

დემასი ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება	5
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება.....	8

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	ჯგუფი და მისი საქმიანობა	9
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	10
3	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	11
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	25
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	25
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	27
7	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	33
8	ძირითადი საშუალებები	35
9	საინვესტიციო ქონება.....	37
10	ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	38
11	მარაგები.....	39
12	ვადიანი დეპოზიტები.....	39
13	ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	39
14	ნასესხები სახსრები.....	41
15	ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში.....	42
16	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	43
17	საწესდებო კაპიტალი	43
18	მოხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები.....	43
19	გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	44
20	რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები	44
21	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	44
22	ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო.....	45
23	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	45
24	ფინანსური რისკის მართვა	46
25	კაპიტალის მართვა	55
26	რეალური ღირებულების შეფასება.....	55
27	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	57

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს დემასის მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს დემასის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმო (შემდგომში ერთობლივად „ჯგუფი“ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის და კომპანიის საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისგან და კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდებთ თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდებთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი ან/და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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



შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)



ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

19 სექტემბერი, 2022 წელი
თბილისი, საქართველო

დემასი ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	80,302	75,259
საინვესტიციო ქონება	9	4,403	4,737
არამატერიალური აქტივები		44	72
სამშენებლო მასალები		620	599
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		44	135
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	10	18,139	18,897
ვადიანი დეპოზიტები	12	-	18,624
სულ გრძელვადიანი აქტივები		103,552	118,323
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	26,417	20,454
გადახდილი ავანსები		1,850	1,207
სავაჭრო მოთხოვნები		446	307
ვადიანი დეპოზიტები	12	18,586	47,470
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	13	4,013	2,433
სულ მოკლევადიანი აქტივები		51,312	71,871
სულ აქტივები		154,864	190,194
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	37,942	37,942
დამატებითი შენატანი		2,508	2,508
გაუნაწილებელი მოგება		95,348	79,520
სულ მფლობელთა კაპიტალი		135,798	119,970
არამაკონტროლებელი წილი		95	(2)
სულ კაპიტალი		135,893	119,968
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	-	63,710
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	63,710
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	12,515	515
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	3,854	2,830
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,602	3,171
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		18,971	6,516
სულ ვალდებულებები		18,971	70,226
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		154,864	190,194

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 19 სექტემბერს.

მალხაზ საბაძე
 გენერალური დირექტორი

ეკატერინე შერვაშიძე
 მთავარი ბუღალტერი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დედასი ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	80,302	75,259
საინვესტიციო ქონება	9	4,403	4,737
არამატერიალური აქტივები		44	72
სამშენებლო მასალები		620	599
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		44	135
	10Error! Reference source not found.	18,139	18,897
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში ვადიანი დეპოზიტები	12	-	18,624
სულ გრძელვადიანი აქტივები		103,552	118,323
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	26,417	20,454
გადახდილი ავანსები		1,850	1,207
სავაჭრო მოთხოვნები		446	307
ვადიანი დეპოზიტები	12	18,586	47,470
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	13	4,013	2,433
სულ მოკლევადიანი აქტივები		51,312	71,871
სულ აქტივები		154,864	190,194
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	37,942	37,942
დამატებითი შენატანი		2,508	2,508
გაუნაწილებელი მოგება		95,348	79,520
სულ მფლობელთა კაპიტალი		135,798	119,970
არამაკონტროლებელი წილი		95	(2)
სულ კაპიტალი		135,893	119,968
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	-	63,710
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	63,710
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	12,515	515
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	3,854	2,830
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,602	3,171
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		18,971	6,516
სულ ვალდებულებები		18,971	70,226
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		154,864	190,194

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 19 სექტემბერს.


