

# ფინანსური ანგარიშგება და კომპილაციის რეპორტი

## შპს მულტიტრეიდი

2018 წლის 31 დეკემბერი

*(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)*



# სარჩევი

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| კომპილაციის რეპორტი                                  | 3  |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება                   | 4  |
| მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 6  |
| კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება                    | 7  |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება                         | 8  |
| ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები | 10 |



Grant Thornton

An instinct for growth™

## კომპილაციის რეპორტი

### შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54  
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

### Grant Thornton LLC

54 Ketevan Tsamebuli Avenue  
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)

### შპს “მულტიტრეიდის” დამფუძნებლებს

ჩვენ განვახორციელეთ შპს “მულტიტრეიდის” (“კომპანია”) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების კომპილაცია თქვენ მიერ მოწოდებული ინფორმაციის საფუძველზე. აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციისგან.

კომპილაციური გარიგება შევასრულეთ დაკავშირებული მომსახურების საერთაშორისო სტანდარტების (დასს) 4410-ის (გადასინჯული) – “კომპილაციური გარიგებები” – შესაბამისად.

ჩვენ გამოვიყენეთ ბუღალტრული აღიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების სფეროს შესაბამისი ცოდნა და გამოცდილება, რათა დაგხმარებოდით თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაში, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს). ჩვენ დავიცავით შესაფერისი ეთიკური ნორმები, მათ შორის პატიოსნების, ობიექტურობის, პროფესიული კომპეტენციისა და სათანადო გულისხმიერების პრინციპები.

ამ ფინანსურ ანგარიშგებასა და მისი კომპილაციისთვის გამოყენებული ინფორმაციის სისწორესა და სისრულეზე თქვენ ხართ პასუხისმგებელი.

ვინაიდან კომპილაციური გარიგება არ არის მარწმუნებელი გარიგება, ჩვენ არ გვევალება თანდართული ფინანსური ანგარიშგების კომპილაციის მიზნებისთვის თქვენ მიერ მოწოდებული ინფორმაციის სისწორისა და სისრულის შემოწმება. შესაბამისად, არ წარმოვადგენთ აუდიტორულ მოსაზრებას, არც მიმოხილვის დასკვნას იმის შესახებ, მომზადებულია თუ არა ეს ფინანსური ანგარიშგება, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს).

ვახტანგ ცაბაძე  
მმართველი პარტნიორი

ქეთევან ღამბაშიძე  
რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 19 სექტემბერი



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

## კომპილაციის რეპორტი

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)

**შპს გრანტ თორნტონ**

ქეთევან წამებულის გამზირი 54  
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

**Grant Thornton LLC**

54 Ketevan Tsamebuli Avenue  
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

### შპს “მულტიტრეიდის” დამფუძნებლებს

ჩვენ განვახორციელეთ შპს “მულტიტრეიდის” (“კომპანია”) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების კომპილაცია თქვენ მიერ მოწოდებული ინფორმაციის საფუძველზე. აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციისგან.

კომპილაციური გარიგება შევასრულეთ დაკავშირებული მომსახურების საერთაშორისო სტანდარტების (დასს) 4410-ის (გადასინჯული) – “კომპილაციური გარიგებები” – შესაბამისად.

ჩვენ გამოვიყენეთ ბუღალტრული აღიჯებისა და ფინანსური ანგარიშგების სფეროს შესაბამისი ცოდნა და გამოცდილება, რათა დაგხმარებოდით თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაში, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს). ჩვენ დავიცავით შესაფერისი ეთიკური ნორმები, მათ შორის პატიოსნების, ობიექტურობის, პროფესიული კომპეტენციისა და სათანადო გულისხმიერების პრინციპები.

ამ ფინანსურ ანგარიშგებასა და მისი კომპილაციისთვის გამოყენებული ინფორმაციის სისწორესა და სისრულეზე თქვენ ხართ პასუხისმგებელი.

ვინაიდან კომპილაციური გარიგება არ არის მარწმუნებელი გარიგება, ჩვენ არ გვევალება თანდართული ფინანსური ანგარიშგების კომპილაციის მიზნებისთვის თქვენ მიერ მოწოდებული ინფორმაციის სისწორისა და სისრულის შემოწმება. შესაბამისად, არ წარმოვადგენთ აუდიტორულ მოსაზრებას, არც მიმოხილვის დასკვნას იმის შესახებ, მომზადებულია თუ არა ეს ფინანსური ანგარიშგება, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს).

ვახტანგ ცაბაძე  
მმართველი პარტნიორი

ქეთევან ღამბაშიძე  
რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 19 სექტემბერი



[www.grantthornton.ge](http://www.grantthornton.ge)

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                           | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| აქტივები                             |          |                           |                           |                           |
| გრძელვადიანი აქტივები                |          |                           |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებები                 | 4        | 27                        | 36                        | 41                        |
| არამატერიალური<br>აქტივები           | 5        | 10                        | 13                        | 3                         |
|                                      |          | <b>37</b>                 | <b>49</b>                 | <b>44</b>                 |
| მოკლევადიანი აქტივები                |          |                           |                           |                           |
| მარაგები                             | 6        | 7,026                     | 7,211                     | 5,441                     |
| სავაჭრო და სხვა<br>მოთხოვნები        | 7        | 2,277                     | 3,013                     | 2,639                     |
| წინასწარი გადახდები                  |          | 46                        | 2                         |                           |
| სხვა მიმდინარე აქტივები              |          | 300                       | 300                       | 400                       |
| მიმდინარე საგადასახადო<br>აქტივი     |          | 75                        | -                         | -                         |
| ფული ხელზე და საბანკო<br>ანგარიშებზე | 8        | 2                         | 37                        | 276                       |
|                                      |          | <b>9,726</b>              | <b>10,563</b>             | <b>8,756</b>              |
| სულ აქტივები                         |          | <b>9,763</b>              | <b>10,612</b>             | <b>8,800</b>              |

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

| ათასი ლარი                       | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| კაპიტალი და ვალდებულებები        |          |                           |                           |                           |
| აკუმულირებული მოგება             |          | (2,809)                   | (2,353)                   | (1,695)                   |
|                                  |          | <b>(2,809)</b>            | <b>(2,353)</b>            | <b>(1,695)</b>            |
| გრძელვადიანი<br>ვალდებულებები    |          |                           |                           |                           |
| სესხები                          |          | -                         | 1,332                     | 383                       |
|                                  |          | <b>-</b>                  | <b>1,332</b>              | <b>383</b>                |
| მიმდინარე ვალდებულებები          |          |                           |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები |          | 5,821                     | 6,674                     | 5,044                     |
| მიღებული ავანსები                |          | 986                       | 463                       | 412                       |
| სესხები                          | 9        | 5,765                     | 4,496                     | 4,656                     |
|                                  |          | <b>12,572</b>             | <b>11,633</b>             | <b>10,113</b>             |
| სულ კაპიტალი და<br>ვალდებულებები |          | <b>9,763</b>              | <b>10,612</b>             | <b>8,800</b>              |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 29 ივლისს:

