

შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრებასთან ერთად

2020 წლის 31 დეკემბრისათვის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	11
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	12

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “კასკო 2015“-ის დამფუძნებლებს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს “კასკო 2015” (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლების ანგარიშგებას, კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას, კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას, სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ჩვენის აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

მმართველობის ანგარიშგება

მმართველობის ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფის საქმიანობის მიმოხილვას, რაც მოითხოვება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონით განსაზღვრული მეორე კატეგორიის საწარმოებისათვის, რომელსაც მიეკუთვნება ჯგუფი.

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ნაწილების ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე. ასევე, განვაცხადოთ მმართველობის ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოუდგენლობის შემთხვევაში.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება კანონის მოთხოვნებს, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით. ამასთან, მმართველობის ანგარიშგება თანხვედრაშია ფინანსურ ანგარიშგებებთან.

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის მოსაზრება, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება

მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარ განზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობაზე;
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას;
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის მოსაზრებაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები ეყრდნობა აუდიტორის მოსაზრების თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ

არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მათთან, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღწერთ ჩვენს აუდიტორთა მოსაზრებაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის მოსაზრებაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ მოსაზრებაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი

ლევან აგლაძე
შპს თიემსი
30 სექტემბერი, 2021

თბილისი, საქართველო



შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 31.12.2020-ის
თარიღისთვის

	შენიშვნა	2020 ლარი	2019 ლარი
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	15,092,546	9,638,954
არამატერიალური აქტივები	5	20,294	23,222
გრძელვადიანი ინვესტიციები		-	-
		15,112,840	9,662,176
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო მარაგები	6	9,620,610	7,983,885
სასესხო მოთხოვნები		-	1,420,456
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	6,005,118	9,930,128
ფული და მისი ექვივალენტები	8	2,850,001	1,591,825
		18,475,729	20,926,294
სულ აქტივები		33,588,569	30,588,470
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი სესხები	10	5,897,880	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	9	11,539,237	15,159,740
მოკლევადიანი სესხები	10	59,863	-
		11,599,100	15,159,740
სულ ვალდებულებები		17,496,980	15,159,740
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		4,136,028	4,585,265
აკუმულირებული მოგება/ზარალი		10,229,745	8,958,420
მშობელი საწარმოს კუთვნილი კაპიტალი		14,365,773	13,543,685
არამაკონტროლებელი წილი		1,725,816	1,885,045
		16,091,589	15,428,730
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		33,588,569	30,588,470

შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 31.12.2020-ის
თარიღისთვის

	შენიშვნა	2020 ლარი	2019 ლარი
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	15,092,546	9,638,954
არამატერიალური აქტივები	5	20,294	23,222
გრძელვადიანი ინვესტიციები		-	-
		15,112,840	9,662,176
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო მარაგები	6	9,620,610	7,983,885
სასესხო მოთხოვნები		-	1,420,456
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	6,005,118	9,930,128
ფული და მისი ექვივალენტები	8	2,850,001	1,591,825
		18,475,729	20,926,294
სულ აქტივები		33,588,569	30,588,470
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი სესხები	10	5,897,880	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	9	11,539,237	15,159,740
მოკლევადიანი სესხები	10	59,863	-
		11,599,100	15,159,740
სულ ვალდებულებები		17,496,980	15,159,740
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		4,136,028	4,585,265
აკუმულირებული მოგება/ზარალი		10,229,745	8,958,420
მშობელი საწარმოს კუთვნილი კაპიტალი		14,365,773	13,543,685
არამაკონტროლებელი წილი		1,725,816	1,885,045
		16,091,589	15,428,730
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		33,588,569	30,588,470



შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020
პერიოდისთვის

		2020 ლარი	2019 ლარი
ამონაგები		55,638,249	72,218,981
ამონაგების თვითღირებულება	11	(48,721,327)	(62,765,886)
საერთო მოგება		6,916,922	9,453,095
მიწოდების ხარჯი	12	(1,942,923)	(2,252,392)
ადმინისტრაციული ხარჯები	13	(1,649,807)	(1,575,990)
ფინანსური ხარჯები, ნეტო	14	200,183	(14,021)
უიმედო ვალები		(72,813)	(665,451)
სხვა შემოსავალი / (ზარალი)	15	(2,315,650)	(1,110,535)
მოგება დაბეგვრამდე		1,135,912	3,834,706
მოგების გადასახადი		(23,816)	(31,630)
წმინდა მოგება/ზარალი		1,112,096	3,803,076
<i>პერიოდის წმინდა მოგება ეკუთვნის:</i>			
კომპანიის მფლობელებს		1,271,325	3,811,631
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს		(159,229)	(8,555)

შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020
პერიოდისთვის

		2020 ლარი	2019 ლარი
ამონაგები		55,638,249	72,218,981
ამონაგების თვითღირებულება	11	(48,721,327)	(62,765,886)
საერთო მოგება		6,916,922	9,453,095
მიწოდების ხარჯი	12	(1,942,923)	(2,252,392)
ადმინისტრაციული ხარჯები	13	(1,649,807)	(1,575,990)
ფინანსური ხარჯები, ნეტო	14	200,183	(14,021)
უიმედო ვალები		(72,813)	(665,451)
სხვა შემოსავალი / (ზარალი)	15	(2,315,650)	(1,110,535)
მოგება დაბეგრამდე		1,135,912	3,834,706
მოგების გადასახადი		(23,816)	(31,630)
წმინდა მოგება/ზარალი		1,112,096	3,803,076
<i>პერიოდის წმინდა მოგება კკუთვნის:</i>			
კომპანიის მფლობელებს		1,271,325	3,811,631
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს		(159,229)	(8,555)



შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020
პერიოდისთვის

	2020 ლარი	2019 ლარი
საოპერაციო საქმიანობა:		
წმინდა მოგება	1,112,096	3,803,076
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	233,941	188,571
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	2,967	(2,733)
უიმედო ვალები	(72,813)	(665,451)
მარაგის დანაკლისი	23,344	37,715
ზარალი /(მოგება) კურსთაშორის სხვაობიდან	2,047,113	1,249,813
საპროცენტო ხარჯი	60,005	178,860
საპროცენტო შემოსავალი	(260,188)	(321,981)
მოგების გადასახადი	23,816	31,630
საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე	3,170,281	4,499,500
ზრდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	3,997,823	(1,979,893)
შემცირება / (ზრდა) მარაგებში	(1,660,069)	(2,064,069)
(შემცირება) / ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(5,207,335)	7,434,860
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები	300,700	7,890,398
გადახდილი პროცენტი	(143)	(187,110)
შეგროვილი საპროცენტო შემოსავალი	375,645	206,525
გადახდილი მოგების გადასახადი	(31,630)	(50,944)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	644,572	7,858,869

შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020

პერიოდისთვის

	2020 ლარი	2019 ლარი
საოპერაციო საქმიანობა:		
წმინდა მოგება	1,112,096	3,803,076
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	233,941	188,571
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	2,967	(2,733)
უიშედო ვალები	(72,813)	(665,451)
მარაგის დანაკლისი	23,344	37,715
ზარალი / (მოგება) კურსთაშორის სხვაობიდან	2,047,113	1,249,813
საპროცენტო ხარჯი	60,005	178,860
საპროცენტო შემოსავალი	(260,188)	(321,981)
მოგების გადასახადი	23,816	31,630
საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე	3,170,281	4,499,500
ზრდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში შემცირება / (ზრდა) მარაგებში (შემცირება) / ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	3,997,823 (1,660,069) (5,207,335)	(1,979,893) (2,064,069) 7,434,860
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები	300,700	7,890,398
გადახდილი პროცენტი	(143)	(187,110)
შეგროვილი საპროცენტო შემოსავალი	375,645	206,525
გადახდილი მოგების გადასახადი	(31,630)	(50,944)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	644,572	7,858,869



შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020
პერიოდისთვის (გაგრძელება)

	2020 ლარი	2019 ლარი
საინვესტიციო საქმიანობა:		
სესხის გაცემა	-	(1,305,000)
გაცემული სესხის შეგროვება	1,305,000	1,345,200
შვილობილი საწარმოს შეძენა	-	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	(18,750)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(5,704,975)	(3,042,248)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	17,403	14,809
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(4,382,572)	(3,005,989)
საფინანსო საქმიანობა:		
საწესდებო კაპიტალის შევსება	(449,237)	456,666
საწესდებო კაპიტალის შევსება არამაკონტროლებელი წილის მფლობელების მიერ	-	-
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	5,897,880	3,619,888
სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები	-	(10,468,530)
გადახდილი დივიდენდები	-	(109,474)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	5,448,643	(6,501,450)
ფულადი სახსრების წმინდა ცვლილება	1,710,643	(1,648,570)
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	1,591,825	3,327,316
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(452,467)	(86,921)
ფულადი სახსრები წლის ბოლოსთვის	2,850,001	1,591,825

შპს „კასკო 2015“

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020
პერიოდისთვის (გაგრძელება)

	2020 ლარი	2019 ლარი
საინვესტიციო საქმიანობა:		
სესხის გაცემა	-	(1,305,000)
გაცემული სესხის შეგროვება	1,305,000	1,345,200
შვილობილი საწარმოს შეძენა	-	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	(18,750)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(5,704,975)	(3,042,248)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	17,403	14,809
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(4,382,572)	(3,005,989)
საფინანსო საქმიანობა:		
საწესდებო კაპიტალის შევსება	(449,237)	456,666
საწესდებო კაპიტალის შევსება არამაკონტროლებელი წილის მფლობელების მიერ	-	-
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	5,897,880	3,619,888
სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები	-	(10,468,530)
გადახდილი დივიდენდები	-	(109,474)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	5,448,643	(6,501,450)
ფულადი სახსრების წმინდა ცვლილება	1,710,643	(1,648,570)
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	1,591,825	3,327,316
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(452,467)	(86,921)
ფულადი სახსრები წლის ბოლოსთვის	2,850,001	1,591,825



შპს „კასკო 2015“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020 პერიოდისთვის

	საწესდებო კაპიტალი ლარი	გაუნაწილებელი მოგება ლარი	ჯამი ლარი	არამაკ. წილი ლარი	ჯამური კაპიტალი ლარი
ნაშთი - 31.12.2018	4,128,599	5,256,264	9,384,863	1,893,600	11,278,463
საწესდებო კაპიტალის ცვლილება	456,666	-	456,666	-	456,666
გაცემული დივიდენდები	-	(109,474)	(109,474)	-	(109,474)
პერიოდის მოგება	-	3,811,630	3,811,630	(8,555)	3,803,075
ნაშთი - 31.12.2019	4,585,265	8,958,420	13,543,685	1,885,045	15,428,730
საწესდებო კაპიტალის ცვლილება	(449,237)	-	(449,237)	-	(449,237)
გაცემული დივიდენდები	-	-	-	-	-
პერიოდის მოგება	-	1,271,325	1,271,325	(159,229)	1,112,096
ნაშთი - 31.12.2020	4,136,028	10,229,745	14,365,773	1,725,816	16,091,589

შპს „კასკო 2015“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 01.01.2020 - 31.12.2020 პერიოდისთვის

	საწესდებო კაპიტალი ლარი	გაუნაწილებელი მოგება ლარი	ჯამი ლარი	არამაკ. წილი ლარი	ჯამური კაპიტალი ლარი
ნაშთი - 31.12.2018	4,128,599	5,256,264	9,384,863	1,893,600	11,278,463
საწესდებო კაპიტალის ცვლილება	456,666	-	456,666	-	456,666
გაცემული დივიდენდები	-	(109,474)	(109,474)	-	(109,474)
პერიოდის მოგება	-	3,811,630	3,811,630	(8,555)	3,803,075
ნაშთი - 31.12.2019	4,585,265	8,958,420	13,543,685	1,885,045	15,428,730
საწესდებო კაპიტალის ცვლილება	(449,237)	-	(449,237)	-	(449,237)
გაცემული დივიდენდები	-	-	-	-	-
პერიოდის მოგება	-	1,271,325	1,271,325	(159,229)	1,112,096
ნაშთი - 31.12.2020	4,136,028	10,229,745	14,365,773	1,725,816	16,091,589

შპს „კასკო 2015“-ის
დირექტორი მამუკა მინდიაშვილი



შპს „კასკო 2015“**სააღრიცხვო პოლიტიკა და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის****1. კორპორატიული სტრუქტურა და ძირითადი საქმიანობა**

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება “კასკო 2015” დაფუძნებულია “მეწარმეთა შესახებ” საქართველოს 1994 წლის 28 ოქტომბრის კანონის შესაბამისად 2015 წლის 23 მარტს, მარეგისტრირებული ორგანო სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტო. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერი 400141627.