მალხაზ საბაძე
გენერალური დირექტორი


ეკატერინე შერვაშიძე
მთავარი ბუღალტერი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი

მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021	2020
მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები			
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	18	72,367	54,509
	19	(41,588)	(31,212)
მთლიანი მოგება			
		30,779	23,297
საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი			
		1,031	719
რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები	20	(8,614)	(6,690)
ზოგადი და ადმინისტრაციული დანახარჯები	21	(3,426)	(3,589)
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებიდან		(3,076)	7,387
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		-	(9)
საოპერაციო მოგება			
		16,694	21,115
ფინანსური შემოსავალი			
	22	5,457	3,620
ფინანსური დანახარჯები	22	(3,499)	(2,234)
(ზარალი)/შემოსავალი მეკავშირე საწარმოდან		(758)	2,977
მოგება დაბეგრამდე			
მოგების გადასახადი		(47)	(1,469)
წლის მოგება			
		17,847	24,009
მთლიანი სრული მოგება/(ზარალი) მისაკუთვნიებული:			
მშობელი საწარმოს მესაკუთრეებზე		17,750	24,011
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე		97	(2)
წლის მოგება			
		17,847	24,009
სხვა სრული შემოსავალი			
		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი			
		17,847	24,009

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	კომპანიის მფლობელებისათვის მიკუთვნებადი				არამაკონ- ტროლე- ბელი წილი	სულ
	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი შენატანი	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ მფლობელთა კაპიტალი		
<i>ათასი ლარი</i>						
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვრისთვის	2	-	112,009	112,011	-	112,011
წლის მოგება	-	-	24,011	24,011	(2)	24,009
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი 2020 წლისთვის	-	-	24,011	24,011	(2)	24,009
კაპიტალის ზრდა დამატებითი შენატანი სესხის პირველადი აღიარებიდან	37,940	-	-	37,940	-	37,940
გამომდინარე	-	2,508	-	2,508	-	2,508
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(56,500)	(56,500)	-	(56,500)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	37,942	2,508	79,520	119,970	(2)	119,968
წლის მოგება	-	-	17,750	17,750	97	17,847
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი 2021 წლისთვის	-	-	17,750	17,750	97	17,847
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(1,922)	(1,922)	-	(1,922)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	37,942	2,508	95,348	135,798	95	135,893

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		17,847	24,009
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	1,533	1,186
საინვესტიციო ქონების ცვეთა	9	334	332
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		35	34
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ნეტო		-	9
გადახდილი ავანსების გაუფასურება		-	248
მარაგების გაუფასურება		287	477
საპროცენტო შემოსავალი	22	(2,860)	(3,620)
საპროცენტო ხარჯი	22	3,499	940
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		479	(6,094)
სხვა არაფულადი ოპერაციები		-	(16)
ზარალი/(შემოსავალი) მეკავშირე საწარმოდან	10	758	(2,977)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		21,912	14,528
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(139)	(22)
მარაგების ზრდა		(6,507)	(1,983)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(643)	(1,011)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		1,103	(226)
სახელმეკრულებო ვალდებულებების (შემცირება)/ზრდა		(569)	2,222
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(6,755)	(1,020)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(47)	(1,469)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		14	28
გადახდილი პროცენტი		(2,176)	(407)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		12,948	11,660
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(6,168)	(8,319)
მეკავშირე საზოგადოებაში წილის შეძენა		-	(891)
მეკავშირე საზოგადოებაში დამატებითი კაპიტალის შეტანა		-	(6,756)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7)	(11)
ვადიანი დეპოზიტებიდან მიღებული პროცენტი	22	4,959	1,687
ვადიან დეპოზიტებზე თანხების განთავსება		-	(17,354)
ვადიან ვადიანი დეპოზიტებიდან თანხების გამოტანა		42,296	14,250
საინვესტიციო საქმიანობაში მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები		41,080	(17,394)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	15	38,164	16,820
ნასესხების სახსრების გადახდა	15	(88,580)	(10,825)
კომპანიის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები	15	(1,922)	(41)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(52,338)	5,954
ვალუტის გადაფასების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(110)	102
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	2,433	2,111
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	4,013	2,433

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	80,236	75,259
საინვესტიციო ქონება	9	4,403	4,737
არამატერიალური აქტივები		44	72
სამშენებლო მასალები		620	599
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		44	135
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიაში	1	-	-
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	10	18,139	18,897
ვადიანი დეპოზიტები	12	-	18,624
სულ გრძელვადიანი აქტივები		103,486	118,323
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	23,154	20,454
გადახდილი ავანსები		1,850	1,173
სავაჭრო მოთხოვნები		446	307
ვადიანი დეპოზიტები	12	18,586	47,470
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	13	3,648	2,422
სულ მოკლევადიანი აქტივები		47,684	71,826
სულ აქტივები		151,170	190,149
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	37,942	37,942
დამატებითი შენატანი	14	2,508	2,508
გაუნაწილებელი მოგება		95,250	79,522
სულ კაპიტალი		135,700	119,972
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	-	63,661
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	63,661
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	9,659	515
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	3,209	2,830
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,602	3,171
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		15,470	6,516
სულ ვალდებულებები		15,470	70,177
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		151,170	190,149

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 19 სექტემბერს.

