from the Parent.

(d) Dividends

The owners of charter capital are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to the number of votes corresponding to the percentage of ownership in the Company at meetings of the Company. No dividends were declared in 2020 and 2019.

13. Capital management

The Company has no formal policy for capital management but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient cash management and constant monitoring of the Company's revenues and profit.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

14. Fair values and risk management

(a) Fair value of financial assets and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

Management believes that the fair value of the Company's financial assets and financial liabilities approximates their carrying amounts due to short maturities of most of the aforementioned instruments.

(b) Financial risk management

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

- credit risk;
- liquidity risk; and
- market risk.

(i) Risk management framework

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

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

The Board of Directors of the Parent oversees how management monitors compliance with the Company's risk management procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company.

(ii) Credit risk

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

Exposure to credit risk

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2020	31 December 2019
Cash and cash equivalents	7,373	8,238
Trade receivables	13,576	11,540
	20,949	19,778

Impairment losses on financial assets recognised in profit or loss were as follows:

'000 GEL	2020	2019
Impairment loss on trade receivables	(1,700)	

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of the Company's customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate, particularly in the currently deteriorating economic circumstances.

During 2020, approximately 35% (2019: 37%) of the Company's revenue is attributable to sales transactions with the Company's three major customers.

Credit risk is managed by requesting prepayments from the freight forwarding customers. The Company's trade receivables mostly consist of receivables from foreign companies, providing logistical, dry cargo delivery services and rent receivables. Credit risk related to these receivables is managed through the monthly monitoring of receivable balances and requiring immediate repayment of a debt when the balance approaches specific limits set for each individual counterparty.

In monitoring customer credit risk, customers are grouped according to their credit characteristics, including aging profile, maturity and existence of previous financial difficulties.

No collateral in respect of trade receivables is generally required.

The Company establishes an allowance for impairment that represents its estimate of expected credit losses in respect of trade receivables.

Expected credit loss

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for customers as at 31 December 2020:

'000 GEL	2020	2020	2020
	Not credit-impaired	Credit-impaired	Total
Customer Credit risk grade			
Low risk	2,773	-	2,773
High risk	-	15,711	15,711
Total gross carrying amount	2,773	15,711	18,484
Loss allowance	(453)	(4,455)	(4,908)
	2,320	11,256	13,576

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for customers as at 31 December 2019:

'000 GEL	2019	2019	2019
	Not credit- impaired	Credit- impaired	Total
Customer Credit risk grade			
Low risk	8,835	-	8,835
High risk	-	5,913	5,913
Total gross carrying amount	8,835	5,913	14,748
Loss allowance	(228)	(2,980)	(3,208)
	8,607	2,933	11,540

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

'000 GEL	2020	2019
Balance at beginning of the year	3,208	3,208
Increase during the year	1,700	-
Balance at end of the year	4,908	3,208

The allowance account in respect of trade receivables is used to record impairment losses unless the Company is satisfied that no recovery of the amount owing is possible; at that point the amount is considered irrecoverable and is written off against the financial asset directly.

The Company's five most significant customer accounts for about 79% of the total trade receivables carrying amount as at 31 December 2020 (31 December 2019: 69%).

Cash and cash equivalents

The Company usually holds funds with banks with good credit ratings. As at 31 December 2020 and 2019 all of the bank balances are held with the largest Georgian bank with short-term default rating of B, rated by Fitch Ratings.

The Company does not expect any counterparty to fail to meet its obligations and, accordingly, believes that the Company is not significantly exposed to credit risk from cash and cash equivalents.

(iii) Liquidity risk

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

The Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for the period of three months, including the servicing of financial obligation. This excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters and pandemic.

The Company uses maturity tables in managing its liquidity risk. All of the Company's financial liabilities are contractually due to be settled during the six month period after the reporting date. Management estimates that the timing of cash outflows from financial liabilities does not exceed one year.

(iv) Market risk

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

Currency risk

The Company is exposed to currency risk on sales, purchases, cash and cash equivalents that are denominated in a currency other than GEL. The currencies in which these transactions are primarily denominated is USD.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

'000 GEL	USD - denominated 31 December 2020	USD - denominated 31 December 2019
Cash and cash equivalents	6,644	7,205
Trade and other receivables	15,273	12,229
Trade and other payables	(7,292)	(6,543)
Net exposure	14,625	12,891

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019	2020	2019
USD	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

Sensitivity analysis

A reasonably possible movement of the GEL, as indicated below, against USD at 31 December 2020 and 31 December 2019 would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss before tax by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

'000 GEL	Profit or loss	
	Strengthening	Weakening
31 December 2020		
USD (10% movement)	(1,463)	1,463
31 December 2019		
USD (10% movement)	(1,289)	1,289

(v) Interest rate risk

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

As at 31 December 2020 and 31 December 2019, cash and cash equivalents is the only fixed interest-bearing financial instrument.

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

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

15. Contingencies and commitments

(a) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred.

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

(b) Litigation

In the ordinary course of business, the Company is subject to legal actions, litigations and complaints. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

(c) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property and equipment, business interruption, or third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents relating to the Company's operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

16. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

At 31 December 2020 and 31 December 2019 the immediate and ultimate parent of the Company is JSC Georgian Railway and JSC Partnership Fund, respectively. The ultimate controlling party of the Company is the Government of Georgia. JSC Georgian Railway and JSC Partnership Fund produce publicly available financial statements.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in employee benefits expenses:

'000 GEL	2020	2019
Salaries and bonuses	43	56

(c) Other related party transactions

(i) Transactions with the Government

The Company transacts in its daily operations with a number of entities that are either controlled, jointly controlled or under significant influence of the Government of Georgia. The Company has opted to apply the exemption in IAS 24 *Related Party Disclosures* that allows the presentation of reduced related party disclosures regarding transactions with government-related entities.

The Company's other related party transactions are disclosed below.

(ii) Transactions with the Parent company

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at	
	2020	2019	31 December 2020	31 December 2019
Freight forwarding cost				
Parent company	30,101	29,801	24	-
Sale of goods and services				
Parent company	20	21	766	1,250
Non-cash owner contribution and distribution, net				
Contribution by Parent Company	1,357	69	-	-
Distribution by Parent Company	(5,277)			

Management estimates that the aggregate amounts of the related balances with other Government-related entities are not significant.

17. Impact of COVID-19

The COVID-19 outbreak started to have a significant impact in Georgia in late February, 2020. On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic and Georgian government started to take measures to contain the virus – imposed restrictions on the cross-border movement, instructed the business community to transfer employees to work from home, etc. To enhance social distancing the schools, restaurants, cinemas and sports activities have stayed suspended for most of the 2020.

The outbreak of COVID-19 has substantially affected the economy and the business environment globally and in Georgia. Georgia's real GDP year-over-year change for 2020 is estimated at negative 6.1% (according to GeoStat) compared to positive 5.1% and 4.8% in 2019 and 2018 respectively. Although, the freight transportation sector tends to be more resilient than most of the other sectors, still COVID-19 did have a negative impact on the Group's passenger transportation segment and infrastructural project.

The major implications of COVID-19 pandemic on the business and the industry have been the following:

- (i) Overall demand on transportation reduced, mainly from March to July, when the Government released the strictest laws and the whole country was in lockdown;
- (ii) The slow-down of the economy affected the disposable income and the spending patterns of businesses;

- (iii) The local currency devaluation against US dollar by 12% (change in the year end exchange rates) had a favorable impact on the operating profit as the Company's revenues are mostly denominated in USD, while expenses are maintained in GEL;
- (iv) The management closely observed and actively managed the Company's short-term liquidity. As a result, the Company maintained a strong cash liquidity throughout the year;
- (v) The Company did not seek any additional indebtedness either for the liquidity purposes or for its ongoing capital investment projects.

Taking into account the Company's current operational and financial performance along with other currently available public information, management does not anticipate an immediate significant adverse impact of the COVID-19 outbreak on the Company's financial position and operating results.

The management cannot preclude the possibility that extended lockdown periods, an escalation in severity of such measures, or a consequential adverse impact of such measures on the economic environment will have an adverse effect on the Company in the medium and longer term. The Company also considers negative development scenarios and is ready to adapt its operational plans accordingly.

Management continues to monitor the situations closely and will respond to mitigate the impact of such events and circumstances as they occur.

18. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the historical cost basis.

19. Significant accounting policies

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

(a) Revenue

Information about the Company's accounting policies relating to contracts with customers is provided in Note 5.

(i) Rental income

Rental income from investment property or other assets rented is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income, over the term of the lease. Wagon rent is accounted as revenue as it is continuance operation for the Company and rental income from investment property is accounted in other income.

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance cost include:

- interest income on bank deposits and current accounts;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised using the effective interest method.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- The gross carrying amount of the financial asset; or
- The amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

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

(c) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

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

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

Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

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

(d) Income tax

Income tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

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

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

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

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of the net distribution.

Set off the tax payable on dividends declared and paid is available for the corporate income tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 *Income Taxes* and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(e) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs.

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

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

(ii) Subsequent costs

Subsequent expenditure is capitalised only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company.

The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

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

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Company will obtain ownership by the end of the lease term.

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

- | | |
|---------------------------|--------------|
| – Buildings | 10-50 years; |
| – Machinery and equipment | 10-20 years; |
| – Furniture and fittings | 3-20 years. |

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

(f) Investment property

Investment properties are properties which are held either to earn rental income or for capital appreciation, or for both. These include properties with currently undetermined future use.

Items of investment property are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. The carrying amount includes the cost of replacing part of an existing investment property at the time that cost is incurred if the recognition criteria are met, and excludes the costs of day-to-day servicing of an investment property. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment.

Land is not depreciated.

The estimated useful life of building for the current and comparative periods is 50 years.

Investment properties are derecognised when either they have been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal.

Transfers are made to investment property when, and only when, there is a change in use, evidenced by ending of owner-occupation or commencement of an operating lease to another party. Transfers are made from investment property when, and only when, there is a change in use, evidenced by commencement of owner-occupation or commencement of development with a view to sale.

(g) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortized cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL.

The Company's financial assets comprise trade and other receivables and cash and cash equivalents and are classified into the financial assets at amortized cost category. These financial assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Cash and cash equivalents comprised bank balances with maturities of three months or less from the acquisition date that were subject to insignificant risk of changes in their fair value.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Derecognition

Financial assets

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(iv) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(h) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

Increase of charter capital

When charter capital is increased, any difference between the registered amount of charter capital and the fair value of the assets contributed is recognized as a separate component of equity as a fair value adjustment reserve for non-cash owner contributions.

Reduction of charter capital

Charter capital reductions and non-cash distributions are recognized at the carrying amount of the assets distributed. Non-cash distributions of the Company are out of scope of IFRIC 17 *Distributions of Non-cash Assets to Owners* since the ultimate controlling party controls the assets before and after the distribution.

(i) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Company recognises loss allowances for ECLs on:

- Financial assets measured at amortised cost;
- Debt investments measured at FVOCI; and
- Contract assets.

The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(j) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(k) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided.

A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit sharing plans if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(l) Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

(i) As a lessee

The Company did not have significant lease agreements where it acts as a lessee as at 31 December 2020 and 2019. The Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

(ii) As a lessor

At inception or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices.

When the Company acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Company makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Company considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset.

If an arrangement contains lease and non-lease components, then the Company applies IFRS 15 to allocate the consideration in the contract.

The Company applies the derecognition and impairment requirements in IFRS 9 to the net investment in the lease. The Company further regularly reviews estimated unguaranteed residual values used in calculating the gross investment in the lease.

20. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2021 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

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

- *Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37).*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *COVID-19-Related Rent Concessions (Amendments to IFRS 16).*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *References to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“ აქციონერს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე საღირსეზო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს „კომპანიის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური

იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედეგების თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს „კომპანია“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ირინა გევორგიანი

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	54,721	56,633
საინვესტიციო ქონება	9	1,202	4,723
გრძელვადიანი აქტივები		55,923	61,356
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	15,292	13,580
სხვა აქტივები		953	558
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	7,373	8,238
მიმდინარე აქტივები		23,618	22,376
სულ აქტივები		79,541	83,732
კაპიტალი	12		
საწესდებო კაპიტალი		74,577	83,527
გადაუხდელი კაპიტალი		(234)	(234)
მესაკუთრის არაფულადი			
შენატანების/განაწილებების რეზერვი		(2,037)	(7,067)
დაგროვილი ზარალი		(1,977)	(988)
სულ კაპიტალი		70,329	75,238
ვალდებულებები			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		983	948
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		8,229	7,546
მიმდინარე ვალდებულებები		9,212	8,494
სულ ვალდებულებები		9,212	8,494
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		79,541	83,732

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	5	51,646	60,255
საოპერაციო ხარჯები	6	(45,814)	(49,553)
დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯი		(3,465)	(2,872)
ცვეთა	8	(3,168)	(3,041)
სხვა შემოსავალი		1,025	1,338
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	14 (b)	(1,700)	-
სხვა ხარჯები	7	(1,709)	(1,686)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(3,185)	4,441
საპროცენტო შემოსავალი		239	54
საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა		1,957	784
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		2,196	838
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(989)	5,279
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
(ზარალი)/მოგება და სულ სრული (ზარალი)/შემოსავალი წლის განმავლობაში		(989)	5,279

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 1 სექტემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ლაშა ახალბედაშვილი
გენერალური დირექტორი

ივანე შიუკაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია წინასწარი ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	მესაკუთრის არაფულადი შენატანების რეზერვი	გადაუხდელი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	83,458	(7,067)	(234)	(6,267)	69,890
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
წლის მოგება	-	-	-	5,279	5,279
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან					
არაფულადი შენატანები	69	-	-	-	69
მშობელი კომპანიისგან					
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	83,527	(7,067)	(234)	(988)	75,238
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	83,527	(7,067)	(234)	(988)	75,238
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში					
წლის ზარალი	-	-	-	(989)	(989)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან					
არაფულადი შენატანები					
მშობელი კომპანიისგან					
(შენიშვნა 8)	1,357				1,357
არაფულადი განაწილებები					
მშობელ კომპანიაზე					
(შენიშვნა 12 (b))	(10,307)	5,030	-	-	(5,277)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	74,577	(2,037)	(234)	(1,977)	70,329

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		48,187	57,703
მომწოდებლებისა და დასაქმებულებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(48,558)	(52,890)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		(371)	4,813
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(87)	(184)
მიღებული პროცენტი		239	54
ძირითადი საშუალებების განაწილებაზე გადახდილი დღგ	12 (b)	(1,572)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,420)	(130)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(1,791)	4,683
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		8,238	3,288
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		926	267
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	7,373	8,238

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ ბიზნეს გარემოში (იხილეთ შენიშვნა 17).

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“ (შემდგომში "კომპანია") წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 1 ოქტომბერს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 202462101.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისი მდებარეობს თამარ მეფის გამზირზე N15, თბილისი 0112, საქართველო.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სატვირთო საექსპედიტორო მომსახურება, რომელიც დაკავშირებულია, საქართველოში და საქართველოს გარეთ, სარკინიგზო, საგზაო და საზღვაოსნო ტრანსპორტით მშრალი ტვირთის ტრანსპორტირებასთან. აღნიშნულთან ერთად, კომპანია აწარმოებს სატერმინალო მომსახურებასაც.