2020 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანიის 100%-იანი წილის ბენეფიციარი მფლობელია ლევან კაჭარავა (პ/ნ 16001001270). კომპანიის დირექტორია მამუკა მინდიაშვილი (პ/ნ 01002011016).

კომპანიის მიერ გამოცხადებული და შევსებული საწესდებო კაპიტალი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 4 136 028 ლარს.

კომპანიის იურიდიული და ფაქტიური მისამართია ქ. თბილისი, გლდან-ნაძალადევის რაიონი, გაგრის ქ. #2.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა გაყინული ხორცპროდუქტების იმპორტი, ექსპორტი, რეექსპორტი და ადგილობრივ ბაზარზე საბითუმო რეალიზაცია.

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიას:

შვილობილი	31.12.2020	31.12.2019
შპს "გამა"	70%	70%

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება “გამა” დაფუძნებულია “მეწარმეთა შესახებ” საქართველოს 1994 წლის 28 ოქტომბრის კანონის შესაბამისად 2001 წლის 17 მაისს, მარეგისტრირებული ორგანო სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტო. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერი 204425906.

2020 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანიის უმცირესობის წილის მფლობელები არიან ლევან ჭიორელი (პ/ნ 01007005859) – 20% და ლევან ლაფანაშვილი (პ/ნ 01030008439) – 10%. კომპანიის დირექტორია ლევან ლაფანაშვილი.

კომპანიის მიერ გამოცხადებული და შევსებული საწესდებო კაპიტალი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 8 476 948 ლარს. კომპანიის იურიდიული და ფაქტიური მისამართია ქ. თბილისი, გლდან-ნაძალადევის რაიონი, გაგრის ქ. #2.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საანგარიშგებო პერიოდი

ჯგუფის მიერ საანგარიშგებო პერიოდად მიჩნეულია კალენდარული წელი რომელიც მოიცავს პირველი იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდს.

სამუშაო და ანგარიშგების ვალუტა

ჯგუფის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი რადგან, ლარი როგორც საქართველოს ეროვნული ვალუტა, სრულად ასახავს ჯგუფის მიერ განხორციელებული ოპერაციების ეკონომიკურ არსს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნით ქართული ლარი არის ანგარიშგების ვალუტა.

შესაბამისობის განცხადება

მიუხედავად იმისა, რომ “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონით ჯგუფი წარმოადგენს მეორე კატეგორიის საწარმოს, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები (ფასს) შესაბამისად ნაცვლად მსს ფასს-ისა. ჯგუფის ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2016 წლის 1 იანვარი. გარკვეული გამონაკლისების გარდა, ფასს-1 კომპანიებისგან მოითხოვს სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის მოქმედი რედაქციების რეტროსპექტიულ გამოყენებას. წინამდებარე რედაქცია გამოყენებულია 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და შემდგომი პერიოდებისათვის მსს ფასს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლომდე.

ვინაიდან ჯგუფს არ ევალებოდა ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაოდ აღიარებული პრინციპების (ბასაპ) მიხედვით ფინანსური ინფორმაციის მომზადება და ასეთი არ მოუმზადებია, ფინანსურ ანგარიშგებაში წინა ბასაპ-ისა და მსს ფასს-ის შედარება მოცემული არ არის.

მომზადების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

აქტივების ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების და/ან გამჟღავნების მიზნებისთვის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სწორედ ამ საფუძველზე.

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

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

ჯგუფს არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 7-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

უცხოური ვალუტის კონვერტირება - ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება ჯგუფის სამუშაო ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღისათვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული არაფულადი სახსრები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად სახსრებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

კონვერტაციით გამოწვეული საკურსო სხვაობები აისახება იმ პერიოდის სრულ შემოსავლების ანგარიშგებაში როდესაც ისინი წარმოიქმნენ.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსებია:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
1 აშშ დოლარი / ლარი	3.2766	2.8677
1 ევრო / ლარი	4.0233	3.2095

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები - ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შემენის ფას და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში. საწყისი აღიარების შემდგომ ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებით, დაგროვილ ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის ჯგუფი იყენებს ცვეთის დარიცხვის წრფივ მეთოდს. ჯგუფის მიერ დადგენილია ძირითადი საშუალებების მომსახურების შემდეგი ვადები:

აქტივის ჯგუფი	წელი
მანქანა-დანადგარები	7 წელი
ოფისის აღჭურვილობა	5 წელი
ავეჯი და ინვენტარი	5 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	7 წელი

ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებული მოგება-ზარალი განისაზღვრება შემოსულობის შეპირისპირებით მის საბალანსო ღირებულებასთან და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება წმინდა თანხით როგორც სხვა საოპერაციო მოგება/ზარალი.

არამატერიალური აქტივები - არამატერიალური აქტივები მოიცავს სასაქონლო ნიშანს და კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს. ჯგუფის მიერ არამატერიალურ აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადად დადგენილია 10 წელი. არამატერიალური აქტივების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით ხოლო შემდგომი საწყისი ღირებულებას მინუს აკუმულირებული ამორტიზაცია.

სასაქონლო მატერიალური მარაგები - სასაქონლო მატერიალური მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს შემენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მათ ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით. საწყისი აღიარების შემდგომ მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ბიზნესის ჩვეულებრივ პირობებში მარაგების გასაყიდი ფასი შემცირებული მათ გაყიდვასთან დაკავშირებული სავარაუდო დანახარჯებით. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების გაზრდით გამოწვეული ნებისმიერი ჩამოწერის უკუგატარების (ანულირების) თანხა ზრდის გაუფასურებული მარაგების საბალანსო ღირებულებას განახლებულ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირეს თანხამდე. ყველა სახის მარაგის ჩამოწერისთვის ჯგუფი იყენებს საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდს.

გადასახადები - მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს პერიოდის მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების ჯამს. მიმდინარე გადასახადელი გადასახადი დაფუძნებულია დასაბეგრ მოგებაზე. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგებისგან, რადგან არ მოიცავს იმ შემოსავლებს და ხარჯების, რომლებიც არ იბეგრება ან არ გამოიქვითება მიმდინარე პერიოდში. ჯგუფის მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება გადასახადის იმ განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. 2016 წლის მაისში საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილება მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ, რომელიც ძალაშია ყველა ჯგუფისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან. მოგების გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს წარმოადგენს:

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

მოგების გადასახადის განაკვეთი შეადგენს 15%-ს და მისი ადმინისტრირება ხდება ყოველთვიურად. 2008 წლის 1 იანვრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში დაგროვილი მოგება, რომლისთვის გადახდილია მოგების გადასახადი, არ ექვემდებარება განმეორებით დაბეგვრას.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება შესაბამისი ვალდებულება. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეძენილი აქტივის დანიშნულებიდან გამომდინარე ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ჰყოფს ქვემოთ მოცემულ კატეგორიებად. ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკა თითოეული კატეგორიისთვის შემდეგია:

(ა) სესხები და მოთხოვნები - ეს აქტივები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებსაც გააჩნიათ ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახდელები და აქტიურ ბაზარზე მათი ფასი კოტირებული არ არის. ასეთი ტიპის ფინანსური აქტივები, როგორც წესი, წარმოიშობა მომხმარებელთათვის საქონლის მიწოდებისა და მომსახურების გაწევის, ან სესხების გაცემის დროს, მაგრამ მოიცავს ასევე სხვა ტიპის საკონტრაქტო მონეტარულ აქტივებსაც. სესხებისა და მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალურ ღირებულებას დამატებული გარიგების დანახარჯები, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის შესყიდვის, ემისიის ან რეალიზაციის პირდაპირ დანახარჯებს, ხოლო შემდგომი აღიარება ხდება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. გაუფასურების რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება (მაგალითად, კონტრაგენტთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სირთულეები, გადახდების დაგვიანება და ა.შ.), რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ყველა მოთხოვნის ამოღებას კონტრაგენტებისგან. ასეთი რეზერვის თანხა არის სხვაობა გაუფასურებულ მოთხოვნებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე და საბალანსო ღირებულებებს შორის. მოთხოვნებისა და გაცემულ სესხებისთვის, რომლებიც წმინდა ღირებულებით არის წარმოდგენილი, ასეთი რეზერვები აისახება ცალკე მუხლად, ხოლო შესაბამისი ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. იმ შემთხვევაში, თუ მოთხოვნებისა და გაცემული სესხების ამოღება შეუძლებელია, აქტივის მთლიანი ღირებულება უნდა შემცირდეს შესაბამისი რეზერვით.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფის ფინანსური აქტივები წარმოდგენილია სავაჭრო მოთხოვნების, გაცემული სესხებისა და ფულისა და ფულის ეკვივალენტების სახით. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და საბანკო ანგარიშებზე.

(ბ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები - დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებითა და ფიქსირებული დაფარვის ვადით, რომლის დაფარვის ვადამდე შენარჩუნების სურვილი და პოტენციური შესაძლებლობაც გააჩნია საწარმოს, გარდა იმისა:

(ა) რომლებსაც ჯგუფი თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს რეალური ღირებულებით აღრიცხვისთვის, მოგებაში ან ზარალში ასახვით;

(ბ) რომლებსაც ჯგუფი განიხილავს, როგორც გასაყიდად არსებულს; და

(გ) რომლებსაც მიესადაგება განმარტება-სესხებიდან მოთხოვნები.

(გ) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი, მოგებაში ან ზარალში ასახვით - რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, არის ფინანსური აქტივი, რომელიც აკმაყოფილებს შემდეგი პირობებიდან ერთ-ერთს:

(ა) იგი კლასიფიცირებულია, როგორც სავაჭროდ გამიზნული. ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება, როგორც სავაჭროდ გამიზნული, თუ იგი:

- (i) შეძენილია ან აღებულია მხოლოდ გაყიდვის ან გამოსყიდვის მიზნით უახლოეს ვადებში;
- (ii) თავდაპირველი აღირებისას გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის ნაწილია, რომლებიც ერთად იმართება და რომლისთვისაც უახლოეს წარსულში მოკლევადიანი მოგების მიღების მტკიცებულება არსებობს; ან
- (iii) წარმოებული ინსტრუმენტია (იმ წარმოებულის გამოკლებით, რომელიც არის ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი, ან ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტადაა მიჩნეული).

(ბ) თავდაპირველი აღირებისას ჯგუფის მიერ იგი კლასიფიცირებულია რეალური ღირებულებით აღრიცხვისთვის, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ჯგუფს ამგვარი კლასიფიკაციის გამოყენება მხოლოდ შემდეგ შემთხვევებში შეიძლება:

(i) თუ კონტრაქტი შეიცავს ერთ ან მეტ წარმოებულ ინსტრუმენტს, ჯგუფს უფლება აქვს, ჰიბრიდული (კომბინირებული) კონტრაქტი მიიჩნიოს ფინანსურ აქტივად, რომელიც კლასიფიცირდება რეალური ღირებულებით აღრიცხვისთვის, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც:

- ჩართული წარმოებული (წარმოებულები) მნიშვნელოვნად არ ცვლის იმ ფულადი ნაკადების სიდიდეს, რომელიც კონტრაქტით სხვა შემთხვევაში იქნებოდა მოთხოვნილი;
- მსგავსი ჰიბრიდული (კომბინირებული) ინსტრუმენტის პირველად განხილვის დროს, ანალიზის გარეშე ან მცირე ანალიზიდანაც აშკარად ჩანს, რომ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტის ცალკე გამოყოფა იკრძალება, როგორცაა, მაგალითად, სესხში ჩართული წინასწარ გადახდის არჩევანის უფლება, რომელიც მფლობელს უფლებას აძლევს, სესხის დასაფარად გადაიხადოს დაახლოებით მისი ამორტიზებული ღირებულების ტოლი თანხა; ან

(ii) როდესაც ამის გაკეთება უფრო შესაბამის ინფორმაციას იძლევა, რადგან:

- იგი მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს შეფასებით ან აღიარებით გამოწვეულ შეუსაბამოებს (ე.წ. „სააღრიცხვო შეუსაბამობას“), რაც სხვა შემთხვევაში წარმოიქმნებოდა განსხვავებულ საფუძველზე აქტივების შეფასებიდან ან მათი შესაბამისი შემოსულობებისა და ზარალის აღიარებიდან; ან
- ფინანსური აქტივების ჯგუფი იმართება და მისი შედეგის შეფასება რეალური ღირებულების საფუძველზე ხდება, დადგენილი რისკის მართვის ან საინვესტიციო სტრატეგიის შესაბამისად და აღნიშნული ჯგუფის შესახებ ამავე საფუძველით

მომზადებული ინფორმაცია მიეწოდება ჯგუფის ფარგლებში, ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობას.