მალხაზ საბაძე
 გენერალური დირექტორი

ეკატერინე შერვაშიძე
 მთავარი ბუღალტერი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	80,236	75,259
საინვესტიციო ქონება	9	4,403	4,737
არამატერიალური აქტივები		44	72
სამშენებლო მასალები		620	599
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი		44	135
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიაში	1	-	-
	10Error! Reference source not found.	18,139	18,897
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში			
ვადიანი დეპოზიტები	12	-	18,624
სულ გრძელვადიანი აქტივები		103,486	118,323
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	23,154	20,454
გადახდილი ავანსები		1,850	1,173
სავაჭრო მოთხოვნები		446	307
ვადიანი დეპოზიტები	12	18,586	47,470
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	1313	3,648	2,422
სულ მოკლევადიანი აქტივები		47,684	71,826
სულ აქტივები		151,170	190,149
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	37,942	37,942
დამატებითი შენატანი	14	2,508	2,508
გაუნაწილებელი მოგება		95,250	79,522
სულ კაპიტალი		135,700	119,972
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	-	63,661
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	63,661
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	9,659	515
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	3,209	2,830
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,602	3,171
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		15,470	6,516
სულ ვალდებულებები		15,470	70,177
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		151,170	190,149

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 19 სექტემბერს.


 მალხაზ საბაძე


 ეკატერინე შერვაშიძე

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი

მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021	2020
მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები			
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	18	72,367	54,509
	19	(41,588)	(31,212)
მთლიანი მოგება			
		30,779	23,297
საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი		1,033	720
რელიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები	20	(8,614)	(6,690)
ზოგადი და ადმინისტრაციული დანახარჯები	21	(3,388)	(3,589)
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებიდან		(3,071)	7,390
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		-	(9)
საოპერაციო მოგება			
		16,739	21,119
ფინანსური შემოსავალი	22	5,213	3,620
ფინანსური დანახარჯები	22	(3,497)	(2,234)
(ზარალი)/შემოსავალი მეკავშირე საწარმოდან		(758)	2,977
მოგება დაბეგვრამდე			
მოგების გადასახადის ხარჯი		17,697	25,482
		(47)	(1,469)
წლის მოგება			
		17,650	24,013
სხვა სრული შემოსავალი			
		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)			
		17,650	24,013

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დემასი ჯგუფი
კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი შენატანი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	2	-	112,009	112,011
წლის ზარალი	-	-	24,013	24,013
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი 2020 წლისთვის	-	-	24,013	24,013
კაპიტალის ზრდა	37,940	-	-	37,940
დამატებითი შენატანი სესხის პირველადი	-	2,508	-	2,508
აღიარებიდან გამომდინარე	-	-	(56,500)	(56,500)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	37,942	2,508	79,522	119,972
წლის მოგება	-	-	17,650	17,650
სხვა სრული ზარალი	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი 2021 წლისთვის	-	-	17,650	17,650
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(1,922)	(1,922)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	37,942	2,508	95,250	135,700

