



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

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“

ჩვენი საცნობარო ნომერი: ge/1/051/19

თბილისი 0131, საქართველო
ნავთლუდის ქუჩა №8 ა,
სარეგისტრაციო ნომერი: 404923749

17 სექტემბერი 2019

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2019 წლის 27 მაისს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2019 წლის 13 სექტემბრით, გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორული დასკვნაში, 2019 წლის 27 მაისს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2019 წლის 27 მაისის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულია ჩვენს მიერ.

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

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

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

პატივისცემით,

კარენ საფარიანი

დირექტორი, აუდიტის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი
შპს „KPMG Georgia“



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

შპს „მაგიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“ ჩვენი საცნობარო ნომერი: ge/1/051/19

თბილისი 0131, საქართველო
ნავთლუდის ქუჩა №8 ა,
სარეგისტრაციო ნომერი: 404923749

17 სექტემბერი 2019

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ბიზნეს ბატონო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2019 წლის 17 სექტემბერს გამოცემულ „მმართველობითი ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2019 წლის 17 სექტემბრით, გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ, ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორული დასკვნაში, 2019 წლის 27 მაისს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2019 წლის 27 მაისის შემდეგ. მმართველობითი ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულია ჩვენს მიერ.

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

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

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

პატივისცემით,

კარენ საჭარაიანი

დირექტორი, აუდიტის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი
შპს „KPMG Georgia“

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“

2018 წლის მმართველობითი ანგარიში

სარჩევი

გვერდი

1. კომპანიის შესახებ	4
2. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა	4
3. კომპანიის ჯამური შემოსავალი და მნიშვნელოვანი აქტივები	5
4. კომპანიის სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებლები	5
5. კომპანიის წინაშე არსებული რისკების მართვა	7

1. კომპანიის შესახებ

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“) 2011 წლის 23 დეკემბერს დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით. კომპანია დარეგისტრირდა საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 404923749.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა საქართველოში ჰიპერმარკეტებისა და სუპერმარკეტების ქსელის ფუნქციონირება და მართვაა. 2012 წლის სექტემბერში, კომპანიამ გახსნა თავისი პირველი ჰიპერმარკეტი „კარფური“ თბილისში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარმოდგენილია ორ ჰიპერმარკეტითა, ათი სუპერმარკეტითა და ერთი პატარა ფორმატის სუპერმარკეტით (2017 წელს: ორი ჰიპერმარკეტი და ათი სუპერმარკეტი).

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: ნავთლუდის ქუჩა №8, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის მიზანია საქართველოში არსებული საოჯახო პროდუქტების საუკეთესო ხარისხისა და მრავალფეროვნების უზრუნველყოფა. კომპანიის სტრატეგია არის პროდუქტების ყველაზე დაბალ ფასად რეალიზაცია.

კომპანია არის შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“-ის შვილობილი, რომელიც კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ფლობს 100%-იან წილს. კომპანიის დაფინანსებისა და საკრედიტო დამოკიდებულების უმეტესობა შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშე მყოფი ჯგუფიდან მოდის. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ არის დაკავშირებული შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშე მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებთან.

კომპანიამ აქტიურად დაიწყო ელექტრონული მიმართულებით განვითარება. დღეის მდგომარეობით უკვე შექმნილია კარფურის მობილურის აპლიკაცია და ვებ-გვერდი carrefourgeorgia.com. მომხმარებელს ასევე შესაძლებლობა ეძლევა მაღაზიებში ისარგებლოს უფასო ინტერნეტითა და მობილურის სატენი გაჩერებებით.

კომპანია აგრძელებს განვითარებას და მომავალში დაგეგმილია ჰიპერმარკეტებისა და სუპერმარკეტების ქსელის კიდევ უფრო გაფართოება, როგორც თბილისში, ასევე საქართველოს რეგიონებში. კომპანია ასევე გეგმავს პატარა ფართობის მქონე სუპერმარკეტების გახსნას.

აღნიშნული მიზნების მისაღწევად კარფური მუდმივად ახდენს ახალი ლოკაციების მოძიებასა და შესწავლას საერთაშორისო კონსულტანტების ჩართულობით.

2. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა

კარფურმა 2018 წელს გახსნა 1 ახალი პატარა ფორმატის სუპერმარკეტი. 2018 წლის ბოლოსთვის მომხმარებელთა საერთო რაოდენობამ გადააჭარბა 17 მილიონს.

2018 წლის ბოლოსთვის კომპანია წარმოდგენილი იყო 13 ობიექტით:

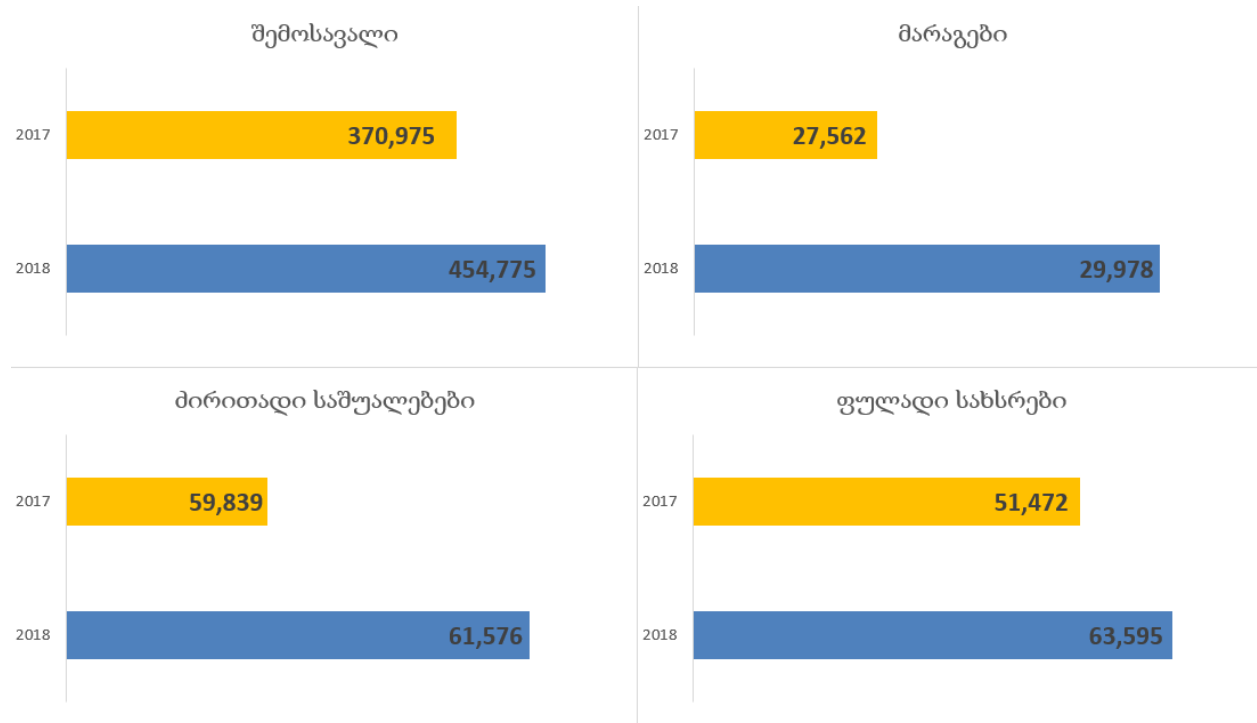
- თბილისი - 2 ჰიპერმარკეტი
- თბილისი - 9 სუპერმარკეტი
- თბილისი - 1 პატარა სუპერმარკეტი
- ბათუმი - 1 სუპერმარკეტი

2018 წლის მანძილზე კარფურში დასაქმდა 50 ახალი თანამშრომელი, საიდანაც აბსოლუტური უმრავლესობა საქართველოს მოქალაქეა. 2018 წლის ბოლოსთვის თანამშრომლების საერთო რაოდენობამ შეადგინა 2,314 ადამიანს. კომპანია ასევე ახდენს შეზღუდული შესაძლებლობების მქონე პირების დასაქმებას სათანადო პოზიციებზე.

კომპანია მუდმივ მონაწილეობას იღებს სხვადასხვა ტიპის საქველმოქმედო ღონისძიებებში. ჩვენს ყველა ობიექტზე განთავსებულია საქველმოქმედო ფონდების ყულაბები.

კარგური აქტიურად ზრუნავს გარემოს დაცვაზე და მუდმივად მონაწილეს გარემოს დასუფთავებისა და ხეების დარგვის აქციებში. 2018 წელს ჩვენ აქტიურად განვახორციელეთ მრავალჯერადი გამოყენების ჩანთების პოპულარიზაცია პოლიეთილენის პარკების მოხმარებიდან ეტაპობრივად ამოღების მიზნით.

3. კომპანიის ჯამური შემოსავალი და მნიშვნელოვანი აქტივები (ლარი '000)



4. კომპანიის სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი

	2018 წელი ლარი'000	2017 წელი ლარი'000
საქონლის რეალიზაცია	429,901	352,359
სხვა მომსახურებები	24,874	18,616
	454,775	370,975

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

	2018 წელი ლარი'000	2017 წელი ლარი'000
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(368,558)	(299,203)

საოპერაციო ხარჯები

	2018 წელი ლარი'000	2017 წელი ლარი'000
პერსონალის ხარჯი	(31,609)	(26,914)
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი	(11,535)	(8,868)
მაღაზიის იჯარა	(11,391)	(9,312)
ტექნიკური მომსახურება და საოფისე ინვენტარის ხარჯი	(6,942)	(5,434)
კომუნალური ხარჯები	(4,704)	(3,883)
რეკლამა და პოპულარიზაცია	(3,539)	(3,897)
მომსახურების ცენტრი	(3,224)	(6,740)
სხვადასხვა საოპერაციო ხარჯები	(15,866)	(11,525)
	(88,810)	(76,573)

კომპანიამ 2018 წელს აუდიტის მომსახურების ხარჯი 154 ათასი ლარის ოდენობით გასწია (2017: 182 ათასი ლარი) .