მიმდინარე პერიოდში ჯგუფს არ გააჩნია რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

(დ) გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები - გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც განიხილება, როგორც გასაყიდად არსებული, ან არ კლასიფიცირდება, როგორც (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები; ან (გ) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მიმდინარე პერიოდში ჯგუფს არ გააჩნია გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც: (ა) ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის; ან (ბ) იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან შედის ისეთ გარიგებაში, როდესაც: აქტივის გასვლასთან ერთად ხდება ყველა არსებითი რისკისა და სარგებლის ჯგუფიდან გასვლა ან ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკსა და სარგებელს, მაგრამ ასევე არ ინარჩუნებს კონტროლს ამ აქტივზე. კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს უფლება, გაყიდოს აქტივი მესამე მხარეზე, გაყიდვასთან დაკავშირებული დამატებითი შეზღუდვების გათვალისწინების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები - ჯგუფი ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს ორ სახეობად, გამომდინარე მათი ხასიათიდან. ჯგუფის პოლიტიკა თითოეული სახეობის ფინანსურ ვალდებულებაზე შემდეგია:

(ა) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულება, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულება, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, არის ფინანსური ვალდებულება, რომელიც აკმაყოფილებს შემდეგი პირობებიდან ერთ-ერთს (დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ ფინანსური აქტივის შესახებ ინფორმაცია):

(i) იგი კლასიფიცირებულია, როგორც სავაჭროდ გამიზნული;

(ii) თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფის მიერ, იგი კლასიფიცირებულია რეალური ღირებულებით აღრიცხვისთვის, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

მიმდინარე პერიოდში ჯგუფს არ გააჩნია რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულება, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

(ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომ - ამორტიზებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის მიხედვით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად, ხოლო სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

გადახურვა - ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ჯგუფს აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები - ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ნაღდ ფულს და მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე არსებულ ნაშთებს.

მოკლევადიანი მოთხოვნები - მოკლევადიანი მოთხოვნები ძირითადად შედგება მომწოდებლებზე წინასწარ გადახდილი ავანსებისა და დებიტორული დავალიანებისგან.

ფინანსური ვალდებულებები - ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს.

საწესდებო კაპიტალი - საწესდებო კაპიტალის მოცულობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ჯგუფის წესდებაში ცვლილებები შეიძლება განხორციელდეს მხოლოდ ჯგუფის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე. საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია ჯგუფის კაპიტალში, რადგან ეს არის ის თანხა, რომელიც შემოტანილი იყო ჯგუფის მფლობელის მიერ.

დივიდენდები - დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და აკლდება კაპიტალს იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გამოაცხადეს და დამტკიცეს. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდები, რაც ფინანსურ ანგარიშგებების დამტკიცებამდე მოხდა, უნდა გამჟღავნდეს შემდგომ მოვლენებში.

შემოსავლების აღიარება - შემოსავლების აღიარება ხდება დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე, მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია რომ მოცემული ოპერაციიდან ჯგუფი მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია ამონაგების თანხის საიმედოდ განსაზღვრა, კერძოდ:

(ა) შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან - შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან შეიძლება აღიარდეს, როდესაც ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილი პირობა არის შესრულებული:

- კომპანიამ მიაწოდა მყიდველს საქონელი და მფლობელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი მყიდველზე გადავიდა;
- კომპანიას აღარ აქვს რეალიზებულ საქონელზე არანაირი მმართველობითი უფლება ან კონტროლი;
- შემოსავალი საიმედოდ შეიძლება შეფასდეს;
- როცა შესაძლოა, რომ დასრულების ეტაპისათვის დაკავშირებული ტრანზაქციის შემოსავალი საიმედოდ შეფასდეს; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ხარჯები საიმედოდ იყოს შეფასებული;

(ბ) სხვა შემოსავალი - სხვა შემოსავლის აღიარება ხდება, როცა არსებობს რწმუნება, რომ კომპანია განხორციელებული ოპერაციებიდან მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ განსაზღვრა. შემოსავლის აღიარება ხდება მის მიღებაზე გაწეული ხარჯების გამოკლებით ოპერაციის განხორციელების პერიოდისათვის.

შემოსავლები წარდგენილია დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე, ასევე კორექტირებებისა და ფასდაკლებების გათვალისწინებით.

ხარჯების აღიარება - სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ხარჯები აღიარდება, თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება. ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, თუ აღარ მოიტანს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა დაკმაყოფილება აქტივის აღიარების კრიტერიუმების ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

ა) 2016 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები - არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2016 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული - ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული და ჯგუფს არ დაუნერგავს, ნაადრევად ექნებათ ან შეიძლება ჰქონდეთ გავლენა ჯგუფის მომავალ ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ეს სტანდარტებია:

- ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.
- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

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

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

- კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;

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

ფასს 15-ის შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა. უფრო დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დამატა ისეთ თემებს, როგორებიცაა, მაგალითად, შემოსავლის აღიარების მომენტი, ცვლადი ანაზღაურების აღრიცხვა, კონტრაქტის შესრულებისა და მიღების ხარჯები და სხვა მსგავსი ასპექტები. ასევე შემოღის შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. თუმცა დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე გამოყენებაც.

ფასს 15-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები. 2009 წლის ნოემბერში გამოქვეყნებული ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2010 წლის ოქტომბერში ფასს 9-ში შევიდა შესწორება, რომელიც ითვალისწინებს მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვისა და აღიარების გაუქმების თვალსაზრისით. 2013 წლის ნოემბერში კი მას დამატა ახალი მოთხოვნა ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვასთან დაკავშირებით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის საბოლოო ვერსია. იგი მთლიანობაში მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფასს 9 მიზნად ისახავს, ჩაანაცვლოს ბასს 39 – ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა.

ფასს 9-ის ძირითადი მოთხოვნები:

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და გაზომვა. ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კერძოდ, სავალო ინსტრუმენტები, რომლებსაც პირი ფლობის ისეთი ბიზნეს მოდელით, რომლის მიზანი საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეკრებაა და რომელთა საკონტრაქტო ფულადი სახსრები მხოლოდ ძირითადი თანხისაა და მის დარჩენილ ნაწილზე დარიცხულ პროცენტს მოიცავს, თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაიზომოს ამორტიზებული ღირებულებით. ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია სავალო ინსტრუმენტების აღრიცხვის ახალი კატეგორია “რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავალში”. აღნიშნული ეხება სავალო ინსტრუმენტებს, რომლებიც მოქცეულია ისეთ ბიზნეს-მოდელში, რომლის მიზანი მიიღწევა საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეგროვებითა და ფინანსური აქტივების გაყიდვით. აღნიშნულ სავალო ინსტრუმენტებში გათვალისწინებული უნდა იყოს ფინანსური აქტივის საკონტრაქტო პირობები, რომლებიც კონკრეტულ დღეს წარმოშობს ისეთი ფულადი სახსრების მოძრაობას, რაც ძირითადი თანხის გადახდებსაც წარმოადგენს და დარჩენილი თანხის პროცენტის გადახდებსაც.

ამგვარი სავალო ინსტრუმენტები, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, იზომება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლებში. ყველა სხვა სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები იზომება რეალური ღირებულებით. გარდა ამისა, ფასს 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის (არა სავაჭროდ განკუთვნილისა) რეალური ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.

- ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და გაზომვა. ფინანსური ვალდებულებები ბასს 39-ის მოთხოვნების მსგავსად კლასიფიცირდება. თუმცა, არსებობს განსხვავება მეწარმე პირის საკრედიტო რისკის გაზომვის მოთხოვნებში. ფასს 9 ითხოვს, რომ ამ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილების ოდენობა წარმოდგენილი იქნეს სხვა სრულ შემოსავლებში, თუ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილების შედეგების აღიარება სხვა სრულ შემოსავლებში საბუღალტრო შეუსაბამობას შექმნის ან გაზრდის მას მოგება-ზარალში. ფინანსური ვალდებულების საკრედიტო რისკით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილება შემდგომში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება.
- ჰეჯირების აღრიცხვა. შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც უფრო კარგად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის პოზიციების ჰეჯირებისას მეწარმის რისკის მართვის ზომების ხასიათს. ფასს 9 მეწარმეებს სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ინსტრუმენტების სახეობათა რიგს, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად და არასაფინანსო ერთეულების რისკის კომპონენტების ისეთი ტიპების რაოდენობად, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. შემოტანილია განმარტების გაზრდილი მოთხოვნები მეწარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.
- აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის მოთხოვნები გადმოტანილია ბასს 39-დან.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვაც. ფასს 9-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

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

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის

შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალდირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

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

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

ჯერ კიდევ ფასდება ახალი სტანდარტების, ფასს 15-შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან და ფასს 9-ფინანსური ინსტრუმენტების გავლენა, რადგან მათ შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის მომავალ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

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

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

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

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

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

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

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2014-2016 წწ. ციკლი. წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს შესწორებებს ფასს 1 და ბასს 28-ში, რომლებიც ჯერ კომპანიისათვის სავალდებულო არ არის. პაკეტში აგრეთვე შედის ფასს 12-ის შესწორება, რომელიც უკვე სავალდებულოა მიმდინარე წელს - გამოყენების დეტალები იხილეთ ქვეთავში ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების თაობაზე.

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

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

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2018 წწ. ციკლი. ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2018 წწ. ციკლი მოიცავს რამდენიმე სტანდარტის შესწორებას.

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

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

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

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

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

4. ძირითდი საშუალებები

	მიწა და შენობა ნაგებობები	მანქანა დანადგარები	ოფისის აღჭურვილობა	ავეჯი და ინვენტარი	სატრანსპორტო საშუალებები	მიმდინარე მშენებლობა	ჯამი
<i>თვითღირებულება:</i>							
31 დეკემბერი 2018 წ.	5,584,065	66,614	56,507	4,624	809,908	556,521	7,078,239
შემოსვლა	73,498	293,182	12,197	2,153	68,043	2,593,175	3,042,248
გასვლა	-	(1,949)	-	-	(15,685)	-	(17,634)
31 დეკემბერი 2019 წ.	5,657,563	357,847	68,704	6,777	862,266	3,149,696	10,102,853
შემოსვლა	248,314	4,148	4,652	3,608	118,908	5,325,345	5,704,975
გასვლა	-	-	-	-	(28,703)	(8,898)	(37,601)
31 დეკემბერი 2020 წ.	5,905,877	361,995	73,356	10,385	952,471	8,466,143	15,770,227
<i>დაგროვილი ცვეთა:</i>							
31 დეკემბერი 2018 წ.		33,894	35,738	3,016	211,167	-	283,815
წლიური ცვეთა	-	34,531	17,319	1,691	132,101	-	185,642
გასული აქტივების ცვეთა	-	(780)	-	-	(4,778)	-	(5,558)
31 დეკემბერი 2019 წ.		67,645	53,057	4,707	338,490	-	463,899
წლიური ცვეთა	4,552	65,849	6,213	1,032	153,367	-	231,013
გასული აქტივების ცვეთა	-	-	-	-	(17,231)	-	(17,231)
31 დეკემბერი 2020 წ.	4,552	133,494	59,270	5,739	474,626	-	677,681
<i>საბალანსო ღირებულება:</i>							
31 დეკემბერი 2018 წ.	5,584,065	32,720	20,769	1,608	598,741	556,521	6,794,424
31 დეკემბერი 2019 წ.	5,657,563	290,202	15,647	2,070	523,776	3,149,696	9,638,954
31 დეკემბერი 2020 წ.	5,901,325	228,501	14,086	4,646	477,845	8,466,143	15,092,546

5. არამატერიალური აქტივები

	სასაქონლო ნიშანი	კომპიუტერული პროგრამები	ჯამი
<i>თვითღირებულება:</i>			
31 დეკემბერი 2018 წ.	3,983	6,552	10,535
შემოსვლა	-	18,750	18,750
გასვლა	-	-	-
31 დეკემბერი 2019 წ.	3,983	25,302	29,285
შემოსვლა	-	-	-
გასვლა	-	-	-
31 დეკემბერი 2020 წ.	3,983	25,302	29,285
<i>დაგროვილი ცვეთა:</i>			
31 დეკემბერი 2018 წ.	796	2,338	3,134
წლიური ცვეთა	398	2,531	2,929
გასული აქტივების ცვეთა	-	-	-
31 დეკემბერი 2019 წ.	1,194	4,869	6,063
წლიური ცვეთა	398	2,530	2,928
გასული აქტივების ცვეთა	-	-	-
31 დეკემბერი 2020 წ.	1,592	7,399	8,991
<i>საბალანსო ღირებულებ:</i>			
31 დეკემბერი 2018 წ.	3,187	4,214	7,401
31 დეკემბერი 2019 წ.	2,789	20,433	23,222
31 დეკემბერი 2020 წ.	2,391	17,903	20,294