დემასი ჯგუფი
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		17,650	24,013
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	1,533	1,186
საინვესტიციო ქონების ცვეთა	9	334	332
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		35	34
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, ნეტო		-	9
გადახდილი ავანსების გაუფასურება		-	248
მარაგების გაუფასურება		287	477
საპროცენტო შემოსავალი	22	(2,860)	(3,620)
საპროცენტო ხარჯი	22	3,497	940
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		718	(6,097)
სხვა არაფულადი ოპერაციები		-	(16)
ზარალი/(შემოსავალი) მეკავშირე საწარმოდან	10	758	(2,977)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		21,952	14,529
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(139)	(22)
მარაგების ზრდა		(3,324)	(1,983)
გადახდილი ავანსების ზრდა		(677)	(976)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა		458	(226)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემცირება		(569)	2,222
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(4,251)	(985)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(47)	(1,469)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		14	28
გადახდილი პროცენტი		(2,176)	(407)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		15,492	11,696
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(6,102)	(8,319)
მეკავშირე საზოგადოებაში წილის შეძენა		-	(891)
მეკავშირე საზოგადოებაში დამატებითი კაპიტალის შეტანა		-	(6,756)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7)	(11)
ვადიანი დეპოზიტებიდან მიღებული პროცენტი	22	4,959	1,687
ვადიან დეპოზიტებზე თანხების განთავსება		-	(17,354)
ვადაგასული ვადიანი დეპოზიტებიდან თანხების გამოტანა		42,296	14,250
საინვესტიციო საქმიანობაში მიღებული/ (გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები		41,146	(17,394)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	15	35,195	16,771
ნასესხების სახსრების გადახდა	15	(88,580)	(10,825)
კომპანიის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები	15	(1,922)	(41)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(55,307)	5,905
ვალუტის გადაფასების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(105)	104
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	2,422	2,111
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	3,648	2,422

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემული 9-57 გვერდებზე, წარმოადგენს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს დემასისთვის (შემდეგში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად „ჯგუფი“ ან „დემასი ჯგუფი“).

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება დემასი დაარსდა 2000 წლის 3 მარტს, საქართველოში მოქმედი რეგულაციების მიხედვით. კომპანია იურიდიულ პირად დარეგისტრირებულია გლდან-ნაძალადევის სასამართლოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 200066221.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის პარტნიორები არიან ბატონი მალხაზ საბაძე (50%) და ბატონი დევანოზ ინასარიძე (50%). კომპანიის პარტნიორები ასრულებენ აღმასრულებელი დირექტორების მოვალეობას და ჩართულები არიან კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობაში.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის საქმიანობას წარმოადგენს ევროპისა და აზიის მწარმოებლებისგან იმპორტირებული სარემონტო და მოსაპირკეთებელი მასალებით საცალო და საბითუმო ვაჭრობა საქართველოში.

კომპანია პროდუქციის რეალიზაციას ახორციელებს თბილისსა და ბათუმში, კერძოდ თბილისში მდებარე ორი სავაჭრო ცენტრის მეშვეობით: „გალერეა დემასი“, მდებარეობს ძველი თბილისის რაიონში, 9 მარტის სახელობის ბაღის მიმდებარე ტერიტორიაზე, ხოლო „იდეალი“ - დავით აღმაშენებლის ხეივანი #71, ბათუმში ოპერირებს „იდეალი“, რომელიც მდებარეობს ლეონიძის ქუჩა #13-ში. ამასთანავე, 2016 წლის 1 იანვარს გაფორმებული ფრანჩაიზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია ახორციელებს პროდუქციის რეალიზაციას ქალაქ ქუთაისში მდებარე სავაჭრო ცენტრის მეშვეობითაც.

2020 წლის 21 აგვისტოს, კომპანიამ დააფუძნა შპს რადიანტი ინვესტმენტისი („შვილობილი საწარმო“), სადაც ფლობს 51%-იან წილს. შპს რადიანტი ინვესტმენტისის მთავარ საქმიანობას წარმოადგენს მშენებლობა. შვილობილ საწარმოს 2021 და 2020 წლების განმავლობაში არ განუხორციელებია ტრანზაქციები. თავის მხრივ შპს რადიანტი ინვესტმენტისი ფლობს ორ შვილობილ კომპანიას: შპს რადიანტი საბურთალოზე, რომელიც დაფუძნებულ იქნა 2020 წლის 3 სექტემბერს და შპს რადიანტი - დიდი დილომი დაფუძნებული 2021 წლის 31 მარტს.

შპს დემასი საქართველოში რეგისტრირებული შემდეგი შვილობილი საწარმოების მშობელი კომპანიაა:

შვილობილი საწარმოს დასახლება	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრება	
		2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
შპს „რადიანტი ინვესტმენტისი“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	51%	51%
-შპს „რადიანტი საბურთალოზე“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	51%	51%
-შპს „რადიანტი-დიდი დილომი“	საინვესტიციო ქონების მესაკუთრე	51%	-

2019 წლის 1 ოქტომბერს, კომპანიამ შეიძინა 49%-იანი წილი შპს ცისარტყელაში, რომელიც კომპანიისთვის წარმოადგენს ინვესტიციას მეკავშირე საზოგადოებაში (იხ. შენიშვნა 10).