წმინდა ფინანსური ხარჯი

	2018 წელი ლარი'000	2017 წელი ლარი'000
<i>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული</i>		
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთებზე	2,520	1,720
უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოშობილი წმინდა შემოსულობა	-	2,646
ფინანსური შემოსავალი	2,520	4,366
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარის ნაშთზე	(18,607)	(15,535)
უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოშობილი წმინდა ზარალი	(7,383)	-
საპროცენტო ხარჯი საბანკო ნაშთებზე	(911)	(996)
ფინანსური ხარჯი	(26,901)	(16,531)
წმინდა ფინანსური ხარჯი	(24,381)	(12,165)

სესხები და კრედიტები

მოკლევადიანი სესხები დაკავშირებული მხარისგან

	31 დეკემბერი, 2018 ლარი'000	31 დეკემბერი, 2017 ლარი'000
შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“	206,048	166,560

სესხები ბანკისგან

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
	ლარი'000	ლარი'000
<i>გრძელვადიანი</i>		
ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	4,689	7,814
<i>მიმდინარე</i>		
ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	3,207	3,241

2016 წლის 17 მაისს კომპანიამ გააფორმა გრძელვადიანი სესხის ხელშეკრულება ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD). საკრედიტო ლიმიტია 39,500 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტი ლარში, რომელიც გაიცემა ორი ტრანშით:

- პირველი ტრანში 10,939 ათასი ლარის ოდენობით (5,000 ათასი აშშ დოლარი) გაიცა 2016 წლის 20 მაისს. ის არ არის უზრუნველყოფილი. დაფარვის ვადაა 5,5 წელი და ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც უდრის მარჟას (1,75%) პლუს „ყველა ხარჯი“ (განსაზღვრული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში). საპროცენტო განაკვეთი ყოველთვიურად/ყოველკვარტლურად წარედგინება „EBRD“-ს და 2018 წელს საპროცენტო განაკვეთი იყო 9.05%- 9.17%-მდე დიაპაზონში (2017: 8.58%-9.08%)
- მეორე ტრანში, მაქსიმუმ 34,500 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტი ლარში, შეუზღუდავია და შესაბამისად „EBRD“-ს არ უნდა ჰქონდეს ვალდებულება განახორციელოს თანხის გაცემა, სანამ ის არ მიიღებს შესაბამის წერილობით მოთხოვნას კომპანიისგან.

2019 წლის პირველ კვარტალში, კომპანიამ სრულად დაფარა EBRD-ის მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულება.

5. კომპანიის წინაშე არსებული რისკების მართვა

ხელმძღვანელობა იღებს სრულ პასუხისმგებლობას კომპანიის რისკის მართვის სტრუქტურის ჩამოყალიბებასა და ზედამხედველობაზე. კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკა შემუშავებულია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირების, ანალიზის, სათანადო რისკის შეზღუდვების, კონტროლის უზრუნველყოფის, რისკების მონიტორინგის და შეზღუდვების დაცვის მიზნით. რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემა განიხილება რეგულარულად, საბაზრო პირობების და კომპანიის საქმიანობის ცვლილებების ასახვის მიზნით. კომპანია, ტრეინინგისა და ხელმძღვანელობის სტანდარტების და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს ჩამოყალიბებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელი აცნობიერებს საკუთარ როლს და ვალდებულებას.

ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე აისახება საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური და ფინანსური ფაქტორები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას.

მენეჯმენტი

რეგიონალურ გენერალურ მენეჯერს და რეგიონალურ ფინანსურ მენეჯერს აქვთ მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და მიმოხილვაზე. ფინანსური მენეჯერი ანგარიშვალდებულია გენერალური მენეჯერის წინაშე, ხოლო ეს უკანასკნელი რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს დირექტორთა საბჭოს.

კარფურის სტრატეგიის მნიშვნელოვანი ნაწილია რისკების მართვა. რისკების დროულად იდენტიფიცირების და განეიტრალების მიზნით კომპანიაში შექმნილია შიდა აუდიტის განყოფილება. კომპანია ასევე აქტიურად სარგებლობს საკონსულტაციო კომპანიების მომსახურებებით. გარდა ამისა, დამფუძნებელი კომპანიის შიდა აუდიტის განყოფილება პერიოდულად ატარებს მუდმივ შემოწმებას, რათა დროულად იქნას აღმოჩენილი რისკები და უზრუნველყოს შესაბამისი კონტროლების ეფექტური ფუნქციონირება.

ქვემოთ ჩამოთვლილია კარფურის ის ძირითადი რისკები რომლებმაც შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობაზე

საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობის რისკი

კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება და შესაბამისად აქვს საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობის რისკი. რისკების განეიტრალების მიზნით კომპანიას დაქირავებული ყავს როგორც შიდა სპეციალისტები, ასევე იყენებს გარე საკონსულტაციო მომსახურებასაც. კომპანია ახდენს საგადასახადო და იურიდიული გრძელვადიანი გეგმების შემუშავებას პოტენციური რისკების შემცირების მიზნით.

კიბერშეტევებით გამოწვეული რისკები

კარფურის საქმიანობა დამოკიდებულია საინფორმაციო ტექნოლოგიების სისტემებზე. შესაბამისად კიბერშეტევებმა შესაძლოა გამოიწვიოს შეფერხებები კარფურის საქმიანობაში. კომპანია ახდენს ხსენებული სისტემების დაცვას როგორც შიდა ძალებით, ასევე დამფუძნებელ კომპანიაში მომუშავე მაღალი სტანდარტის სპეციალისტების დახმარებით, რომლებიც ახორციელებენ კიბერშეტევების საფრთხის მუდმივ მონიტორინგს მთელ რიგ ქვეყნებში და საფრთხის არსებობის შემთხვევაში ხდება წინასწარი ინფორმირება.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი უპირატესად წარმოიშვება კომპანიის სხვა მოთხოვნებიდან და ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებსა და დეპოზიტებზე არსებული ფულადი სახსრებიდან

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები მის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით, ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაიფარება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. კომპანია ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, დამატებითი დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, რადგან არსებობს შეუსაბამოზა გაყიდვების, შესყიდვებისა და კრედიტების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი. ვალუტას, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული საერთაშორისო ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯიას“ 2018 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2019 წლის 17 სექტემბერს:

რეგიონალური ფინანსური მენეჯერი
დავით ქარქაშაძე

რეგიონალური გენერალური მენეჯერი
კრისტოფ ორსეტი

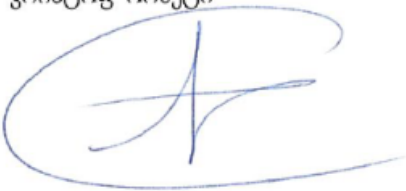
სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, რადგან არსებობს შეუსაბამოზა გაყიდვების, შესყიდვებისა და კრედიტების ვალუტებისა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი. ვალუტას, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული საერთაშორისო ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯიას“ 2018 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2019 წლის 17 სექტემბერს:

რეგიონალური ფინანსური მენეჯერი
დავით ქარუშაძე

რეგიონალური გენერალური მენეჯერი
კრისტოფ ორსეტი



შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“

2018 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“-ს დირექტორთა საბჭოს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას მითითებული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად და საქართველოში არსებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ეთიკური მოთხოვნების გათვალისწინებით, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობის ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობის ანგარიშზე. მმართველობის ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ რწმუნებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობის ანგარიშის წაკითხვას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და, შესაბამისად, იმის განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან მიმართებით, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს.

მმართველობის ანგარიშის წაკითხვის შედეგად, ჩვენ გამოგვაქვს დასკვნა იმასთან დაკავშირებით:

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

ხელმძღვანელობასა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „კომპანიის“ 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 კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“
2018 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება

‘000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017*
შემოსავალი	6	454,775	370,975
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(368,558)	(299,203)
საერთო მოგება		86,217	71,772
საოპერაციო ხარჯები	8	(88,810)	(76,573)
სხვა ხარჯები		(74)	(450)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან		(2,667)	(5,251)
ფინანსური შემოსავალი	9	2,520	4,366
ფინანსური ხარჯი	9	(26,901)	(16,531)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(24,381)	(12,165)
წლის ზარალი დაბეგვრამდე		(27,048)	(17,416)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(27,048)	(17,416)

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017*
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	61,576	59,839
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	11	2,160	3,462
		63,736	63,301
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	29,978	27,562
სხვა მოთხოვნები	13	6,866	9,101
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	63,595	51,472
		100,439	88,135
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	17	209,255	169,801
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	99,466	97,092
ანარიცხები	19	2,399	1,761
		311,120	268,654
წმინდა მიმდინარე ვალდებულებები		(210,681)	(180,519)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები თანამშრომელთა საბოლოო სარგებლისთვის	20	2,350	1,904
სესხები და კრედიტები	17	4,689	7,814
		7,039	9,718
წმინდა ვალდებულებები		(153,984)	(126,936)
კაპიტალი:			
15			
საწესდებო კაპიტალი		4,876	4,876
დაგროვილი ზარალი		(158,860)	(131,812)
სულ კაპიტალი		(153,984)	(126,936)

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 27 მაისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

დავით ქარქაშაძე

რეგიონალური ფინანსური მენეჯერი

კრისტოფ ორკეტი

რეგიონალური გენერალური მენეჯერი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

*შპს „მაგიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2018 წლისათვის*

‘000 ლარი	<u>საწესდებო კაპიტალი</u>	<u>დაგროვილი ზარალი</u>	<u>სულ კაპიტალი</u>
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	4,876	(114,396)	(109,520)
წლის მთლიანი სრული ზარალი			
წლის ზარალი	-	(17,416)	(17,416)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	(17,416)	(17,416)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით*	4,876	(131,812)	(126,936)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	4,876	(131,812)	(126,936)
წლის მთლიანი სრული ზარალი			
წლის ზარალი	-	(27,048)	(27,048)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	(27,048)	(27,048)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,876	(158,860)	(153,984)