ცვეთის და ამორტიზაციის განაწილება:

	2020 ლარი	2019 ლარი
მიწოდების ხარჯი	172,787	150,863
ადმინისტრაციული ხარჯი	3,167	10,351
ამონაგების თვითღირებულება	57,988	27,357
	233,942	188,571

6. სასაქონლო მარაგები

სასაქონლო მარაგები	2020 ლარი	2019 ლარი
საქონელი	8,036,657	5,889,297
საქონელი გზაში	1,555,146	2,060,709
ნედლეული და მასალები	14,896	12,968
დაუმთავრებელი წარმოება	1,211	1,211
სათადარიგო ნაწილები	12,700	19,700
	9,620,610	7,983,885

7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2020 ლარი	2019 ლარი
მოთხოვნები საქონლის მიწოდებიდან	6,401,773	9,481,665
გადახდილი ავანსები	371,573	697,748
საგადასახადო აქტივი	4,597	447,159
სხვა მოთხოვნები	(772,825)	3,568
საექვო მოთხოვნების რეზერვი	-	(700,012)
	6,005,118	9,930,128

8. ფული და მისი ექვივალენტები

	2020 ლარი	2019 ლარი
ნაღდი ფული	13,878	6,173
ფული საბანკო ანგარიშებზე	623,616	1,033,205
ანაზარი მოთხოვნამდე	2,212,507	552,447
	2,850,001	1,591,825

9. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2020 ლარი	2019 ლარი
მომწოდებლების ვალდებულებები	11,261,321	14,849,989
მიღებული ავანსები	4,552	11,089
გადასახდელი ხელფასები	10,797	20,037
საგადასახადო ვალდებულებები	262,567	278,625
	11,539,237	15,159,740

10. მოკლევადიანი სესხები

	2020 ლარი	2019 ლარი
მოკლევადიანი სესხები	59,863	-
გრძელვადიანი სესხები	5,897,880	-
	5,957,743	-

სესხების დაფარვის ვადები არის შემდეგი:

დაფარვის ვადა:	2020 ლარი	2019 ლარი
1 წლამდე	59,863	-
1 დან 3 წლამდე	5,897,880	-
3 წლის შემდეგ	-	-
	5,957,743	-

სესხები დენომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

დენომინირებულია:		
აშშ დოლარი	18,269	-
	18,269	-

11. ამონაგების თვითღირებულება

	2020 ლარი	2019 ლარი
რეალიზებული საქონელი და პირდაპირი მასალები	48,382,178	62,429,421
საქონლის დაბინავება და შენახვა	46,580	63,030
წარმოების ხელფასი	83,630	156,913
საწარმოო ფართის იჯარა	36,130	36,130
მარაგის დანაკლისი	23,344	37,715
ცვეთა და ამორტიზაცია კოს	57,987	27,357
სხვა კოს	91,478	15,320
	48,721,327	62,765,886

12. მიწოდების ხარჯი

	2020 ლარი	2019 ლარი
რეკლამის ხარჯი	103,177	385,859
საწვავის ხარჯი	277,869	314,371
ავტომობილების რემონტის ხარჯი	162,276	182,123
შრომის ანაზღაურება დისტრ	1,167,191	1,138,358
ჯი-პი-ეს მომსახურება	12,337	10,849
ავტომობილების იჯარა	45,206	35,000
ცვეთა და ამორტიზაცია	172,786	150,862
საგადასახადო ხარჯი (მოგების გადასახადის გარდა) დისტრ	-	11,015
მიწოდების სხვა ხარჯი	2,081	23,955
	1,942,923	2,252,392

13. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2020 ლარი	2019 ლარი
შრომის ანაზღაურება ადმ	655,584	565,533
საიჯარო ხარჯი	714,229	855,115
საოფისე ინვენტარი და საკანცელარიო ხარჯი	8,332	8,582
საბანკო მომსახურების ხარჯი	18,638	17,302
საგადასახადო ხარჯი (მოგების გადასახადის გარდა)	74,908	21,081
სადაზღვევო ხარჯი	3,644	12,690
კომუნიკაციის ხარჯი	42,837	2,286
საკონსულტაციო და სანოტარო ხარჯი	47,027	40,712
ცვეთა და ამორტიზაცია ადმ	84,608	10,351
სხვადასხვა ხარჯი	-	42,338
	1,649,807	1,575,990

14. ფინანსური ხარჯები, ნეტო

	2020 ლარი	2019 ლარი
საპროცენტო ხარჯი	60,005	178,860
საპროცენტო შემოსავალი	(260,188)	(321,981)
სასესხო ვადებულებების სავალუტო გადაფასება	-	157,142
	(200,183)	14,021

15. სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)

	2020 ლარი	2019 ლარი
სავალუტო კურსთაშორის სხვაობა	2,047,113	1,092,509
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	2,967	(2,733)
საქველმოქმედო ხარჯი	251,174	9,004
სხვა	14,396	11,755
	2,315,650	1,110,535

16. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ჯგუფი დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლვადიანია (სამ თვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ჯგუფის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

საქმიანობის პროცესში ჯგუფი დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფის მიერ გამოყენებული ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთაგან ფინანსური რისკი წარმოიქმნება შემდეგია:

ფინანსური აქტივები სესხები და მოთხოვნები:	2020 ლარი	2019 ლარი
სასესხო მოთხოვნები	-	1,420,456
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,005,118	9,037,360
ფული და მისი ექვივალენტები	2,850,001	1,591,825
	8,855,119	12,049,641

ფინანსური ვალდებულებები	2020	2019
<i>ამორტიზებული ღირებულებით</i>	<i>ლარი</i>	<i>ლარი</i>
<i>აღრიცხული:</i>		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,272,118	14,870,026
სასესხო ვალდებულებები	5,957,743	-
	17,229,861	14,870,026

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე ჯგუფი დგება კრედიტით რეალიზაციის შედეგად.

საკრედიტო რისკი წარმოიშვება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტები დგებიან ფინანსური პრობლემების წინაშე და ვერ ასრულებენ თავის ვალდებულებებს ჯგუფისთვის ვალდებულებების დაბრუნებასთან დაკავშირებით. ჯგუფს შეიძლება შეექმნას სირთულეები დებიტორული დავალიანების შეგროვებისას, რის შედეგადაც, თავისი საქმიანობის წარმართვისას აღმოჩნდება შეზღუდული რესურსების პრობლემის წინაშე.

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

ფინანსური აქტივები	2020	2019
<i>სესხები და მოთხოვნები:</i>	<i>ლარი</i>	<i>ლარი</i>
სასესხო მოთხოვნები	-	1,420,456
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,005,118	9,037,360
ფული და მისი ექვივალენტები	2,850,001	1,591,825
	8,855,119	12,049,641

დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია მე-7-ე განმარტებით შენიშვნაში.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშვება ჯგუფის საბრუნავი კაპიტალის მართვისას. ეს არის იმის რისკი, რომ ჯგუფი აღმოჩნდება საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულების სირთულის წინაშე, რაც უარყოფითად იმოქმედებს ჯგუფის მიმდინარე ოპერაციებზე და მის საქმიანობაზე. გონივრული ლიკვიდურობის რისკის მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და საკმარისი საკრედიტო სახსრებით დაფინანსების შესაძლებლობას. ჯგუფის ოპერაციები ძირითადად ფინანსდება გრძელვადიანი ვალდებულებებით.

მიმდინარე კონტრაქტუალური დაფარვის ვადები ჯგუფის ფინანსურ ვალდებულებებზე მოყვანილია ქვემოთ ცხრილში. ცხრილი მომზადებულია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული მომავალი სახდელების უახლოესი დაფარვის ვადების მიხედვით.

ლიკვიდურობის რისკი

	1 თვემდე	1-3 თვემდე	3 -12 თვემდე	1-3 წლამდე	სულ
<i>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:</i>					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,715,777	5,596,271	6,557,979	-	14,870,027
სასესხო ვალდებულებები	-	-	-	-	-
	2,715,777	5,596,271	6,557,979	-	14,870,027
<i>2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:</i>					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,194,834	709,536	7,427,611	5,897,880	17,229,861
სასესხო ვალდებულებები	-	-	-	-	-
	3,194,834	709,536	7,427,611	5,897,880	17,229,861

საბაზრო რისკი

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე. ჯგუფის სასესხო ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიბმულია 6 თვიანი LIBOR-ის განაკვეთზე.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს ჯგუფის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. ჯგუფი ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

სავალუტო რისკის მართვა (მგრძნობელობის ანალიზი)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იანი ზრდის შემთხვევაში და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტით განხორციელებულ ოპერაციებს და აკორექტირებს მათ წლის ბოლოს უცხოური ვალუტის კურსის 20% -იანი ცვლილების პირობებში.

17. კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ჯგუფმა გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება დამფუძნებლებისთვის.

ჯგუფი რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ჯგუფი მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ჯგუფმა შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელს ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ბასს 24 „დაკავშირებული მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ მიხედვით, არის, როდესაც:

- მხარე პირდაპირ, ან ერთი ან მეტი შუალედური რგოლის საშუალებით, არაპირდაპირ: აკონტროლებს საწარმოს, კონტროლდება საწარმოს მიერ, ან იმყოფება საერთო კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ საწარმოებს); საწარმოში ისეთი წილის მფლობელია, რომ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა შეუძლია მასზე; და ერთობლივად აკონტროლებს საწარმოს;
- მხარე არის საწარმოს, ან მისი სათავო საწარმოს, უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრი;
- მხარე არის ზემო პუნქტებით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ზემო პუნქტებში განსაზღვრულ რომელიმე პიროვნებას, ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი ხმის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პიროვნებები.

დაკავშირებულ მხარეებთან თითოეული შესაძლო კავშირის განხილვისას, ყურადღება უნდა გამახვილდეს ოპერაციის ეკონომიკურ შინაარსზე, და არა მის სამართლებრივ მხარეზე.

19. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები

გადასახადები - საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებს ჯგუფის შემოწმება შეუძლიათ ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

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

20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე (01.10.2021) ჯგუფში ადგილი ჰქონდა შემდეგ მოვლენებს:

- კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შემცირდა 522 300 ლარით.
- კომპანიიდან განაწილდა დივიდენდები 105 263 ლარის ოდენობით.

21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 30 სექტემბერს.

შპს „კასკო 2015“-ის

დირექტორი მამუკა მინდიაშვილი _____

19. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები

გადასახადები - საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებს ჯგუფის შემოწმება შეუძლიათ ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

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

20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე (01.10.2021) ჯგუფში ადგილი ჰქონდა შემდეგ მოვლენებს:

- კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შემცირდა 522 300 ლარით.
- კომპანიიდან განაწილდა დივიდენდები 105 263 ლარის ოდენობით.

21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 30 სექტემბერს.

შპს „კასკო 2015“-ის

დირექტორი მამუკა მინდიაშვილი



შპს კასკო 2015

2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 27 სექტემბერი

შინაარსი

ზოგადი ინფორმაცია კომპანიის შესახებ.....	3
კომპანიის საქმიანობა, შედეგები და პოზიცია	3
ძირითადი საქმიანობის აღწერა.....	3
ბიზნეს მოდელი და გეოგრაფიული არეალი	4
ხორცის მომხარება საქართველოში, მამოძრავებელი ფაქტორები და პერსპექტივა.....	4
საქართველოს ხორცის ბაზრის სტრუქტურა, კომპანიის პოზიცია ბაზარზე.....	6
კვლევა-განვითარება	8
კომპანიის შედეგები, ფინანსური მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები	8
Covid 19-ით გამოწვეული მოვლენების გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე, თანამშრომლებსა და მომხმარებლებზე.....	11
განვითარების გეგმები.....	13
შპს გამა	14
ძირითადი საქმიანობის აღწერა.....	14
ბიზნეს მოდელი.....	14
კომპანიის შედეგები, ფინანსური მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები	14
განვითარების გეგმები.....	14
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	15
საკრედიტო რისკი.....	15
ლიკვიდურობის რისკი.....	15
საბაზრო რისკი	16
ფასების ცვლილების რისკი მსოფლიო ბაზარზე.....	16
სავალუტო რისკი	17

ზოგადი ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს კასკო 2015 (შემდგომში კომპანია) დაარსდა 2015 წლის მარტში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო, რეგისტრირებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ 400141627 საიდენტიფიკაციო კოდით. კომპანიის ფაქტიური და იურიდიული მისამართია: 0189, გაგრის ქუჩა 2, გლდანი-ნაძალადევის რაიონი, ქ. თბილისი, საქართველო.