კომპანიას მთლიანად ფლობს სს „საქართველოს რკინიგზა“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“), რომელიც თავის მხრივ მთლიანად სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული კომპანიის, სს „საპარტნიორო ფონდის“ საკუთრებაშია. „კომპანიის“ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 16-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

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

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფას-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შენიშვნებში:

- შენიშვნა 10 – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვები;
- შენიშვნა 9 – არაფულადი შენატანები და განაწილებები მშობელი კომპანიისგან.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნაში:

- შენიშვნა 14(b)(ii) – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება ფინანსური აქტივებისთვის;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- *დონე 1:* აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- *დონე 2:* ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- *დონე 3:* ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 9 (a) - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება და შენიშვნაში 14 (a)- ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	46,299	50,035
სატერმინალი მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	1,113	1,188
საბორნე მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	446	658
სხვა	1,348	1,627
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	49,206	53,508
ვაგონების იჯარა	2,440	6,747
	51,646	60,255

(a) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მოთხოვნების და სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესახებ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	10	13,576	11,540
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		(983)	(948)

სახელშეკრულებო აქტივები, ძირითადად უკავშირდება საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიის მხრიდან კლიენტისთვის გაწეული (მაგრამ არა დარიცხული) მომსახურების სანაცვლოდ მოპოვებულ უფლებას ანაზღაურების მოთხოვნაზე. ბიზნესის ხასიათიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს საექსპედიტორო მომსახურებისთვის კლიენტებისგან მიღებულ ავანსს. პერიოდის დასაწყისში, კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებში აღიარებული 948 ათასი ლარი 2020 წელს აღიარებულ იქნა როგორც საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებში აღიარებული 983 ათასი ლარი, 2021 წლის განმავლობაში აღიარებული იქნება როგორც საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი.

(b) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

საექსპედიტორო, საბორნე და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი - შემოსავალი მიიღება ანაზღაურების სანაცვლოდ ტვირთის ერთი პუნქტიდან მეორეში გადაზიდვის შედეგად, რომელიც ეფუძნება წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს. შემოსავალი ფასდება იმ თანხით, რომლის მიღებასაც ორგანიზაცია მოელის აღნიშნული მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ.

საექსპედიტორო, საბორნე და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში, მომსახურების გაწევასთან ერთად, ფასს 15-ის მიხედვით. საღიარებელი შემოსავლის ოდენობა ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებამდე სავარაუდო დროის საფუძველზე.

სატერმინალო მომსახურება - მსგავსი შემოსავალი ფოთის, თბილისისა და ბათუმის (დაემატა 2020 წელს) ტერმინალებზე გენერირდება. სატერმინალო მომსახურება ტვირთის რკინიგზაზე დატვირთვასთან/გადმოტვირთვასთან დაკავშირებულ ყველა სახეობის სამუშაოს, ამწეს მომსახურებას, ტვირთის კონტეინერებში შენახვას და სხვა მსგავს მომსახურებას უკავშირდება.

შემოსავალი სატერმინალო მომსახურებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში, კომპანიის მხრიდან ზემოაღნიშნული მომსახურების გაწევის შესაბამისად.

ვაგონების იჯარა - შემოსავალი კომპანიის ვაგონების გაქირავებიდან მიღებულია უცხო ქვეყნების რკინიგზებიდან, ძირითადად დსთ-ს ქვეყნებიდან, ასევე ადგილობრივი მომხმარებლებისგანაც. ვაგონების გაქირავება წარმოადგენს იჯარას და აღრიცხულია ფასს 16-ის ფარგლებში.

6. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯები	43,736	45,130
მასალები	1,176	323
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	239	3,608
საბორნე მომსახურების ხარჯები	-	7
სხვა	663	485
	45,814	49,553

7. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	519	616
ადმინისტრაციული ხარჯები	389	454
კომუნალური ხარჯები	104	111
სადაზღვევო ხარჯები	77	74
უსაფრთხოების ხარჯები	50	56
მივლინების ხარჯები	38	78
სხვა ხარჯები	532	297
	1,709	1,686

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები*	ავეჯი და აღჭურვილობა	სულ
თვითღირებულება				
2019 წლის 1 იანვარს	11,310	56,563	473	68,346
შესყიდვები	125	3	58	186
გასვლები	-	-	(2)	(2)
2019 წლის 31 დეკემბერს	11,435	56,566	529	68,530
 2020 წლის 1 იანვარს	 11,435	 56,566	 529	 68,530
შესყიდვები	1,189	195	58	1,442
გასვლები	(213)	-	(2)	(215)
2020 წლის 31 დეკემბერს	12,411	56,761	585	69,757
 დაგროვილი ცვეთა				
2019 წლის 1 იანვარს	(4,537)	(3,909)	(425)	(8,871)
ცვეთის დარიცხვა	19	(3,048)	3	(3,026)
2019 წლის 31 დეკემბერს	(4,518)	(6,957)	(422)	(11,897)
 2020 წლის 1 იანვარს	 (4,518)	 (6,957)	 (422)	 (11,897)
ცვეთის დარიცხვა	(44)	(3,059)	(39)	(3,142)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	3	-	-	3
2020 წლის 31 დეკემბერს	(4,559)	(10,016)	(461)	(15,036)
 წმინდა საბალანსო ღირებულება				
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,773	52,654	48	59,475
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	6,917	49,609	107	56,633
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,852	46,745	124	54,721

*კომპანიის მანქანა-დანადგარები, ძირითადად მტვირთავებისა და ლოკომოტივებისგან შედგება, რომლებიც მის სატერმინალო დაწესებულებებში, სატვირთო კონტეინერების გადაადგილებისთვის გამოიყენება.

(ა) კაპიტალში შენატანები და განაწილებები

სს "საქართველოს რკინიგზა" ახორციელებს კონკრეტული ძირითადი საშუალებების შენატანებს და განაწილებებს სააქციო კაპიტალის ზრდის/შემცირების გზით.

2020 წლის განმავლობაში, სააქციო კაპიტალი გაიზარდა მასში შეტანილი აქტივების სამართლიანი ღირებულებით, 1,357 ათასი ლარით, რაც ძირითადად კონკრეტული მიწის ნაკვეთებისაგან შედგებოდა. არაფულადი შენატანების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა მოხდა მსგავსი აქტივების (მსგავს ადგილმდებარეობაზე, მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში) გამოცხადებულ მოთხოვნილ ფასებზე დაყრდნობით. სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს, შეფასების მეთოდებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებების გამო. მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ადგილმდებარეობა და ფიზიკური მდგომარეობა, რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა 5% დან 10%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.

მშობელი კომპანიის მიერ, 2020 წლის განმავლობაში განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულება შეადგენდა 3,705 ათას ლარს და ძირითადად შედგებოდა მიწის ნაკვეთებისაგან მასზე არსებული შენობებით, ბათუმში, რომლებიც ადრე საინვესტიციო ქონების სახით იყო აღიარებული (იხ. შენიშვნა 9).

9. საინვესტიციო ქონება

	<u>მიწა და შენობა-ნაგებობები</u>
თვითღირებულება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	5,627
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	<u>5,627</u>
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	5,627
გასვლები	(3,585)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	<u>2,042</u>
ცვეთა და გაუფასურება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	(889)
წლის ცვეთა	(15)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	<u>(904)</u>
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(904)
წლის ცვეთა	(26)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	90
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	<u>(840)</u>
წმინდა საბალანსო ღირებულება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	<u>4,738</u>
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	<u>4,723</u>
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	<u>1,202</u>

საინვესტიციო ქონება შედგება ერთი მიწის ნაკვეთისგან მასზე არსებული შენობით, რომელიც იჯარით არის გაცემული მესამე მხარეებზე - 17,544 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი, რომელიც მდებარეობს ფოთში (2019: ორი მიწის ნაკვეთი: ერთი ფოთში (17,544 კვ.მ.) და ერთი ბათუმში (54,329 კვ.მ.)). თითოეული იჯარა ადვილად გაუქმებადი პირობებისგან შედგება, წლიური ფიქსირებული საიჯარო ფასით.

2020 წლის განმავლობაში, საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან მიღებული შემოსავალი, 278 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 360 ათასი ლარი), აღიარდა სხვა შემოსავალში.

(a) საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მის საბალანსო ღირებულებასთან.

საინვესტიციო ქონება შეფასების ტექნიკა

მიწა და შენობა-ნაგებობები მიწისა და შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების დადგენა მოხდა უკანასკნელ გარიგებებში გამოყენებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით ან მსგავს ქონებაზე (მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში) გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასების გათვალისწინებით. მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა 0% დან 40%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.

სამართლიანი ღირებულება მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამო.

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

‘000 ლარი	2020	2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	18,484	14,748
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(4,908)	(3,208)
	13,576	11,540
წინასწარი გადახდები	1,716	2,040
	15,292	13,580

კომპანიის დამოკიდებულება ფინანსურ რისკზე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებზე განხილულია 14 (b) (ii) შენიშვნაში.

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბანკო ნაშთები	7,373	8,238
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	7,373	8,238

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე „კომპანიის“ დამოკიდებულება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებზე მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია შენიშვნაში 14(b)(ii).

12. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

(b) მესაკუთრის არაფულადი შენატანები/განაწილებები

სხვაობა მესაკუთრის არაფულადი აქტივების შენატანებისთვის რეგისტრირებული საწესდებო კაპიტალის ზრდის ნომინალურ ღირებულებასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება მესაკუთრის არაფულადი შენატანის რეზერვში.

არაფულადი განაწილებები აღიარდება განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებით, რადგან საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე აკონტროლებს აქტივებს მათ განაწილებამდე და განაწილების შემდეგ. სხვაობა მესაკუთრის არაფულადი აქტივების განაწილებებისთვის რეგისტრირებული საწესდებო კაპიტალის შემცირებასა და განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება მესაკუთრის არაფულადი განაწილების რეზერვში (5,030 ათასი ლარი).

2020 წელს, 1,572 ათასი ლარის ოდენობით დღგ იქნა გადახდილი არაფულადი აქტივების განაწილებასთან მიმართებაში (2019: ნული).

(c) გადაუხდელი კაპიტალი

გადაუხდელი კაპიტალი წარმოადგენს სხვაობას თავდაპირველად განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას (კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში რეგისტრირებულის შესაბამისად) და იმ ოდენობას შორის, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის მშობელი კომპანიისგან.

(d) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ისინი უფლებამოსილი არიან კომპანიის კრებებზე ისარგებლონ მათ საკუთრებაში არსებული წილის შესაბამისი ხმის უფლებით. 2020 და 2019 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

13. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებთან დაკავშირებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, და ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაკისრებულ კაპიტალურ მოთხოვნებს.

14. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებს, ზემოაღნიშნული ინსტრუმენტების უმეტესობის მოკლე ვადიანობის გამო.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი; და
- საბაზრო რისკი;

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭოს აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა დასაქმებულს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭო ზედამხედველობას უწევს თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, კომპანიის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელმწიფოებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კლიენტების მიმართ კომპანიის მოთხოვნებიდან.

საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მაქსიმალური დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემადგენელი კომპონენტებისთვის:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,373	8,238
სავაჭრო მოთხოვნები	13,576	11,540
	20,949	19,778

გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგება ან ზარალში შემდეგნაირად:

’000 ლარი	2020	2019
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	(1,700)	

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე უმეტესწილად განპირობებულია მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც ფუნქციონირებენ მომხმარებლები, კერძოდ კი ამჟამად გაუარესებულ ეკონომიკურ პირობებში.

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 35% (2019: 37%) მიეკუთვნება კომპანიის სამ ძირითად კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს.

საკრედიტო რისკის მართვა ხორციელდება საექსპედიტორო მომსახურების კლიენტებისგან წინასწარი გადახდების მოთხოვნის გზით. კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად მოიცავს მოთხოვნებს უცხოური კომპანიების მიმართ, რომლებიც გასწევენ ლოგისტიკურ და მშრალი ტვირთის მიწოდების მომსახურებას და საიჯარო მოთხოვნებს. აღნიშნულ მოთხოვნებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი იმართება მოთხოვნების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის გზით და იმ ვალდებულებების დაუყოვნებელი დაფარვის მოთხოვნით, რომელთა ნაშთი თითოეული ინდივიდუალური კონტრაპენტისთვის გარკვეულ, დაწესებულ ზღვრებს უახლოვდება.

მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს, მომხმარებლები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის, ხანდაზმულობის პროფილი, დაფარვის ვადა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეები.

როგორც წესი, სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში, უზრუნველყოფა არ მოითხოვება.

კომპანია ადგენს გაუფასურების რეზერვს, რაც წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მისეულ შეფასებას სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის:

'000 ლარი	2020	2020	2020
	არ არის საკრედიტო რისკით	საკრედიტო რისკით	
	გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი	2,773	-	2,773
მაღალი რისკი	-	15,711	15,711
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	2,773	15,711	18,484
ზარალის რეზერვი	(453)	(4,455)	(4,908)
	2,320	11,256	13,576

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის:

'000 ლარი	2019	2019	2019
	არ არის საკრედიტო რისკით	საკრედიტო რისკით	
	გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი	8,835	-	8,835
მაღალი რისკი	-	5,913	5,913
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	8,835	5,913	14,748
ზარალის რეზერვი	(228)	(2,980)	(3,208)
	8,607	2,933	11,540

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,208	3,208
ზრდა წლის განმავლობაში	1,700	-
ნაშთი წლის ბოლოს	4,908	3,208

სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, მანამ სანამ კომპანია არ დარწმუნდება, რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებულ თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ხუთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 79%-ს (31 დეკემბერი 2019: 69%).

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში ინახავს. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, ყველა საბანკო ნაშთი ინახება ყველაზე დიდ ქართულ ბანკში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ.

კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაჰენტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, შესაბამისად, მიიჩნევს რომ კომპანია არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საკრედიტო რისკზე მისი ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულებები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნამდე ჰქონდეს 3 თვის მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულად წინასწარმეტყველება შეუძლებელია და როგორიც არის სტიქიური უბედურებები და პანდემია.

კომპანია ლიკვიდურობის რისკის მართვაში იყენებს დაფარვის ვადების ცხრილებს. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ხელშეკრულების მიხედვით გადახდილი უნდა იქნეს საანგარიშგებო თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსური ვალდებულებებიდან ფულადი სახსრების გადინების ვადები არ აღემატება ერთ წელს.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის სავალუტო კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები, იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ გაყიდვებთან, შესყიდვებთან და ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან დაკავშირებით, რომლებიც ლარის გარდა სხვა ვალუტაშია დენომინირებული. ვალუტა, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ამგვარი ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

„კომპანიის“ დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,644	7,205
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15,273	12,229
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(7,292)	(6,543)
წმინდა დაქვემდებარება	14,625	12,891

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო ცვლილება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(1,463)	1,463
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(1,289)	1,289

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება პირველ რიგში მოქმედებს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათი მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზრებზე განთავსებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, ფიქსირებული განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის თუ ცვლადი, მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არის ერთადერთი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტი.