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

‘000 ლარი	2018	2017*
საოპერაციო საქმიანობა		
წლის ზარალი დაბეგვრამდე	(27,048)	(17,416)
<i>კორექტირებები:</i>		
ცვეთა	11,535	8,868
საპროცენტო შემოსავალი	(2,520)	(1,720)
საპროცენტო ხარჯი	19,518	16,531
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	74	450
უცხოური ვალუტის გაცვლით წარმოშობილი ზარალი/(მოგება)	7,383	(2,644)
მოძრაობა თანამშრომელთა საბოლოო სარგებელში (თანამშრომელთა გრძელვადიანი სარგებლის ჩათვლით)	446	315
	9,388	4,384
<i>ცვლილებები:</i>		
მარაგები	(2,416)	(9,890)
სხვა მოთხოვნები	2,235	(3,164)
ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (იხილეთ შენიშვნა 17)	13,493	13,599
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და ანარიცხები	3,092	30,819
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან პროცენტის გადახდამდე	25,792	35,748
 გადახდილი პროცენტი	(945)	(982)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	24,847	34,766
 საინვესტიციო საქმიანობა		
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	(12,061)	(31,156)
ძირითადი საშუალებების გადაცემა დაკავშირებული მხარეებისგან	(14)	(640)
ფულადი სახსრები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	31	29
მიღებული პროცენტი	2,520	1,720
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(9,524)	(30,047)
 ფინანსური საქმიანობა		
სესხების და კრედიტების დაფარვა	(3,125)	-
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(3,125)	-
 წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	12,198	4,719
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	51,472	46,753
გაცვლითი კურსის მოძრაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(75)	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს (იხილეთ შენიშვნა 14)	63,595	51,472
 ეს მოიცავს შემდეგს:		
ნაშთები ბანკში	60,059	47,923
ფულადი სახსრები სალაროში	3,536	3,549
	63,595	51,472

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადანაგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	16.კაპიტალის მართვა	22
2. მომზადების საფუძველი	11	17.სესხები და კრედიტები	23
3. სამუშაო და ანგარიშგების ვალუტა	12	18.სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	24
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	19.ანარიცხები	25
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	13	20.თანამშრომელთა საბოლოო სარგებლის ანარიცხი	25
6. შემოსავალი	15	21.საოპერაციო იჯარები	25
7. გაყიდვების თვითღირებულება	18	იჯარები მოიჯარის სახით	25
8. საოპერაციო ხარჯები	18	22.სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა	26
9. წმინდა ფინანსური ხარჯები	18	23.პირობითი ვალდებულებები	31
10.ძირითადი საშუალებები	19	24.ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და ნაშთები	32
11.ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	21	25.ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები	33
12.მარაგები	21	26.შეფასების საფუძველი	33
13.სხვა მოთხოვნები	21	27.მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	33
14.ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22	28.ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	46
15.კაპიტალი	22		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(ბ) ორგანიზაცია და საქმიანობა

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“) 2011 წლის 26 დეკემბერს დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით. კომპანია დარეგისტრირდა საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 404923749.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში ჰიპერმარკეტებისა და სუპერმარკეტების ქსელის ფუნქციონირება და მართვა. 2012 წლის სექტემბერში, კომპანიამ გახსნა თავისი პირველი ჰიპერმარკეტი „კარფური“ თბილისში, საქართველო. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ამუშავებს ორ ჰიპერმარკეტს და თერთმეტ სუპერმარკეტს თბილისში, საქართველო (31 დეკემბერი 2017: ორი ჰიპერმარკეტი და ათი სუპერმარკეტი).

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: სასწავლო ექსპერიმენტალური ფერმის ტერიტორია, თბილისი, საქართველო.

კომპანია არის შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“-ის შვილობილი, რომელიც კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ფლობს 100%-იან წილს. კომპანიის დაფინანსებისა და საკრედიტო დამოკიდებულების უმეტესობა შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშ მყოფი ჯგუფიდან („ჯგუფი“) მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ არის დაკავშირებული შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებთან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშ მყოფი ჯგუფის საბოლოო მფლობელი კომპანიაა შპს „Majid Al Futtaim Capital“.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა

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

ეს არის კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგება სადაც გამოყენებულია ფასს 15 „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ და ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

3. სამუშაო და ანგარიშგების ვალუტა

წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ლარში, რაც წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-თან შესაბამისობაში მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან ისეთი მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

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

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკებში გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე დიდი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, ისევე როგორც ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებმაც შესაძლოა განაპირობონ არსებითი კორექტირებები მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6(გ) – ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები;;
- შენიშვნა 12 – მარაგების დაძველების ანაღრიცხვები;
- შენიშვნა 17 – მშობელი კომპანიისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხის კლასიფიკაცია; და
- შენიშვნა 21 – საოპერაციო იჯარების კლასიფიკაცია.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას, როგორც ფინანსური, ისე - არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში სხვადასხვა დონის მიხედვით, იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში:

- **დონე 1:** აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული საბაზრო ფასი (არაკორექტირებული).
- **დონე 2:** მონაცემები გარდა პირველ დონეში შემავალი მონაცემებისა, რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისაგან წარმოებული).
- **დონე 3:** მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

„კომპანია“ მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აღიარებს, რა დროსაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია განსაზღვრულია შენიშვნაში 22(ა) - *ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება*.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ფასს 15 (იხ. (ა)) და ფასს 9 (იხ. (ბ)) თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ამ სტანდარტებთან ერთად რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესაძარის ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

(ა) ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. მან ჩაანაცვლა ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და მასთან დაკავშირებული ახსნა-განმარტებები. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება საქონელზე ან მომსახურებაზე. საკუთრების გადაცემის მომენტის დასადგენად - დროის გარკვეულ მომენტში თუ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში - სჭირდება განსჯა.

კომპანიამ დაიწყო ფასს 15-ის გამოყენება კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით (პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გარეშე). მოცემული სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღიარდება 2018 წლის 1 იანვარს. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული - ანუ, წარმოდგენილია, როგორც ზემოთ ნახსენებია, ბასს 18-ში, ბასს 11-სა და დაკავშირებულ ახსნა-განმარტებებში. დამატებით, ფასს 15-ის განმარტებითი მოთხოვნები არ არის ზოგადად გამოყენებული შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 15-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე შემოსავლის წყაროებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 6), მაშასადამე ფასს 15-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. დამატებით, არ ყოფილა არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებზე იმავე წლისთვის.

დამატებითი ინფორმაციისთვის კომპანიის შემოსავლების აღიარებასთან დაკავშირებით სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 6(გ).

(ბ) ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არაფინანსური აქტივის შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარება და შეფასება*.

დამატებით, კომპანიამ ფასს 7 *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები-ს* შემდგომი ცვლილებები გამოიყენა 2018 წლის განმარტებითი შენიშვნებში, მაგრამ ის არ იყო ზოგადად გამოყენებული შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 9-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, მაშასადამე, ფასს 9-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, იხილეთ შენიშვნა 22(გ).

კომპანიის გაუფასურებასთან დაკავშირებით გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27(კ).

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა

ფასს 9 მოიცავს სამ ძირითად კლასიფიკაციის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ს მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მისი სახელეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39 -ს დროს გამოყენებულ კატეგორიებს, როგორებიცაა კატეგორიზაცია ხანდაზმულობის ვადის მიხედვით, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი. ფასს 9-ს მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, სტანდარტის მიზნებისთვის არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი, როგორც ერთი მთლიანობა.

ფასს 9 ძირითადად ინარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან მიმართებაში.

ფასს 9-ს გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე.

ახსნა-განმარტებებს თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის მოგებასა და ზარალს ფასს 9-ს მიხედვით, იხილეთ შენიშვნაში 27(ი).

მოცემული ცხრილი იძლევა ახსნა-განმარტებას საწყის სააღრიცხვო კატეგორიებზე ბასს 39-ს მიხედვით და ახალ სააღრიცხვო კატეგორიებზე ფასს 9-ს მიხედვით, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კლასის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ფასს 9-ს გამოყენების გავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უკავშირდება მხოლოდ ახალ გაუფასურების მოთხოვნებს.

’000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი	ახალი	საწყისი საბალანსო	ახალი საბალანსო
		კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	კლასიფიკაცია ფასს 9-ს მიხედვით	ღირებულება ბასს 39-ს მიხედვით	ღირებულება ფასს 9-ს მიხედვით
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულებით	47,923	47,923
სულ ფინანსური აქტივები				47,923	47,923
’000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი	ახალი	საწყისი საბალანსო	ახალი საბალანსო
		კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	კლასიფიკაცია ფასს 9-ს მიხედვით	ღირებულება ბასს 39-ს მიხედვით	ღირებულება ფასს 9-ს მიხედვით
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	17	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	177,615	177,615
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	94,768	94,768
სულ ფინანსური ვალდებულებები				272,383	272,383

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ს „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (მსზ) მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ვრცელდება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით შეფასებულ სახელშეკრულებო აქტივებზე და ვალის ინვესტიციებზე, მაგრამ არა ინვესტიციებზე კაპიტალის ინსტრუმენტებში. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის გამოყენებისას.

ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია გაიზარდოს და გახდეს უფრო ცვალებადი. კომპანიამ დაადგინა, რომ ფასს 9-ს გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არ იწვევს გაუფასურების რეზერვის ზრდას.

დამატებითი ინფორმაცია თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს აღწერილია შენიშვნებში 22(გ) და 27(კ).

6. შემოსავალი

(ა) შემოსავლის წყაროები

’000 ლარი	2018	2017
მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი	454,775	370,975

(ბ) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლები

ცხრილში მოცემულია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალის ჩაშლა ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროებისა და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით.