ნინა ბერიანიძე

აღმასრულებელი დირექტორი

თამარ ტორიაშვილი

ფინანსური მენეჯერი

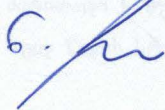
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

| ათასი ლარი                       | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| კაპიტალი და ვალდებულებები        |          |                           |                           |                           |
| აკუმულირებული მოგება             |          | (2,809)                   | (2,353)                   | (1,695)                   |
|                                  |          | <b>(2,809)</b>            | <b>(2,353)</b>            | <b>(1,695)</b>            |
| გრძელვადიანი<br>ვალდებულებები    |          |                           |                           |                           |
| სესხები                          |          | -                         | 1,332                     | 383                       |
|                                  |          | -                         | <b>1,332</b>              | <b>383</b>                |
| მიმდინარე ვალდებულებები          |          |                           |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები |          | 5,821                     | 6,674                     | 5,044                     |
| მიღებული ავანსები                |          | 986                       | 463                       | 412                       |
| სესხები                          | 9        | 5,765                     | 4,496                     | 4,656                     |
|                                  |          | <b>12,572</b>             | <b>11,633</b>             | <b>10,113</b>             |
| სულ კაპიტალი და<br>ვალდებულებები |          | <b>9,763</b>              | <b>10,612</b>             | <b>8,800</b>              |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 29 ივლისს:

ნინა ბერიანიძე  
აღმასრულებელი დირექტორი



თამარ ტორიაშვილი  
ფინანსური მენეჯერი

თ. ცოხო აშვილ

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## მოგება-ზარალისა და სხვა სრული

### შემოსავლის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                     | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| შემოსავალი                                                     |          |                           |                           |
| შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან                                 |          | 24,639                    | 27,844                    |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება                          |          | (23,388)                  | (26,540)                  |
| საერთო მოგება                                                  |          | 1,251                     | 1,304                     |
| სხვა შემოსავალი                                                |          | 95                        | 149                       |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                        | 10       | (798)                     | (880)                     |
| შედგენი საოპერაციო საქმიანობიდან                               |          | 548                       | 573                       |
| ფინანსური ხარჯები                                              |          | (699)                     | (762)                     |
| კურსთაშორისი მოგება/ზარალი                                     | 11       | (133)                     | (317)                     |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯები                                     |          | (172)                     | (152)                     |
| მოგება დაბეგვრამდე                                             |          | (456)                     | (658)                     |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                      |          | -                         | -                         |
| წლის მოგება                                                    |          | (456)                     | (658)                     |
| სხვა სრული შემოსავალი                                          |          |                           |                           |
| კომპონენტები, რომლებიც არ<br>გადაკლასიფიცირდება მოგება ზარალში |          |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებების გადაფასება                               |          | -                         | -                         |
| სულ წლის სრული შემოსავალი                                      |          | (456)                     | (658)                     |

მოგება-ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

## კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

| ათასი ლარი             | აკუმულირებული<br>მოგება/(ზარალი) | სულ     |
|------------------------|----------------------------------|---------|
| 2017 წლის 1 იანვარი    | (1,695)                          | (1,695) |
| წლის მოგება            | (658)                            | (658)   |
| წლის სრული შემოსავალი  | (658)                            | (658)   |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი | (2,353)                          | (2,353) |
| წლის მოგება            | (456)                            | (456)   |
| წლის სრული შემოსავალი  | (456)                            | (456)   |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | (2,809)                          | (2,809) |

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ასხნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

## ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                               | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                 |                           |                           |
| წლის მოგება                                              | (456)                     | (658)                     |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                     | 12                        | 7                         |
| საპროცენტო ხარჯი                                         | 699                       | 762                       |
| მოგება/ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან                     | 133                       | 317                       |
| <b>საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე</b>  | <b>388</b>                | <b>428</b>                |
| ცვლილება მიღებულ ავანსებში                               | 524                       | 50                        |
| ცვლილება საეაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                     | 736                       | (374)                     |
| ცვლილება მიმდინარე საგადასახადო აქტივებში                | (75)                      | -                         |
| ცვლილება სხვა მიმდინარე აქტივებში                        | -                         | 100                       |
| ცვლილება მარაგებში                                       | 185                       | (1,769)                   |
| ცვლილება საეაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                  | (945)                     | 1,286                     |
| ცვლილება წინასწარ გადახდებში                             | (45)                      | (2)                       |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>          | <b>768</b>                | <b>(281)</b>              |
| გადახდილი პროცენტი                                       | (579)                     | 114                       |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>   | <b>189</b>                | <b>(167)</b>              |
| ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან               |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                             | (10)                      | (11)                      |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვა                            | 8                         | -                         |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b> | <b>(2)</b>                | <b>(11)</b>               |

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

## ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

|                                                                        | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან                                |                           |                           |
| სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები                                    | 25,170                    | 25,523                    |
| სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები                                     | (25,394)                  | (25,584)                  |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                  | <b>(224)</b>              | <b>(61)</b>               |
| ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა                                           | (37)                      | (239)                     |
| უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე                                           | 2                         | -                         |
| ფულადი სახსრები ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე<br>პერიოდის დასაწყისში    | 37                        | 276                       |
| <b>ფულადი სახსრები ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე<br/>პერიოდის ბოლოს</b> | <b>2</b>                  | <b>37</b>                 |

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 10-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

# ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

## 1 ძირითადი საჭიანო და ზოგადი ინფორმაცია

შპს “მულტიტრეიდი” (კომპანია) დაარსდა 2009 წელს საქართველოში, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანია ახორციელებს ნედლეულის იმპორტს როგორც გარე ბაზარზე, ასევე შიდა კომპანიებზე გაყიდვის მიზნით.

“მულტიტრეიდის” რეგისტრირებული მისამართი არის მ.ქავთარაძის ქუჩა 11, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა 2018 წელს შეადგენდა 9 თანამშრომელს (2017: 11).

## 2 შედგენის საფუძველი

### 2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოქვეყნებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### 2.2 მომზადების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა ზოგიერთი ფინანსური ინსტრუმენტისა, რომლებიც ასახულია მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულებით. თითოეული კატეგორიის აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასების დეტალები განხილულია ქვემოთ მოცემულ შენიშვნებში.

### 2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან იგი ყველაზე საუკეთესოდ ასახავს კომპანიის ოპერაციებისა და კომპანიის სამოქმედო გარემოში მიმდინარე ეკონომიკური მოვლენების შინაარსს.

ყველა ფინანსური მონაცემი წარმოდგენილი ლარებში დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე.

### 2.4 შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა კრიტიკული შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე ფინანსური

ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებზე და ხარჯებზე. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობებია გამოყენებული, ან სადაც გამოყენებული დაშვებები და საადრიცხო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-14 შენიშვნაში.

## 2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ მიმდინარე წელს გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახედილი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს.

ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება განხილულია ქვემოთ. მიუხედავად იმისა, რომ ეს ახალი სტანდარტები და დამატებები პირველად გამოყენებულია 2018 წელს, მათ არ აქვთ არსებითი გავლენა კომპანიის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**ახალი და გადახედილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისათვის.**

ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს მიერ გამოშვებული იმ ახალი სტანდარტების, ცვლილებებისა და ინტერპრეტაციების ჩამონათვალი, რომლებიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან და მიღებულია კომპანიის მიერ, წარმოდგენილია ქვემოთ:

| სტანდარტი | დასახელება                                                              | ეფექტური თარიღი     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| ფასს 9    | ფინანსური ინსტრუმენტები (შენიშვნა 3.6)                                  | 2018 წლის 1 იანვარი |
| ფასს 15   | ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (შენიშვნა 3.10) | 2018 წლის 1 იანვარი |
| ბასს 28   | ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში                          | 2018 წლის 1 იანვარი |

**სტანდარტები, განახლებები და არსებული სტანდარტების ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არაა ძალაში შესული და რომელთა ადაპტირება ჯერ არ მომხდარა კომპანიის მიერ.**

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისათვის, ზოგიერთი ახალი სტანდარტი, შესწორება და არსებული სტანდარტების ინტერპრეტაცია, გამოქვეყნებული ბასსს-ს მიერ, ჯერ არაა ძალაში შესული და მათი ადაპტირება არ მომხდარა კომპანიის მიერ. ინფორმაცია, ახალ სტანდარტებზე, შესწორებებსა და ინტერპრეტაციებზე, რომლებიც შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას, მოცემულია ქვემოთ.

**ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების შესწორებები:**

**ეფექტურია სააღრიცხვო წლის დასაწყისისთვის ან შემდგომ**

ფასს 16, იჯარა. ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავდა იჯარის აღრიცხვის ახალი სტანდარტი.

2019 წლის 1 იანვარი

(ა) ახალ სტანდარტს არ აქვს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მეიჯარეს მიერ იჯარის აღრიცხვაზე. თუმცა, სტანდარტი მოითხოვს რომ მოიჯარე ბალანსში იჯარა აღიაროს როგორც საიჯარო ვალდებულება აქტივის გამოყენების უფლებასთან კორესპონდენციაში.

(ბ) მოიჯარე ვალდებულია ყველა იჯარისთვის გამოიყენოს შეფასების ერთნაირი მოდელი, თუმცა მას აქვს უფლება არ აღიაროს იჯარა ფინანსურად მოკლევადიანი იჯარის ან საიჯარო აქტივის დაბალი ღირებულების შემთხვევაში.

(გ) ჩვეულებრივ, აღიარებულ იჯარასთან დაკავშირებული მოგების ან ზარალის აღიარების მოდელი მსგავსია დღევანდელი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის, სადაც ფინანსური მდგომარეობის უწყისში საპროცენტო და ცვეთის ხარჯები აღიარებულია განცალკევებულად.

სტანდარტის ამ ვადაზე ადრე გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ იმავე თარიღისთვის გათვალისწინებული იქნება ფასს 15 *შემოსავალი მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან*. ფასს 16 –ზე გადასვლა შესაძლებელია რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015–2017 ციკლი, განახლებები ფასს 3, ფასს 11, ბასს 12 და ბასს 23

2019 წლის 1 იანვარი

ფასიკ 23 ცვალებადობა მოგების გადასახადის მიდგომასთან. ფასიკ 23 ხელმძღვანელობს თუ როგორ აისახება ცვალებადობის ეფექტები მოგების გადასახადის აღრიცხვაში ბასს 12-ის მიხედვით, კერძოდ:

ცვალებადი საგადასახადო მიდგომები ერთობლივად უნდა განიხილებოდეს თუ არა, დაშვებები საგადასახადო ზედამხედველი პირების მიერ ჩატარებული შემოწმებებისთვის, დასაბუთი მოგების (ზარალის) განსაზღვრა, საგადასახადო ბაზები, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალი, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტი, საგადასახადო განაკვეთები და ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილების ეფექტი .

ცვლილებები ფასს 9-ში, ფინანსური ინსტრუმენტები, დაკავშირებული წინასწარგადახდის პირობებთან უარყოფითი კომპენსაციით. აღნიშნული გულისხმობს ფასს 9-ში არსებული მოთხოვნების ცვლილებას შეწყვეტის უფლებასთან დაკავშირებით, რათა შესაძლებელი გახდეს ამორტიზებული ღირებულებით

2019 წლის 1 იანვარი

**ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების შესწორებები:**

**ეფექტურია სააღრიცხვო წლის დასაწყისისთვის ან შემდგომ**

შეფასება (ან, ბიზნეს მოდელის მიხედვით, რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში) უარყოფითი კომპენსაციის შემთხვევაშიც კი.

ცვლილება სტანდარტში ბასს 19 დაქირავებულ პირთა კომპენსაციები: ცვლილებები განმარტავს: კომპანია იყენებს განახლებულ აქტუარული შეფასების მეთოდს მიმდინარე მომსახურების ღირებულების და პერიოდში წმინდა პროცენტის განსაზღვრისთვის და ახდენს აქტივის ზედა ზღვრის იგნორირებას შეთანხმებასთან დაკავშირებული მოგების ან ზარალის კალკულაციისას, რაც ცალკე განიხილება სხვა სრულ შემოსავალში.

2019 წლის 1 იანვარი

ცვლილებები ბასს 28-ში, ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, დაკავშირებული გრძელვადიან წილის ფლობასთან მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. აღნიშნული ცვლილება განმარტავს, რომ საწარმო რომელიც იყენებს ფასს 9-ს, ფინანსური ინსტრუმენტები, გრძელვადიან წილის ფლობისთვის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში, რომელიც ქმნის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში წმინდა ინვესტიციის ნაწილს, კაპიტალის მეთოდი არ გამოიყენება.

2019 წლის 1 იანვარი

ცვლილებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალურ ჩარჩოში შესწორებების შეტანის თაობაზე – ცვლილებები შემდეგი სტანდარტებისთვის ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფასიკ 19, ფასიკ 20, ფასიკ 22 და SIC-32 ეხება მითითებებსა და ციტატებს ახალი ჩარჩოს შესაბამისად, ან მითითებებს იმის შესახებ, სადაც კონცეპტუალური ჩარჩოს სხვა ვერსია გამოიყენება.

2020 წლის 1 იანვარი

მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი ცვლილება მიღებულ იქნება კომპანიის საანგარიშო პოლიტიკებში პირველი პერიოდისთვის, ცვლილებების ძალაში შესვლის დღიდან. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### **3 გუჯალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკა**

#### **3.1 ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენების ზოგადი პირობები**

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, რომლებიც მოქმედია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სააღრიცხვო პოლიტიკის ცნებები გამოყენებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი თითოეული პერიოდისათვის.

მიუხედავად ამისა, კომპანია ამზადებდა გარკვეულ ფინანსურ ინფორმაციას მშობელი კომპანიის კონსოლიდაციის მიზნებისთვის, რომელიც წინა წლებში წარმოადგენდა ფასს-ების მიხედვით მომზადებულ საერთო დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებას, თავად კომპანიას არ წარუდგენია საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგება გარე მომხმარებლებისათვის წინა პერიოდებში, შესაბამისად ეს ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს ფასს სტანდარტების შესაბამის პირველ ფინანსურ ანგარიშგებას ფასს-ის მიხედვით. კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად გამოიყენა ფასს 1 *ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება*.

შენიშვნა 2.5-ში იხილეთ სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემული იყო, მაგრამ ჯერჯერობით არ იყო ეფექტური და არ გამოყენებულა ადრეულად კომპანიის მიერ.

კომპანიის მიერ გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა, ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის, წარმოდგენილია ქვემოთ.

### 3.2 უცხოური ვალუტა

#### *უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები*

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების მიზნებისათვის, საანგარიშგებო ვალუტისაგან (ლარი) განსხვავებულ, უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.6766 ლარს და ერთი ევროსათვის შეადგენს 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.5922 ლარი, ერთი ევრო 3.1044). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლო კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ოპერაციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა რეალური ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ნომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, ლარში გადაყვანილია მათი რეალური ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

### 3.3 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობრში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად.