კომპანიის რეგისტრაციის მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია ქალაქი თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, 9 მარტის სახელობის ბაღის მიმდებარე ტერიტორია.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი ძირითადად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორც საქართველოა, ქვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყნის საინვესტიციო კლიმატზე.

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020 წლის მარტში ოფიციალურად გამოაცხადა COVID -19 პანდემია. პანდემიის გავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს მთავრობამ მიიღო შესაბამისი ზომები და დააწესა ისეთი შეზღუდვები, როგორიცაა კარანტინი, კომენდანტის საათი, საერთაშორისო ფრენების შეზღუდვები და სხვა ბიზნეს შეზღუდვები.

ზოგიერთი ზემოაღნიშნული ზომა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაინფიცირების გლობალური დონე რჩება მაღალი, ვაქცინაციის მაჩვენებელი შედარებით დაბალია და არსებობს რისკი, რომ საქართველოს ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები შემდგომ პერიოდებში, მათ შორის ვირუსის ახალი ვარიანტების გამოჩენის გამო.

2021 წელს საქართველოს ეკონომიკამ პანდემიის შედეგებისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და გლობალურ საბირჟო სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოსა და გლობალურ ბაზრებზე არსებული უფრო მაღალი ფასები ხელს უწყობს ინფლაციას საქართველოში.

არსებული ეკონომიკური მდგომარეობისა და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების სამომავლო შედეგების პროგნოზირება რთულია, ხოლო ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებში მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“-ები) და საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, ისტორიული ღირებულებების კონვენციის გათვალისწინებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა).

ფას-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გამჟღავნებულია მე-4 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, სტრუქტურირებული საწარმოების ჩათვლით, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია.

მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე.

სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად.

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტებისა და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასებისა და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. კაპიტალის ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული ტრანზაქციების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შემენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. კომპანია და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნება იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება-ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში. კომპანია აღრიცხავს შვილობილ საწარმოში ინვესტიციას ამ ინვესტიციის საწყისი ღირებულებით სანამ არ მოხდება ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა ან გაუფასურება მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. შვილობილ საწარმოში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება გადაიხდება ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, იმისათვის, რათა განისაზღვროს არის თუ არა რაიმე მინიშნება გაუფასურებაზე. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, აქტივის ამოღებადი თანხები დგინდება. გამოყენებული ღირებულება განსაზღვრულია დივიდენდების მოსალოდნელი მიღების ამჟამინდელი ღირებულებით. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მაშინ, როდესაც შვილობილ კომპანიაში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება აჭარბებს ამოღებად თანხას. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებასა ან ზარალში.

მეკავშირე საწარმოები. მეკავშირე საწარმოებია, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან ირიბად), მაგრამ არ აკონტროლებენ მათ, და, როგორც წესი, კომპანია მათი ხმის უფლების 20-დან 50 პროცენტამდე ფლობს. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიცია აღირიცხება ბუღალტრული აღრიცხვის კაპიტალ-მეთოდით და მათი საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, მეკავშირე საწარმოს მოგება/ზარალის იმ წილით, რა წილსაც ფლობს კომპანია შემენის თარიღის შემდეგ. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდების ოდენობით მცირდება მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში კომპანიის წილის შემენის შემდგომი სხვა ცვლილებები შემდეგნაირად აღიარდება: (i) კომპანიის წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში ან ზარალში აღირიცხება წლის მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის სახით; (ii) სხვა სრულ შემოსავალში კომპანიის წილი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და მისი წარდგენა ცალკე ხდება; (iii) მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის წილის ყველა სხვა ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის ფარგლებში.

თუმცა, როდესაც მეკავშირე საწარმოს ზარალში კომპანიის წილი ტოლია ან აღემატება მის წილს მეკავშირე საწარმოში, სხვა ნებისმიერი არაუზრუნველყოფილი მოთხოვნის ჩათვლით, კომპანია აღარ აღიარებს დამატებით ზარალს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც მას წარმოექმნება მოვალეობები ან გადახდებს განახორციელებს მეკავშირე საწარმოს სახელით.