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

’000 ლარი	2018	2017
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	454,775	370,975
	454,775	370,975
ძირითადი შემოსავლის წყაროები		
შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან	429,901	352,359
შემოსავალი კალათის საფასურისგან	15,432	12,913
შემოსავალი საპრომოციო და სარეკლამო საქმიანობიდან	8,997	3,555
შემოსავალი გახსნის საფასურისგან	236	1,821
სხვა	209	327
	454,775	370,975
შემოსავლის აღიარების ვადები		
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის გარკვეულ მონაკვეთში	430,346	354,508
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის მანძილზე	24,429	16,467
შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	454,775	370,975

(გ) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი აღიარდება მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ოდენობის მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

მოცემული ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხისა და დროულობის შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით (ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან)	შემოსავლის აღიარება ბასს 18-ის მიხედვით (ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრამდე)
საქონლის გაყიდვა	ასეთი ხელშეკრულებების მიხედვით, საქონელი იყიდება მომხმარებლებზე მაღაზიებში „გაყიდვის წერტილში“ (POS). კომპანიის მიერ ნაკისრი ვალდებულება სრულდება საქონლის მომხმარებელზე „გაყიდვების წერტილში“ გადაცემის მომენტში ფულის შემოსვლის/საკრედიტო ბარათით გადახდის საპირწონედ.	შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში როდესაც მომხმარებელი ჩაიბარებს საქონელს. კომპანია შემოსავლად აღიარებს გარიგების ღირებულების ოდენობას, რაც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელზე შეგროვებულ თანხებს. შემოსავალი არის გაყიდვების ღირებულება გაყიდვებთან დაკავშირებული ფასდაკლებების და შეღავათების, დღგ-ს და სხვა გაყიდვებთან დაკავშირებული გადასახადების გამოკლებით.	საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი ფასდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, უკან დაბრუნებების და ფასდაკლებების გამოკლებით. შემოსავალი შედგება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში განხორციელებული საქონლის გაყიდვებიდან მიღებული ოდენობისგან და აღიარდება „ჩეკ-აუთ“-ის მომენტში, როდესაც არსებობს მარწმუნებელი მტკიცებულება იმისა რომ საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითი რისკები და ანაზღაურებები გადაცემულია კლიენტზე, აღარ არსებობს ხელმძღვანელობის უწყვეტი კავშირი საქონელთან და შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული. გაყიდვების ფასდაკლებები აღიარდება შემოსავლის შემცირებად გაყიდვების აღიარებასთან ერთად.
კალათის საფასური	ასეთი ხელშეკრულებების ფარგლებში მომწოდებლებს ეკისრებათ საფასური მათი პროდუქციის კალათის თავში/ძირში (შესაბამისი სივრცის მიხედვით) წარმოდგენისათვის, მინიჭებული სივრცის, შეთანხმებული განაკვეთის და იმ პერიოდის მიხედვით, როდესაც კალათი მიკუთვნებულია მომწოდებელზე. ნაკისრი ვალდებულება სრულდება დროის განმავლობაში როდესაც კალათის სივრცე მინიჭებულია მომწოდებლის პროდუქციასზე.	შემოსავალი ასეთი მომსახურებისთვის აღიარდება დარიცხვის მეთოდით ყოველი თვის ბოლოს დაფარული სივრცის, კალათის ხანგრძლივობის და გამოყენებული განაკვეთების მიხედვით.	კალათის საფასური აღიარდება შემოსავლად დარიცხვის მეთოდით, როდესაც სრულდება მარაგების წარმოჩენის ვალდებულება.

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით (ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან)	შემოსავლის აღიარება ბასს 18-ის მიხედვით (ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრამდე)
საპრომოციო - სარეკლამო საქმიანობა და პროდუქციის წარდგენის საფასური	ასეთი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, მომწოდებლებს საფასური მათი პროდუქციის ყველა ღონისძიებაზე სასურველ სივრცეში წარმოდგენისთვის ეკისრებათ. განაკვეთი (%) შეთანხმებულია მომწოდებლის ხელშეკრულებაში და განსხვავდება მომწოდებლების მიხედვით სხვადასხვა ფაქტორების გათვალისწინებით (სასურველი სივრცის მდებარეობა, მაღაზიების რაოდენობა, სივრცის ოდენობა, პერიოდი და ა.შ). ეს მომსახურება ხელმისაწვდომია მხოლოდ იმ მომწოდებლებისთვის რომლებმაც აირჩიეს ეს მომსახურება ხელშეკრულების ხელმოწერის მომენტში. მომწოდებლებს შეუძლიათ არ აირჩიონ მოცემული მომსახურება მათი მოთხოვნების მიხედვით. კომპანიას გააჩნია სპეციალიზირებული გაყიდვების გუნდი რომელიც გეგმავს ასორტიმენტის პოზიციონირებას და სახეობას მომწოდებლის მოთხოვნების და საქონლის ტიპების მიხედვით. ნაკისრი ვალდებულებები მოიცავს მომწოდებლის საქონლის პოზიციონირებას მაღაზიის ისეთ სივრცეში, სადაც ის უფრო მეტ სასურველ ყურადღებას მიიპყრობს კლიენტებისგან და მაღაზიის შიდა საპრომოციო ღონისძიებების ჩატარებას მომწოდებლის კონკრეტული პროდუქციის რეკლამირების მიზნით. ნაკისრი ვალდებულებები კმაყოფილდება დროის განმავლობაში როდესაც მომწოდებელს მიეწოდება აღნიშნული მომსახურება.	შემოსავალი აღიარდება ყოველი თვის ბოლოს მომწოდებლის საქონლის გაყიდულ ოდენობაზე წინასწარ შეთანხმებული განაკვეთის (%) გამოყენებით. აღიარებული საფასური აღდგენილია მომწოდებლისგან შეძენილი საქონლისთვის წარმოშობილი ვალდებულებების გაქვითვის გზით.	საპრომოციო ღონისძიებებიდან და პროდუქციის წარდგენის საფასურიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მომსახურების გაწევისას. ასეთი მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება ერთგვაროვან საფუძველზე, როგორც კი ობიექტების მოხმარების უფლება ხდება ხელმისაწვდომი მომხმარებლებისთვის.
გახსნის საფასური	ასეთი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, მიღებული საფასური უკავშირდება მაღაზიის გახსნის ღონისძიებას, როგორც შეთანხმებულია მომწოდებლებთან. გახსნის საფასური არის ერთჯერადი საფასური მომწოდებლის საქონლის პოზიციონირებისთვის მაღაზიაში, რომელიც აღიარდება გახსნის მომენტში. საფასური არ ექვემდებარება შემდგომ პირობებს/მაღაზიის მოსწრებას და მაშასადამე აღიარდება მყისიერად მაღაზიის გახსნისას, რაც წარმოადგენს ნაკისრი ვალდებულების დაკმაყოფილების მომენტს.	შემოსავალი ასეთი მომსახურებისთვის აღიარდება მაღაზიის გახსნის მომენტში.	გახსნის საფასური, მომწოდებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე, აღიარდება მაღაზიის გახსნის მომენტში.
სხვა	სხვა შემოსავალი ძირითადად ნარჩენი / ჩამოფასებული მასალების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან შედგება.	ასეთი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი ჩაიბარებს საქონელს.	შემოსავალი აღიარდება, როდესაც საქონლის და მომსახურების ფლობის რისკები და ანაზღაურებები გადაცემულია მომხმარებელზე.

7. გაყიდვების თვითღირებულება

'000 ლარი	2018	2017
შესყიდვები	(409,437)	(339,745)
მომწოდებლებზე გაკეთებული ფასდაკლებები და შეღავათები	38,328	30,846
ცვლილება მარაგებში	2,551	9,696
	(368,558)	(299,203)

ცვლილება მარაგებში წარმოადგენს სხვაობას მარაგების საწყის და საბოლოო ნაშთებს, ფიზიკურ და კომერციულ შემცირებას, ნარჩენებისა და მარაგების ცვეთის ნაშთებს შორის.

8. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
პერსონალის ხარჯები	(31,609)	(26,914)
ცვეთა	(11,535)	(8,868)
მაღაზიის იჯარა	(11,391)	(9,312)
ტექნიკური მომსახურებისა და საოფისე ინვენტარის ხარჯები	(6,942)	(5,434)
კომუნალური ხარჯები	(4,704)	(3,883)
რეკლამა და პოპულარიზაცია	(3,539)	(3,897)
სერვის ცენტრი	(3,224)	(6,740)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(2,868)	(602)
საბანკო ხარჯები	(2,662)	(2,233)
კარგურისთვის გადახდილი ფრანჩიზის საფასური	(2,400)	(1,815)
უსაფრთხოების ხარჯები	(2,304)	(1,633)
მომსახურების ხარჯები	(452)	(412)
საკონსულტაციო და პროფესიული ხარჯები*	(381)	(419)
სხვა	(4,799)	(4,411)
	(88,810)	(76,573)

* 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ გასწია აუდიტის მომსახურების ხარჯი 154 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 182 ათასი ლარი).

(i) პერსონალის ხარჯები მოიცავს:

'000 ლარი	2018	2017
თანამშრომელთა საბოლოო სარგებლის ანარიცხები (იხილეთ შენიშვნა 20)	(711)	(1,165)
ბონუსი	(1,388)	(1,401)
თანამშრომლების მიერ გამოყენებული აქტივების ცვეთა	(11)	-
	(2,110)	(2,566)

თანამშრომელთა რაოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2,314 (2017: 2,148).

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
ადიარებული მოგებასა ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთებზე	2,520	1,720
უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოქმნილი წმინდა მოგება	-	2,646
ფინანსური შემოსავალი	2,520	4,366
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარის ნაშთზე	(18,607)	(15,535)
საპროცენტო ხარჯი საბანკო ნაშთებზე	(911)	(996)
უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოქმნილი წმინდა ზარალი	(7,383)	-
ფინანსური ხარჯები	(26,901)	(16,531)
წმინდა ფინანსური ხარჯები ადიარებული მოგებასა ან ზარალში	(24,381)	(12,165)

10. ძირითადი საშუალებები

იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა ხორციელდება საოპერაციო იჯარების ფარგლებში დაქირავებულ ობიექტებზე. საიჯარო ხელშეკრულებები ეხება 10-20 წლამდე პერიოდს და ისინი ახლდება ამ პერიოდის გასვლის შემდეგ, კომპანიასა და მეიჯარეს შორის გაფორმებული ხელშეკრულების შესაბამისად, რომელიც სხვადასხვა მესამე მხარეს მოიცავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს იჯარები განახლდება და ობიექტები ხელმისაწვდომი იქნება კომპანიის მიერ გამოსაყენებლად უახლოეს მომავალში.