მოგება, ან ზარალი, რომელიც წარმოიშობა აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით, მიღებულ სარგებელსა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან აღრიცხულია დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ცვეთის ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან ემატება სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შემცირებადი ნაშთის მეთოდით, თითოეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც შესაძლებელია აქტივის გამოყენება. ძირითადი საშუალებების ჯგუფებისთვის განსაზღვრული შესაბამისი სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

|                                        |          |
|----------------------------------------|----------|
| ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და ინვენტარი | - 5 წელი |
| სატრანსპორტო საშუალებები               | - 5 წელი |

### 3.4 არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადა, წარმოდგენილია თვითღირებულებით, რომელსაც გამოკლებული აქვს დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შემცირებადი ნაშთის მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად, რომელიც საშუალოდ შეადგენს 5-7 წელს, პროგრამული უზრუნველყოფისათვის, უფლებებისათვის და სხვა.

განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია არ ერიცხება, ნაცვლად ამისა, ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე მათი ანაზღაურებადი ღირებულების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და ყოველთვის როდესაც არსებობს რაიმე ნიშანი იმისა, რომ არამატერიალური აქტივი შესაძლოა გაუფასურებული იყოს.

### 3.5 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

მარაგი ისეთი აქტივებია, რომლებიც გათვალისწინებულია გასაყიდად ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში ან წარმოდგენილია ნედლეულისა და მასალების სახით, რომლებიც განკუთვნილია საწარმოო მოხმარებისთვის ან მომსახურების გასაწევად. ელემენტები, როგორიცაა მანქანა-დანადგარების სათადარიგო ნაწილები, აგრეთვე აღიარდება სასაქონლო მატერიალურ მარაგად, მანამ სანამ, არ დააკმაყოფილებს ძირითადი საშუალების განმარტებას.

სასაქონლო მატერიალური მარაგების შეფასება ხდება მის თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი სამეურნეო პროცესისათვის შეფასებითი გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებითი დანახარჯების გამოკლებით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება FIFO მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან, ადგილზე მიტანასთან, გადამუშავებასთან და მის იმ მდგომარეობამდე მიყვანასთან როგორშიც ის იმყოფება.

### 3.6 ფინანსური ინსტრუმენტები

*ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა*

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე.

ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს ვადა გასდის, ან იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ რისკს და სარგებელს.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ის შესრულდება, ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა.

*კლასიფიკაცია და შეფასება*

*ფინანსური აქტივები*

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივები ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით (FVOCI) ან რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL:

- კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით;

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითად თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

სასესხო ინსტრუმენტები ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL:

- კომპანია ფლობს აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია მიიღოს აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები და შემდგომ გაყიდოს;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითად თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

კაპიტალში წილობრივი ინვესტიციებისთვის, რომლის ფლობის მიზანი არ არის გაჭრობა, კომპანიას შეუძლია რეალური ღირებულებით ასახვის შემდგომი ცვლილებები ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში. არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის საფუძველზე.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ამასთან, თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიამ შეიძლება, ფინანსური აქტივი, შემდგომში შეუცვლელობის პირობით, განსაზღვროს რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL) რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით, ან რეალური ღირებულებით როგორც სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღიარების კრიტერიუმებს, თუ ამით გამორიცხავს ან მნიშვნელოვნად ამცირებს შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნებოდა.

#### *ბიზნეს მოდელის შეფასება:*

კომპანია აფასებს ბიზნესმოდელის, რომელშიც აქტივები ფლობილია პორტფელის დონეზე, მიზანს რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს, იმას თუ როგორ ხდება ბიზნესის მართვა და ინფორმაციის მიწოდება ხელმძღვანელობისთვის.

#### *საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეფასება, წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირის და სარგებლის გადახდას:*

შეფასების მიზნებისთვის, “ძირი” განიმარტება როგორც თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება. სარგებელი კი მოიცავს ანაზღაურებას ფულის დროითი ღირებულების, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა და გასხვისებასთან დაკავშირებული სხვა ტიპური დანახარჯების სანაცვლოდ, ასევე მოგების მართვას.

იმის განსაზღვრისას საკონტრაქტო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითად თანხისა და სარგებლის გადახდებს გულისხმობს თუ არა, კომპანია ითვალისწინებს ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებულ კონტრაქტის პირობებს. აღნიშნული ასევე მოიცავს იმის განსაზღვრას, ფინანსური აქტივი დაკავშირებულია თუ არა ისეთ საკონტრაქტო პირობასთან, რომლის საფუძველზეც შესაძლებელია მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების პერიოდისა და თანხის ოდენობის ცვლილებას.

### *რეკლასიფიკაცია:*

მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელს, მან უნდა მოახდინოს ყველა შესაბამისი ფინანსური აქტივის რეკლასიფიკაცია.

### *გაუფასურება:*

კომპანია ფინანსურ აქტივზე მოსალოდნელ საკრედიტო რისკებთან დაკავშირებულ გაუფასურების ზარალის რეზერვს აღიარებს ამორტიზებული ღირებულებით და გაცემული ვალდებულებითი პირობის გათვალისწინებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

კომპანია გაუფასურების ზარალის რეზერვი ყოველთვის უნდა შეაფასოს თანხით, რომელიც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლია, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი არ არის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, რა დროსაც ზარალის რეზერვი უნდა შეფასდეს ისეთი ოდენობით, რომელიც ტოლია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის.

### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება:*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალის საშუალო შეწონილი სიდიდე. მათი შეფასება ხდება შემდეგნაირად:

- ფინანსური აქტივებისთვის რომელიც არ არის გაუფასურებული ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის: როგორც მთლიანი ფულადი სახსრების დეფიციტის დღევანდელი ღირებულება (ე.ი. სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად გადასახდელ მთლიან ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელოდა).
- ფინანსური აქტივებისთვის რომელიც გაუფასურებულია ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის: როგორც სხვაობა მთლიან საბალანსო ღირებულებასა და მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულებას შორის.
- აუთვისებელი სესხის გაცემის ვალდებულებებისთვის: როგორც სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც კომპანიისთვის იქნება გადასახდელი, თუ სესხის გაცემის ვალდებულების მთლობელი სესხს აითვისებს და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის დღევანდელი ღირებულება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელოდა, თუ მფლობელი აითვისებს სესხს.

### *ფინანსური აქტივების საკრედიტო გაუფასურება*

ყოველ საანგარიშგებო თარიღში, კომპანია აფასებს გაუფასურებულია თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, თუ იმ მოვლენათაგან, რომელიც გავლენას ახდენს მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, ერთი ან რამდენიმე მაინც მოხდა.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს სტანდარტის გამარტივებულ მიდგომას და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. კომპანია იყენებს რეზერვის შექმნის მოდელს და საშუალო საპროცენტო განაკვეთს

მიიჩნევს, როგორც ანალოგიური საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების მართვის საკეთესო საშუალებას.

*ჩამოწერა:*

კომპანიამ ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ უნდა შეამციროს (ნაწილობრივ ან მთლიანად), თუ არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ფინანსური აქტივი ანაზღაურდება. ეს ჩვეულებრივ ის შემთხვევაა, როცა კომპანიამ ამოწურა ყველა იურიდიული ძალისხმევა ფინანსური აქტივის აღსადგენად. თუმცა, ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჩამოიწერება კვლავ ექვემდებარება სააღსრულებო წარმოებას რათა შესრულდეს კომპანიის მიერ აღნიშნული თანხების აღდგენასთან დაკავშირებული პროცედურები.