კომპანიასა და მეკავშირე საწარმოს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება მეკავშირე საწარმოში კომპანიის წილის ოდენობამდე; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ოპერაცია წარმოქმნის გადაცემული აქტივის გაუფასურების საფუძველს.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული საწარმოს სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც თითოეული მათგანი საქმიანობს. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოების სამუშაო ვალუტა და ჯგუფის წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომელიც წარმოქმნილია ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაშია, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „ფინანსურ შემოსავალში ან დანახარჯებში“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებიდან“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელთა შეფასება ხორციელდება პირვანდელი ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი ვალუტის კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ნაშთების გადაანგარიშებისთვის, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი USD 1 = GEL 3.0976 და EUR 1 = GEL 3.5040. გასული წლის ფულადი აქტივები და ვალდებულებები სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დადგენილი სავალუტო კურსებით: USD 1 = GEL 3.2766 და EUR 1 = GEL 4.0233.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის ანარიცხით და გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. დაუმთავრებელი მშენებლობის კატეგორია მოიცავს დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებსა და დაუმთავრებელ მშენებლობებს, რომლებიც მომავალში ძირითადი საშუალებების სახით იქნება გამოყენებული.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტის და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალრულ შეფასებში ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

ცვეთა. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
შენობა-ნაგებობები	20
ავტომობილები	5
საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	5
სხვა	5-15
საიჯარო გაუმჯობესებები	სასარგებლო მომსახურების ვადასა და საბაზისო იჯარის ვადას შორის უმცირესი პერიოდი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გასვლიდან, გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულების შემდომ მისი მდგომარეობის გათვალისწინებით.

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის კომპანიის მფლობელობაში არსებული ქონება რომელიც ემსახურება საიჯარო შემოსავლის მიღების ან კაპიტალის ღირებულების გაზრდის, ან ორივე მიზეზს ერთად, და კომპანიის მიერ არ გამოიყენება საკუთარი საოპერაციო საქმიანობის განსახორციელებლად.

შენობა-ნაგებობების სახით წარმოდგენილი საინვესტიციო ქონება აღიარდება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის ანარიცხით და გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით 20 წლიან სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. თუ არსებობს რაიმე ინდიკატორი, რომ საინვესტიციო ქონება შესაძლოა იყოს გაუფასურებული, ჯგუფი აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე ჩამოიწერება წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრულ შემოსავლის ანგარიშგებაში. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალტრულ შეფასებაში ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

საინვესტიციო ქონების ცვეთის ხარჯი ასახულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში როგორც 'საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები' (შენიშვნა 21). გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში როგორც 'საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან' (შენიშვნა 9). საინვესტიციო ქონების გასვლიდან წარმოქმნილი შემოსულობები ან ზარალი გამოითვლება, როგორც ამონაგები, შემცირებული საბალანსო ღირებულებით და აღირიცხება წლის მოგება-ზარალში.

შემდგომი დანახარჯების კაპიტალიზირდება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში მხოლოდ მაშინ, თუ მოსალოდნელია ამ დანახარჯებთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოღინება და თუ შესაძლებელია დანახარჯის სარწმუნოდ შეფასება. ყველა სხვა რემონტის და მოვლა-შენახვის ყველა სხვა დანახარჯი გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში.