'000 ლარი	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	მაღაზიების აღჭურვილობა	მანქანა- დანადგარები	ავტო- სატრანსპორტო საშუალებები	კომპიუტერული ტექნიკა და პროგრამული უზრუნველყოფა	საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	სულ
თვითღირებულება									
2018 წლის 1 იანვარს	63,544	12,564	1,388	168	5,942	349	1,884	2,568	88,407
შესყიდვები	1,220	1,116	4	50	673	4	102	-	3,169
რეკლასიფიკაცია გრძელვადიანი აქტივების ავანსებიდან	8,017	1,526	113	-	464	6	68	-	10,194
დაკავშირებული მხარეებისგან გადმოცემა	-	14	-	-	-	-	-	-	14
გაყიდვები	(88)	(94)	(2)	-	(90)	(4)	(5)	-	(283)
2018 წლის 31 დეკემბერს	72,693	15,126	1,503	218	6,989	355	2,049	2,568	101,501
ცვეთა									
2018 წლის 1 იანვარს	(17,489)	(6,027)	(691)	(168)	(3,033)	(164)	(908)	(88)	(28,568)
წლის ცვეთა	(6,598)	(2,624)	(277)	(11)	(1,344)	(72)	(353)	(256)	(11,535)
გაყიდვაზე	76	57	2	-	37	3	3	-	178
2018 წლის 31 დეკემბერს	(24,011)	(8,594)	(966)	(179)	(4,340)	(233)	(1,258)	(344)	(39,925)
წმინდა ნომინალური ღირებულება									
2018 წლის 31 დეკემბერს	48,682	6,532	537	39	2,649	122	791	2,224	61,576

შპს „მაგიდ ალ ფულაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	მაღაზიების აღჭურვილობა	მანქანა- დანადგარები	ავტო- სატრანსპორტო საშუალებები	კომპიუტერული ტექნიკა და პროგრამული უზრუნველყოფა	საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	სულ
თვითღირებულება									
2017 წლის 1 იანვარს	46,182	7,591	956	168	3,824	192	1,052	-	59,965
შესყიდვები	1,545	2,414	113	-	1,410	94	50	2,568	8,194
რეკლასიფიკაცია გრძელვადიანი აქტივების ავანსებიდან	16,283	2,591	320	-	119	59	782	-	20,154
დაკავშირებული მხარეებისგან გადმოცემა	-	-	-	-	636	4	-	-	640
გაყიდვები	(466)	(32)	(1)	-	(47)	-	-	-	(546)
2017 წლის 31 დეკემბერს	63,544	12,564	1,388	168	5,942	349	1,884	2,568	88,407
ცვეთა									
2017 წლის 1 იანვარს	(11,997)	(4,235)	(465)	(168)	(2,099)	(112)	(691)	-	(19,767)
წლის ცვეთა	(5,501)	(1,804)	(226)	-	(980)	(52)	(217)	(88)	(8,868)
გაყიდვაზე	9	12	-	-	46	-	-	-	67
2017 წლის 31 დეკემბერს	(17,489)	(6,027)	(691)	(168)	(3,033)	(164)	(908)	(88)	(28,568)
წმინდა ნომინალური ღირებულება									
2017 წლის 31 დეკემბერს	46,055	6,537	697	-	2,909	185	976	2,480	59,839

11. ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საწყისი ნაშთი 1 იანვარს	3,462	654
შესყიდვები წლის განმავლობაში	8,892	22,962
კაპიტალიზირებული წლის განმავლობაში (იხილეთ შენიშვნა 10)	(10,194)	(20,154)
საბოლოო ნაშთი 31 დეკემბერს	2,160	3,462

ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის ძირითადად მოიცავს ჰიპერმარკეტების და სუპერმარკეტების მშენებლობისა და საიჯარო გაუმჯობესებისთვის შემსრულებლებისთვის გადახდილ თანხებს.

12. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადასაყიდად ფლობილი საქონელი - მთლიანი თანხა	33,342	30,953
ფასდათმობების მიზეზით ხარჯის შემცირება	(2,766)	(2,648)
მარაგის დაძველების ანარიცხი	(598)	(743)
	29,978	27,562

კომპანია მარაგების მოძველების ანარიცხს აფასებს ვადიანობის, ბრუნვისა და ერთეულის მომგებიანობის მეთოდის საფუძველზე. ანარიცხის განაკვეთები განისაზღვრა ერთეულის ხასიათისა და ვადიანობის შესაბამისად.

ზემოთ ხსენებულის მიუხედავად, კონკრეტული ანარიცხი დგება კონკრეტულ საფუძველზე, ხელმძღვანელობის შეხედულებისამებრ.

2018 წელს მარაგების ჩამოწერამ წმინდა გასაყიდ ღირებულებაზე შეადგინა 3,265 ათასი ლარი (2017: 1,233 ათასი ლარი). ჩამოწერების აღდგენამ კი შეადგინა 2,236 ათასი ლარი (2017: 1,222 ათასი ლარი). ჩამოწერა და აღდგენა შესულია გასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულებაში მარაგების ცვლილების სახით.

13. სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მიმწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსი	3,861	2,402
დღე აქტივი	2,323	5,686
წინასწარ გადახდილი ხარჯი	682	1,013
	6,866	9,101

14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაშთები ბანკში	60,059	47,923
საღარიბოში არსებული ფულადი სახსრები	3,536	3,549
	63,595	51,472

საღარიბოში არსებული ფულადი სახსრები წარმოადგენს მაღაზიებში მიღებული ფულადი სახსრების მოსალოდნელ დეპოზიტს, მაღაზიების ცენტრალურ საღარიბოში ბრუნვაში მყოფ ფულად სახსრებს, საკრედიტო ბარათით მიღებულ თანხებს და საღარიბოში არსებულ წვრილ ფულს. ბანკში არსებული ფულადი სახსრები წარმოადგენს მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშებზე არსებულ ოდენობებს, ბაზარზე არსებული მოქმედი საპროცენტო განაკვეთებით.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ფულადი ნაშთები ბანკში არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული. კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკის და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

15. კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას ჰქონდა საწესდებო კაპიტალი 4,876 ათასი ლარის ოდენობით (2017: ლარი 4,876 ათასი).

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

საწესდებო კაპიტალის მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და მათ აქვთ კომპანიაში მათი წილის შესაბამისი ხმის უფლება კომპანიის კრებაზე.

(ბ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი ნაშთი იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში დაფიქსირებული რაოდენობების შესაბამისად. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა გაუნაწილებელი ზარალი, შესაბამისად დივიდენდების სახით გასანაწილებლად ხელმისაწვდომი თანხა არ არსებობდა, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017: ნული).

16. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა კომპანიის მიზანია უზრუნველყოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებების დაკმაყოფილებისა და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის, კომპანიის შემოსავლების და მოგების და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების მუდმივი მონიტორინგის გზით, რომელიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის აქციონერების და მშობელი კომპანიების მიერ. ამ მიდგომით კომპანია გეგმავს მოგების სტაბილურ ზრდას.

კომპანიის წმინდა ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

’000 ლარი	2018	2017
სულ ვალდებულებები	318,159	278,372
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	63,595	51,472
წმინდა ვალი	254,564	226,900
სულ კაპიტალი	(153,984)	(126,936)
წმინდა ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(1.65)	(1.79)

კომპანიის კაპიტალის მართვის მიდგომაში არ ყოფილა ცვლილებები წლის განმავლობაში.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალის მოთხოვნებს.

17. სესხები და კრედიტები

მოცემული შენიშვნა გვაწვდის ინფორმაციას კომპანიის პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობებზე, რომელიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. მეტი ინფორმაციისთვის, საპროცენტო განაკვეთზე, უცხოურ ვალუტასა და ლიკვიდურობის რისკებზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ, იხილეთ შენიშვნა 22.

’000 ლარი	2018	2017
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხი ბანკიდან	4,689	7,814
	4,689	7,814
მიმდინარე ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	206,048	166,560
არაუზრუნველყოფილი სესხი ბანკიდან	3,207	3,241
	209,255	169,801
	213,944	177,615

2016 წლის 17 მარტს კომპანიამ გააფორმა გრძელვადიანი სასესხო ხელშეკრულება EBRD-თან. საკრედიტო ლიმიტი არის 39,500 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტი ლარში, განაწილებული ორ ტრანშად:

- პირველი ტრანში 10,939 ათასი ლარის ოდენობით (5,000 ათასი აშშ დოლარი) გაცემულ იქნა 2016 წლის 20 მაისს. ის არის არაუზრუნველყოფილი, დაფარვით 5,5 წლის განმავლობაში და აქვს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთი და უდრის: მარჟას (1.75%) დამატებული „ყველაფრისმომცველი ხარჯები“ (განმარტებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში). საპროცენტო განაკვეთს EBRD-ი ყოველთვიურად/ყოველკვარტალურად ამცნობს კომპანიას; 2018 წელს საპროცენტო განაკვეთი ხვდება 9.05%- 9.17% შუალედში (2017: 8.58%- 9.08%).
- მეორე ტრანში, არაუმეტეს 34,500 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტისა ლარში არის შეუზღუდავი და შესაბამისად EBRD-ს არ ექნება თანხის გაცემის არანირი ვალდებულება სანამ EBRD-ი არ მიიღებს წერილობით მოთხოვნას კომპანიისგან.

2018 წლის მაისსა და ნოემბერში კომპანიამ დაფარა EBRD-ის სესხის ძირი 3,125 ათასი ლარის ოდენობით (2017: ნული).

2012 წლის 1 იანვარს კომპანიამ გააფორმა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება მის პირდაპირ მშობელ კომპანიასთან. საკრედიტო ხაზის ლიმიტი არის 50,000 ათასი აშშ დოლარი, არაუზრუნველყოფილი, დაფარვით მოთხოვნამდე და აქვს ყოველწლიური საპროცენტო განაკვეთი 11%. დამატებით, 2017 წლის 1 იანვარს, კომპანიამ გააფორმა დამატებითი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება მის პირდაპირ მშობელ კომპანიასთან. საკრედიტო ხაზის ლიმიტი არის 15,000 ათასი აშშ დოლარი, არაუზრუნველყოფილი,

დაფარვით მოთხოვნამდე და აქვს ყოველწლიური საპროცენტო განაკვეთი 9%. ამასთან ერთად, 2018 წლის 18 დეკემბერს კომპანიამ გააფორმა მესამე საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება მის პირდაპირ მშობელ კომპანიასთან. საკრედიტო ხაზის ლიმიტია 25,000 ათასი აშშ დოლარი, არაუზრუნველყოფილი, დაფარვით მოთხოვნამდე და აქვს ყოველწლიური საპროცენტო განაკვეთი 7.5%. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიას არ გადაუხდია ნარჩენი ძირი თანხა დაკავშირებული მხარისთვის (2017:ნული).

კომპანიათაშორისი სასესხო ნაშთი მოიცავს 13,493 ათას ლარს გადმოტანილს 2018 წელს „ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებზე“ ნაშთებიდან, ზემოთხსენებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების მიხედვით (2017: 15,844 ათასი ლარი).

დაკავშირებული მხარის ნაშთები არ არის უზრუნველყოფილი და არ გააჩნია ფიქსირებული დაფარვის პირობები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ მოცემული ნაშთები დაფარვადია მოთხოვნამდე.