*გაუფასურების წარდგენა:*

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის რეზერვის ღირებულება აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

*ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება*

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და ვალდებულებებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ.

ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით.

პროცენტთან დაკავშირებული ყველა ხარჯი ჩართულია ფინანსურ ხარჯებში.

### **3.6.1. ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთჩათვლა**

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მათი ნეტო ღირებულებით წარმოდგენა შესაძლებელია მხოლოდ მაშინ თუ არსებობს ამის იურიდიული საფუძველი და არსებობს განზრახვა მისი ნეტო თანხის ბაზაზე გაქვითვის შესახებ ან აქტივის რეალიზების და ვალდებულების გასტუმრების ერთორული განხორციელების შესახებ.

### **3.7 გაუფასურება**

გაუფასურების შეფასების მიზნებისთვის, აქტივების დაჯგუფება ხდება ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელთათვისაც არსებობს მეტწილად დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოღინებები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). შედეგად, ზოგიერთი აქტივის ტესტირება გაუფასურებაზე ხდება ინდივიდუალურად, ხოლო ზოგიერთი მათგანის ტესტირება ხდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე.

*ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება*

აქტივებს, რომლებსაც აქვთ განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადა, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ხდება მათი ყოველწლიური გაუფასურების შეფასება, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების

ზარალი აისახება, იმ თანხით რა თანხითაც, აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. თუ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შეფასებულია საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებად, მაშინ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი გადაფასებული თანხით აისახება, ამ შემთხვევაში გაუფასურების ზარალი უნდა აღირიცხოს როგორც გადაფასების შემცირება.

იმ შემთხვევაში, როცა ხდება გაუფასურების ზარალის კომპენსირება, აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აჭარბებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდში აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების არ ქონის შემთხვევაში. გაუფასურების შებრუნება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივი გადაფასებულია, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის კომპენსირება აღირიცხება როგორც გადაფასების ზრდა.

### 3.8 კაპიტალი

აკუმულირებული მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების აკუმულირებულ მოგება-ზარალს.

დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდა.

ყველა ტრანზაქცია რომელიც დაკავშირებულია კომპანიის მფლობელებთან, როდესაც ისინი გვევლინებიან მფლობელების რანგში, აღირიცხება კაპიტალის ცალკე მუხლებში.

### 3.9 მოგების გადასახადი

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში შევიდა მნიშვნელოვანი ცვლილებები. ეს ცვლილება შეეხო მოგების გადასახდის წარდგენას.

2017 წლის ახალი მოდელის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა ნულოვანი განაკვეთით, იმ შემთხვევაში თუ არ მოხდება მოგების განაწილება და დარჩება კომპანიაში გაუნაწილებელი მოგების სახით, ხოლო 15%-ით დაიბეგრება დივიდენდად განაწილებული მოგება, მაშინ როცა ძველი მოდელის მიხედვით კომპანიების მოგება იბეგრებოდა 15%-ით, მიუხედავად იმისა, ეს მოგება გაიცემოდა დივიდენდად, თუ კომპანიაში რჩებოდა გაუნაწილებელი მოგების სახით. 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები იბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახადით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების

მიღებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა). ამ შემთხვევაში მოგების განაწილება იბეგრება 15/85 პროპორციით.

აღნიშნული ცვლილების გამო, არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები კომპანიის აქტივებსა და ვალდებულებებში, ანგარიშგებაში, ფინანსური და საგადასახადო ბაზის საფუძველზე. შესაბამისად გადავადებული საგადასახო აქტივი და ვალდებულება, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12 მოგებიდან გადასახადებით არ წარმოიქმნება 2017 წლის 1 იანვრიდან.

### **3.10 შემოსავლის აღიარება**

კომპანიის შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება საქონლის რეალიზაციიდან. იმისათვის, რომ შემოსავალი იქნეს აღიარებული კომპანიამ უნდა შეასრულოს ხუთ-საფეხურიანი პროცესი:

1. მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია
2. შესასრულებელი ვალდებულებების იდენტიფიკაცია
3. გარიგების ფასის განსაზღვრა
4. გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებაზე
5. შემოსავლის აღიარება, როდესაც ნაკისრი ვალდებულება შესრულდება.

შემოსავლების აღიარება ხდება იმ დროს ან დროის განმავლობაში, როდესაც (ან როგორც) კომპანია დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემით.

კომპანია აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულებას შეუსრულებელი ვალდებულების შესაბამისად და წარადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში როგორც საკონტრაქტო ვალდებულებას. ანალოგიურად, თუ კომპანია დააკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას, ფულადი სახსრების მიღებამდე, კომპანია აღიარებს საკონტრაქტო აქტივს ან მოთხოვნებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რომელიც დამოკიდებულია გადახდის პერიოდისგან განსხვავებულ სხვა გარემოებებზე.

### **3.11 ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე**

ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულს საბანკო ანგარიშებზე და ფულს გზაში.

**4 პირითადი საშუალებები**

| <b>ათასი ლარი</b>              | <b>ოფისის<br/>აღჭურვილობა,<br/>ავეჯი და<br/>დანადგარები</b> | <b>სატრანსპორტო<br/>საშუალებები</b> | <b>სულ</b> |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| <i>თვითღირებულება</i>          |                                                             |                                     |            |
| 2017 წლის 1 იანვარი            | 19                                                          | 51                                  | 70         |
| შემოსვლა                       | 1                                                           | -                                   | 1          |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>  | <b>20</b>                                                   | <b>51</b>                           | <b>71</b>  |
| შემოსვლა                       | 5                                                           | -                                   | 5          |
| გასვლა                         | (4)                                                         | -                                   | (4)        |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>  | <b>21</b>                                                   | <b>51</b>                           | <b>72</b>  |
| <i>აკუმულირებული ცვეთა</i>     |                                                             |                                     |            |
| 2017 წლის 1 იანვარი            | 13                                                          | 16                                  | 29         |
| წლის ცვეთა                     | 1                                                           | 5                                   | 6          |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>  | <b>14</b>                                                   | <b>21</b>                           | <b>35</b>  |
| წლის ცვეთა                     | 2                                                           | 8                                   | 10         |
| გასვლის შედეგად<br>ელიმინირება | -                                                           | -                                   | -          |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>  | <b>16</b>                                                   | <b>29</b>                           | <b>45</b>  |
| <i>საბალანსო ღირებულება</i>    |                                                             |                                     |            |
| 2017 წლის 1 იანვარი            | 6                                                           | 35                                  | 41         |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი         | 6                                                           | 30                                  | 36         |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი         | 5                                                           | 22                                  | 27         |