კომპანიის დამფუძნებელი და 100% წილის მფლობელია ბნ. ლევან კაჭარავა (პ/ნ 16001001270). კომპანიის დირექტორია ბნ. მამუკა მინდიაშვილი (პ/ნ 01002011016).

2017 წლის ოქტომბრიდან კომპანია ფლობს შპს გამას (ს/კ 204425906) 70%-იან წილს.

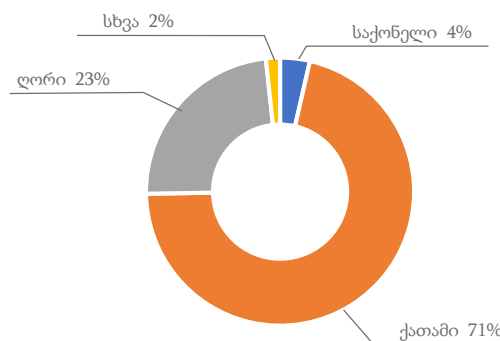
კომპანიის საქმიანობა, შედეგები და პოზიცია

ძირითადი საქმიანობის აღწერა

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა გაყინული ხორცპროდუქტებით ვაჭრობაა. ასორტიმენტში ძირითადად იმპორტირებული პროდუქციაა. პროდუქციის შესყიდვა შემდეგი ქვეყნებიდან ხორციელდება: უკრაინა, ბრაზილია, ჩინეთი, ამერიკის შეერთებული შტატები და სხვა.

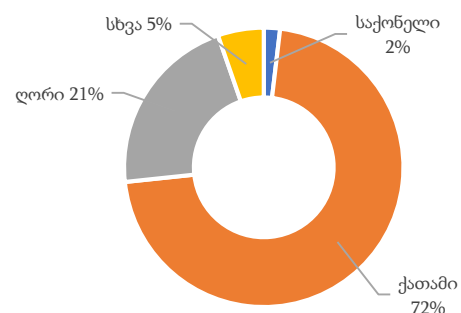
კომპანიის სასაქონლო ასორტიმენტი შემდეგია: გაყინული ქათმის ბარკალი, გაყინული ქათამი, გაყინული ღორის ხორცი, გაყინული საქონლის ხორცი, გაყინული თევზი და კარაქი. გაყიდვების გაშლა მთლიან გაყიდვებში პროცენტული წილის მიხედვით 2019 და 2020 წლებისთვის მოცემულია ქვემოთ.

გრაფიკი 1 – კომპანიის გაყიდვების გაშლა საქონლის ტიპის მიხედვით - 2019 წელი



წყარო: კომპანიის კალკულაცია

გრაფიკი 1 – კომპანიის გაყიდვების გაშლა საქონლის ტიპის მიხედვით - 2020 წელი

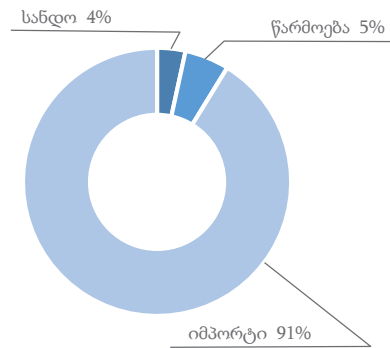


წყარო: კომპანიის კალკულაცია

კომპანიაში ასევე ფუნქციონირებს ნახევარფაბრიკატების საწარმო, რომელიც ძირითადად იმპორტირებულ პროდუქციას აფასობს. 2017 წლის მაისიდან

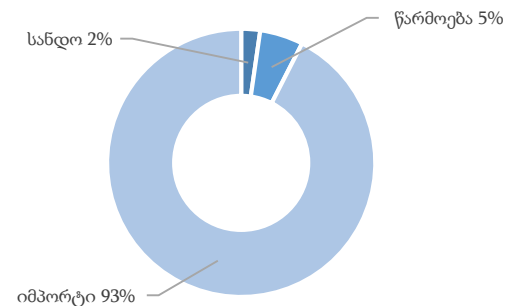
კომპანია ფლობს სამარკო ნიშანს - „სანდო“. სანდოს ნიშნის ქვეშ რეალიზებული პროდუქტის ნაწილი კომპანიის დაკვეთით მზადდება საქართველოს ფარგლებს გარეთ, ნაწილი კი კომპანიის ნახევარფაბრიკატების საწარმოში მზადდება. კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქციის და სანდოს სამარკო ნიშნით წარმოებული პროდუქციის წილობრივი მონაცემები მთლიან გაყიდვებში 2019 და 2020 წლებისთვის მოცემულია ქვემოთ.

გრაფიკი 2 – კომპანიის გაყიდვების გაშლა წარმოების ტიპის მიხედვით - 2019 წელი



წყარო: კომპანიის კალკულაცია

გრაფიკი 3 – კომპანიის გაყიდვების გაშლა წარმოების ტიპის მიხედვით - 2020 წელი



წყარო: კომპანიის კალკულაცია

ბიზნეს მოდელი და გეოგრაფიული არეალი

2020 წელს პროდუქციის რეალიზაცია ძირითადად კომპანიის სადისტრიბუციო ქსელით ხდებოდა. სადისტრიბუციო ქსელი 3 ლოგისტიკური ცენტრიდან იმართებოდა თბილისში, ფოთში და თელავში.

ლოგისტიკურ ცენტრებში განთავსებულია თანამედროვე ტექნიკით აღჭურვილი ინდუსტრიული მაცივარი, სადაც საწყობდება კომპანიის სასაქონლო მარაგები. ამ ცენტრებიდან კომპანია საკუთარი სპეციალიზებული სატვირთო ავტომობილებით ამარაგებს 6 ათასამდე სავაჭრო ობიექტს და ათეულობით კვების დაწესებულებას და საწარმოს მთელი საქართველოს მასშტაბით.

რეგიონებს რომელსაც კომპანიის სადისტრიბუციო ქსელი ამ ეტაპზე ვერ ფარავს, კომპანია პროდუქციას აწვდის საბითუმო გაყიდვებით.

კომპანიას პროდუქცია ექსპორტზე/რე-ექსპორტზეც გააქვს. საექსპორტო ბაზარი მოიცავს სომხეთს, ყაზახეთს, თურქმენეთს და სხვა ქვეყნებს. რეექსპორტის წილი კომპანიის მთლიან გაყიდვებში 10.4% და 10.3% იყო 2019 წლის და 2020 წლის განმავლობაში შესაბამისად.

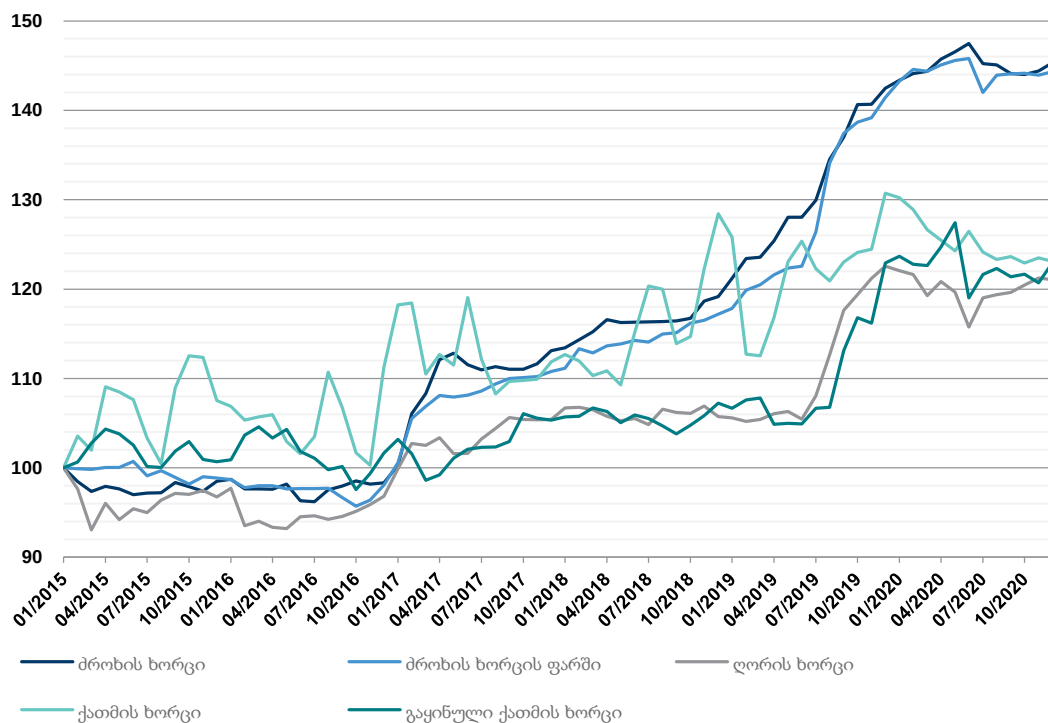
ხორცის მომხარება საქართველოში, მამოძრავებელი ფაქტორები და პერსპექტივა

2016 წლიდან 2019 წლის ჩათვლით ხორცის საშუალო წლიური მოხმარება 1 სულ მოსახლეზე საქართველოში საშუალოდ წლიურად 4.7%-ით (CAGR) იზრდებოდა,

2020 წლის ბოლოსთვის კი ოდნავ შემცირდა და 38.0 კილოგრამი შეადგინა (წყარო: ჯგუფის კალკულაცია საქსტატი-ს და UN COMTRADE სტატისტიკის ინფორმაციაზე დაყრდნობით), ამ მაჩვენებლით საქართველო ჩამორჩება მსოფლიო საშუალო მაჩვენებელს და მნიშვნელოვნად ჩამორჩება აღმოსავლეთ ევროპის და დასავლეთ ევროპის საშუალო მაჩვენებლებს. 2017 წლის ბოლოს მდგომარეობით ხორცის საშუალო წლიური მოხმარება 1 სულ მოსახლეზე მსოფლიოში - 42.6 კილოგრამს, ხოლო აღმოსავლეთ ევროპის ქვეყნებში და დასავლეთ ევროპის ქვეყნებში 72.0 კილოგრამს და 82.9 კილოგრამს შეადგენდა შესაბამისად (წყარო: გაეროს სურსათისა და სოფლის მეურნეობის ორგანიზაცია - FAO).

ხორცის მოხმარების ძირითადი მამოძრავებელი მოსახლეობის შემოსავლებია. ბოლო ათწლეულის განმავლობაში ქართული ეკონომიკა სტაბილურად იზრდებოდა, მათ შორის შინამეურნეობების საშუალო თვიური შემოსავლები 2015-დან 2019 წლის ჩათვლით 3.4%-ით (CAGR) არის გაზრდილი, ხოლო 2020 წელს შემცირდა 6%-ით და 1,100.5 ლარი შეადგინა (წყარო: საქსტატი). იგივე პერიოდში მნიშვნელოვნად გაიზარდა ხორცის ფასები. გრაფიკზე ქვემოთ მოცემულია პროდუქციის ტიპის მიხედვით გაშლილი საქართველოს ხორცის ფასების ინდექსი 2015 წლიდან 2020 წლის ჩათვლით.

გრაფიკი 4 – სამომხმარებლო ფასების ინდექსი (01.2015 = 100), გაშლილი პროდუქციის ტიპის მიხედვით



წყარო: კომპანიის კალკულაცია საქსტატი-ს მონაცემებზე დაყრდნობით

მიუხედავად იმისა, რომ 2020 წელს როგორც შინამეურნეობების საშუალო თვიურ შემოსავლებში და შესაბამისად მოხმარების მაჩვენებლებში შეინიშნებდა შემცირება,

რაც გამოწვეულია კოვიდ პანდემიის შედეგად შექმნილი კრიზისით, კომპანიის მენეჯმენტი ფიქრობს, რომ საქართველოს ეკონომიკის რეალური ზრდა გაგრძელდება პანდემიის დამლევის პარალელურად და საშუალო ვადიან პერსპექტივაში გადაითარგმნება შინამეურნეობების შემოსავლების ზრდაში, მოსახლეობის ცხოვრების დონე გაუმჯობესდება და ხორცის მოხმარება წლიურად 5%-ით გაიზრდება.