(ა) ვალდებულებების მოძრაობის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

’000 ლარი	გადატანა				უცხოური ვალუტის გადაფასებით		31 დეკემბერი 2018
	1 იანვარი 2018	დარიცხული პროცენტი	მიმდინარე ანგარიშიდან	გადახდილი ძირი თანხა	გადახდილი პროცენტი	წარმოქმნილი ზარალი	
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	166,560	18,607	13,493	-	-	7,388	206,048
არაუზრუნველყოფილი სესხი ბანკიდან	11,055	911	-	(3,125)	(945)	-	7,896
	177,615	19,518	13,493	(3,125)	(945)	7,388	213,944

’000 ლარი	გადატანა				უცხოური ვალუტის გადაფასებით		31 დეკემბერი 2017
	1 იანვარი 2017	დარიცხული პროცენტი	მიმდინარე ანგარიშიდან	გადახდილი პროცენტი	წარმოქმნილი მოგება		
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	138,079	15,535	15,844	-	(2,898)		166,560
არაუზრუნველყოფილი სესხი ბანკიდან	11,041	996	-	(982)	-		11,055
	149,120	16,531	15,844	(982)	(2,898)		177,615

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო ვალდებულებები	86,749	85,019
დარიცხული ხარჯები	7,345	6,762
სხვა კრედიტორები	3,073	2,987
სხვა ვალდებულებები	2,299	2,324
	99,466	97,092

კომპანიის დაკვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე იხილეთ 22-ე შენიშვნაში.

19. ანარიცხები

მოძრაობა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის:

‘000 ლარი	1 იანვარი	ანარიცხი	(გადახდა) /აღდგენა	31 დეკემბერი
თანამშრომელთა ბონუსის ანარიცხი	1,411	1,432	(1,017)	1,826
ანარიცხი – სხვა	350	2,459	(2,236)	573
	1,761	3,891	(3,253)	2,399

მოძრაობა 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის:

‘000 ლარი	1 იანვარი	ანარიცხი	(გადახდა) /აღდგენა	31 დეკემბერი
თანამშრომელთა ბონუსის ანარიცხი	813	1,401	(803)	1,411
ანარიცხი – სხვა	254	637	(541)	350
	1,067	2,038	(1,344)	1,761

20. თანამშრომელთა საბოლოო სარგებლის ანარიცხი

მოძრაობა წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	2018	2017
საწყისი ნაშთი 1 იანვარს	1,904	1,589
წლის დარიცხვა (იხილეთ შენიშვნა 8(ი))	711	1,165
გამოკლებული: გადახდები / წლის განმავლობაში გაკეთებული აღდგენები	(265)	(850)
საბოლოო ნაშთი 31 დეკემბერს	2,350	1,904

21. საოპერაციო იჯარები

იჯარები მოიჯარის სახით

მინიმალური საიჯარო ვალდებულებები გამოუხმომ საოპერაციო იჯარებზე არის შემდეგი:

‘000 ლარი	2018	2017
ერთ წელზე ნაკლები	4,112	3,717
1-5 წლამდე	4,406	4,015
	8,578	7,732

კომპანიას იჯარით აქვს აღებული მაღაზიები, საცხოვრებელ ფართები თანამშრომლებისთვის, საწყობები და საოფისე ფართები საოპერაციო იჯარის ქვეშ. საოპერაციო იჯარის კლასიფიკაცია წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასების საგანს, საიჯარო ხელშეკრულების ფარგლებში, რომლებიც ქონების მესაკუთრებთან ფორმდება. საიჯარო პირობები და საიჯარო ქირის გაანგარიშება იცვლება სხვადასხვა საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით. კომერციული ფართების იჯარა, ტიპიურად მინიმუმ 1-10 წელს (გაუქმებელი) მოიცავს, განსაზღვრული თარიღის შემდეგ განახლების უფლებით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა შემდეგი საიჯარო ხელშეკრულებები:

- თბილისი მოლის ჰიპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 13 სექტემბერი 2012; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 10 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური საიჯარო ვალდებულება;
- ქარვასლას სუპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 10 სექტემბერი 2013; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 3 წელი; ყოველთვიური მინიმალური იჯარის გადახდებით 19 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით;
- GTC-ს სუპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 17 აპრილი 2014; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 3 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური საიჯარო ვალდებულება;
- ისთ ფონთის ჰიპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 11 ნოემბერი 2015; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 4 წელი; 142 ათასი ლარის მინიმალური ყოველთვიური იჯარის გადახდა ოპერაციების დაწყებიდან პირველი წლის განმავლობაში და 162 ათასი ლარი - დაწყებული მეორე წლიდან;
- ისნის სუპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 28 ნოემბერი 2015; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 3 წელი; 28 ათასი აშშ დოლარი მინიმალური ყოველთვიური იჯარის გადახდა ოპერაციის დაწყებიდან პირველი წლის განმავლობაში და 44 ათასი აშშ დოლარი - დაწყებული მეორე წლიდან.
- გლდანის სუპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 8 სექტემბერი 2016; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 1 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება;
- აქსის საბურთალოს სუპერმარკეტი - გახსნის თარიღი: 24 აპრილი 2017; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 5 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება.
- გლდანი 2 სუპერმარკეტი - გახსნის თარიღი: 25 მაისი 2017; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 2.5 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება.
- ვაკის სუპერმარკეტი - გახსნის თარიღი: 21 ივლისი 2017; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 4.5 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება.
- ბათუმის სუპერმარკეტი - გახსნის თარიღი: 27 ივლისი 2017; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 3 წელი; 42.5 ათასი ლარი მინიმალური ყოველთვიური იჯარის გადახდა ოპერაციის დაწყებიდან პირველი სამი წლის განმავლობაში.
- ვაზისუბნის სუპერმარკეტი - გახსნის თარიღი: 11 ოქტომბერი 2017; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 4.5 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება;
- საურთალო 2 სუპერმარკეტი - გახსნის თარიღი: 15 დეკემბერი 2017; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 1 წელი; არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება;
- არაყიშვილის სუპერმარკეტი – გახსნის თარიღი: 18 დეკემბერი 2018; მინიმალური გაუქმებელი საიჯარო პერიოდი 10 წელი; 264 ათასი ლარი მინიმალური ყოველწლიური ფიქსირებული იჯარის გადახდა მესამე საიჯარო წელიწადის ბოლომდე. მეოთხე საიჯარო წლის შემდეგ -არ გააჩნია ფიქსირებული მინიმალური იჯარის ვალდებულება.

22. სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა

(ა) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხდება აქტივის გაყიდვით მიღებული ან ვალდებულების გადასაცემად გადასახდელი ფასის მისაახლოებლად ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ ჩვეულებრივ ოპერაციაში შეფასების დღეს. თუმცა, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობის გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნეს ინტერპრეტირებული, როგორც აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში რეალიზებადი ღირებულება.

„კომპანიამ“ ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით განსაზღვრა. შეფასების ტექნიკის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრებამდე მისვლა, რაც ასახავს აქტივის გაყიდვით მიღებული ან ვალდებულების გადასაცემად გადასახდელი ფასის

მიახლოებას ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ ჩვეულებრივ ოპერაციაში შეფასების დღეს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გაანგარიშდება მომავალი ძირითადი თანხის და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება პროცენტის საბაზრო განაკვეთით ანგარიშგების დღეს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ „კომპანიის“ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

„კომპანია“ ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით დამოკიდებულია შემდეგ რისკებზე:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22 (გ));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22 (დ));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22 (ე)).

ეს შენიშვნა ასახავს ინფორმაციას კომპანიის დაქვემდებარებაზე თითოეულ ზემოთ მოყვანილ რისკზე, კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებს და პროცესებს რისკის შეფასებისა და მართვისთვის.

რისკის მართვის სტრუქტურა

რეგიონალურ გენერალურ მენეჯერს და რეგიონალურ ფინანსურ მენეჯერს აქვთ მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და მიმოხილვაზე. ფინანსური მენეჯერი ანგარიშვალდებულია გენერალური მენეჯერის წინაშე, ხოლო ეს უკანასკნელი რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს დირექტორთა საბჭოს.

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

(გ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი უპირატესად წარმოიშობება კომპანიის ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებსა და დეპოზიტებზე არსებული ფულადი სახსრებიდან.

დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება ექვემდებარება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ანგარიშგების თარიღისთვის იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფულადი სახსრები ბანკებში	60,059	47,923

ფულადი სახსრები ბანკებში

კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს ბანკში 60,059 ათასი ლარის ოდენობით 2018 წლის 31 დეკემბერს (2017: 47,923 ათასი ლარი), რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრების ნაშთები დაცულია რეპუტაციის მქონე ბანკებში, ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული რეიტინგით 'B' -დან 'BB+'-მდე. ხელმძღვანელობას არ მიაჩნია, რომ კონტრაქტები ვერ შეძლებენ ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება შეფასებულია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. კომპანიას მიაჩნია რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს გააჩნიათ დაბალი საკრედიტო რისკი, კონტრაქტების გარე საკრედიტო შეფასებებზე დაყრდნობით.

ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, არ ყოფილა აღიარებული დამატებითი გაუფასურების რეზერვი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. რეზერვის ოდენობა არ შეცვლილა 2018 წლის განმავლობაში.