იმ შემთხვევაში, თუ მესაკუთრე დაიწყებს საინვესტიციო ქონების გამოყენებას საკუთარ საოპერაციო საქმიანობაში, ასეთი ქონება გადადის საინვესტიციო ქონებიდან ძირითად საშუალებებში. თუ მესაკუთრის მიერ დაკავებული ქონება გახდება საინვესტიციო ქონება, მისი გამოყენების ცვლილების გამო, საბალანსო ღირებულება გადადის ძირითადი საშუალებიდან საინვესტიციო ქონებაში.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ პროგრამულ უზრუნველყოფას.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემენილი პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება მათი შემენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირაა დაკავშირებული იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, რომელსაც აკონტროლებს ჯგუფი, აღირიცხება არამატერიალური აქტივების სახით, თუ მოსალოდნელია ნაზრდი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა. კაპიტალიზებული დანახარჯები მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯებსა და ზედნადები ხარჯების შესაბამის ნაწილს. კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი, მაგალითად, მისი მოვლა-შენახვის ხარჯები, გაწევისთანავე აისახება მოგება ზარალში. პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები წრფივი მეთოდით ამორტიზდება 5-10 წლის განმავლობაში. გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებაზე აფასებენ მაშინ, როდესაც მოვლენების ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენებით მისაღებ ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც ხდება დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა (ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულები). ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ხდება არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურებების გადახედვა მასში შესაძლო კორექტირების გამოვლენის მიზნით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, რაც დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე და აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღით გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კვოტირებული ფასის გაგრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტრებულ ფასზე.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან მოდელები რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონის შეფასება არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიური

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ბაზრების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი), რომლის მოპოვება საწარმოს შეუძლია შეფასების თარიღისთვის; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ემპირიული ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება, არის შეფასება რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები). რეალური ღირებულების დონეების იერარქიაში ცვლილებები ხორციელდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე)

ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება.

მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგი შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „რეალური ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით“ (FVTPL)“, „რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ (FVOCI)“ და ამორტიზებული ღირებულებით (AC)“. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (‘სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი’), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (‘სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი’) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL).

კომპანიის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას (SPPI).

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL). ჯგუფი პერსპექტიულად აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტებისთვის. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობებით შეწონილი ოდენობა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) გონივრული და ღირებული ინფორმაცია წარსული მოვლენების, მიმდინარე პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტები წარდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გათვალისწინებით, წმინდა.

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომლის მიხედვითაც ზარალის რეზერვი ფასდება თანხით, რომელიც ამ ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საერთო რისკის მახასიათებლების მიხედვით.

ჯგუფი ვადიანი დეპოზიტების და ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გაუფასურების შეფასებისთვის საერთო სამ ეტაპიან მოდელს იყენებს, რომელიც დამყარებულია თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილებაზე. ვადიანი დეპოზიტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ვადიანი დეპოზიტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება თანხით, რომელიც წარმოადგენს ამ ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს, რომელიც შესაძლოა გამოწვეული იყოს საკრედიტო შემთხვევის დადგომისას შემდეგი 12 თვის განმავლობაში, ან ამ ინსტრუმენტის კონტრაქტული ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა (‘12 თვიანი საკრედიტო ზარალი’). თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, გამოვლინდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (‘SICR’), აქტივი გადადის მე-2 ეტაპზე და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ხდება ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე. ეს მოქმედია სახელშეკრულებო ვადის გასვლამდე მაგრამ ითვალისწინებს მოსალოდნელ გადახდილ ავანსებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში („მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). იხილეთ შენიშვნა 2, სადაც აღწერილია, თუ განსაზღვრავს SICR-ის არსებობას.

თუ ჯგუფი გადაწყვეტს, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, აქტივი გადადის მესამე ეტაპზე და მისი ECL-ი ფასდება როგორც მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანიის აქტივების გაუფასურებისა და დეფოლტის განმარტებები ახსნილია 24-ე შენიშვნაში. 24-ე შენიშვნა გვაწვდის ინფორმაციას შენატანების, დასკვნებისა და შეფასების ტექნიკის შესახებ, რომელიც გამოყენებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად და ასევე განმარტავს, თუ როგორ იყენებს ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ჯგუფი ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლებას ვადის გასვლა ან

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ბ) ჯგუფმა სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