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ ექნება გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

15. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(c) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ძირითადი საშუალებებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ კომპანია არ მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო ანაზღაურებას, იარსებებს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

16. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის პირდაპირი და საბოლოო მშობელი კომპანია არის სს „საქართველოს რკინიგზა“ და სს „საპარტნიორო ფონდი“, შესაბამისად. „კომპანიის“ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. სს „საქართველოს რკინიგზა“ და სს „საპარტნიორო ფონდი“ ამზადებენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებებს.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია დასაქმებულთა გასამრჯელოს ხარჯების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	43	56

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(i) ოპერაციები მთავრობასთან

კომპანია ყოველდღიურ საქმიანობას ახორციელებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება ან ერთობლივად კონტროლდება საქართველოს მთავრობის მიერ ან იმყოფება ამ უკანასკნელის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ მიიღო ბასს 24-ის (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები) გათავისუფლების გამოყენების გადაწყვეტილება, რომელიც სამთავრობო უწყებებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების შემცირებული სახით წარდგენის საშუალებას იძლევა.

კომპანიის ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია ქვემოთ.

(ii) ოპერაციები მშობელ კომპანიასთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი	
	2020	2019	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საექსპედიტორო მომსახურების ხარჯი				
მშობელი კომპანია	30,101	29,801	24	-
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა				
მშობელი კომპანია	20	21	766	1,250
მესაკუთრის არაფულადი შენატანები და განაწილებები, წმინდა				
მშობელი კომპანიის შენატანი	1,357	69	-	-
მშობელი კომპანიის განაწილება	(5,277)			

ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ სხვა სამთავრობო უწყებებთან დაკავშირებული ნაშთების ჯამური ოდენობები არ არის არსებითი.

17. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნეს გარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის, საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნავარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად). მიუხედავად იმისა, რომ ტვირთის გადაზიდვის სექტორი როგორც წესი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა, COVID-19-მა მაინც იქონია უარყოფითი გავლენა ჯგუფის მგზავრთა გადაყვანის სეგმენტსა და ინფრასტრუქტურულ პროექტზე.

COVID-19 პანდემიის ძირითადი გავლენა ბიზნესსა და ინდუსტრიაზე შემდეგია:

- (i) მთლიანი მოთხოვნა ტრანსპორტირებაზე შემცირდა, ძირითადად მარტიდან ივლისამდე პერიოდში, როდესაც მთავრობამ მიიღო ყველაზე მკაცრი ზომები და მთელი ქვეყანა ჩაკეტილი იყო;
- (ii) ეკონომიკის შენელებამ გავლენა მოახდინა თავისუფალ შემოსავალზე და საწარმოების ხარჯვის სტრუქტურაზე;
- (iii) ადგილობრივი ვალუტის 12% -ით (წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის ცვლილება) გაუფასურებამ აშშ დოლარის მიმართ დადებითი გავლენა იქონია საოპერაციო მოგებაზე, რადგან კომპანიის შემოსავლები ძირითადად აშშ დოლარშია დენომინირებული, ხოლო ხარჯები კი ლარში;
- (iv) ხელმძღვანელობა აკვირდებოდა და აქტიურად მართავდა კომპანიის მოკლევადიან ლიკვიდურობას. შედეგად, კომპანიამ წლის განმავლობაში მყარი ფულადი სახსრების ლიკვიდურობა შეინარჩუნა;
- (v) კომპანიას არ აუღია დამატებითი ვალები, არც ლიკვიდურობის მიზნებისთვის და არც მისი მიმდინარე კაპიტალური ინვესტიციების პროექტებისთვის.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე განიხილავს მოვლენათა უარყოფითი განვითარების ვარიანტებს და მზად არის შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს (მათი მოხდენისთანავე).

18. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(a) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნა 5-ში.

(i) საიჯარო შემოსავალი

საინვესტიციო ქონებიდან ან სხვა გაქირავებული აქტივებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე. გაცემული საიჯარო შეღავათები აღიარდება მთლიანი საიჯარო შემოსავლის განუყოფელი ნაწილის სახით, იჯარის ვადის მანძილზე. ვაგონების იჯარა აღირიცხება შემოსავლის სახით, რადგან კომპანიისთვის აღნიშნული უწყვეტ საქმიანობას წარმოადგენს, ხოლო საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი სხვა შემოსავლის სახით აღირიცხება.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე და მიმდინარე ანგარიშებზე;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული კრედიტით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული ამონაგები ან ზარალი წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენს თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა ნეტო მოგებას ან ნეტო ზარალს.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღების შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგება ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი აღიარდება მოგება ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგაქვითვა ხელმისაწვდომია გადახდილ მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(e) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შემენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული მომსახურების ვადა აქვს, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულები (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწვევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა აღიარდება მოგება ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ კომპანია იჯარის ვადის ბოლოსთვის მიიღებს საკუთრების უფლებას.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების სავარაუდო საშუალო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| – შენობა-ნაგებობები | 10-50 წელი; |
| – მანქანა-დანადგარები | 10-20 წელი. |
| – ავეჯი და საოფისე აღჭურვილობა | 3-20 წელი |

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

(f) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელიც გამოიყენება საიჯარო შემოსავლის მიღების ან/და კაპიტალის აფასების (ან ორივე) მიზნით. საინვესტიციო ქონება მოიცავს ქონებას, რომლის სამომავლო დანიშნულება ჯერჯერობით დაუდგენელია.

საინვესტიციო ქონების ერთეულები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, გარიგების ხარჯების ჩათვლით. საბალანსო ღირებულება მოიცავს აქტივის ნაწილის გამოცვლასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს, თუკი ეს დანახარჯები აქტივად აღიარების კრიტერიუმს აკმაყოფილებენ, მაგრამ არ მოიცავს საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მომსახურების და მიმდინარე შეკეთების დანახარჯებს. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება მისი თვითღირებულებით დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების გამოკლებით.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მიმდინარე და შესადარის პერიოდებისთვის შენობების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადაა 50 წელი.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების შეწყვეტისას ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება მოსალოდნელი აღარ არის.

საინვესტიციო ქონებაში გადატანა ხორციელდება მხოლოდ მაშინ, როცა იცვლება ქონების დანიშნულება, რაც დასტურდება იმით, რომ ქონება არ არის დაკავებული მისი მფლობელის მიერ ან გადაცემულია მეორე მხარისთვის ლიზინგის უფლებით. აქტივების გადატანა საინვესტიციო ქონების კატეგორიიდან ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აქტივის გამოყენებაში, რაც დასტურდება იმით, რომ ქონება დაკავებულია მისი მფლობელის მიერ ან აქტივის გაყიდვისათვის მომზადების დაწყებით.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა, მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით.

კომპანიის მიერ არ ხდება ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კომპანია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა დაკავშირებული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის შეცვლის შემდეგ საანგარიშგებო პერიოდის პირველ დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

იმ „ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში“ თავდაპირველი აღიარებისას, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და არის კლასიფიცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შემქნის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არა-არსებითია.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელმწიფოებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაცემის ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iv) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(h) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

საწესდებო კაპიტალის ზრდა

საწესდებო კაპიტალის ზრდის შემთხვევაში, ნებისმიერი სხვაობა საწესდებო კაპიტალის რეგისტრირებულ ოდენობასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალის ცალკე კომპონენტის სახით, სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რეზერვში მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანებისთვის.

საწესდებო კაპიტალის შემცირება

საწესდებო კაპიტალის შემცირებები და არა-ფულადი განაწილებები აღიარდება განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებით. კომპანიის არა-ფულადი განაწილებები არ განიხილება ფასიკ 17 „არაფულადი აქტივების განაწილება მესაკუთრეებზე“ ფარგლებში, რადგან აქტივებს აკონტროლებს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე მათ განაწილებამდე და განაწილების შემდეგ.

(i) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სასესხო ინვესტიციებზე; და
- სახელმწიფოებო აქტივებზე.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისათვის, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის ზრდას მნიშვნელოვნად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, „კომპანია“ აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ სესხის ან წინასწარ გადახდილი თანხების რესტრუქტურისაცია იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევებში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გაკოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჩამოწერილი თანხებიდან კომპანია არ ელოდება მნიშვნელოვან აღდგენას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოძინებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოძინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე, გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის მოსალოდნელ აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(j) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით გადასახადებამდე არსებული განაკვეთით, რაც ასახავს ფულის დროით ღირებულების და, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(k) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ხსენებული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნეს შეფასებული.

(l) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, „კომპანია“ ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(i) როგორც მოიჯარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ აქვს არსებითი საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მოიჯარე. კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები მოკლევადიანი იჯარებისთვის. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

(ii) როგორც მეიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადებისას ან მისი ცვლილებისას, კომპანია, ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მათი შესაბამისი დამოუკიდებელი ფასების მიხედვით

როდესაც კომპანია მეიჯარეს სახით მოქმედებს, ის იჯარის დაწყებისას განსაზღვრავს იჯარა ფინანსურ იჯარას წარმოადგენს თუ საოპერაციო იჯარას.

თითოეული იჯარის კლასიფიკაციისთვის, კომპანია ახორციელებს ზოგად შეფასებას იმისა გადასცემს თუ არა იჯარა შესაბამისი აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. თუ კი, მაშინ იჯარა ფინანსური იჯარის სახით კლასიფიცირდება; თუ არა, მაშინ საოპერაციო იჯარის სახით. აღნიშნული შეფასების ნაწილის სახით, კომპანიამ გაითვალისწინა გარკვეული მაჩვენებლები, მაგალითად იყო თუ არა იჯარა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის.

თუ გარიგება შეიცავს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს, მაშინ „კომპანია“ ხელშეკრულებაში მოცემული ანაზღაურების გასანაწილებლად იყენებს ფასს 15-ს.

კომპანია იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს. კომპანია შემდგომ რეგულარულად მიმოიხილავს იჯარაში ბრუტო ინვესტიციის გამოთვლაში გამოყენებულ სავარაუდო არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებებს.

20. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენება ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სივლითი კანონი

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“ აქციონერს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს „კომპანიის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დეკლარირებული

სიგნო კაპანაძე

იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს „კომპანია“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ირინა გევორგიანი

შპს KPMG Georgia
1 სექტემბერი, 2021 წელი

სოფიო კახიანი

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	54,721	56,633
საინვესტიციო ქონება	9	1,202	4,723
გრძელვადიანი აქტივები		55,923	61,356
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	15,292	13,580
სხვა აქტივები		953	558
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	7,373	8,238
მიმდინარე აქტივები		23,618	22,376
სულ აქტივები		79,541	83,732
კაპიტალი	12		
საწესდებო კაპიტალი		74,577	83,527
გადაუხდელი კაპიტალი		(234)	(234)
მესაკუთრის არაფულადი			
შენატანების/განაწილებების რეზერვი		(2,037)	(7,067)
დაგროვილი ზარალი		(1,977)	(988)
სულ კაპიტალი		70,329	75,238
ვალდებულებები			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		983	948
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		8,229	7,546
მიმდინარე ვალდებულებები		9,212	8,494
სულ ვალდებულებები		9,212	8,494
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		79,541	83,732

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

სოფიო კახიძე

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	5	51,646	60,255
საოპერაციო ხარჯები	6	(45,814)	(49,553)
დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯი		(3,465)	(2,872)
ცვეთა	8	(3,168)	(3,041)
სხვა შემოსავალი		1,025	1,338
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	14 (b)	(1,700)	-
სხვა ხარჯები	7	(1,709)	(1,686)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(3,185)	4,441
საპროცენტო შემოსავალი		239	54
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა		1,957	784
წმინდა ფინანსური შემოსავალი		2,196	838
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(989)	5,279
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
(ზარალი)/მოგება და სულ სრული (ზარალი)/შემოსავალი წლის განმავლობაში		(989)	5,279

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 1 სექტემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ლაშა ახალბედაშვილი
გენერალური დირექტორი

ივანე შიუკაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია წინასწარი ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

სოფიო კახიანიძე

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	მესაკუთრის არაფულადი შენატანების რეზერვი	გადაუხდელი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	83,458	(7,067)	(234)	(6,267)	69,890
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში					
წლის მოგება	-	-	-	5,279	5,279
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან					
არაფულადი შენატანები	69	-	-	-	69
მშობელი კომპანიისგან					
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	83,527	(7,067)	(234)	(988)	75,238
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	83,527	(7,067)	(234)	(988)	75,238
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში					
წლის ზარალი	-	-	-	(989)	(989)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან					
არაფულადი შენატანები					
მშობელი კომპანიისგან					
(შენიშვნა 8)	1,357				1,357
არაფულადი განაწილებები					
მშობელ კომპანიაზე					
(შენიშვნა 12 (b))	(10,307)	5,030	-	-	(5,277)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	74,577	(2,037)	(234)	(1,977)	70,329

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

სივით კაპიტალი

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		48,187	57,703
მომწოდებლებისა და დასაქმებულებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(48,558)	(52,890)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		(371)	4,813
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(87)	(184)
მიღებული პროცენტი		239	54
ძირითადი საშუალებების განაწილებაზე გადახდილი დღგ	12 (b)	(1,572)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,420)	(130)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(1,791)	4,683
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		8,238	3,288
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		926	267
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	7,373	8,238

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-35 გვერდებზე.

სოფიო გაბაშვილი

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ ბიზნეს გარემოში (იხილეთ შენიშვნა 17).

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“ (შემდგომში "კომპანია") წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 1 ოქტომბერს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 202462101.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისი მდებარეობს თამარ მეფის გამზირზე N15, თბილისი 0112, საქართველო.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სატვირთო საექსპედიტორო მომსახურება, რომელიც დაკავშირებულია, საქართველოში და საქართველოს გარეთ, სარკინიგზო, საგზაო და საზღვაოსნო ტრანსპორტით მშრალი ტვირთის ტრანსპორტირებასთან. აღნიშნულთან ერთად, კომპანია აწარმოებს სატერმინალო მომსახურებასაც.