(დ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები მის ვალდებულებებთან დაკავშირებით ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაიფარება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ საკრედიტო ხაზის ფარგლებში ათვისებული თანხები, ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრების დამატებით, შეესაბამებოდეს ყველა ნაკისრი ხარჯის დასაფარად აუცილებელ ოდენობას მომდევნო 18 თვის განმავლობაში. ამასთან, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფლობს სამ საკრედიტო ხაზს მშობელი კომპანიისგან, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით (იხილეთ მე-17 შენიშვნა). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზის მთლიანი ზღვარი იყო 90,000 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტი ლარში 240,894 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 65,000 აშშ დოლარის ეკვივალენტი 168,493 ათასი ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი მშობელი კომპანიისგან 13,019 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (31 დეკემბერი 2017: 746 ათასი აშშ დოლარი)

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა წმინდა მიმდინარე ვალდებულებები, რადგან კომპანია კვლავ გაფართოების ეტაპზე იყო და განაგრძობდა ინვესტირებას ახალი მაღაზიების გასახსნელად და მშობელმა კომპანიამ დაადასტურა, რომ უახლოეს მომავალში ის ფინანსურ და სხვა სახის მომსახურებას გაუწევდა კომპანიას (საჭიროების შემთხვევაში), რათა ამ უკანასკნელმა განაგრძოს ფუნქციონირება. შესაბამისად, კომპანიის მიერ მოქმედი საწარმოს სახით ფუნქციონირების გაგრძელებასთან მიმართებაში არსებითი გაურკვევლობა არ არსებობს.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ განსაზღვრულია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადები საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს:

31 დეკემბერი 2018	სახელშეკრულებო			6 თვე ან ნაკლები	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	206,048	206,048	206,048	-	-	-	-
არაუზრუნველყოფილი სესხი ბანკისგან	7,896	8,892	-	1,925	1,849	3,484	1,634
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	97,167	97,167	-	97,167	-	-	-
	311,111	312,107	206,048	99,092	1,849	3,484	1,634

31 დეკემბერი 2017	სახელშეკრულებო			6 თვე ან ნაკლები	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000	ლარი'000
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	166,560	166,560	166,560	-	-	-	-
არაუზრუნველყოფილი სესხი ბანკისგან	11,055	12,834	-	2,050	1,965	3,729	5,090
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	94,768	94,768	-	94,768	-	-	-
	272,383	274,162	166,560	96,818	1,965	3,729	5,090

ხანდაზმულობის ანალიზში შეტანილი ფულადი ნაკადების გადინება არ არის მოსალოდნელი, რომ შეიძლება მოხდეს არსებითად ადრე ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

(ე) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაცია. მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის მართვის მიზნით კომპანია აღრიცხვაში არ იყენებს ჰეჯირების მეთოდებს.

(i) სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, რადგან არსებობს შეუსაბამობა გაყიდვების, შესყიდვებისა და კრედიტების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი. ვალუტა, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოური ვალუტის რისკზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2018	ევროში დენომინირებული 2018	აშშ დოლარში დენომინირებული 2017	ევროში დენომინირებული 2017
	2018	2018	2017	2017
ბანკებში არსებული ფულადი სახსრები	197	95	79	53
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	(206,048)	-	(166,560)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(3,830)	(1,157)	(2,915)	(981)
წმინდა დაქვემდებარება	(209,681)	(1,062)	(169,396)	(928)

ქვემოთ განსაზღვრულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების მომზადების თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922
1 ევრო	2.9913	2.8322	3.0701	3.1044

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე (დაბეგვრამდე) ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზი მიიჩნევს, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და არ ითვალისწინებს პროგნოზირებადი გაყიდვებისა და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი, 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	20,968	(20,968)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	106	(106)
31 დეკემბერი 2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	16,940	(16,939)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	93	(93)

(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში ძირითადად გავლენა აქვს სესხებსა და კრედიტებზე და ცვლის მათ სამართლიან ღირებულებას (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათ მომავალ ფულად ნაკადებს (სესხი ცვლადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად კომპანიის დაქვემდებარების რა ნაწილი უნდა იყოს ფიქსირებული და რა ნაწილი ცვლადი განაკვეთით. თუმცა, ახალი სესხებისა და კრედიტების აღებისას ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას, რომ გადაწყვიტოს ფიქსირებული განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი იქნებოდა კომპანიისთვის, თუ ცვლადი მოსალოდნელი ვადის მანძილზე, ხანდაზმულობამდე.

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

ანგარიშგების თარიღში, კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	16,192	7,210
ფინანსური ვალდებულებები	(206,048)	(166,560)
	(189,856)	(159,350)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	39,382	40,536
ფინანსური ვალდებულებები	(7,896)	(11,055)
	31,486	29,481

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ აქტივებს და ვალდებულებებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

გონივრული შესაძლო 100 საბაზისო პუნქტიანი ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღში გაზრდიდა/(შემცირებდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ეს ანალიზი ითვალისწინებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი უცხოური ვალუტის განაკვეთები უცვლელი დარჩება.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	100 საბაზისო პუნქტით ზრდა	100 საბაზისო პუნქტით კლება
2018		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	315	(315)
2017		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	295	(295)

23. პირობითი ვალდებულებები

პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

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

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და ნაშთები

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პროცესში კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს სხვა საწარმოებთან, რომლებიც შეესაბამება 24-ე ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები) დაკავშირებული მხარის განსაზღვრულ განმარტებას. ფასწარმოქმნის პოლიტიკები და ამ ოპერაციების პირობები მტკიცდება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და მათზე ვრცელდება შეთანხმებული განაკვეთი.

კომპანია აწარმოებს ოპერაციებს მის დაკავშირებულ მხარეებთან, რომლებიც ძირითადად არიან მშობელი კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები, საბოლოო ჰოლდინგური კომპანია და მისი შვილობილები, ასევე მის წამყვანი მმართველი პერსონალი.

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Majid Al Futtaim Capital“.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

გარე დამოუკიდებელი დირექტორების და წამყვანი ხელმძღვანელი თანამშრომლების მთლიანი კომპენსაცია იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	2018	2017
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები (ხელფასები და რეზერვები ბონუსის და თანამშრომელთა სარგებლის ანარიცხების ჩათვლით)	3,154	2,603
დაქირავებულ პირთა საბოლოო სარგებლის ანარიცხი	446	315
	3,600	2,918

(გ) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

სხვა არსებითი ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	2018	2017
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარის ნაშთზე – წმინდა (იხ. შენიშვნა 9)	(18,607)	(15,535)
სათაო ოფისის მომსახურების საფასური (იხ. შენიშვნა 8)	(3,224)	(6,740)
შესყიდვები	(5,845)	(1,889)
ფრანჩიზის საფასური (იხ. შენიშვნა 8)	(2,400)	(1,815)

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სესხი მშობელი კომპანიისგან შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“	206,048	166,560

დაკავშირებული მხარის ნაშთები არ არის უზრუნველყოფილი და მათზე არ არის განსაზღვრული ფიქსირებული დაფარვის ვადები. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს ნაშთები დაიფარება მოთხოვნისთანავე, იხილეთ შენიშვნა 17.

25. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ არ ჰქონია ადგილი მოვლენებს რომლებსაც არსებითი გავლენა ექნებოდათ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

26. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

(ა) შემოსავლის აღიარება

კომპანიამ ფასს 15 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ინფორმაცია კომპანიის მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე იხილეთ შენიშვნა 6(გ)-ში. ფასს 15-ის თავდაპირველი გამოყენების ზეგავლენა აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

„კომპანიის“ ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთებზე;
- ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან/და ზარალი აღირიცხება ნეტო საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა მოგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(გ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების დღეს კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში, ამ თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად ერთეულებზე მოგება ან ზარალი უცხოურ ვალუტაში წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას სამუშაო ვალუტაში, კორექტირებულს ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში და უცხოურ ვალუტაში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის, გადაყვანილს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით. ოპერაციებში წარმოშობილი ცვლილებები უცხოურ ვალუტაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

არაფულადი ერთეულები შეფასებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე კონვერტირდება ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

(დ) საოპერაციო იჯარების გადახდები

იჯარა, რომლის ფარგლებშიც მეიჯარე ინარჩუნებს არსებითად ყველა რისკის და საკუთრების უფლებას, კლასიფიცირდება საოპერაციო იჯარად. საოპერაციო იჯარის ფარგლებში განხორციელებული გადახდები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის მთელი პერიოდის მიხედვით. მიღებული საიჯარო შეღავათები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში როგორც მთლიანი საიჯარო ხარჯის განუყოფელი ნაწილი, იჯარის პერიოდის განმავლობაში. საიჯარო თანხის ზრდა, რომელიც ინფლაციით გამოწვეულად მიიჩნევა, დამუშავდება დამატებით იჯარის სახით და აღიარდება მათი გაწევის წელს.

(ე) თანამშრომელთა სარგებელი

(i) მოკლევადიანი თანამშრომელთა სარგებელი

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(ii) პერსონალის საბოლოო და საპენსიო სარგებელი

საბოლოო და საპენსიო გასამრჯელო ყველა თანამშრომლისთვის (გარდა საქართველოს მოქალაქეებისა), რომლებიც გრძელვადიანი ვალდებულების სახით აღირიცხებიან, გადაიხდება ჯგუფის პოლიტიკებისა და პროცედურების შესაბამისად. ამგვარი გასამრჯელოს ანარიცხი განისაზღვრება შემდეგი სახით:

- მიმდინარე და წინა წლებში შესრულებული მომსახურებისთვის დასაქმებული პირების მიერ გამომუშავებული გასამრჯელოს თანხის ობიექტურად შეფასება. ეს მოითხოვს დემოგრაფიული და ფინანსური ცვლადების შეფასებას რომლებსაც სარგებლის ღირებულებაზე ექნებათ გავლენა;
- ამგვარი გასამრჯელოს დისკონტირება მოცემული გასამრჯელოს ვალდებულების და მიმდინარე მომსახურების ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, და
- ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც ისინი წარმოიშობა.

(ვ) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

(ზ) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი მოიცავს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებებს ან მოთხოვნებს წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, ისეთი საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის და წინა წლებთან მიმართებაში საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი ცვლილების გამოყენებით. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

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

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზღვარს გადაცდენილ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც ხორციელდება დივიდენდების გადახდა.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი მოგების გადასახადს აკისრებს კონკრეტულ გარიგებებზე რომელიც არ არის დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, გადასახადებისგან განთავისუფლებულ მარაგებზე და ზღვარზე მაღალ წარმომადგენლობით ხარჯებზე. კომპანია ესეთ გადასახადებს მიიჩნევს ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადების“ მიზანს გარეთ და აღრიცხავს ესეთ ერთეულებზე გადასახადებს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(თ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით.

თვითღირებულება მოიცავს ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის შეძენას. კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები მოიცავს მასალების და პირდაპირი შრომის ხარჯს და ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, დეინსტალაციისა და ტერიტორიიდან გატანის ხარჯებს, იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯებს, სადაც განთავსებული იყო ამგვარი აქტივი. პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენა, რომელიც შესაბამისი მოწყობილობის ფუნქციონირების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება, როგორც ამგვარი მოწყობილობის ნაწილი.

თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულის (მთავარი კომპონენტი) სახით.

ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ამონაგების საბალანსო ღირებულებასთან შედარების გზით და წმინდა ოდენობით აღიარდება სხვა შემოსავლის/(ხარჯის) სახით მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის რომელიმე კომპონენტის გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ ამგვარ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და მისი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. მიმდინარე რემონტი და ტექნიკური მომსახურება აღირიცხება გაწევის მომენტიდან.

ძირითადი საშუალებების ერთეულზე ცვეთის დარიცხვა იწყება მისი დამონტაჟების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან.

ცვეთა დაანგარიშდება ძირითადი საშუალებების ღირებულების ჩამოსაწერად, მათი მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, წრფივი მეთოდის საფუძველზე, მათი მოსალოდნელი სასარგებლო ვადის განმავლობაში. ცვეთა ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. საიჯარო გაუმჯობესებაზე ცვეთა ირიცხება იჯარის ვადასა და მათ მომსახურების ვადას შორის უმოკლესი ვადით.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო ვადები მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის არის შემდეგი:

	ვადა (წლები)
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	10
მაღაზიების აღჭურვილობა	4
მანქანა-დანადგარები	4
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	4
კომპიუტერული ტექნიკა და პროგრამული უზრუნველყოფები	3-4
საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	4
ავეჯი და მოწყობილობები	4

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება გადაიხედება ყოველ ანგარიშგების წელს და, შესაბამის შემთხვევაში, იცვლება.

(ი) ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

კომპანია იყენებს ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არაფინანსური ერთეულის შეძენა-გაყიდვის ხელშეკრულებების აღიარებასა და შეფასებისთვის.

(i) აღიარება და შემდგომი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობისას.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება მაშინ როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების ხელშემკვრელი მხარე. ფინანსური აქტივი (გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც ის არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულებისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად გარიგების ფასით აღიარდება.

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

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

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

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

თავდაპირველი აღიარებისას კაპიტალის ინვესტიციისთვის რომელიც არ არის სავაჭროდ ფლობილი, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აღიაროს ფინანსური აქტივი რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს პირობებს, როგორც შეფასებადი ამორტიზირებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ეს აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სასესხო მოთხოვნებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და არის კლასიფიცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული მოგება და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შემენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არა არსებით რისკს.

(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში (გარდა კომპანიის საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული სამართლიანი ღირებულების ცვლილებისა, რომელიც აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში). სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯიდან და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანია ყველა ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;
- ფინანსური აქტივის პირობების ცვლილება რომელიც იწვევს შეუსაბამობას „SPPI“ კრიტერიუმთან (ანუ კონვერტაციის ფუნქციის გათვალისწინება).

თუ შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოგებისა ან ზარალის კორექტირებას მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ის მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(v) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(vi) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. კომპანიას ამჟამად გააჩნია ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება, თუ ეს უფლება არ არის პირობითი და დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და გამოყენებადი როგორც ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას ასევე დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან კომპანიის და ყველა სხვა კონტრაქტის გაკოტრების შემთხვევაში.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

კომპანია აკლასიფიცირებდა თავის არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს როგორც სესხებს და მოთხოვნებს.

კომპანია აკლასიფიცირებდა არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

„კომპანია“ თავდაპირველად ახდენს სესხებისა და მოთხოვნების აღიარებას მათი წარმოშობის დღეს. ყველა სხვა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება ვაჭრობის დღეს, როდესაც „კომპანია“ ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

„კომპანია“ წყვეტს მისი ფინანსური აქტივის აღიარებას, როცა ვადა გასდის სახელშეკრულებო უფლებებს აქტივიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე, ან თუ ის გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს ოპერაციაში, რომელშიც გადაეცემა არსებითად ყველა რისკი და ფინანსური აქტივის ფლობის ანაზღაურება. ნებისმიერი პროცენტი გადაცემულ ფინანსურ აქტივზე, რომელსაც ქმნის ან ინარჩუნებს „კომპანია“, აღიარდება ცალკე აქტივის ან ვალდებულების სახით.

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როცა მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები – შეფასება

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები ფინანსური აქტივების კატეგორიას განეკუთვნებიან, ფიქსირებული ან ცვლადი გადახდებით, რომელთა კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ სესხები და მოთხოვნები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით

სესხები და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შეძენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არა არსებით რისკს.

(iii) არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები – შეფასება

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებული იყო სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ეს ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხებოდა ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავდა სესხებსა და კრედიტებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

(კ) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სესხის ინვესტიციებისთვის; და
- სახელშეკრულებო აქტივებისთვის.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც რეზერვების აღრიცხვა ხდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- ვალის უზრუნველყოფა რომელსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა ვალის უზრუნველყოფა და საბანკო ნაშთები რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

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

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

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

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

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით ვალის უზრუნველყოფა გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- გამცემის ან მიმღების არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებელის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

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

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სესხის უზრუნველყოფებისთვის, ზარალის რეზერვი აისახება მოგებაში ან ზარალში და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული იმედი. ინდივიდუალური მომხმარებლების შემთხვევაში როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის ჩამოწერილი თანხიდან არსებითი ოდენობის ამოღებას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, კაპიტალში წილობრივი მონაწილეობის პროცენტის ჩათვლით, შეფასდა თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის განსასაზღვრად, არსებობდა თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი მიჩნეული იყო გაუფასურებულად თუ ობიექტური მტკიცებულება მიანიშნებდა იმაზე, რომ ზარალის შემთხვევა დამდგარია აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ და რომ ზარალის შემთხვევას ჰქონდა საიმედოდ შეფასებადი უარყოფითი გავლენა, აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის (ფასიანი ქაღალდების ჩათვლით) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება მოიცავს შემდეგს:

- მევალის ვადაგადაცილება ან დეფოლტი;
- კომპანიის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურისაცა ისეთ პირობებზე, რომლებსაც კომპანია სხვაგვარად არ განიხილავდა;
- ნიშნები იმისა, რომ მოვალე ან ემიტენტი გაკოტრდება;
- მსესხებლების ან ემიტენტების გადახდის სტატუსის უარყოფითი ცვლილება კომპანიაში;
- ეკონომიკური გარემოებები რომლებიც უკავშირდება დეფოლტს;
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა, ან
- დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მიუთითებენ, რომ ადგილი აქვს შეფასებად კლებას მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან.

დამატებით, ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებისთვის, არსებითი ან განგრძობითი სამართლიანი ღირებულების ვარდნა მის თვითღირებულებაზე დაბლა წარმოადგენდა გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულებას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს როგორც ინდივიდუალურ, ისე ჯგუფურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად არსებითი აქტივი ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების დასადგენად. ის აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულად არ მიიჩნევა, შემდგომ ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე, რომელიც გაწეულია, მაგრამ ჯერ არ არის იდენტიფიცირებული. აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არსებითი არ არის, ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით.

ჯგუფური გაუფასურების შეფასებისას კომპანია იყენებდა დეფოლტის ალბათობის, აღდგენის ვადების და გაწეული ზარალის ისტორიულ მაჩვენებლებს, კორექტირებულს ხელმძღვანელობის განსჯით იყო თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები ისეთი, რომ ფაქტობრივი ზარალი ისტორიულ მაჩვენებლებზე მეტი ან ნაკლები ყოფილიყო.

გაუფასურების ზარალი ანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე. თუ კომპანია მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის აღდგენის რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივზე პროცენტის აღიარება გაგრძელდება დისკონტირების დაბრუნების გზით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის კლებას და ამგვარი კლება შესაძლოა ობიექტურად უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ წარმოშობილ მოვლენას, გაუფასურების ზარალის კლება აღდგება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) გადაიხედება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოდინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან (CGU).

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში. გაუფასურების ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. სხვა აქტივებთან მიმართებაში, წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია თუ აღდგენადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებშია ცვლილება. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(ლ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

მარაგების თვითღირებულება ტოლია საბოლოო შემენის ფასს დამატებული ყველა დაკავშირებული ხარჯები. ეს მეთოდი შესაფერისია მარაგების სწრაფი მოძრაობის გამო და მიღებული ღირებულებები უახლოვდება „პირველი შემოსული პირველი გასული“ (FIFO) მეთოდით დათვლილ ღირებულებას. მარაგის ღირებულება მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და სხვა პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად და ითვალისწინებს მომწოდებლებთან შეთანხმებულ ფასდაკლებებს.

(მ) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების განაწილება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის (უფრო ადრეული მოხმარებაც ნებადართულია). თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

ფასს 16 ანაცვლებს არსებულ საიჯარო სახელმძღვანელოს, ბასს 17 - იჯარების ჩათვლით, ფასიკ 4 - შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმკ-15 - საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება და იმკ-27 - გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

სტანდარტი ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას არსებითი გავლენა ექნება ჰიპერმარკეტებისა და სუპერმარკეტებისთვის მაღაზიების იჯარაზე. კომპანია აფასებს ფასს 16-ის გამოყენების პოტენციურ ზეგავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს. მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარჩანი

შპს „KPMG Georgia“
27 მაისი, 2019 წელი

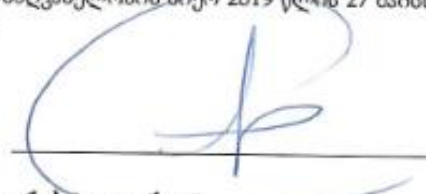


1000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017*
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	61,576	59,839
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	11	2,160	3,462
		63,736	63,301
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	29,978	27,562
სხვა მოთხოვნები	13	6,866	9,101
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	63,595	51,472
		100,439	88,135
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	17	209,255	169,801
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	99,466	97,092
ანარიცხები	19	2,399	1,761
		311,120	268,654
წმინდა მიმდინარე ვალდებულებები		(210,681)	(180,519)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები თანამშრომელთა საბოლოო სარგებლისთვის	20	2,350	1,904
სესხები და კრედიტები	17	4,689	7,814
		7,039	9,718
წმინდა ვალდებულებები		(153,984)	(126,936)
კაპიტალი:	15		
საწესდებო კაპიტალი		4,876	4,876
დაგროვილი ზარალი		(158,860)	(131,812)
სულ კაპიტალი		(153,984)	(126,936)

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 27 მაისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:


დავით ქარკვაშაძე
რეგიონალური ფინანსური მენეჯერი


კრისტოფ თრეცეტ
რეგიონალური გენერალური მენეჯერი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 46 გვერდებზე.