10 ათასი ლარის ოდენობის ცვეთა აღიარებულია მოგება ზარალში

## 5 არამატერიალური აქტივები

| ათასი ლარი                       | პროგრამული<br>უზრუნველყოფა | უფლებები | სულ       |
|----------------------------------|----------------------------|----------|-----------|
| <i>თვითღირებულება</i>            |                            |          |           |
| 2017 წლის 1 იანვარი              | 2                          | 4        | 6         |
| შემოსვლა                         | 10                         | -        | 10        |
| გასვლა                           | -                          | -        | -         |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>    | <b>12</b>                  | <b>4</b> | <b>16</b> |
| შემოსვლა                         | -                          | -        | -         |
| გასვლა                           | (1)                        | -        | (1)       |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>    | <b>11</b>                  | <b>4</b> | <b>15</b> |
| <i>აკუმულირებული ამორტიზაცია</i> |                            |          |           |
| 2017 წლის 1 იანვარი              | 2                          | -        | 2         |
| წლის ცვეთა                       | 1                          | -        | 1         |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>    | <b>3</b>                   | <b>-</b> | <b>3</b>  |
| წლის ცვეთა                       | 3                          | -        | 3         |
| გასვლის შედეგად ელიმინირებული    | (1)                        | -        | (1)       |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>    | <b>5</b>                   | <b>-</b> | <b>5</b>  |
| <i>საბალანსო ღირებულება</i>      |                            |          |           |
| 2017 წლის 1 იანვარი              | -                          | 4        | 4         |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი           | 9                          | 4        | 13        |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი           | 6                          | 4        | 10        |

## 6 მარაგები

| ათასი ლარი    | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| მზა პროდუქცია | 4,685                     | 5,764                     |
| სხვა          | 2,341                     | 1,447                     |
|               | <b>7,026</b>              | <b>7,211</b>              |

**7 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

ათასი ლარი

|                    | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 2,067                     | 2,798                     |
| სხვა მოთხოვნები    | 210                       | 215                       |
|                    | <b>2,277</b>              | <b>3,013</b>              |

ყველა თანხა არის მოკლევადიანი. სავაჭრო მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება მიჩნეულია დაახლოებით სამართლიან ღირებულებად.

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის ვადა დაახლოებით 30-90 დღიანია, რომელსაც არ ერიცხება პროცენტი.

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე დენომინირებული ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 16-ში.

**8 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე**

ათასი ლარი

|                    | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| საბანკო ანგარიშები | 2                         | 37                        |
|                    | <b>2</b>                  | <b>37</b>                 |

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე დენომინირებული ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 16-ში.

**9 სესხები**

ათასი ლარი

|         | მიმდინარე                 |                           | გრძელვადიანი              |                           |
|---------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|         | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
| სესხები | 5,765                     | 4,496                     | -                         | 1,332                     |
|         | <b>5,765</b>              | <b>4,496</b>              | <b>-</b>                  | <b>1,332</b>              |

კომპანიას აქვს თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხი ერთ წლამდე, წლიური 10%-იანი განაკვეთით.

**10 ადმინისტრაციული ხარჯები**

| ათასი ლარი                              | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| იჯარის ხარჯი                            | 378                       | 380                       |
| თანამშრომელთა ანაზღაურება               | 255                       | 295                       |
| ბანკის მომსახურება                      | 49                        | 39                        |
| საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება | 28                        | 28                        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                    | 12                        | 7                         |
| ოფისის ხარჯები                          | 4                         | 4                         |
| უიმედო ვალების ხარჯი                    | -                         | 20                        |
| სხვა ხარჯები                            | 72                        | 107                       |
|                                         | <b>798</b>                | <b>880</b>                |

**11 კურსთაშორისი მოგება/ზარალი**

| ათასი ლარი                                                    | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ზარალი კურსთაშორისი სხვაობიდან:                               |                           |                           |
| ფულზე და მოთხოვნებზე                                          | -                         | -                         |
| ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ<br>ვალდებულებებზე | (133)                     | (317)                     |
|                                                               | <b>(133)</b>              | <b>(317)</b>              |

**12 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები და მსჯელობები**

დაშვებები და მსჯელობები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას, ამასთან გაითვალისწინება სხვა ფაქტორებიც, როგორებიც არის მომავალი მოვლენების განვითარებასთან დაკავშირებული მოლოდინები, რომლებიც კონკრეტულ სიტუაციაში გონივრულად მიიჩნევა. ასეთი დაშვებები და მსჯელობები პერიოდულად გადაიხედება, რომ შეესაბამებოდეს მიმდინარე სიტუაციას.

**12.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები**

კომპანია შეფასებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული ბუღალტრული შეფასებები, განმარტების თანახმად, შესაძლოა არ დაემთხვეს რეალურ შედეგს. შეფასებები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვან რისკს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროებისა, განხილულია ქვემოთ.

*ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო მომსახურების ვადები*

მენეჯმენტმა შეაფასა ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო პერიოდის ხანგრძლივობა და დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური სასიცოცხლო ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასიცოცხლო ხანგრძლივობა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ ფინანსური ანგარიშგებები მნიშვნელოვნად განსხვავებული იქნება

**უიშედო ვალი**

კომპანია აფასებს მისაღები მოთხოვნების ამოღების დონეს მის გამოცდილებაზე და სამომავლო მოლოდინებზე დაყრდნობით. რეალური ამოღების დონე შესაძლოა განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებისგან.

**საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები**

მენეჯმენტმა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზნით გამოიყენა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები. საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ შესაძლოა ფინანსურ ვალდებულებებზე და საპროცენტო ხარჯებზე იქონიოს გავლენა.

**13 ფინანსური ინსტრუმენტები****13.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და საფუძველი, რომლის მიხედვითაც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, თითოეული კლასის ფინანსური აქტივის, ვალდებულების და კაპიტალის ინსტრუმენტის შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3-ში.

**13.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები**

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

**ფინანსური აქტივები**

| ათასი ლარი                                                   | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური აქტივები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით: |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                   | 2,277                     | 3,013                     |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე                            | 2                         | 37                        |
|                                                              | <b>2,279</b>              | <b>3,050</b>              |

**ფინანსური ვალდებულებები**

| ათასი ლარი                                                        | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური ვალდებულებები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით: |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                     | 5,821                     | 6,674                     |
| სესხები                                                           | 5,765                     | 5,828                     |
|                                                                   | <b>11,586</b>             | <b>12,502</b>             |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>                                             | <b>(9,307)</b>            | <b>(9,452)</b>            |

**14 ფინანსური რისკის მართვა**

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებულ სხვადასხვა რისკებს ექვემდებარება. ძირითადი რისკების ტიპებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკი.

კომპანია არ არის ჩართული ფინანსური აქტივებით ვაჭრობაში სპეკულაციური მიზნებისთვის და არ უშვებს ოფციონებს. ძირითადი ფინანსური რისკები, რომლებიც კომპანიასთან არის დაკავშირებული აღწერილია ქვემოთ.

**ფინანსური რისკის ფაქტორები****ა) საბაზრო რისკი**

კომპანიას აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად და ძირითადად მისი რისკები დაკავშირებულია სავალუტო და საპროცენტო რისკთან, რომელიც გამომდინარეობს მისი საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობიდან.

**უცხოური ვალუტის რისკი**

კომპანიას ზოგიერთი ტრანზაქცია აქვს უცხოურ ვალუტაში. აქედან გამომდინარე, აქვს საკურსო სხვაობების რისკი.