კომპანიას მთლიანად ფლობს სს „საქართველოს რკინიგზა“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“), რომელიც თავის მხრივ მთლიანად სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული კომპანიის, სს „საპარტნიორო ფონდის“ საკუთრებაშია. „კომპანიის“ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 16-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

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

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შენიშვნებში:

- შენიშვნა 10 – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვები;
- შენიშვნა 9 - არაფულადი შენატანები და განაწილებები მშობელი კომპანიისგან.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნაში:

- შენიშვნა 14(b)(ii) – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება ფინანსური აქტივებისთვის;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შემოღებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 9 (a) - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება და შენიშვნაში 14 (a)- ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	46,299	50,035
სატერმინალ მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	1,113	1,188
საბორნე მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	446	658
სხვა	1,348	1,627
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	49,206	53,508
ვაგონების იჯარა	2,440	6,747
	51,646	60,255

(a) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მოთხოვნების და სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესახებ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	10	13,576	11,540
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		(983)	(948)

სახელშეკრულებო აქტივები, ძირითადად უკავშირდება საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიის მხრიდან კლიენტისთვის გაწეული (მაგრამ არა დარიცხული) მომსახურების სანაცვლოდ მოპოვებულ უფლებას ანაზღაურების მოთხოვნაზე. ბიზნესის ხასიათიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს საექსპედიტორო მომსახურებისთვის კლიენტებისგან მიღებულ ავანსს. პერიოდის დასაწყისში, კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებში აღიარებული 948 ათასი ლარი 2020 წელს აღიარებულ იქნა როგორც საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებში აღიარებული 983 ათასი ლარი, 2021 წლის განმავლობაში აღიარებული იქნება როგორც საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი.

(b) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

საექსპედიტორო, საბორნე და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი - შემოსავალი მიიღება ანაზღაურების სანაცვლოდ ტვირთის ერთი პუნქტიდან მეორეში გადაზიდვის შედეგად, რომელიც ეფუძნება წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს. შემოსავალი ფასდება იმ თანხით, რომლის მიღებასაც ორგანიზაცია მოელის აღნიშნული მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ.

საექსპედიტორო, საბორნე და სხვა მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში, მომსახურების გაწევასთან ერთად, ფასს 15-ის მიხედვით. საღიარებელი შემოსავლის ოდენობა ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებამდე სავარაუდო დროის საფუძველზე.

სატერმინალო მომსახურება - მსგავსი შემოსავალი ფოთის, თბილისისა და ბათუმის (დაემატა 2020 წელს) ტერმინალებზე გენერირდება. სატერმინალო მომსახურება ტვირთის რკინიგზაზე დატვირთვისთან/გადმოტვირთვისთან დაკავშირებულ ყველა სახეობის სამუშაოს, ამწეს მომსახურებას, ტვირთის კონტეინერებში შენახვას და სხვა მსგავს მომსახურებას უკავშირდება.

შემოსავალი სატერმინალო მომსახურებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში, კომპანიის მხრიდან ზემოაღნიშნული მომსახურების გაწევის შესაბამისად.

ვაგონების იჯარა - შემოსავალი კომპანიის ვაგონების გაქირავებიდან მიღებულია უცხო ქვეყნების რკინიგზებიდან, ძირითადად დსთ-ს ქვეყნებიდან, ასევე ადგილობრივი მომხმარებლებისგანაც. ვაგონების გაქირავება წარმოადგენს იჯარას და აღრიცხულია ფასს 16-ის ფარგლებში.

6. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯები	43,736	45,130
მასალები	1,176	323
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	239	3,608
საბორნე მომსახურების ხარჯები	-	7
სხვა	663	485
	45,814	49,553

7. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	519	616
ადმინისტრაციული ხარჯები	389	454
კომუნალური ხარჯები	104	111
სადაზღვევო ხარჯები	77	74
უსაფრთხოების ხარჯები	50	56
მივლინების ხარჯები	38	78
სხვა ხარჯები	532	297
	1,709	1,686

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები*	ავეჯი და აღჭურვილობა	სულ
თვითღირებულება				
2019 წლის 1 იანვარს	11,310	56,563	473	68,346
შესყიდვები	125	3	58	186
გასვლები	-	-	(2)	(2)
2019 წლის 31 დეკემბერს	11,435	56,566	529	68,530
 2020 წლის 1 იანვარს	11,435	56,566	529	68,530
შესყიდვები	1,189	195	58	1,442
გასვლები	(213)	-	(2)	(215)
2020 წლის 31 დეკემბერს	12,411	56,761	585	69,757
 დაგროვილი ცვეთა				
2019 წლის 1 იანვარს	(4,537)	(3,909)	(425)	(8,871)
ცვეთის დარიცხვა	19	(3,048)	3	(3,026)
2019 წლის 31 დეკემბერს	(4,518)	(6,957)	(422)	(11,897)
 2020 წლის 1 იანვარს	(4,518)	(6,957)	(422)	(11,897)
ცვეთის დარიცხვა	(44)	(3,059)	(39)	(3,142)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	3	-	-	3
2020 წლის 31 დეკემბერს	(4,559)	(10,016)	(461)	(15,036)
 წმინდა საბალანსო ღირებულება				
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,773	52,654	48	59,475
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	6,917	49,609	107	56,633
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,852	46,745	124	54,721

*კომპანიის მანქანა-დანადგარები, ძირითადად მტვირთავებისა და ლოკომოტივებისგან შედგება, რომლებიც მის სატერმინალო დაწესებულებებში, სატვირთო კონტეინერების გადაადგილებისთვის გამოიყენება.

(ა) კაპიტალში შენატანები და განაწილებები

სს "საქართველოს რკინიგზა" ახორციელებს კონკრეტული ძირითადი საშუალებების შენატანებს და განაწილებებს სააქციო კაპიტალის ზრდის/შემცირების გზით.

2020 წლის განმავლობაში, სააქციო კაპიტალი გაიზარდა მასში შეტანილი აქტივების სამართლიანი ღირებულებით, 1,357 ათასი ლარით, რაც ძირითადად კონკრეტული მიწის ნაკვეთებისაგან შედგებოდა. არაფულადი შენატანების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა მოხდა მსგავსი აქტივების (მსგავს ადგილმდებარეობაზე, მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში) გამოცხადებულ მოთხოვნილ ფასებზე დაყრდნობით. სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს, შეფასების მეთოდებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებების გამო. მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ადგილმდებარეობა და ფიზიკური მდგომარეობა, რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა 5% დან 10%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.

მშობელი კომპანიის მიერ, 2020 წლის განმავლობაში განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულება შეადგენდა 3,705 ათას ლარს და ძირითადად შედგებოდა მიწის ნაკვეთებისაგან მასზე არსებული შენობებით, ბათუმში, რომლებიც ადრე საინვესტიციო ქონების სახით იყო აღიარებული (იხ. შენიშვნა 9).

9. საინვესტიციო ქონება

	მიწა და შენობა-ნაგებობები
თვითღირებულება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	5,627
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	5,627
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	5,627
გასვლები	(3,585)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	2,042
ცვეთა და გაუფასურება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	(889)
წლის ცვეთა	(15)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(904)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(904)
წლის ცვეთა	(26)
ცვეთა გასულ აქტივებზე	90
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(840)
წმინდა საბალანსო ღირებულება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	4,738
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	4,723
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,202

საინვესტიციო ქონება შედგება ერთი მიწის ნაკვეთისგან მასზე არსებული შენობით, რომელიც იჯარით არის გაცემული მესამე მხარეებზე - 17,544 კვ.მ. ფართობის მქონე მიწის ნაკვეთი, რომელიც მდებარეობს ფოთში (2019: ორი მიწის ნაკვეთი: ერთი ფოთში (17,544 კვ.მ.) და ერთი ბათუმში (54,329 კვ.მ.)), თითოეული იჯარა ადვილად გაუქმებადი პირობებისგან შედგება, წლიური ფიქსირებული საიჯარო ფასით.

2020 წლის განმავლობაში, საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან მიღებული შემოსავალი, 278 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 360 ათასი ლარი), აღიარდა სხვა შემოსავალში.

(a) საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მის საბალანსო ღირებულებასთან.

საინვესტიციო ქონება შეფასების ტექნიკა

მიწა და შენობა-ნაგებობები მიწისა და შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულების დადგენა მოხდა უკანასკნელ გარიგებებში გამოყენებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით ან მსგავს ქონებაზე (მსგავს ადგილმდებარეობაზე და მსგავს ფიზიკურ მდგომარეობაში) გამოცხადებული მოთხოვნილი ფასების გათვალისწინებით. მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემები უკავშირდება სხვაობებს მიწის მახასიათებლებში, როგორც არის, ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებაზე და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლება, რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა 0% დან 40%-მდე კორექტირებები დაკვირვებად მოთხოვნილ ფასებზე.

სამართლიანი ღირებულება მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამო.

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2020	2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	18,484	14,748
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(4,908)	(3,208)
	13,576	11,540
წინასწარი გადახდები	1,716	2,040
	15,292	13,580

კომპანიის დამოკიდებულება ფინანსურ რისკზე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებზე განხილულია 14 (b) (ii) შენიშვნაში.

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბანკო ნაშთები	7,373	8,238
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	7,373	8,238

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე „კომპანიის“ დამოკიდებულება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებზე მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია შენიშვნაში 14(b)(ii).

12. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

(b) მესაკუთრის არაფულადი შენატანები/განაწილებები

სხვაობა მესაკუთრის არაფულადი აქტივების შენატანებისთვის რეგისტრირებული საწესდებო კაპიტალის ზრდის ნომინალურ ღირებულებასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება მესაკუთრის არაფულადი შენატანის რეზერვში.

არაფულადი განაწილებები აღიარდება განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებით, რადგან საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე აკონტროლებს აქტივებს მათ განაწილებამდე და განაწილების შემდეგ. სხვაობა მესაკუთრის არაფულადი აქტივების განაწილებებისთვის რეგისტრირებული საწესდებო კაპიტალის შემცირებასა და განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება მესაკუთრის არაფულადი განაწილების რეზერვში (5,030 ათასი ლარი).

2020 წელს, 1,572 ათასი ლარის ოდენობით დღგ იქნა გადახდილი არაფულადი აქტივების განაწილებასთან მიმართებაში (2019: ნული).

(c) გადაუხდელი კაპიტალი

გადაუხდელი კაპიტალი წარმოადგენს სხვაობას თავდაპირველად განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებასა (კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში რეგისტრირებულის შესაბამისად) და იმ ოდენობას შორის, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის მშობელი კომპანიისგან.

(d) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ისინი უფლებამოსილი არიან კომპანიის კრებებზე ისარგებლონ მათ საკუთრებაში არსებული წილის შესაბამისი ხმის უფლებით. 2020 და 2019 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

13. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებთან დაკავშირებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, და ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაკისრებულ კაპიტალურ მოთხოვნებს.

14. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებს, ზემოაღნიშნული ინსტრუმენტების უმეტესობის მოკლე ვადიანობის გამო.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი; და
- საბაზრო რისკი;

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭოს აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა დასაქმებულს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭო ზედამხედველობას უწევს თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, კომპანიის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელმძღვანელო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კლიენტების მიმართ კომპანიის მოთხოვნებიდან.

საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მაქსიმალური დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემადგენელი კომპონენტებისთვის:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,373	8,238
სავაჭრო მოთხოვნები	13,576	11,540
	20,949	19,778

გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგება ან ზარალში შემდეგნაირად:

'000 ლარი	2020	2019
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	(1,700)	

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე უმეტესწილად განპირობებულია მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც ფუნქციონირებენ მომხმარებლები, კერძოდ კი ამჟამად გაუარესებულ ეკონომიკურ პირობებში.

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 35% (2019: 37%) მიეკუთვნება კომპანიის სამ ძირითად კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს.

საკრედიტო რისკის მართვა ხორციელდება საექსპედიტორო მომსახურების კლიენტებისგან წინასწარი გადახდების მოთხოვნის გზით. კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად მოიცავს მოთხოვნებს უცხოური კომპანიების მიმართ, რომლებიც გასწევენ ლოგისტიკურ და მშრალი ტვირთის მიწოდების მომსახურებას და საიჯარო მოთხოვნებს. აღნიშნულ მოთხოვნებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი იმართება მოთხოვნების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის გზით და იმ ვალდებულებების დაუყოვნებელი დაფარვის მოთხოვნით, რომელთა ნაშთი თითოეული ინდივიდუალური კონტრაქტისთვის გარკვეულ, დაწესებულ ზღვრებს უახლოვდება.

მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს, მომხმარებლები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის, ხანდაზმულობის პროფილი, დაფარვის ვადა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეები.

როგორც წესი, სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში, უზრუნველყოფა არ მოითხოვება.

კომპანია ადგენს გაუფასურების რეზერვს, რაც წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მისეულ შეფასებას სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის:

'000 ლარი	2020	2020	2020
	არ არის საკრედიტო რისკით	საკრედიტო რისკით	
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	2,773	-	2,773
მაღალი რისკი	-	15,711	15,711
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	2,773	15,711	18,484
ზარალის რეზერვი	(453)	(4,455)	(4,908)
	2,320	11,256	13,576

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის:

'000 ლარი	2019	2019	2019
	არ არის საკრედიტო რისკით	საკრედიტო რისკით	
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	8,835	-	8,835
მაღალი რისკი	-	5,913	5,913
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	8,835	5,913	14,748
ზარალის რეზერვი	(228)	(2,980)	(3,208)
	8,607	2,933	11,540

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,208	3,208
ზრდა წლის განმავლობაში	1,700	-
ნაშთი წლის ბოლოს	4,908	3,208

სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, მანამ სანამ კომპანია არ დარწმუნდება, რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებულ თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ხუთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 79%-ს (31 დეკემბერი 2019: 69%).

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში ინახავს. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, ყველა საბანკო ნაშთი ინახება ყველაზე დიდ ქართულ ბანკში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ.

კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლების მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, შესაბამისად, მიიჩნევს რომ კომპანია არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საკრედიტო რისკზე მისი ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნამდე ჰქონდეს 3 თვის მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულად წინასწარმეტყველება შეუძლებელია და როგორიც არის სტიქიური უბედურებები და პანდემია.

კომპანია ლიკვიდურობის რისკის მართვაში იყენებს დაფარვის ვადების ცხრილებს. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ხელშეკრულების მიხედვით გადახდილი უნდა იქნეს საანგარიშგებო თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსური ვალდებულებებიდან ფულადი სახსრების გადინების ვადები არ აღემატება ერთ წელს.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის სავალუტო კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები, იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ გაყიდვებთან, შესყიდვებთან და ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან დაკავშირებით, რომლებიც ლარის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებული. ვალუტა, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ამგვარი ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

„კომპანიის“ დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6,644	7,205
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15,273	12,229
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(7,292)	(6,543)
წმინდა დაქვემდებარება	14,625	12,891

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო ცვლილება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(1,463)	1,463
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(1,289)	1,289

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება პირველ რიგში მოქმედებს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათი მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზრებზე განთავსებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, ფიქსირებული განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის თუ ცვლადი, მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არის ერთადერთი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტი.