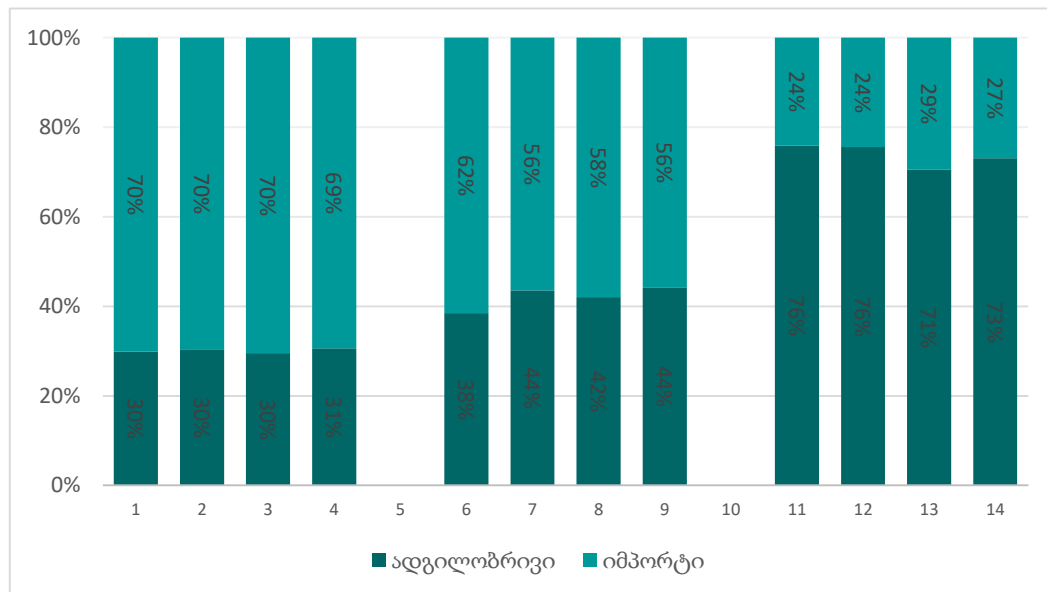
გრძელვადიან პერსპექტივაში ხორცის საშუალო წლიური მოხმარება მიუახლოვდება აღმოსავლეთ ევროპის საშუალო მაჩვენებელს, რაც საშუალოდ 1 სულ მოსახლეზე წლიურად 72 კილოგრამია.

საქართველოს ხორცის ბაზრის სტრუქტურა, კომპანიის პოზიცია ბაზარზე

ხორცპროდუქტების ადგილობრივი წარმოება მცირეა. ქართული ფერმერული ინდუსტრია მეტნაკლებად ახერხებს ბაზარს მნიშვნელოვანი რაოდენობის საქონლის და ღორის ხორცი მიაწოდოს, ქათმის ხორცის შემთხვევაში კი ადგილობრივად წარმოებული პროდუქტის რაოდენობა ვერ აკმაყოფილებს ბაზარს, შესაბამისად ჩნდება მოთხოვნა იმპორტირებულ საქონელზე.

ქართულ ბაზარზე მიწოდებული პროდუქციის გაშლა წარმომავლობის მიხედვით 2017- 2020 წლისთვის მოცემულია ქვემოთ.

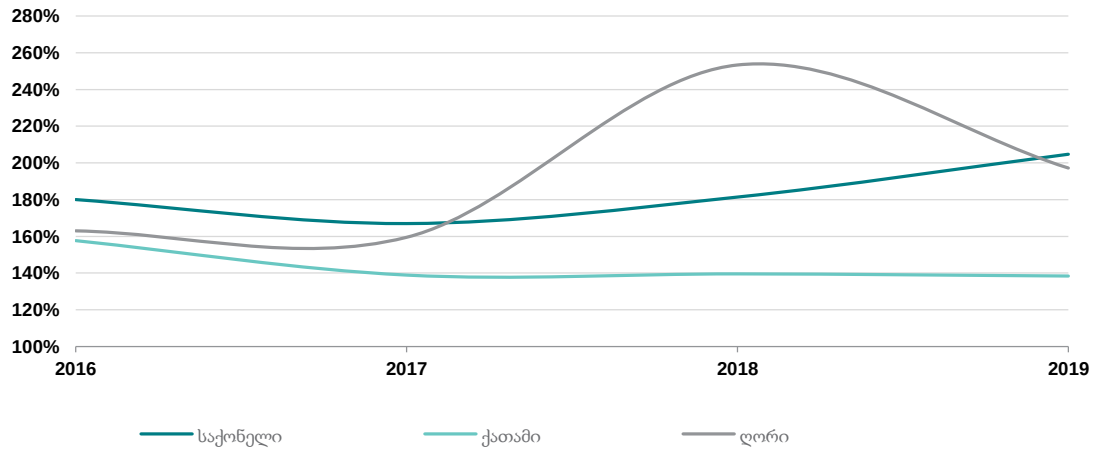
გრაფიკი 5 – ხორცის წარმომავლობა საქართველოს ბაზარზე, გაშლილი პროდუქციის ტიპის მიხედვით



წყარო: კომპანიის კალკულაცია UN COMTRADE-ის და საქსტატი-ს მონაცემებზე დაყრდნობით

იმპორტირებული პროდუქცია მნიშვნელოვნად იაფია ადგილობრივად წარმოებულზე. გრაფიკზე ქვემოთ მოცემულია თუ რამდენად ადემატება ადგილობრივად წარმოებული პროდუქციის ფასი იმპორტირებული პროდუქციის ფასს.

გრაფიკი 6 – ადგილობრივი ფასის ფარდობა იმპორტირებულ ფასთან, გაშლილი პროდუქციის ტიპის მიხედვით

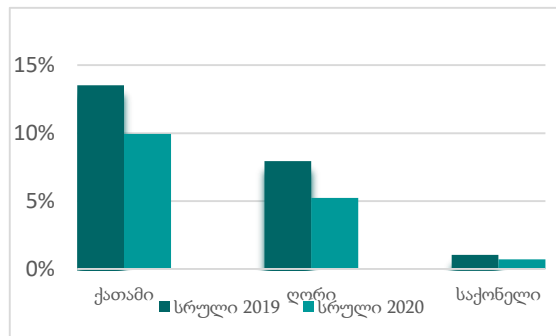


წყარო: კომპანიის კალკულაცია UN COMTRADE-ის და FAOSTAT-ის მონაცემებზე დაყრდნობით

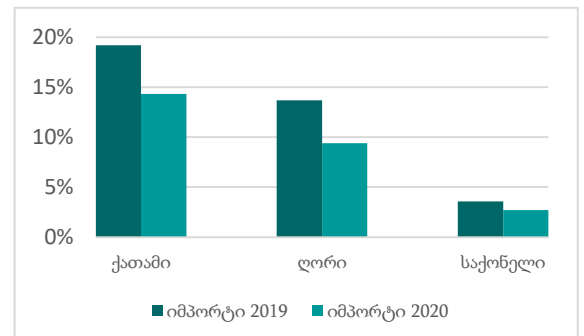
კომპანია ცდილობს მაქსიმალურად უზრუნველყოს საბაზრო დეფიციტის შევსება იმპორტირებული პროდუქციით და გაზარდოს საკუთარი წილი საქართველოს ხორცის ბაზარზე. კომპანია აკონტროლებდა იმპორტირებული ხორცის ბაზრის 19.4%-ს და 15.6%-ს, ხოლო მთლიანი ხორცის ბაზრის 13.5%-ს და 11.2%-ს, 2019 და 2020 წლის ბოლოსთვის შესაბამისად.

პროდუქციის ტიპის მიხედვით გაშლილი კომპანიის საბაზრო წილები 2019 და 2020 წლებისთვის მოცემულია ქვემოთ.

გრაფიკი 7 – კომპანიის საბაზრო წილი საქართველოს ხორცის ბაზარზე მთლიანად (იმპორტი და ადგილობრივი წარმოება) 2018 და 2019 წლებისთვის, გაშლილი პროდუქციის ტიპის მიხედვით



გრაფიკი 8 – კომპანიის საბაზრო წილი საქართველოს იმპორტირებული ხორცის ბაზარზე 2018 და 2019 წლებისთვის, გაშლილი პროდუქციის ტიპის მიხედვით



წყარო: კომპანიის კალკულაცია UN COMTRADE-ის და საქსტატი-ს მონაცემებზე დაყრდნობით

კვლევა-განვითარება

კომპანია მუდმივ რეჟიმში იკვლევს ბაზარზე არსებულ ტენდენციებსა და მოთხოვნებს. საბაზრო მოთხოვნიდან გამომდინარე ხდება ახალი პროდუქტების სპეციფიკაციების შემუშავება და შეთავაზება ბაზრისთვის. აღნიშნული ეხება კომპანიის ნახევარფაბრიკატების საწარმოში ადგილობრივი ბაზრისთვის დამზადებული პროდუქციას. სხვა კვლევა-განვითარების სამუშაოებს კომპანია არ აწარმოებს.

კომპანიის შედეგები, ფინანსური მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივ რეჟიმში აკონტროლებს კომპანიის მომგებიანობის, ლიკვიდურობის და სხვა მაჩვენებლებს, რათა უზრუნველყოს მოგების მაქსიმიზაცია და კომპანიის რესურსების ოპტიმალური გამოყენება მოკლევადიანი და გრძელვადიანი მიზნების მისაღწევად.

2020 წელი კომპანიამ 1,642,858 ლარის ოდენობის წმინდა მოგებით დაასრულა, რაც წინა, 2019 წლის წმინდა მოგებასთან შედარებით 57%-ით შემცირებული მონაცემია.

2020 წელს კომპანიაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 99 ადამიანი (თანამშრომელთა საშუალო თვიური რაოდენობა წლის განმავლობაში) რაც წინა, 2019 წლის დასაქმებულთა საშუალო თვიურ რაოდენობასთან შედარებით (88 ადამიანი) 11 თანამშრომლით მეტია.

ცხრილებში ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ძირითადი მაჩვენებლები მენეჯმენტის კომენტარებით, რომლებიც მენეჯმენტის აზრით სრულად აღწერს 2020 წლის განმავლობაში განვითარებულ მნიშვნელოვან მოვლენებს და კომპანიის მიერ მიღებულ შედეგებს. აღნიშნული შედეგები დიდწილად გამოწვეულია კოვიდ პანდემიის პირობებში დაწესებული შეზღუდვებით, რამაც შეამცირა როგორც მოსახლეობის მსყიდველობით უნარიანობა, ასევე მნიშვნელოვნად შეამცირა მოთხოვნა ჰორეკა სექტორიდან, თუმცა 2021 წლის მიმდინარე მდგომარეობით ეს მაჩვენებლები უზრუნდება თავდაპირველ ნიშნულს და შეიმჩნევა გაუმჯობესებაც წინა პერიოდებთან შედარებით.

შპს კასკო 2015
მმართველობის ანგარიშგება

მომგებიანობის მაჩვენებლები

ცხრილი 1	2020	2019	ცვლილება %	მენეჯმენტის კომენტარი
ამონაგები ადგილობრივი გაყიდვებიდან	50,565,811	64,533,391	-21.6%	2020 წელს 24.0%-ით შემცირდა კომპანიის მიერ ადგილობრივ ბაზარზე რეალიზებული პროდუქციის რაოდენობა. რაც გამოწვეული იყო ჰორეკა სექტორისთვის საქმიანობის შეზღუდვით პანდემიის პირობებში. ხორცის მოხმარების შემცირების ფონზე, საერთო მარჟა 6.5 % - ით შემცირდა.
ადგილობრივად გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	(43,932,605)	(55,574,568)	-20.9%	
საერთო მარჟა ადგილობრივი გაყიდვებიდან	13.1%	13.9%	-5.5%	
ამონაგები რეექსპორტზე გაყიდვებიდან	5,072,438	7,685,590	-34%	2020 წელს მინიმალურად შემცირდა რეექსპორტზე რეალიზებული საქონლის ოდენობა და საერთო მარჟა.
რეექსპორტზე გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	(4,788,722)	(7,191,318)	-33.4%	
საერთო მარჟა რეექსპორტზე გაყიდვებიდან	5.6%	6.4%	-13%	
მიწოდების ხარჯების თანაფარდობა ადგილობრივ რეალიზაციასთან	3.8%	3.5%	10.1%	
ადმინისტრაციული ხარჯების თანაფარდობა ადგილობრივ რეალიზაციასთან	3.0%	2.4%	24%	
EBITDA (წმინდა მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე და ფინანსურ შემოსავლებამდე, გადასახადებამდე და ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯებამდე)	1,169,671	4,037,297	-71.0%	
EBITDA-ს მარჟა	2.1%	5.6%	-62.4%	
წმინდა მოგების თანაფარდობა მთლიან აქტივებთან	3.3%	12.4%	-73.4%	