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა არის ეროვნულ ვალუტაში. საკურსო სხვაობები ძირითადად აქვს უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული სესხების გამო. უცხოური ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც კომპანიას საკურსო რისკს უქმნიან, განხილულია ქვემოთ. თანხები გადაყვანილია ლარებში წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური კურსით:

**ათასი ლარი****2018 წლის 31 დეკემბერი****ფინანსური ვალდებულებები**

სესხები  
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

**წმინდა პოზიცია****დოლარი****ევრო**

1,292

1

5,174

517

**6,466****518****(6,466)****(518)****ათასი ლარი****2017 წლის 31 დეკემბერი****ფინანსური ვალდებულებები**

სესხები  
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

**სულ ფინანსური ვალდებულებები****წმინდა პოზიცია****დოლარი****ევრო**

1,347

1

5,529

967

**6,876****968****(6,876)****(968)**

ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 10% (2017: 10%) კლება/მატების გაგლეხას კომპანიაზე. აღნიშნული 10% (2017: 10%) არის მმართველობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება ლარისა და დოლარის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 10%-იანი (2017: 10%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლარისა და ევროსთან მიმართებაში 10%-ით (2017: 10%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გაგლეხა:

| ათასი ლარი    | აშშ დოლარის გაგლეხა |       | ევროს გაგლეხა |      |
|---------------|---------------------|-------|---------------|------|
|               | 2018                | 2017  | 2018          | 2017 |
| მოგება/ზარალი | (647)               | (688) | (52)          | (97) |

სავალუტო კურსების სხვაობების გამოვლინებები წლის განმავლობაში დამოკიდებულია უცხოურ ოპერაციებთან. მიუხედავად ამისა, მიჩნეულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს სავალუტო რისკის პოზიციას.

### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

კომპანიას გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან სესხები წარმოდგენილია როგორც მცურავი, ასევე ფიქსირებული განაკვეთით. კომპანიის მიერ იმართება ეს რისკი შესაბამისი ფიქსირებული და მცურავი საპროცენტო განაკვეთის სესხების შერევით.

| 2018                                               | საშუალო საპროცენტო განაკვეთი |             |
|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------|
|                                                    | კონტრაქტით                   | ფიქსირებული |
| ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით |                              |             |
| უზრუნველყოფილი სესხები                             |                              |             |
| ლარი                                               | 10%                          | 10%         |
| აშშ დოლარი                                         | 9%                           | 9%          |
| 2017                                               | საშუალო საპროცენტო განაკვეთი |             |
|                                                    | კონტრაქტით                   | ფიქსირებული |
| ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით |                              |             |
| უზრუნველყოფილი სესხები                             |                              |             |
| ლარი                                               | 10%                          | 10%         |
| აშშ დოლარი                                         | 9%                           | 9%          |

### ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც ის მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ეს რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების გამო, მაგალითად მოთხოვნების გამო. მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

| ათასი ლარი                                | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური აქტივები საბალანსო ღირებულებით: |                           |                           |
| მოთხოვნები                                | 2,277                     | 3,013                     |
| ფული საბანკო ანგარიშებზე                  | 2                         | 37                        |
|                                           | <b>2,279</b>              | <b>3,050</b>              |

რეპორტის გამოშვების თარიღისთვის არ იყო მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. საკრედიტო რისკი საბანკო ანგარიშებთან მიმართებაში უმნიშვნელოა, ვინაიდან აღნიშნული ბაკები წარმოადგენენ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკებს.

### ვ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად დაფაროს ვადადამდგარი ვალდებულებები.

კომპანია ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალ ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა მან დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არადერივარტული ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე, როდესაც შეიძლება კომპანიის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირს, ასევე პროცენტს.

| 2018                                                     | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი          |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| საშუალო შეწონილი<br>ეფექტური საპროცენტო<br>განაკვეთი (%) |                                     | 10%                                         | 9%                                               |               |
| 6 თვეზე ნაკლები                                          | 5,821                               | 4,919                                       | 1,346                                            | 12,086        |
| 6 თვიდან 1 წლამდე                                        | -                                   | -                                           | -                                                | -             |
| 1-5 წლამდე                                               | -                                   | -                                           | -                                                | -             |
| 5 წელზე მეტი                                             | -                                   | -                                           | -                                                | -             |
|                                                          | <b>5,821</b>                        | <b>4,919</b>                                | <b>1,346</b>                                     | <b>12,086</b> |

2017

|                                                          | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არშეცხვითი | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი          |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| საშუალო შეწონილი<br>ეფექტური საპროცენტო<br>განაკვეთი (%) |                                        | 10%                                         | 9%                                               |               |
| 6 თვეზე ნაკლები                                          | 6,674                                  | 4,492                                       | -                                                | 11,166        |
| 6 თვიდან 1 წლამდე                                        | -                                      | -                                           | 1                                                | 1             |
| 1-5 წლამდე                                               | -                                      | -                                           | 1,332                                            | 1,332         |
| 5 წელზე მეტი                                             | -                                      | -                                           | -                                                | -             |
|                                                          | <b>6,674</b>                           | <b>4,492</b>                                | <b>1,333</b>                                     | <b>12,499</b> |

კომპანია ითვალისწინებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს ფინანსური აქტივებისგან ლიკვიდურობის რისკის, კერძოდ ფულადი და დებიტორული დავალიანებების, შესაფასებლად და სამართავად.

## 15 სამართლიანი ღირებულება

კომპანია ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს, რომლებიც წარდგენილია სამართლიანი ღირებულებით და ჯგუფდება 1 დონიდან 3 დონემდე. დონეები განმარტებულია ქვემოთ:

- დონე 1 – სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია კოტირებული საბაზრო ფასით, რომელიც კოტირდება აქტიურ ბაზარზე;
- დონე 2- სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება კოტირებული ფასებით, რომელიც მოიცავს პირველ დონეს და მსგავსია არსებული აქტივისა ან ვალდებულების; და
- დონე 3 – სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შეფასებისგან, რომელიც მოიცავს ისეთ აქტივებს და ვალდებულებებს, რომლებიც ბაზარზე არ კოტირდებიან (არასაბაზრო მონაცემები).

### 15.1 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებიც 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მიმდინარე პერიოდში შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით.

საბანკო სესხების საბალანსო ღირებულება მიიჩნევა სამართლიან ღირებულებასთან გონივრულ მიახლოებას.

## 16 კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს უწყვეტად ფუნქციონირების გაგრძელება და აქციონერებსაც ადეკვატური უკუგება აჩვენოს.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება მფლობელთა კაპიტალისგან, რომელიც თავის თავში მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, პრივილეგირებულ აქციებს, რეზერვებს და აკუმულირებულ მოგებას, და სესხებისაგან, რისი დეტალებიც წარდგენილია შენიშვნა 9-ში.

მენეჯმენტი მუდმივად აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს

თავიდან აიცილოს ზედმეტი დამოკიდებულება ნასესხებ სახსრებზე (ზედმეტი/გადაჭარბებული ლევერიჯი). ამ ანალიზისას გაითვალისწინება კომპანიის სხვადასხვა კლასის სესხების სუბორდინაციის დონეები. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის ცვლილებებს იმ ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც ახასიათებს კაპიტალის მაფორმირებელ აქტივებს. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან ცვლილების მიზნით კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა, აიღოს ახალი სესხები ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

თანხები, რომლებსაც კომპანია განიხილავს სამართავ კაპიტალად წლის ბოლოსთვის, არის შემდეგი:

| ათასი ლარი                                          | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 2,809                     | 2,354                     |
| გამოკლებული: ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე | (2)                       | (37)                      |
| კაპიტალი                                            | 2,807                     | 2,317                     |
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 2,809                     | 2,354                     |
| სესხები                                             | 5,765                     | 5,828                     |
| სრული ფინანსირება                                   | 8,574                     | 8,182                     |
| კაპიტალის თანაფარდობა სრულ დაფინანსებასთან          | <b>0.33</b>               | <b>0.28</b>               |

## 17 ბაზუმალისწინაგადასახილველი ბარემოებები

### 17.1 ბიზნეს ბარემო

საქართველო განიცდის პოლიტიკურ და ეკონომიკურ ცვლილებებს. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველო არ ფლობს განვითარებულ ბიზნეს და მარეგულირებელ ინფრასტრუქტურას, რომელიც ძირითადად დამახასიათებელია უფრო თავისუფალი საბაზრო ეკონომიკისათვის. უფრო მეტიც, ეკონომიკური მდგომარეობა ზღუდავს საქმიანობის მოცულობას ფინანსურ ბაზრებზე, რომელიც შეიძლება არ იყოს ასახული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებებზე. შემდგომი ეკონომიკური განვითარების მთავარი დაბრკოლება, ცენტალიზებული ეკონომიკის, რეგიონალურ არასტაბილურობასა და საერთაშორისო ეკონომიკურ კრიზისთან ერთად, ეკონომიკისა და ინსტიტუციონალური განვითარების დაბალი დონეა.