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ ექნება გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

15. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(c) სადაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ძირითადი საშუალებებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშება კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ კომპანია არ მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო ანაზღაურებას, იარსებებს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

16. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის პირდაპირი და საბოლოო მშობელი კომპანია არის სს „საქართველოს რკინიგზა“ და სს „საპარტნიორო ფონდი“, შესაბამისად. „კომპანიის“ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. სს „საქართველოს რკინიგზა“ და სს „საპარტნიორო ფონდი“ ამზადებენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებებს.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია დასაქმებულთა გასამრჯელოს ხარჯების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	43	56

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(i) ოპერაციები მთავრობასთან

კომპანია ყოველდღიურ საქმიანობას ახორციელებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება ან ერთობლივად კონტროლდება საქართველოს მთავრობის მიერ ან იმყოფება ამ უკანასკნელის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ მიიღო ბასს 24-ის (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები) გათავისუფლების გამოყენების გადაწყვეტილება, რომელიც სამთავრობო უწყებებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების შემცირებული სახით წარდგენის საშუალებას იძლევა.

კომპანიის ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია ქვემოთ.

(ii) ოპერაციები მშობელ კომპანიასთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი	
	2020	2019	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საექსპედიტორო მომსახურების ხარჯი				
მშობელი კომპანია	30,101	29,801	24	-
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა				
მშობელი კომპანია	20	21	766	1,250
მესაკუთრის არაფულადი შენატონები და განაწილებები, წმინდა				
მშობელი კომპანიის შენატონი	1,357	69	-	-
მშობელი კომპანიის განაწილება	(5,277)			

ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ სხვა სამთავრობო უწყებებთან დაკავშირებული ნაშთების ჯამური ოდენობები არ არის არსებითი.

17. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნეს გარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის, საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნავარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად). მიუხედავად იმისა, რომ ტვირთის გადაზიდვის სექტორი როგორც წესი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა, COVID-19-მა მაინც იქონია უარყოფითი გავლენა ჯგუფის მგზავრთა გადაყვანის სეგმენტსა და ინფრასტრუქტურულ პროექტზე.

COVID-19 პანდემიის ძირითადი გავლენა ბიზნესსა და ინდუსტრიაზე შემდეგია:

- (i) მთლიანი მოთხოვნა ტრანსპორტირებაზე შემცირდა, ძირითადად მარტიდან ივლისამდე პერიოდში, როდესაც მთავრობამ მიიღო ყველაზე მკაცრი ზომები და მთელი ქვეყანა ჩაკეტილი იყო;
- (ii) ეკონომიკის შენელებამ გავლენა მოახდინა თავისუფალ შემოსავალზე და საწარმოების ხარჯვის სტრუქტურაზე;
- (iii) ადგილობრივი ვალუტის 12% -ით (წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის ცვლილება) გაუფასურებამ აშშ დოლარის მიმართ დადებითი გავლენა იქონია საოპერაციო მოგებაზე, რადგან კომპანიის შემოსავლები ძირითადად აშშ დოლარშია დენომინირებული, ხოლო ხარჯები კი ლარში;
- (iv) ხელმძღვანელობა აკვირდებოდა და აქტიურად მართავდა კომპანიის მოკლევადიან ლიკვიდურობას. შედეგად, კომპანიამ წლის განმავლობაში მყარი ფულადი სახსრების ლიკვიდურობა შეინარჩუნა;
- (v) კომპანიას არ აუღია დამატებითი ვალები, არც ლიკვიდურობის მიზნებისთვის და არც მისი მიმდინარე კაპიტალური ინვესტიციების პროექტებისთვის.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე განიხილავს მოვლენათა უარყოფითი განვითარების ვარიანტებს და მზად არის შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს (მათი მოხდენისთანავე).

18. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(a) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნა 5-ში.

(i) საიჯარო შემოსავალი

საინვესტიციო ქონებიდან ან სხვა გაქირავებული აქტივებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე. გაცემული საიჯარო შეღავათები აღიარდება მთლიანი საიჯარო შემოსავლის განუყოფელი ნაწილის სახით, იჯარის ვადის მანძილზე. ვაგონების იჯარა აღირიცხება შემოსავლის სახით, რადგან კომპანიისთვის აღნიშნული უწყვეტ საქმიანობას წარმოადგენს, ხოლო საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი სხვა შემოსავლის სახით აღირიცხება.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე და მიმდინარე ანგარიშებზე;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული კრედიტით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული ამონაგები ან ზარალი წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენს თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა ნეტო მოგებას ან ნეტო ზარალს.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღების შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგება ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი აღიარდება მოგება ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგაქვითვა ხელმისაწვდომია გადახდილ მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(e) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული მომსახურების ვადა აქვს, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულები (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა აღიარდება მოგება ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ კომპანია იჯარის ვადის ბოლოსთვის მიიღებს საკუთრების უფლებას.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების სავარაუდო საშუალო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| – შენობა-ნაგებობები | 10-50 წელი; |
| – მანქანა-დანადგარები | 10-20 წელი. |
| – ავეჯი და საოფისე აღჭურვილობა | 3-20 წელი |

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

(f) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელიც გამოიყენება საიჯარო შემოსავლის მიღების ან/და კაპიტალის აფასების (ან ორივე) მიზნით. საინვესტიციო ქონება მოიცავს ქონებას, რომლის სამომავლო დანიშნულება ჯერჯერობით დაუდგენელია.

საინვესტიციო ქონების ერთეულები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, გარიგების ხარჯების ჩათვლით. საბალანსო ღირებულება მოიცავს აქტივის ნაწილის გამოცვლასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს, თუკი ეს დანახარჯები აქტივად აღიარების კრიტერიუმს აკმაყოფილებენ, მაგრამ არ მოიცავს საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მომსახურების და მიმდინარე შეკეთების დანახარჯებს. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება მისი თვითღირებულებით დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების გამოკლებით.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მიმდინარე და შესადარის პერიოდებისთვის შენობების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადაა 50 წელი.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვისთანავე ან როცა მისი გამოყენების შეწყვეტისას ან გაყიდვის შედეგად მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება მოსალოდნელი აღარ არის.

საინვესტიციო ქონებაში გადატანა ხორციელდება მხოლოდ მაშინ, როცა იცვლება ქონების დანიშნულება, რაც დასტურდება იმით, რომ ქონება არ არის დაკავებული მისი მფლობელის მიერ ან გადაცემულია მეორე მხარისთვის ლიზინგის უფლებით. აქტივების გადატანა საინვესტიციო ქონების კატეგორიიდან ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აქტივის გამოყენებაში, რაც დასტურდება იმით, რომ ქონება დაკავებულია მისი მფლობელის მიერ ან აქტივის გაყიდვისათვის მომზადების დაწყებით.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვერელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა, მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით.

კომპანიის მიერ არ ხდება ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კომპანია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა დაკავშირებული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის შეცვლის შემდეგ საანგარიშგებო პერიოდის პირველ დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

იმ „ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში“ თავდაპირველი აღიარებისას, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და არის კლასიფიცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შეძენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არა-არსებითია.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაცემის ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iv) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(h) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

საწესდებო კაპიტალის ზრდა

საწესდებო კაპიტალის ზრდის შემთხვევაში, ნებისმიერი სხვაობა საწესდებო კაპიტალის რეგისტრირებულ ოდენობასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალის ცალკე კომპონენტის სახით, სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რეზერვში მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანებისთვის.

საწესდებო კაპიტალის შემცირება

საწესდებო კაპიტალის შემცირებები და არა-ფულადი განაწილებები აღიარდება განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებით. კომპანიის არა-ფულადი განაწილებები არ განიხილება ფასიკ 17 „არაფულადი აქტივების განაწილება მესაკუთრეებზე“ ფარგლებში, რადგან აქტივებს აკონტროლებს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე მათ განაწილებამდე და განაწილების შემდეგ.

(i) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სასესხო ინვესტიციებზე; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისათვის, კომპანია ითვალისწინებს გონიერულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის ზრდას მნიშვნელოვნად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, „კომპანია“ აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ სესხის ან წინასწარ გადახდილი თანხების რესტრუქტურისაცია იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევებში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გავოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჩამოწერილი თანხებიდან კომპანია არ ელოდება მნიშვნელოვან აღდგენას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოძინებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოძინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე, გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის მოსალოდნელ აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(j) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით გადასახადებამდე არსებული განაკვეთით, რაც ასახავს ფულის დროით ღირებულების და, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(k) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ხსენებული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნეს შეფასებული.

(l) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, „კომპანია“ ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

ლოგო კანა

(i) როგორც მოიჯარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ აქვს არსებითი საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მოიჯარე. კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები მოკლევადიანი იჯარებისთვის. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

(ii) როგორც მეიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადებისას ან მისი ცვლილებისას, კომპანია, ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მათი შესაბამისი დამოუკიდებელი ფასების მიხედვით

როდესაც კომპანია მეიჯარეს სახით მოქმედებს, ის იჯარის დაწყებისას განსაზღვრავს იჯარა ფინანსურ იჯარას წარმოადგენს თუ საოპერაციო იჯარას.

თითოეული იჯარის კლასიფიკაციისთვის, კომპანია ახორციელებს ზოგად შეფასებას იმისა გადასცემს თუ არა იჯარა შესაბამისი აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. თუ კი, მაშინ იჯარა ფინანსური იჯარის სახით კლასიფიცირდება; თუ არა, მაშინ საოპერაციო იჯარის სახით. აღნიშნული შეფასების ნაწილის სახით, კომპანიამ გაითვალისწინა გარკვეული მაჩვენებლები, მაგალითად იყო თუ არა იჯარა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის.

თუ გარიგება შეიცავს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს, მაშინ „კომპანია“ ხელშეკრულებაში მოცემული ანაზღაურების გასანაწილებლად იყენებს ფასს 15-ს.

კომპანია იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს. კომპანია შემდგომ რეგულარულად მიმოიხილავს იჯარაში ბრუტო ინვესტიციის გამოთვლაში გამოყენებულ სავარაუდო არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებებს.

20. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები

ლოგო კომპანია

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210953336



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

03.09.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

12308159950421



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის ნამდვილობას დოკუმენტის - შპს "ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინები" ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლისათვის - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე. თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 35 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 70 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 12.60 ლარი (თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა); სულ გადახდილია 84 ლარი და 60 თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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



შეგვრდა და დაწმინდა

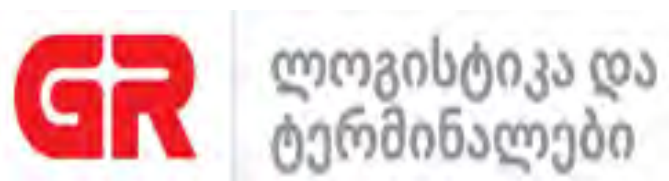
წიგნის

ნაწილის
დასაბუთების





მმართველობითი ანგარიში



2020 წელი

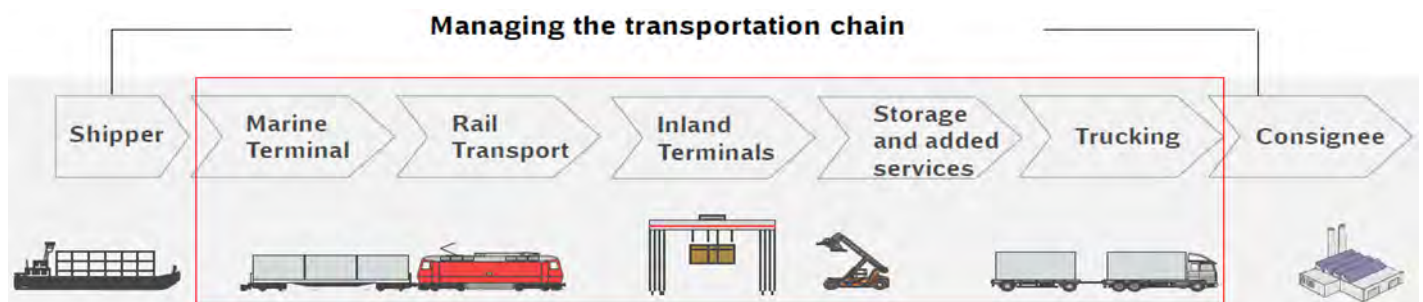
შინაარსი

კომპანიის შესახებ.....	3
ხედვა, მიზანი და მისია.....	4
კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა.....	4
ძირითადი სამოქმედო ბაზრები და პარტნიორები	5
რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მაჩვენებლები	9
SWOT ანალიზი	11
ფინანსური რისკები.....	11
სამომავლო გეგმა.....	14
კანონმდებლობა და რეგულაციები	14
კორონავირუსი	14

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ დაარსდა 2009 წლის 1 ოქტომბერს, საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 202462101). კომპანიის იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართია: საქართველო, თბილისი, თამარ მეფის გამზირი #15. იგი წარმოადგენს სს „საქართველოს რკინიგზის“ შვილობილ კომპანიას. მისი შექმნის მიზეზი იყო ტვირთების დივერსიფიკაცია და საკონტეინერო ტვირთების გადაზიდვის ბაზარზე დამკვირდება.

ამჟამად, შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ ეწევა ოთხი სახის მომსახურებას: საკონტეინერო და სავაგონო ტვირთების ფორვარდინგს, სატერმინალო მომსახურებებს, საკუთარი ვაგონებისა და კონტეინერების იჯარას. თითოეული საქმიანობის სფერო ჩაშლილია სერვისების მიხედვით, მომხმარებლის მოთხოვნების შესაბამისად. კომპანია ორიენტირებულია მუდმივად სერვისის ხარისხის გაუმჯობესებაზე და აქედან გამომდინარე, ყველა სერვისის პროცედურები და შემადგენელი კომპონენტი მომხმარებელზე არის მისადაგებული (გადატვირთვა, ამწის ოპერაციები, ტვირთის აწონვა, საკონტეინერო და სავაგონო ტვირთის გადაზიდვა ნებისმიერ ადგილიდან, კონტეინერის შენახვა საბაჟო ტერმინალში, საკუთარი კონტეინერებისა და ვაგონები გაიჯარება, შემდგომში ტვირთის ექსპედიციის მიზნით).

ასევე მიმდინარეობს თანამშრომლობა TRECECA-ს დერეფანის ქვეყნებთან, რაც გაზრდის შემოსავლებს და ტვირთის ბრუნვას. TRECECA -ს დერეფანი წარმოადგენს უმოკლესი გზას ევროპისა და ცენტრალური აზიის ქვეყნებს შორის. TRECECA-ს დერეფანში ტვირთების გაზრდის მიზნით შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ შეიმუშავა მარკეტინგული სტრატეგია „ერთი ფანჯრის პრინციპი“, რაც გულისხმობს დარგის მონაწილეების ჩართვას მიწოდების ჯაჭვში ისე, რომ მოხდეს შეუფერხებელი გადაზიდვა და ერთიანი ტარიფის შეთავაზება.



ძირითადი სერვისები:

- საექსპედიტორო მომსახურებები;
- ტერმინალის მომსახურებები;
- ბორანის მომსახურებები;
- საკუთარი მარცვალმზიდი და ნახევარვაგონი ვაგონებისა და ასევე კონტეინერების გაიჯარება.