ეფექტურობის მაჩვენებლები

ცხრილი 2	2020	2019	ცვლილება %	მენეჯმენტის კომენტარი
აქტივების ბრუნვა (ამონაგების თანაფარდობა მთლიანი აქტივებთან)	1.7	2.4	-29.9%	
სასაქონლო მარაგების ბრუნვა (ამონაგების თვითღირებულების თანაფარდობა საშუალო სასაქონლო მარაგებთან)	5.5	9.0	-38.6%	მთლიანი აქტივების ბრუნვა არსებითად უცვლელია. ხორცის მოხმარების შემცირების პირობებში შემცირებულია სასაქონლო მარაგების ბრუნვის მაჩვენებელი. გაზრდილია მომწოდებლებთან ანგარიშსწორების ვადა. ცვლილებები ნორმის ფარგლებშია და არ არღვევს კონტრაქტუალური გადახდის პირობებს.
სავაჭრო დებიტორების ბრუნვა (ამონაგების თანაფარდობა საშუალო სავაჭრო დებიტორებთან)	7.0	8.8	-19.9%	
სავაჭრო დებიტორების დღეები	52.1	41.7	24.9%	
სასაქონლო მარაგების დღეები	65.8	40.4	62.8%	
სავაჭრო კრედიტორების დღეები	92.9	58.9	57.6%	
ფულად გარდაქმნის ციკლი	25.0	23.2	7.9%	

ლიკვიდურობის მაჩვენებლები

ცხრილი 3	2020	2019	ცვლილება %	მენეჯმენტის კომენტარი
მოკლევადიანი აქტივების თანაფარდობა მოკლევადიან ვალდებულებებთან	1.6	1.4	15.4%	
სწრაფი თანაფარდობა (მოკლევადიანი აქტივების თანაფარდობა მოკლევადიან ვალდებულებებთან სასაქონლო მარაგების გარეშე)	0.8	0.9	-10.8%	მაჩვენებელი არსებითად უცვლელია

კაპიტალის და ფინანსური კრედიტუნარიანობის მაჩვენებლები

ცხრილი 4	2020	2019	ცვლილება %	მენეჯმენტის კომენტარი
მთლიანი ვალდებულებების თანაფარდობა საუთარ კაპიტალთან	0.7	1.0	-26.1%	2020 წლის ბოლოს გაიზარდა კომპანიის სასესხო ვალდებულებები, რომელიც მიმართულია სამშენებლო სამუშაოების დასაფინანსებლად. კაპიტალი შეიცვალა 2020 წლის წმინდა მოგებით. საწესდებო კაპიტალი შემცირდა 449 ათასი ლარით. წლის განმავლობაში დივიდენდის განაწილება არ მომხდარა.
სასესხო ვალდებულებების თანაფარდობა საკუთარ კაპიტალთან	-	-	-	
EBITDA-ს თანაფარდობა საპროცენტო ხარჯებთან	22.6	22.6	- %	

*Covid 19-ით გამოწვეული მოვლენების გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე,
თანამშრომლებსა და მომხმარებლებზე*

2020 წლის დასაწყისში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ Covid-19 მსოფლიო პანდემიად გამოაცხადა, რამაც გლობლურად მნიშვნელოვანი შეფერხებები გამოიწვია ბიზნესის საქმიანობაში და გამოიწვია ეკონომიკური გაურკვევლობის ზრდა. გაიზარდა ფასები აქტივებზე და სავალუტო კურსების მერყეობამ გამოიწვია სავალუტო რისკების ზრდა.

ვინაიდან წლის დასაწყისიდან მთავრობის გადაწყვეტილებით დაწესდა შეზღუდვები და ზოგიერთი მიმართულების კერძო ბიზნესის საქმიანობა საერთოდ შეჩერდა, ამან გარკვეული ცვლილებები მოახდინა კომპანიის პროდუქციის მოთხოვნასა და რეალიზაციაზე. ვინაიდან სარეალიზაციო ქსელის ერთ-ერთ მნიშვნელოვან მიმართულებას წარმოადგენს სარესტორნო ბიზნესი, 2020 წლის დასაწყისიდან ამ მიმართულებით დაწესებულმა შეზღუდვებმა და ტურისტული ნაკადების შემცირებამ გამოიწვია ამ სეგმენტიდან მიღებული შემოსავლების კლება, რამაც საბოლოოდ უარყოფითი გავლენა მოახდინა კომპანიის წლიურ ამონაგებზე. პარალელურად გაიზარდა მოთხოვნა საცალო გაყიდვების სექტორში საკვებ პროდუქტებზე, რამაც გარკვეულწილად დამაბალანსებელი გავლენა იქონია საერთო შემოსავლებზე.

მიმდინარე წელს შეზღუდვების შემსუბუქების პარალელურად, სწრაფი ტემპით ხდება კომპანიის პროდუქციაზე მოთხოვნის აღდგენა თავდაპირველ ნიშნულამდე ჰორეკა სექტორში. კომპანიის ხელმძღვანელობის მოლოდინები პოზიტიურია და მოელის გაყიდვების სწრაფ დაბრუნებას წინა წლის დონეზე.

დაწესებულ შეზღუდვებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია უცხოელი მომწოდებლების მხრიდან საქონლის მოწოდების პროცესში და ამ მიმართულებით კომპანიას შეფერხებები არ ქონია. 2020 წლის ბოლოს კომენდანტის დაწესებამ გარკვეული სირთულეები წარმოქმნა დისტრიბუციის პროცესში, შეფერხდა პრისეილერების საქმიანობა. თუმცა კომპანია მუშაობს სამუშაო პროცესის ისეთ ორგანიზებაზე, რაც მისცემს მას საშუალებას გაუმკლავდეს გაუთვალისწინებელ შემთხვევებთან დაკავშირებულ გამოწვევებს.

პანდემიის გამოცხადებასთან ერთად ადმინისტრაციამ თავიდანვე გაითვალისწინა ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციისა და მთავრობის რეკომენდაციები თანამშრომელთან უსაფრთხოებისა და ჯანმრთელობის დაცვის მიმართულებით. ოფისი და სადისტრიბუციო მანქანები აღიჭურვა შესაბამისი ეკიპირებით და საშუალებებით, ყოველი სამუშაო დღის დასაწყისში მოწმდებოდა თანამშრომელის ჯანმრთელობის მდგომარეობა, პერიოდულად ტარდებოდა დეზინფექცია სამუშაო ადგილებზე. კომპანიის თანამშრომელთა ნაწილი, რომლის მუშაობის სპეციფიკა იძლეოდა დისტანციურად მუშაობის საშუალებას, გადავიდა ონლაინ სამუშაო

რეჟიმზე, თუმცა სტაფის ძირითადმა ნაწილმა გააგრძელა მუშაობა ჩვეულ რეჟიმში. პანდემიის პერიოდში კომპანიამ სრულად შეინარჩუნა სტაფი და არც ერთი თანამშრომელი არ გაუთავსუფლებია.

მსოფლიო ბაზარზე წარმოქმნილმა გაურკვევლობებმა მნიშვნელოვანი რყევები გამოიწვია სავალუტო კურსებზე. კომპანიის ხარჯების დიდი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, უმეტესად აშშ დოლარში, ვინაიდან არის იმპორტიორი და ძირითადი პროდუქციის შესყიდვა ხდება უცხოელი მომწოდებლისგან საკურსო ცვლილებები პირდაპირ ახდენს გავლენას შესყიდული საქონლის თვითღირებულებაზე. ხოლო რეალიზაციის უმეტესი ნაწილი უკავია ადგილობრივ ბაზარს, სადაც შემოსავლები დენომინირებულია ადგილობრივ ვალუტაში. ვინაიდან საქონელზე ფასის განსაზღვრისას, კომპანია დამოკიდებულია საერთაშორისო და ადგილობრივ ბაზარზე არსებულ ფასებზე, კურსის ცვლილებით გამოწვეული დანახარჯების ასახვა მხოლოდ ნაწილობრივ ხდება სარეალიზაციო პროდუქციის თვითღირებულებაში. ამასთან ფასების ზრდამ ქართულ ვალუტაში შესაძლოა გამოიწვიოს საპირისპირო შედეგი, კერძოდ მომხარებლების რაოდენობის შემცირება. ვალუტის კურსის მიმართ ლარის კურსის გაუფასურებამ კი შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის წმინდა მოგების შემცირება.

მიუხედავად იმისა, რომ არსებობს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობები ვირუსის შემდგომი გავრცელების და პანდემიის მართვის ღონისძიებების შესახებ, გამომდინარე იქიდან, რომ სფერო რომელშიც კომპანია ოპერირებს, არ არის ძლიერ სენსიტიური არსებული ან მოსალოდნელი შეზღუდვების მიმართ. არსებული გარემოებები გავლენას ახდენს, მაგრამ მნიშვნელოვნად არ განსაზღვრავს მის ფინანსურ შედეგებს, შესაბამისად კომპანიის მენეჯმენტის მოლოდინები პოზიტიურია და თვლის, რომ კომპანიის მოქმედება ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით რისკის ქვეშ არ დგას. საკვები პროდუქტების მიწოდება, რაც არის კასკო 2015-ის საქმიანობის სფერო, არის მზარდი და მოთხოვნადი სეგმენტი ყველაზე ცუდი სცენარის განვითარების და შეზღუდვების გაგრძელების ან გამკაცრების შემთხვევაშიც. შესაბამისად, კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას და მის საქმიანობას მნიშვნელოვანი შეფერხებები არ ემუქრება.

განვითარების გეგმები

კომპანიის მიზანია შესთავაზოს ქართველ მომხმარებელს და გადამამუშავებელ ინდუსტრიას მაღალი ხარისხის ხორცი და ხორცპროდუქტები სამართლიან ფასად.

მენეჯმენტი ორიენტირებულია გააუმჯობესოს კომპანიის რესურსების მართვის და ოპერაციების ეფექტურობა, და გაზარდოს ბაზრის წილი საქართველოს ხორცის ბაზარზე.

საოპერაციო ხარჯების ოპტიმიზაციის მიზნით, 2019 წელს კომპანიამ დასავლეთ საქართველოს ოპერაციების დიდი ნაწილი ქალაქ ფოთში იჯარით აღებული მეურნეობის ნაცვლად ამავე ქალაქში განთავსებულ საკუთარ სამაცივრე მეურნეობაში გადაიტანა.

2020 წელს მოეწყო კომპანიის ახალი სამაცივრე მეურნეობა მოწყობა ქალაქ თელავში, რომელიც მთლიანი რეგიონის მომარაგებას უზრუნველყოფს. სამომავლოდ იგეგმება კომპანიის ახალი ლოგისტიკური ცენტრების გახსნა საქართველოს სხვა რეგიონებშიც.

შპს გამა

ძირითადი საქმიანობის აღწერა

შპს გამა (შემდგომში კომპანია), რომელიც შპს კასკო 2015-ს შვილობილი კომპანიაა, ოპერირებს უძრავი ქონების განვითარების და მართვის ბაზარზე. კომპანიის მფლობელობაშია 7,208 კვ. მ. ფართობის მიწის ნაკვეთი ქალაქ თბილისში, ვაკე-საბურთალოს რაიონში, სადაც მიმდინარეობს ბიზნეს ცენტრის მშენებლობა/განვითარება. კომპანია მშენებლობის ნაწილში არ მონაწილეობს (სამშენებლო სამუშაოებს კონტრაქტორი კომპანიები ასრულებენ) და მისი საქმიანობა მხოლოდ მართვით შემოიფარგლება.

ბიზნეს მოდელი

პროექტის დასრულების შემდეგ კომპანია იჯარით გასცემს ან გაასხვისებს არსებულ კომერციულ და საოფისე ფართებს. დასრულებული კომპლექსის ოპერირება იქნება კომპანიის ძირითადი საქმიანობა.

კომპანიის შედეგები, ფინანსური მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის ძირითადი წლიური ხარჯები 2020 წლის განმავლობაში შედაგენდა ქონების გადასახადს - 60'629 ლარი, ადმინისტრაციული ხელფასებს - 40'500 ლარი, საკონსულტაციო ხარჯი - 43'860 ლარი და საპროცენტო ხარჯები 59'860 ლარის ოდენობით. კომპანიის შემოსავლები 2020 წელს იყო მინიმალური და შემოიფარგლებოდა საპროცენტო შემოსავლებით საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული თანხებიდან.

კომპანიის მფლობელობაში არსებული მიწის ნაკვეთის სავარაუდო საბაზრო ღირებულება შეადგენდა 5,523,202 ლარს 2014 წლის 12 სექტემბრის მდგომარეობით (3,171,520 აშშ დოლარის ექვივალენტი ლარში 1.7415 ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით). სავარაუდო საბაზრო ღირებულება გამოთვლილია ლევან სამხარაულის სახელობის სასამართლო ექსპერტიზის ეროვნული ბიუროს მიერ მომზადებული მომიჯნავე მიწის ნაკვეთის შეფასების მიხედვით.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პროექტზე შესრულებული იყო 8'466'143 ლარის სამუშაოები.