იმ ქვეყნების ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესებამ, რომლებიც თანამშრომლობენ საქართველოსთან და რომლებზეც საქართველოს ეკონომიკა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული, გამოიწვია ფულადი გზავნილების შემცირება საზღვარგარეთიდან. ეროვნული ვალუტის დამატებითი გაუფასურება იწვევს იმპორტირებულ საქონელზე ფასების ზრდას. არსებობს გაურკვეველობა მნიშვნელოვანი მოცულობის პირდაპირი კაპიტალური ინვესტიციების მოზიდვისა. ამ და სხვა გარემოებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს საქართველოს ეკონომიკისა და კომპანიის მდგომარეობის გაუარესება. თუმცა, მიუხედავად იმისა, რომ არსებობს ამ გაურკვეველობაში ჩართული რიგი ცვლადები და ვარაუდები, მენეჯმენტს არ შეუძლია გააყეთოს სანდო შეფასება, თუ კომპანიის რომელ აქტივებსა და ვალდებულებებზე ექნება გავლენა.

მენეჯმენტს სჯერა, რომ მიმდინარე პირობებში სათანადო ზომები ხორციელდება კომპანიის ეკონომიკური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად.

## 17.2 დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორი განვითარების სტადიაზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა, რომელიც მიღებულია მსოფლიოს სხვადასხვა ადგილას, ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. კომპანია სრულად ვერ აზღვევს მის ოპერაციებთან დაკავშირებულ ობიექტებს, საქმიანობის შეფერხებას ან მესამე მხარის მიმართ ვალდებულებებს, ქონების ზიანთან თუ გარემოს დაცვასთან მიმართებით. მანამ სანამ კომპანია მიიღებს ადეკვატურ დაზღვევას, არის რისკი იმისა რომ, ზარალი ან აქტივების დაზიანება მატერიალურ ზარალს მიაყენებს კომპანიის ფინანსურ და საოპერაციო მდგომარეობას.

## 17.3 საგადასახადო

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლადობით, რომლებიც ხშირად ხდება ინტერპრეტაციების საგანი. ხშირად, განსხვავებული ინტერპრეტაციები არსებობს სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოსა და იურისდიქციებში. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ექვემდებარება განხილვას და შემოწმებას, რომელიც წარმოშობს კანონით გათვალისწინებულ მკაცრ ჯარიმებსა და საურავეებს.

ამ ფაქტორებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკი საქართველოში, არსებითად უფრო მეტად ვიდრე სხვა განვითარებულ ქვეყნებში. მენეჯმენტს სჯერა, რომ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციის საფუძველზე საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურად არის განსაზღვრული. თუმცა, შესაბამის ორგანოებს შესაძლოა ჰქონდეთ განსხვავებული ინტერპრეტაციები და ეფექტი შეიძლება იყოს მნიშვნელოვანი.

## 17.4 გარემოს დაცვა

საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა განვითარების პროცესშია და შესაძლოა კანონმდებლობაში არსებობდეს გარკვეული ცვლილებები, რომელიც შეიძლება იყოს დაკავშირებული კომპანიის საქმიანობასთან. თუმცა მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კომპანია აკმაყოფილებს მთავრობის მოთხოვნებს გარემოსდაცვით საკითხებთან დაკავშირებით და მიიჩნევს, რომ კომპანიას არ გააჩნია არსებითი მიმდინარე გარემოსდაცვითი ვალდებულებები და მოსალოდნელი არ არის, რომ მომავალში წარმოიქმნება არსებითი გარემოსდაცვითი ვალდებულებები.

## 18 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

კომპანიის ვალდებულებები წარმოქმნილი საფინანსო საქმიანობიდან შეიძლება კლასიფიცირდეს შემდეგნაირად:

| ათასი ლარი                           | გრძელვადიანი<br>სესხები | მოკლევადიანი<br>სესხები | სულ          |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>2018 წლის 1 იანვარი</b>           | <b>1,332</b>            | <b>4,496</b>            | <b>5,828</b> |
| <i>ფულადი ნაკადების მოძრაობა:</i>    |                         |                         |              |
| სესხის აღება                         | -                       | 25,170                  | 25,170       |
| გადახდები                            | (162)                   | (25,931)                | (26,093)     |
| <i>არაფულადი ნაკადების მოძრაობა:</i> |                         |                         |              |
| დარიცხული პროცენტი                   | 80                      | 739                     | 819          |
| კურსთაშორისი მოგება/ზარალი           | 41                      | -                       | 41           |
| დეკლასიფიკაცია                       | (1,291)                 | 1,291                   | -            |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>        | <b>-</b>                | <b>5,765</b>            | <b>5,765</b> |

## 19 დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენს მისი დამფუძნებლები, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები და ძირითადი ხელმძღვანელობა.

### 19.1 საკონტროლო ურთიერთობები

კომპანიას აკონტროლებს სააქციო საზოგადოება ნიკორა, რომელიც დარეგისტრირებულია საქართველოში და ფლობს კომპანიის აქციათა 100%-იან წილს.

### 19.2 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ტრანზაქციები და ნაშთები:

| ათასი ლარი                                                    | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ტრანზაქციები</b>                                           |                           |                           |
| დამფუძნებლები და საერთო კონტროლის ქვეშ<br>მყოფი ორგანიზაციები |                           |                           |
| საქონლის რეალიზაცია                                           | 17,793                    | 19,778                    |
| მიღებული სესხები                                              | 4,200                     | 1,237                     |
| სერვისების შესყიდვა                                           | (44)                      | (51)                      |
| სესხების დაფარვა                                              | (4,451)                   | (58)                      |
| საპროცენტო ხარჯის დარიცხვა                                    | 168                       | 59                        |

**ათასი ლარი****ბალანსები****2018 წლის 31  
დეკემბერი****2017 წლის 31  
დეკემბერი**დამფუძნებლები და საერთო კონტროლის ქვეშ  
მყოფი ორგანიზაციები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

1,271

2,299

მიღებული სესხები

(1,291)

(1,332)

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

(4)

(14)

**19.3 ტრანზაქციები ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან**

წლის განმავლობაში ძირითადი ხელმძღვანელობის მიერ მიღებული  
ანაზღაურების დეტალები, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა  
ხელფასებში, მოცემულია ქვემოთ:

**ათასი ლარი****2018 წლის 31  
დეკემბერი****2017 წლის 31  
დეკემბერი**

ხელფასები და ბონუსები

167

134

**167****134**