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ ფლობს საკონტეინერო ტერმინალებს ფოთში, ბათუმში და თბილისში. ტერმინალი აღჭურვილია ამწე ტექნიკით, რკინიგზის ჩიხით, დაცვისა და უსაფრთხოების სისტემით.

სატერმინალო მომსახურებები:

- ყველა ტიპის დატვირთვა/გადატვირთვის სამუშაოები
- ჯოჯგინა ამწის მომსახურება
- სარკინიგზო ვაგონიდან ტვირთის გადატვირთვა მანქანაზე/კონტეინერში და პირიქით
- ტვირთის შენახვა და დასაწყობება
- სამანევრო ლოკომოტივის მომსახურება

ხედვა, მიზანი და მისია

ხედვა - გახდეს ყველაზე უსაფრთხო, მიმზიდველი, მომხმარებელზე ფოკუსირებული და წარმატებული სატრანსპორტო კომპანია ევროპასა და აზიის დერეფანში და უზრუნველყოს ტვირთების ნაკადების ზრდა და ასევე უზრუნველყოს ტექნიკურად დახვეწილი და მორგებული ინფრასტრუქტურა, მობილურობა, მომხმარებელზე მორგებული მომსახურება და მაღალკვალიფიციური კადრების აღზრდა-განვითარება.

კომპანიის მიზანია შექმნას საკონტეინერო ტვირთის გადაზიდვების უწყვეტი ჯაჭვი ევროპასა და აზიის შორის ბლოკ მატარებლების მეშვეობით.

ასევე, კომპანიის მიზანია საკუთარი ადამიანური, ტექნიკური და მატერიალური რესურსით შეიტანოს წვლილი ქვეყნის მდგრად და სწრაფ განვითარებაში.

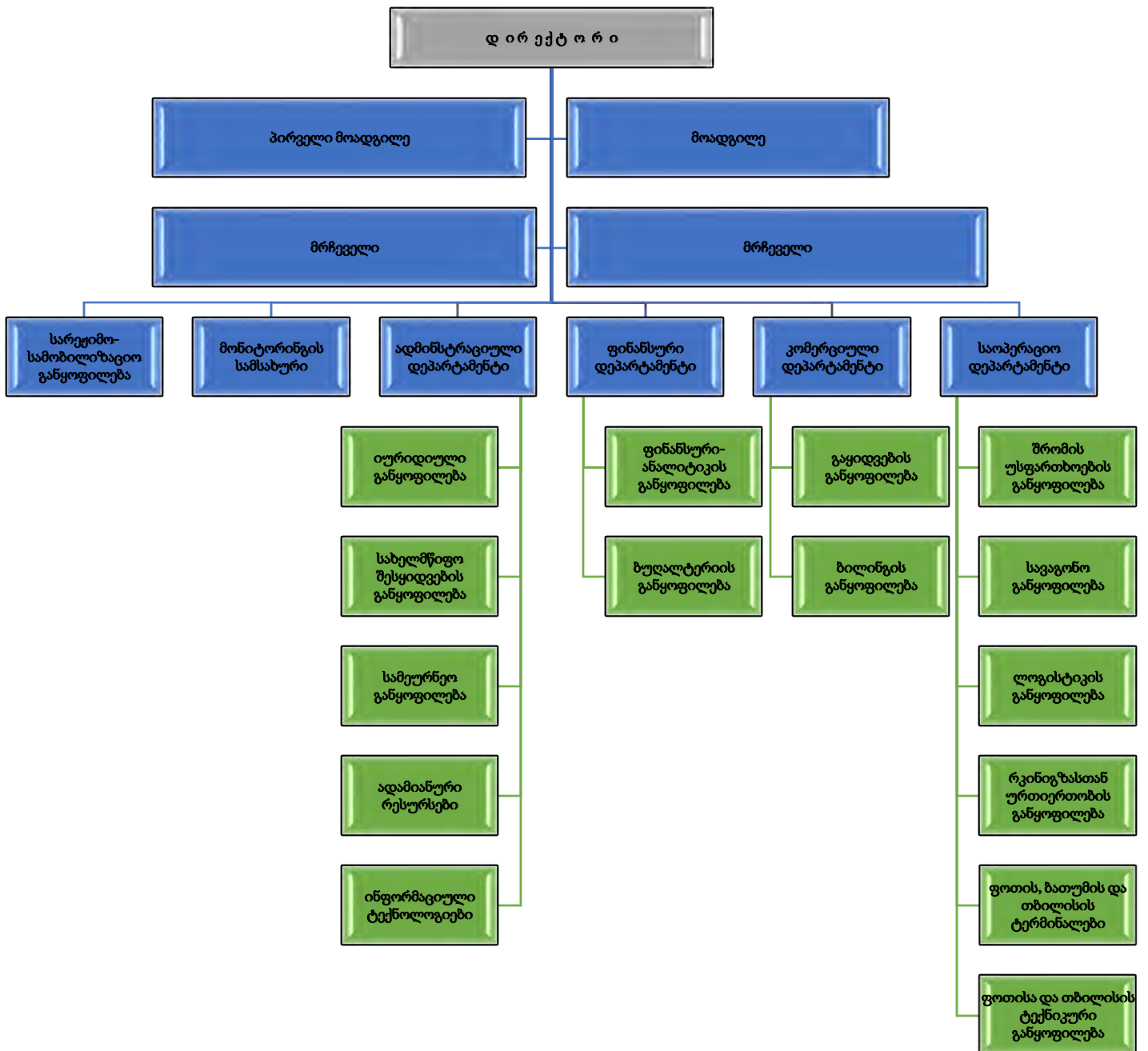
მისია არის კონკურენტული დერეფანიდან გადმოიზიდოს საკონტეინერო ტვირთების დიდი მოცულობა, დაინერგოს ერთი ფანჯრის პრინციპი და უზრუნველყოფილი იყოს გადაზიდვის დროისა და ხარჯის შემცირება. GR ლოგისტიკა და ტერმინალები, როგორც საერთაშორისო პროექტების მონაწილე და მთავარი ოპერატორი, წარმოადგენდეს სანდო პარტნიორს მსხვილი და საშუალო ბიზნესისთვის. ამისთვის კომპანიას არჩეული აქვს რამდენიმე **სტრატეგიული მიმართულება**:

- ინფრასტრუქტურის გაუმჯობესება;
- დერეფანში ადმინისტრაციული და ინფრასტრუქტურული ბარიერების დაძლევა და გამარტივება;
- ერთი ფანჯრის პრინციპით ფუნქციონირება;
- არსებული სიმძლავრეების ეფექტურად გამოყენება;
- მოქნილი სისტემის შექმნა, რომელიც ადვილად რეაგირებს გარემოს ცვლილებებზე.

კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალების“ ორგანიზაციული სტრუქტურა შედგენილია კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკისა და საჭიროებებიდან გამომდინარე, ასევე მორგებულია კომპანიის მიზნებსა და სტრატეგიაზე. შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ თავის საქმიანობას ახორციელებს ქ.თბილისში, ქ. ბათუმში, ქ. ახალქალაქში და ქ. ფოთში არსებული ოფისების საშუალებით, რომლებიც დაკომპლექტებულია 215 კვალიფიცირებული თანამშრომლით.

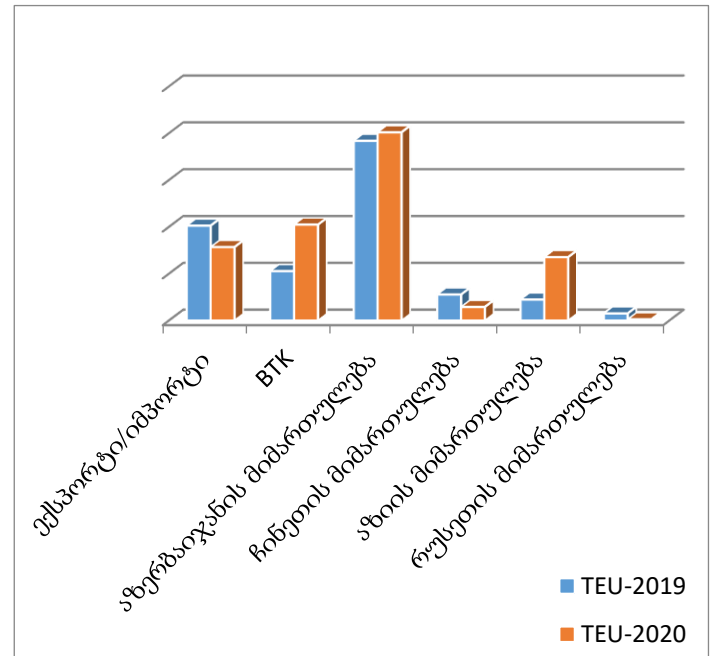
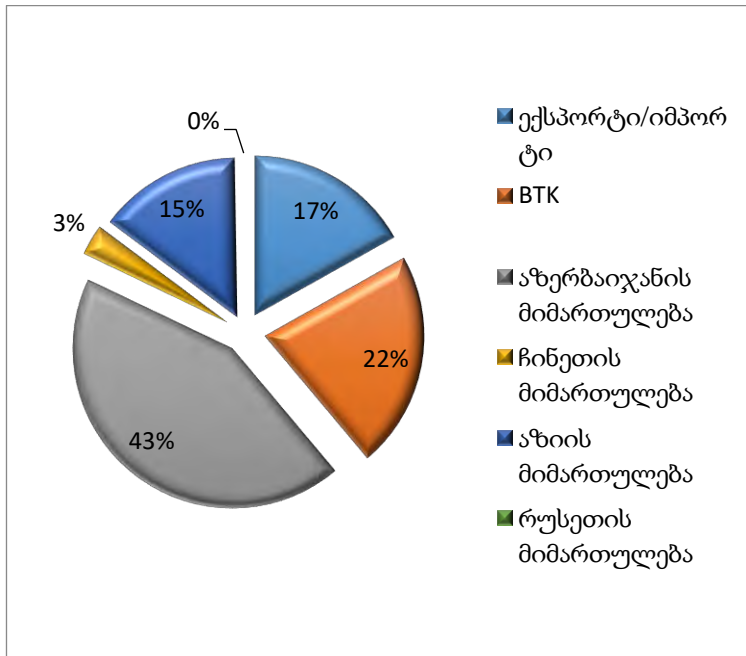
აღსანიშნავია, რომ შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების“ თანამშრომლების და მათი ოჯახის წევრების ჯანმრთელობის დაზღვევის ხარჯები „საქართველოს სადაზღვევო ჯგუფთან“ ანაზღაურებულია კომპანიის მიერ.



ძირითადი სამოქმედო ბაზრები და პარტნიორები

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ ერთ-ერთი ყველაზე დიდი მოთამაშეა ტრანსპორტირებისა და ლოგისტიკის სფეროში საქართველოს ბაზარზე. კომპანიის უმსხვილესი პარტნიორებია საქართველოს მეზობელი ქვეყნების (აზერბაიჯანი, თურქეთი, უკრაინა, რუსეთი, სომხეთი) წარმომადგენელი კომპანიები. გარდა ამისა, ტვირთბრუნვა აქტიურად მიმდინარეობს აზიის ქვეყნების მიმართულებითაც (ყაზახეთი, თურქმენეთი, ტაჯიკეთი, უზბეკეთი, ჩინეთი, ირანი).

საკონტეინერო გადაზიდვების მიმართულებები ქვეყნების მიხედვით (გეოგრაფიული გადანაწილება):

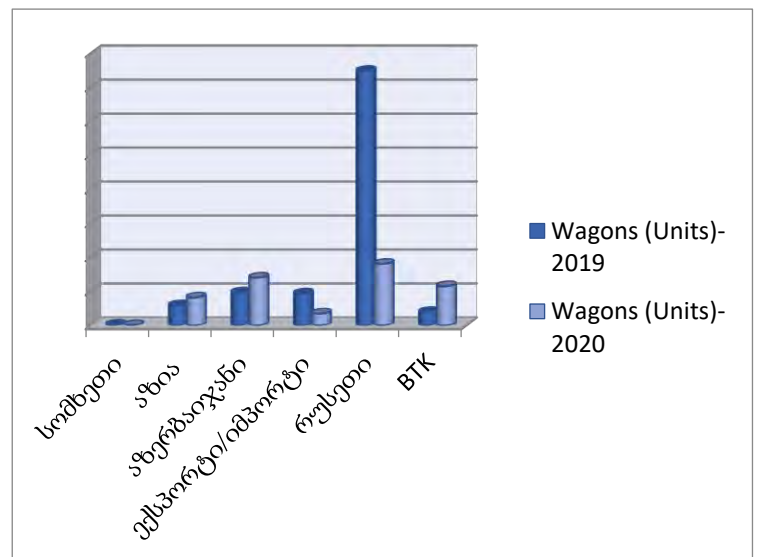


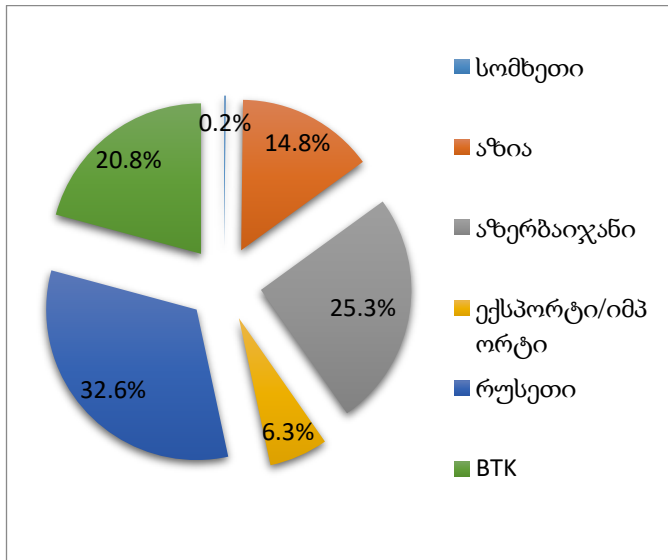
წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალების“ ძირითადი კლიენტები და პარტნიორი ორგანიზაციებია:

- ექსპედიტორები და იმპორტიორები
- ადგილობრივი გადამამუშავებლები
- საერთაშორისო ექსპედიტორი კომპანიები
- საზღვაო ხაზები
- კასპიისა და შავი ზღვის საზონრე მომსახურების შემსრულებელი კომპანიები;

სავაგონო გადაზიდვების მიმართულებები ქვეყნების მიხედვით (გეოგრაფიული გადანაწილება):





წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

როგორც გრაფიკიდან ჩანს 2020 წელს სავაგონო ტვირთნაკადი შემცირებულია COVID-19 პანდემიიდან გამომდინარე, მაგრამ რიგ პროექტებში ტვირთბრუნვა გაზრდილია, კომპანიის მენეჯმენტის სწორი სატარიფო პოლიტიკიდან გამომდინარე და ასევე მუდმივი მცდელობისა, რომ TRECECA-ს დერეფანში მოიზიდოს ახალი ტვირთი, ახალი პარტნიორები და ახალი პროექტები.