განვითარების გეგმები

2019 წელს დაიწყო კომპანიის მიწის ნაკვეთზე კომპლექსის განვითარების სამუშაოები. სამშენებლო სამუშაოებს კონტრაქტორი კომპანია - დომუს დეველოპმენტი ასრულებს. მმართველობის ანგარიშგების გამოქვეყნების

თარიღისთვის პროექტზე სამუშაოები გეგმის მიხედვით მიმდინარეობს და პროექტის დასრულება 2022 წლისთვის იგეგმება.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

საკრედიტო რისკი

2020 წელს შპს კასკო 2015-ის (შემდგომში კომპანია) გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილს კრედიტზე გაყიდვები შეადგენდა. თუ კომპანიის კლიენტები დადგებიან ფინანსური პრობლემების წინაშე და ვერ შეასრულებენ ნაკისრ ფინანსურ ვალდებულებებს, კომპანიას შეექმნება სირთულეები დებიტორული დავალიანების შეგროვებისას. ეს წარმოშობს საკრედიტო რისკს, რომლის შედეგადაც კომპანია შეიძლება აღმოჩნდეს შეზღუდული ფინანსური რესურსების პრობლემის წინაშე და ვერ შეძლოს საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულება.

საკრედიტო რისკს კომპანია ძირითადად პრევენციული კონტროლის პროცედურებით მართავს. მსხვილ საბითუმო კლიენტებთან დავალიანების ნაშთი ინდივიდუალურად, ყოველი შესყიდვისას განიხილება, ხოლო შედარებით მცირე კლიენტებს კომპანია სტანდარტულ გადახდის პერიოდს სთავაზობს, რაც გულისხმობს ბოლო 1 თვის განმავლობაში დაგროვილი დავალიანების ნაშთის სრულად დაფარვას ყოველი თვის 10 რიცხვში.

განგრძობით რეჟიმში ხდება დავალიანების თანხის შედარება კლიენტებთან შედარების აქტების საშუალებით. ასევე განგრძობით რეჟიმში მიმდინარეობს კომპანიის დებიტორული დავალიანების კონტროლი, ხდება ვადაგადაცილებული ინვოისების იდენტიფიცირება და მუშაობა პრობლემურ კლიენტებთან ვალდებულებების გასასტუმრებლად.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობება კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის მართვისას. ეს არის იმის რისკი, რომ კომპანია აღმოჩნდება საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების შესრულების სირთულის წინაშე, რაც უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის მიმდინარე ოპერაციებზე და მის საქმიანობაზე.

კომპანია განგრძობით რეჟიმში აკონტროლებს საკუთარი ფულადი სახსრების ნაშთს და ლიკვიდურობის მაჩვენებლებს და ცდილობს მომწოდებლებთან და სახელმწიფოსთან ანგარიშსწორებისთვის საკმარისი თანხა შეინარჩუნოს. საბრუნავი კაპიტალის ფინანსირების ძირითადი წყარო გაყიდვებიდან მიღებული თანხებია (კონტროლის პროცედურები და სავაჭრო დებიტორების ხარისხის ანალიზი აღწერილია **საკრედიტო რისკი**-ს სექციაში). გარე წყაროებით დასაფინანსებლად კომპანია საბანკო საკრედიტო ხაზს

იყენებს, რომლის ლიმიტი და სხვა მნიშვნელოვანი პირობები ყოველწლიურად ახლდება კომპანიის საჭიროებებიდან გამომდინარე.

კომპანიის ლიკვიდურობის და ფინანსური კრედიტუნარიანობის მაჩვენებლები 2020 წლის განმავლობაში გაუმჯობესებულია.

საბაზრო რისკი

საბაზრო ფაქტორების ცვლილებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ოპერირებაზე. ძირითადი საბაზრო ფაქტორები მენეჯმენტის შეფასებით არის: ხორცის ფასები მსოფლიო ბაზარზე; და ქართული ლარის გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებით.

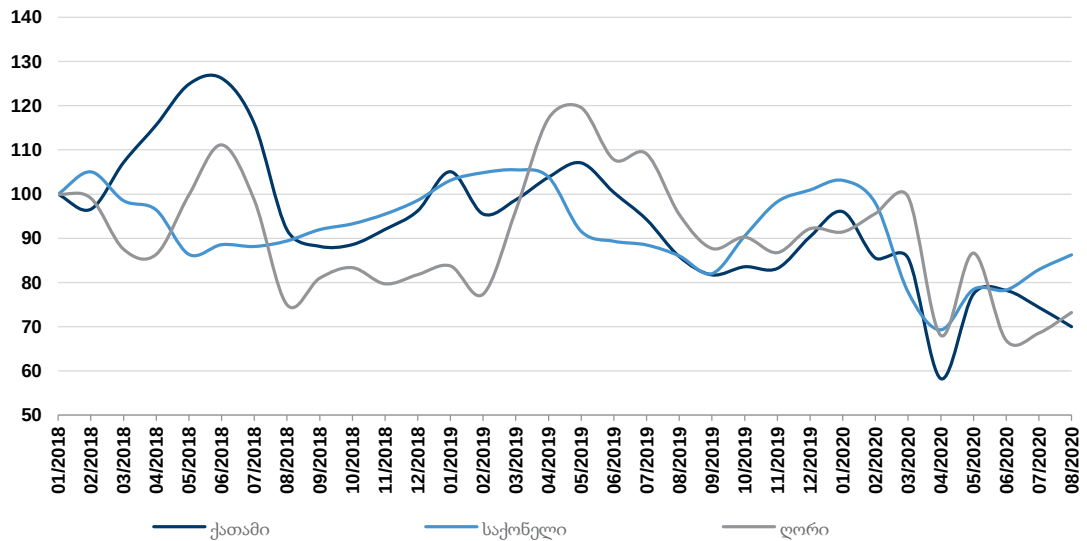
ფასების ცვლილების რისკი მსოფლიო ბაზარზე

2020 წლის განმავლობაში ფასებზე რამდენიმე ფაქტორმა მოახდინა მნიშვნელოვანი გავლენა. რყევების ძირითადი გამომწვევი მიზეზი ჩინეთსა და აშშ-ს შორის დაძაბული სავაჭრო და პოლიტიკური ურთიერთობა და პანდემია იყო.

ამ ეტაპზე კომპანიას არ გააჩნია საბაზრო ფასების ცვლილების რისკის დაზღვევის ინსტრუმენტებთან წვდომა და შესყიდვები მიმდინარე საბაზრო ფასად ხორციელდება, თუმცა კომპანია ცდილობს მარაგები დააგროვოს მაშინ, როცა საბაზრო ფასები შედარებით დაბალია და გასაყიდი ფასები წლის განმავლობაში სტაბილურ ნიშნულზე შეინარჩუნოს.

გრაფიკზე ქვემოთ ჩანს, თუ როგორ იცვლებოდა ხორცის ფასები ძირითად სახეობებზე 2018 წლიდან 2020 წლის ჩათვლით.

გრაფიკი 9 – ხორცის მსოფლიო ფასების ინდექსები (01.01.2018 = 100)



წყარო: კომპანიის კალკულაცია Bloomberg-ის და IMF-ის მონაცემებზე დაყრდნობით

სავალუტო რისკი

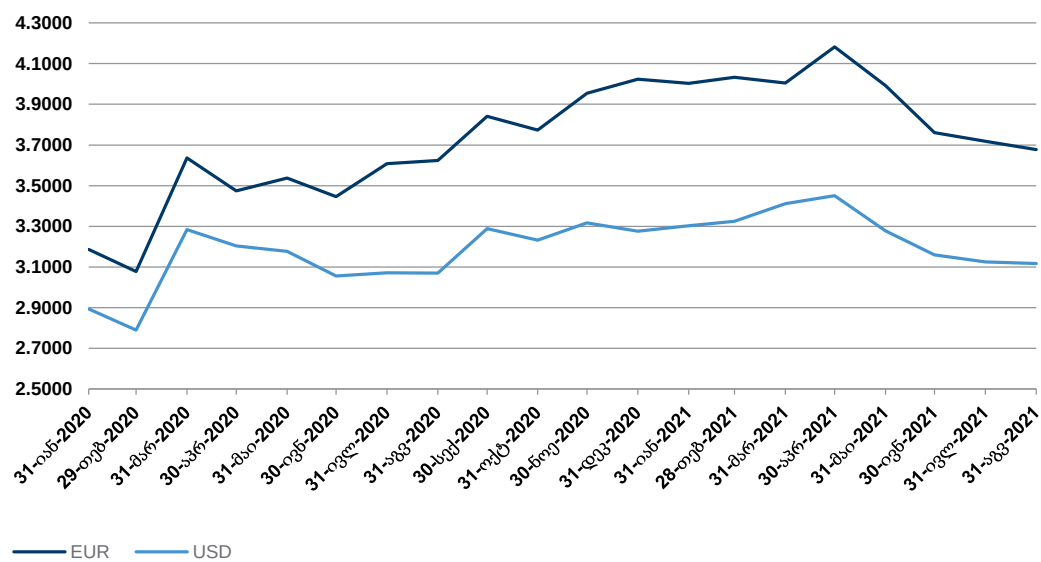
სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. აღნიშნული რისკი კომპანიის ოპერაციებზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს, რადგან კომპანიის შემოსავლები ქართულ ლარშია დენომინირებული, ხოლო შესყიდვები უცხოური ვალუტით - აშშ დოლარით და ევროთი ხორციელდება.

ამ ეტაპზე კომპანია აქტიურად არ იყენებს საბაზრო გაცვლითი კურსის ცვლილების რისკის დაზღვევის ინსტრუმენტებს.

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ 1,717,189.00 ლარის ზარალი მიიღო წლის განმავლობაში განხორციელებული სავალუტო ოპერაციებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სავალუტო გადაფასებიდან.

გრაფიკზე ქვემოთ მოცემულია ქართული ლარის ოფიციალური გაცვლითი კურსების დინამიკა ძირითად ვალუტებთან მიმართებაში 2020 წლის იანვრიდან წინამდებარე ანგარიშგების მომზადების თარიღამდე.

გრაფიკი 10 – ქართული ლარის გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებით, 2019 და 2020 წელი

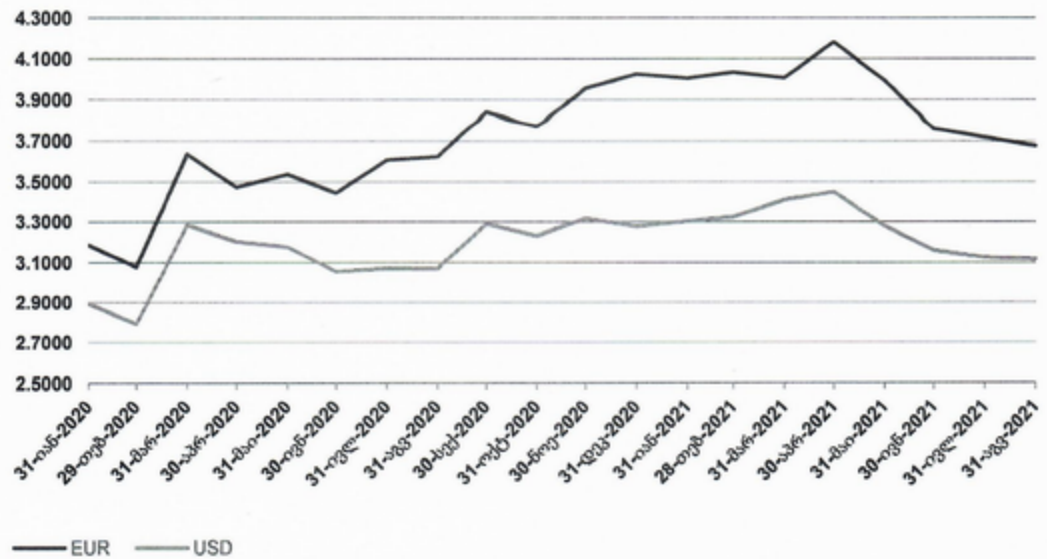


წყარო: საქართველოს ეროვნული ბანკი

შპს კასკო 2015

დირექტორი: მამუკა მინდიაშვილი

გრაფიკი 10 – ქართული ლარის გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებით, 2019 და 2020 წელი



წყარო: საქართველოს ეროვნული ბანკი

შპს კასკო 2015

დირექტორი: მამუკა მინდიაშვილი