ტერმინალები

თბილისის ტერმინალი

GR ლოგისტიკა და ტერმინალები ოპერირებას უწევს თბილისში ერთადერთ ტექნიკურად სრულად აღჭურვილ საკონტეინერო ტერმინალს, რომელიც განლაგებულია 5 ჰექტარ ტერიტორიაზე.

ტერმინალზე სრულყოფილი სერვისების განხორციელებისათვის დამონტაჟებულია სხვადასხვა ტიპის მანქანა-დანადგარები:

- ორი საკონტეინერო „ჯოჯგინას“ ტიპის ამწე, თითოეულის ტვირთამწეობაა 45-50 ტონა;
- ხუთი ავტომტვირთავი :1 ცალი 3,5ტონის ტვირთამწეობით, 1 ცალი 2,5 ტონის ტვირთამწეობით და 3 ცალი 1,8 ტონის ტვირთამწეობით;
- სამი სარკინიგზო ხაზი: 2 სარკინიგზო ხაზი 305 მეტრი სასარგებლო სიგრძით, ხოლო 1 სარკინიგზო ხაზი 640 მეტრი სასარგებლო სიგრძით
- ერთი თბომავალი

ტერმინალის ტერიტორიაზე, აგრეთვე განთავსებულია დახურული საბაჟო საწყობი, ასევე სამი ერთეული გადატვირთვის მაგიდა ვაგონიდან პირდაპირ კონტეინერში გადასატვირთად და პირიქით. ტერმინალზე განთავსებულია კომპანიის მფლობელობაში არსებული 71 ერთეული 20-ფუტიანი კონტეინერი, რომელიც გამოიყენება სასაწყობედ.

GR ლოგისტიკა და ტერმინალების თბილისის საკონტეინერო ტერმინალში დასაქმებულია 40 ადამიანი.

ფოთის ტერმინალი

GR ლოგისტიკა და ტერმინალები ოპერირებას უწევს ფოთის ტექნიკურად სრულად აღჭურვილ საკონტეინერო ტერმინალს, რომელიც განლაგებულია 8 ჰექტარ ტერიტორიაზე.

ტერმინალზე ოპერირებას შემდეგი ტიპის მანქანა-დანადგარები:

- 1 ერთეული საკონტეინერო „ჯოჯგინას“ ტიპის აძწე, რომლის ტვირთამწეობაა 35 ტონა,
- რიჩსტაკერი, გამოიყენება გაბარიტული და არა სტანდარტული ზომების მქონე ტვირთების გადაადგილებისათვის 45 ტონის ტვირთამწეობით
- ექვსი ერთეული ავტომტვირთავი: 3 ცალი ავტომტვირთავი 3 ტონა ტვირთამწეობით და 3 ავტომტვირთავი 1,8 ტონა ტვირთამწეობით
- ორი თბომავალი

გარდა ამისა, ტერმინალს გააჩნია ორი სარკინიგზო ხაზი, თითო 800 მეტრიანი სასარგებლო სიგრძით. ტერმინალზე განთავსებულია კომპანიის მფლობელობაში არსებული 21 ერთეული 20-ფუტიანი კონტეინერები, რომელიც გამოიყენება სასაწყობედ. ასევე სამი ერთეული გადატვირთვის მაგიდა ვაგონიდან პირდაპირ კონტეინერში გადასატვირთად.

GR ლოგისტიკა და ტერმინალების ფოთის ტერმინალში დასაქმებულია 52 თანამშრომელი.

ბათუმის ტერმინალი

2020 წლის ივლისში სს „საქართველოს რკინიგზამ“ კაპიტალში შემოიტანა ბათუმის ტერმინალი, რათა კომპანიამ გააფართოვოს თავისი სერვისების რაოდენობა, მოახდინოს მომხმარებლების მოთხოვნის შესაბამისად სერვისის ხარისხის გაუმჯობესება და ეფექტურად მართოს გადაზიდვის პროცესი. ტერმინალი განლაგებულია 4043მ²-ზე და ტერმინალი აღჭურვილია 3 ერთეული ავტომტვირთავით: 1 ცალი-3 ტონის ტვირთამწეობით, 1 ცალი 1,8 ტონის ტვირთამწეობით და 1 ცალი 1,5 ტონა ტვირთამწეობის. გარდა ამისა, ტერმინალს გააჩნია 1 (ერთი) სარკინიგზო ხაზი, რომლის სასარგებლო სიგრძეა 494 მეტრი. ტერმინალზე განთავსებულია კომპანიის მფლობელობაში არსებული 2 ერთეული 20-ფუტიანი კონტეინერები, რომელიც გამოიყენება სასაწყობედ. ასევე ტვირთის გადატვირთვისათვის ტერმინალში არის გადახურული ბაქანი

GR ლოგისტიკა და ტერმინალების ბათუმის ტერმინალში დასაქმებულია 14 თანამშრომელი.

2020 წლის ჯამური დამუშავებული TEU თბილისის და ფოთის ტერმინალებში:

ტერმინალებში რკინიგზით შემოსული/გასული TEU	1M-2020	2M-2020	3M-2020	4M-2020	5M-2020	6M-2020	7M-2020	8M-2020	9M-2020	10M-2020	11M-2020	12M-2020	ჯამი
TBILISI TER-TCH	782	844	603	1,063	992	657	845	637	710	838	561	660	9,192
POTI TER-TCH	626	400	95	586	704	816	606	758	511	612	1,257	542	7,513

გადატვირთული ტონა	1M-2020	2M-2020	3M-2020	4M-2020	5M-2020	6M-2020	7M-2020	8M-2020	9M-2020	10M-2020	11M-2020	12M-2020	ჯამი
TBILISI TER-LOADING. (Ton)	1,021	1,206	1,048	1,127	2,072	882	1,210	457	962	807	1,180	1,276	13,247
Batumi TER-LOADING. (Ton)	0	0	0	0	0	0	0	35	826	486	468	97	1,913
POTI TER-LOADING. (Ton)	438	830	2,704	1,200	1,459	1,659	2,000	723	305	507	492	3,785	16,102

წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალების“ სამივე ტერმინალი სრულად არის აღჭურვილი, რომ მოხდეს ტვირთი გადატვირთა როგორც მანქანიდან ვაგონში ან კონტეინერში, ისევე ვაგონიდან კონტეინერში ან პირიქით, რაც უფრო მოზილურს ხდის და კლიენტის მოთხოვნების შესაბამად

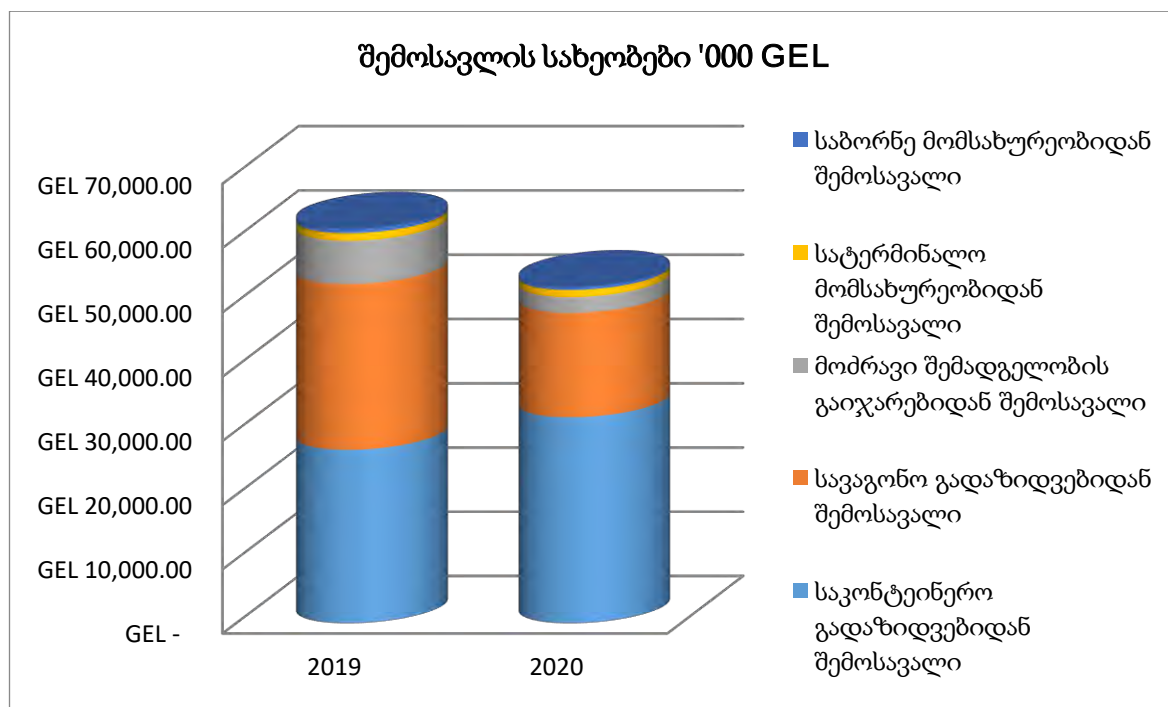
ახდენს გადაზიდვის ჯაჭვში სრულ მონაწილეობას და გადაზიდვის ყველა პროცედურაში კომპანია არის ჩართული, ერთი ფანჯრის პრინციპით ვახდენთ ტვირთის დროულად მიწოდებას ტვირთმომღებთან.

GR ლოგისტიკა და ტერმინალები ფლობს ერთ საინვესტიციო ქონებას, რომელიც მოიცავს მიწის ნაკვეთებსა და შენობა-ნაგებობებს, ფოთში (17,544 კვ.მ. მიწის ნაკვეთი). აღნიშნული საინვესტიციო ქონება გაცემულია გრძელვადიანი იჯარის პირობით მესამე მხარისათვის.

2019 წლის ბოლოს კომპანიამ ახალქალაქში დაამატა წარმომადგენლობითი ოფისი, რათა ოპერატიულად და ეფექტურად მოახდინოს კონტეინერისა თუ ვაგონის გადაზიდვის ოპერაციების შესრულება BTK (ბაქო-თბილისი-ყარსი)-ს დერეფანში. ამჟამად GR ლოგისტიკა და ტერმინალების ახალქალაქის წარმომადგენლობით ოფისში დასაქმებულია 11 თანამშრომელი.

რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მაჩვენებლები

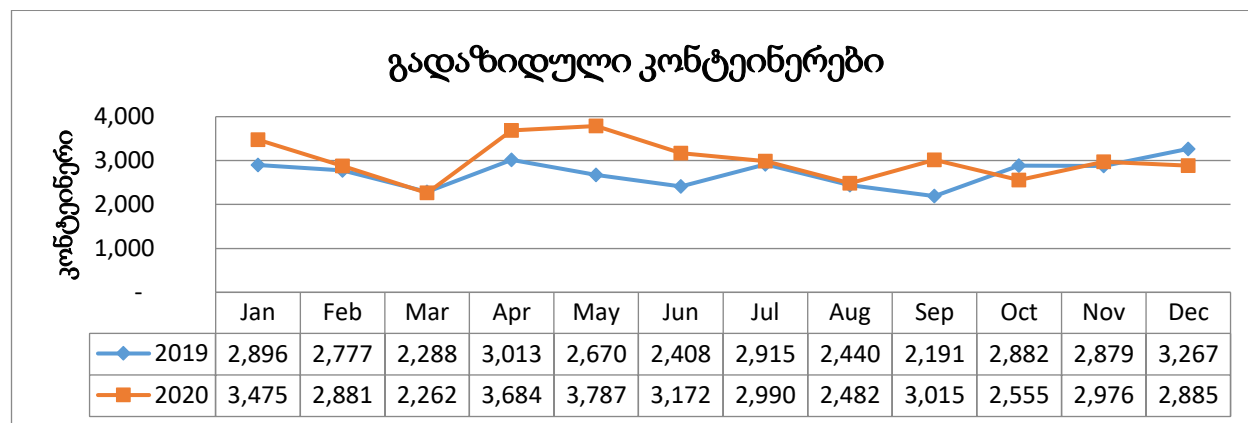
შემოსავლების თანხობრივი გადანაწილება სერვისების კატეგორიების მიხედვით ('000 ლარი)



წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

აღსანიშნავია, რომ 2019 წელთან შედარებით, 2020 წლის საანგარიშო პერიოდში საოპერაციო შემოსავალი შემცირდა 15%-ით, მსოფლიო პანდემიიდან გამომდინარე შემცირდა სავაგონო გადაზიდვა და ასევე შემოსავლები ვაგონების იჯარიდან. 2020 წელს მიუხედავად covid-19-ის პანდემიისა კომპანიის მენეჯმენტმა შეძლო სხვა სავაგონო ტვირთით ჩაენაცვა დაკარგული ტვირთის ოდენობა და ამით თავიდან აიცილა უფრო დიდი შემოსავლის დანაკლისი. 2019 წლის შედარების საკონტეინერო გადაზიდვებიდან შემოსავალი გაზრდილი არის 19%-ით, შემოსავლების ზრდა განაპირობა ახალ პროექტებში კომპანიის ჩართულობამ და არსებული დერეფნებზე (ბაქო-თბილისი-ყარსი, ტრანსკავკასიური დერეფანზე) ტვირთნაკადის ზრდამ. 2020 წელს საგრძნობად გაიზარდა ბაქო-თბილისი-ყარსის მონაკვეთზე სავაგონო გადაზიდვები და ასევე საკონტეინერო გადაზიდვებიც.

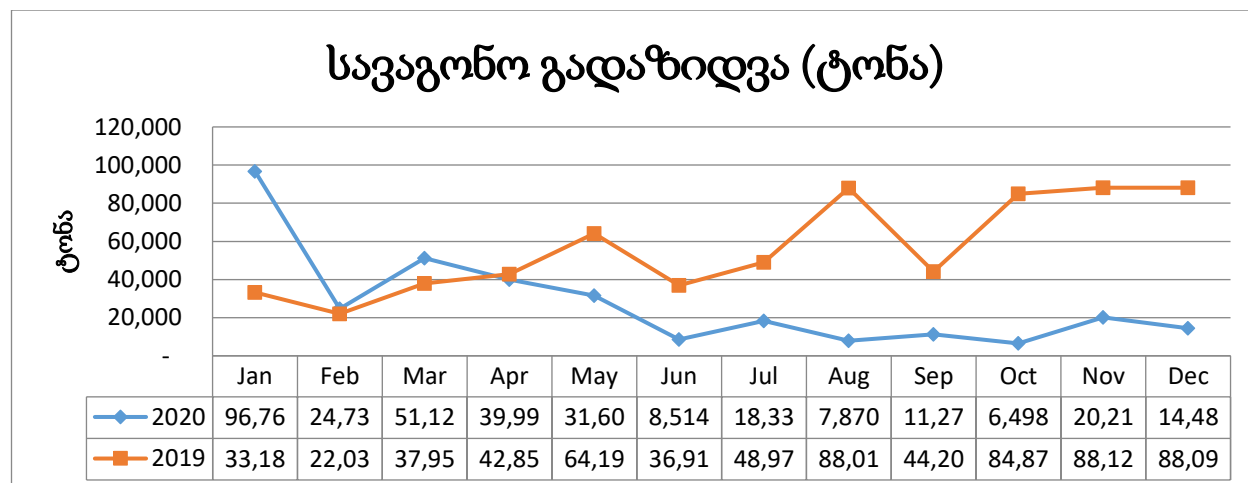
ჯამური საკონტეინერო გადაზიდვები 2019-2020 წლების მონაცემებით:



წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

როგორც ზემოთ მოცემული გრაფიკიდან ჩანს კონტეინერების რაოდენობა ყოველ წლიურად იზრდება, რაც ახალი სატარიფო პოლიტიკის შემუშავებით და BTK დერეფანზე გაზრდილი საკონტეინერო გადაზიდვებიდან გამომდინარეობს.

ჯამური სავაგონო გადაზიდვები გამოხატული ტონებში, 2019-2020 წლის თვეების კრილში:



*წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

როგორც ზემოთ მოცემული გრაფიკიდან ჩანს, 2019 წელთან შედარების სავაგონო გადაზიდვები საგრძნობლად არის შემცირებული, რაც გამოწვეულია 2020 წლის მარტში მსოფლიო პანდემიის გამოცხადებით, შემცირდა რუსეთიდან ნახშირის რაოდენობა 2019 წელთან შედარებით ასევე 2019 წელს დაწყებული ახალ პროექტებიდან როგორც არის ნიტრადისა და კარბამიდის საქართველოს ტერიტორიაზე გადაზიდვა შემცირდა, მაგრამ მიუხედავად მსოფლიოში ტვირთბრუნვის შემცირებისა 2019 წელთან შედარებით ბაქო-თბილისი-ყარსის დერეფანში 2020 წელს ტვირთის რაოდენობა გაიზარდა, რაც განპირობებულია მენეჯმენტის მიერ ტვირთნაკადის BTK-ს დერეფანზე მოზიდვით (რუსეთიდან, ცენტრალურ აზიიდან, აზერბაიჯანიდან სხვადასხვა სახის ტვირთი გადაზიდვა)

COVID-19 პანდემიის მიუხედავად კომპანია მუდმივად მუშაობს ტვირთნაკადის გაზრდაზე, როგორც საკონტეინერო ასევე სავაგონო ტვირთის, მიმდინარეობს ინტენსიური მოლაპარაკება საზღვაო ხაზებთან, რათა მათი საკონტეინერო ტვირთების გადაზიდვა მოხდეს სარკინიგზო გზით.

SWOT ანალიზი

STRENGTHS – ძლიერი მხარეები

- ✓ რკინიგზის პარტნიორობა
- ✓ ხელსაყრელი გეო-პოლიტიკური მდებარეობა;
- ✓ უსაფრთხო გადაზიდვის შესაძლებლობა ნებისმიერ კლიმატურ პირობებში;
- ✓ ტვირთის დაცლა/დატვირთვისათვის საჭირო სრული ტექნიკური აღჭურვილობა;
- ✓ ექსკლუზიური ფასი / კონტრაქტები
- ✓ ინფრასტრუქტურა / თბილისის, ფოთის ტერმინალი
- ✓ ფინანსური სტაბილურობა / სიძლიერე (სტაბილური მოგება)
- ✓ ცნობადობა საერთაშორისო ბაზარზე და ძლიერი ნეთვორქინგი
- ✓ გამოცდილი და კვალიფიცირებული კადრები

WEAKNESSES – სუსტი მხარეები

- ✓ გაუმართავი ორგანიზაციული სისტემა - ფუნქციები, მოვალეობები, პროცესები;
- ✓ სრული წილის მფლობელია სახელმწიფო;
- ✓ არასრულყოფილი ბილინგის სისტემა
- ✓ რკინიგზათაშორისო პროგრამის არ ჰქონა - საერთაშორისო გადაზიდვების დროს კონტეინერის/ვაგონის ადგილმდებარეობის არ ცოდნა.
- ✓ ბიუროკრატია
- ✓ პროგრამული უზრუნველყოფის არ ჰქონა

OPPORTUNITIES – შესაძლებლობები

- ✓ ტვირთის დივერსიფიცირების საშუალება;
- ✓ გეო-პოლიტიკური და რეგიონალური პროექტების განხორციელება
- ✓ ინფრასტრუქტურის განახლების საშუალება;
- ✓ გამტარუნარიანობის გაზრდის საშუალება;
- ✓ ტვირთის კონტეინერიზაციის შესაძლებლობა;
- ✓ ახალი ბაზრის მოპოვების საშუალება;
- ✓ სასაწყობე მეურნეობების მოწყობის შესაძლებლობა
- ✓ ანაკლიის პორტი / გაზრდილი ტვირთბრუნვა

THREATS – საფრთხეები

- ✓ რკინიგზის პოლიტიკის შეცვლა კომპანიასთან მიმართებაში: ფასები, ტვირთები, კაპიტალი.
- ✓ რუსეთთან პოლიტიკური ურთიერთობის ესკალაცია და ტვირთბრუნვის შემცირება (რუსეთი, ყაზახეთი)
- ✓ საერთაშორისო კონკურენტების შემოსვლა / გაძლიერება
- ✓ არამყარი პარტნიორები;
- ✓ არასტაბილური გეო-პოლიტიკური მდგომარეობა

ფინანსური რისკები

ფინანსური რისკების მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი შეიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკს და საპროცენტო განაკვეთის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი ამოცანებია რისკის შეზღუდვების დადგენა და შემდგომ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება ამ შეზღუდვებს არ გასცდეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკის ფაქტორების მართვის ფუნქციები განკუთვნილია შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების მიზნით, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების შესამცირებლად.

კომპანიის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის რისკების მართვის ზედამხედველობაზე. კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა ექვემდებარება რეგულარულ და პერიოდულ გადახედვას, რათა მოხდეს საბაზრო პირობებში კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების დროული ასახვა.

კომპანია შესაძლოა აღმოჩნდეს შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

დებიტორული დავალიანება: კომპანიის საკრედიტო რისკზე ძირითადად თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები მოქმედებს. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ მრეწველობის და ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ ბოლო დროს გაურესებულ ეკონომიკურ პირობებში.

საკრედიტო რისკის მართვა მიმდინარეობს სატვირთო საექსპედიტორო მომსახურების კლიენტებისთვის წინასწარი ავანსების მოთხოვნის საფუძველზე. კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად შედგება უცხოური ქვეყნების მიმართ მოთხოვნებისგან, რომლებიც გასწევენ ლოგისტიკურ და მშრალი ტვირთის მიწოდების მომსახურებებს და საიჯარო მოთხოვნებისგან. ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მართვა მიმდინარეობს მოთხოვნების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის საფუძველზე, დაგროვილი ვალდებულებების დაუყოვნებლივი გადახდის მოთხოვნით, იმ მომენტისთვის როდესაც თითოეული კონტრაგენტის მოთხოვნა გარკვეულ ლიმიტს აღწევს.

კლიენტის საკრედიტო რისკის მონიტორინგის პროცესის განმავლობაში, ხდება კლიენტების დაჯგუფება საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის ვადიანობის, ხანდაზმულობის პროფილის და წინა პერიოდებში არსებული ფინანსური სირთულეების არსებობის შესაბამისად.

სავაჭრო მოთხოვნასთან მიმართებაში ზოგადად არ მოითხოვება უზრუნველყოფა.

კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს რომელიც ასახავს მის, სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებას.

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, როდესაც კომპანია ვერ უზრუნველყოფს დაკისრებული ვალდებულების დროულად დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკების პრევენციული მიზნებისათვის კომპანიის მიდგომაა, რომ ვალდებულების გადახდის თარიღისათვის გააჩნდეს ყველა ფინანსური დავალიანების დაფარვის საშუალება, რათა შენარჩუნებულ იქნას კომპანიის მაღალი რეპუტაცია საზოგადოების წინაშე.

გარდა ზემოაღნიშნულისა, შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები აგრეთვე უზრუნველყოფს სამუშაო კაპიტალის (working capital) დადებით ბალანსს, რაც გულისხმობს იმას, რომ კომპანიის მიმდინარე აქტივები უნდა აღემატებოდეს მიმდინარე ვალდებულებებს. კომპანიის მენეჯმენტი ახორციელებს სამუშაო კაპიტალის პერიოდულ მონიტორინგს.

შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების ფინანსური გუნდი ყოველთვიურ რეჟიმში ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მონიტორინგს. კომპანია გეგმავს დაფაროს თავისი მიმდინარე ვალდებულებები შემოსავლებით საოპერაციო საქმიანობიდან.

საბაზრო რისკი

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები ძირითადად წარმოიქმნება ღია პოზიციების გამო უცხოურ ვალუტებში და პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისაღები რისკის მოცულობის შეზღუდვებს, რომლის პერიოდული მონიტორინგი ხორციელდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებით თავიდან არ იქნება აცილებული ის დანაკარგები, რომელიც ამ შეზღუდვების მიღმა იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება უფრო მნიშვნელოვან საბაზრო ცვლილებებს.

სავალუტო რისკი

კომპანია შესაძლოა დაექვემდებაროს სავალუტო რისკს ყველა იმ ტრანზაქციაზე, რომელიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში (მაგ. საქონლისა და მომსახურების რეალიზაცია, შესყიდვები, ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები). ვალუტები, რომელშიც ეს ოპერაციები, ძირითადად, დენომინირებულია არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ამ რისკისადმი დაქვემდებარების შეზღუდვებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანად. ამ მხრივ მდგომარეობის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

კომპანიას არ გააჩნია სესხები ან სხვა სახის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებსაც ერიცხება პროცენტი.

კაპიტალის მართვა

კომპანიის კაპიტალის მართვის ამოცანებია უზრუნველყოს კომპანიის გამართული ფუნქციონირება, რათა მეწილემ მიიღოს უკუგება, ხოლო სხვა დაინტერესებულმა მხარეებმა – სარგებელი და შენარჩუნდეს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შემცირდეს კაპიტალური ხარჯები. კაპიტალის

სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა მოახდინოს გადასახდელი დივიდენდების ოდენობის კორექტირება, დაუბრუნოს კაპიტალი ან გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა მიმდინარე წლის განმავლობაში. კომპანია არ ექვემდებარება გარეშე სუბიექტის მოთხოვნებს კაპიტალზე.

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია - კომპანიაში საკუთარი აქციების შესყიდვას ადგილი არ ქონია.

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევები და მისი მიმოხილვა - კომპანიას კვლევები არ უწარმოებია.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი ახსნა განმარტებები.

კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომელიც აუდირებულია საერთაშორისო აუდიტორული კომპანიის მიერ.

სამომავლო გეგმა

კომპანიის სამომავლო გეგმებია ტრანსკავკასიურ დერეფანში ერთი ფანჯრის პრინციპის კიდე უფრო განვითარება და ერთიანი ტარიფის შეთავაზება კლიენტებისთვის. სატვირთო გადაზიდვების ბაზარზე უკანასკნელ პერიოდში გამოიკვეთა ტენდენცია, რომელიც ხაზს უსვამს აზიაში წარმოებული პროდუქტის მნიშვნელობას ევროპის ქვეყნებისთვის. კერძოდ – ნავთობპროდუქტები, ქვანახშირი, ხორბალი, ბამბა, ქსოვილები, რკინა და განსაკუთრებით ჩინეთში წარმოებული პროდუქცია, რომლითაც მარაგდება მთელი მსოფლიო. ასევე ევროპის ინტერესებში შედის თავისი პროდუქციის გატანა აზიის ბაზარზე. ბოლო ხანებში ინტენსიურად ხდება ტვირთების მიმოცვლის ალტერნატიული გზებისა და დერეფნების მოძიება. ზემოთ აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანია ორიენტირებული მოიხიდოს როგორც აზიური ასევე ევროპული ტვირთი TRECECA-ს დერეფანზე.

კანონმდებლობა და რეგულაციები

შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების თავის საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე საქართველოში არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანია თავისი საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე ხელმძღვანელობს სს „საქართველოს რკინიგზის“ სატარიფო პოლიტიკის შესაბამისად, რომელიც გამოქვეყნებულია სს „საქართველოს რკინიგზის“ ვებ-გვერდზე და ხელმისაწვდომია ფართო აუდიტორიისთვის.

კორონავირუსი

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც.

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსსასაზღვრო გადაადგილებაზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების

გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

საქართველოს მთავრობამ შემოღებული ზომების ეტაპობრივი გაუქმება 2020 წლის მაისის ბოლოდან დაიწყო, მაგრამ 2020 წლის შემოდგომაში ისევ მოხდა ეპიდემიური სიტუაციის გაუარესება და ისევ მოხდა რიგი ბიზნესების დახურვა.

მიუხედავად ზემოაღნიშნული ზომებისა, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოშვების ნებადართვის თარიღისათვის, კომპანია ჩვეულებრივად აგრძელებს მის საქმიანობას.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე, გარდა ვაგონებიდან მიღებულ საიჯარო შემოსავალზე და სავაგონო გადაზიდვებზე გავლენისა. COVID-19-ის აფეთქების შედეგად ერთი მნიშვნელოვანი საიჯარო ხელშეკრულება იქნა შეწყვეტილი. შეწყვეტილი ხელშეკრულებიდან კომპანია, 2020 წლის განმავლობაში ფაქტიურ მონაცემთან შედარებით დაგეგმილი იყო 2,828.00 ათასი ლარის ოდენობით მეტი შემოსავლის მიღება. და ასევე სავაგონო ტვირთის ტრანსპორტირება საგრძნობლად შემცირდა, ტვირთმიმღები ქარხანების შეჩერების გამო.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ გახანგრძლივებულ საკარანტინო პერიოდს, ზომების სიმკაცრის ზრდას ან მსგავსი ზომების შემდგომ უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენათა უარყოფითი განვითარების ვარიანტებს და მზად არის შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები. ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების შესამსუბუქებლად (მათი მოხდენისას) მიიღებს საპასუხო ზომებს.

2020 წლის 31 დეკემბრისათვის და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის დირექტორის მიერ, 2021 წლის 1 სექტემბერს

დირექტორი ლაშა ახალბედაშვილი

შედარებით დაგეგმილი იყო 2,828.00 ათასი ლარის ოდენობით მეტი შემოსავლის მიღება. და ასევე სავაგონო ტვირთის ტრანსპორტირება საგრძნობლად შემცირდა, ტვირთმომღები ქარხანების შეჩერების გამო.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ გახანგრძლივებულ საკარანტინო პერიოდს, ზომების სიმკაცრის ზრდას ან მსგავსი ზომების შემდგომ უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენათა უარყოფითი განვითარების ვარიანტებს და მზად არის შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების შესამსუბუქებლად (მათი მოხდენისას) მიიღებს საპასუხო ზომებს.

2020 წლის 31 დეკემბრისათვის და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის დირექტორის მიერ, 2021 წლის 1 სექტემბერს

დირექტორი ლაშა ახალბედაშვილი