ჯგუფი გადაცემულ აქტივზე კონტროლს ინარჩუნებს, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და, ამავე დროს, ამ შესაძლებლობის გამოყენება შეუძლია ცალმხრივად და აქტივის გადაცემაზე ყოველგვარი დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც “შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით” (“AC”), გარდა (i) “რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა” (“FVTPL”): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს, პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის („catch up”) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთ გადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდის უუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს საღაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდაზე. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მომზადების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოდან მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ვადიანი დეპოზიტები. ვადიანი დეპოზიტები ის დეპოზიტებია, რომელიც ინახება ბანკებში და რომლის თავდაპირველი დაფარვის ვადაც სამ თვეზე მეტია. ვადიანი დეპოზიტები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი დეპოზიტებიდან კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური შემოსავალი „საპროცენტო შემოსავალი ვადიან დეპოზიტებზე“ და წარდგენილია, როგორც „ფინანსური შემოსავალი“ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ფინანსური შემოსავალი ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში წარდგენილია საინვესტიციო საქმიანობის ნაწილში.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, შემდეგ კი ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზირებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზება. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნება აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე რომელიც რეალური ღირებულებით არ აღირიცხება, რასაც მნიშვნელოვანი დრო სჭირდება განზრახული მიზნით მოხმარებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად (განსაკუთრებული აქტივი), შეადგენს ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილს, თუ კაპიტალიზების დაწყების თარიღია 2009 წლის 1 იანვარი ან შემდეგი თარიღი.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღია, როდესაც: (ა) ჯგუფი ეწევა დანახარჯებს განსაკუთრებული აქტივისათვის; (ბ) იგი ეწევა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს; და (გ) იგი ახორციელებს ღონისძიებებს, რაც აუცილებელია აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად.

კაპიტალიზაცია წყდება მაშინ, როდესაც განსაკუთრებული აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის, ან გასაყიდად მომზადებისათვის საჭირო ყველა ღონისძიება დასრულდება.

ჯგუფი ახორციელებს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული იმ დანახარჯების კაპიტალიზებას, რომელთა თავიდან აცილება შესაძლებელი იქნებოდა კაპიტალ-დანახარჯები რომ არ გაწეულიყო კვალიფიციურ აქტივებზე. კაპიტალიზებული სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები გამოითვლება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების დანახარჯის (შეწონილი საშუალო საპროცენტო განაკვეთი მრავლდება კვალიფიციურ აქტივებზე დანახარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც თანხები ნასესხებია კონკრეტულად კვალიფიციური აქტივის შეძენისათვის. ასეთ შემთხვევაში, კაპიტალიზდება კონკრეტულ ნასესხებ თანხასთან დაკავშირებით, სესხით სარგებლობასთან მიმართებით, ფაქტობრივად გაწეული დანახარჯები, შემცირებული ნებისმიერი საინვესტიციო შემოსავლით ამ ნასესხები თანხების დროებითი ინვესტირებიდან.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ძალაში შესული ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა 'აგროსილ' ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები 'აიგროსება' შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგებიდან გაცემული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით გამოანგარიშებამდე მთლიანი მოგების დადგენილ ღირებულებაზე, რომელიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლით, რომელიც ითვლება როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე წლის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასაცემ დივიდენდებზე. აღსანიშნავია, რომ საგადასახადო ჩათვლის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილ რეალურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. პირობითი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის

ანგარიშებაში. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში (შენიშვნა 21).

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღიარდება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, ჯარიმებისა და საპროცენტო განაკვეთის გარდა, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე. გადასახდელი დღე, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადი საშუალებების შეძენასთან გადაიდება 5 - 10 წლით იმ საწარმოებისთვის, რომელთაც 20% ან მეტი აქვთ დღე-ის გან გათავისუფლებული ბრუნვა. მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის გაკეთებისას, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიანი თანხით, დღე-ის ჩათვლით.

2015 წლის 7 დეკემბერს, საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა ბრძანება #407, რის მიხედვითაც, გადასახადის გადამხდელის ვალდებულებები ყველა გადასახადისთვის (მოგების გადასახადის ჩათვლით) და გადასახადების ყველა გადახდა აღირიცხება კონსოლიდირებულ საგადასახადო ანგარიშზე. ამის შედეგად, ყველა საგადასახადო ვალდებულება და საგადასახადო აქტივი წარდგენილია წმინდა საფუძველზე. მოგების გადასახადის და ვალდებულებების შედეგობრივი ნაშთები ანგარიშში შეტანილია, როგორც „სხვა საგადასახადო დავალიანებები, წმინდა“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში მეთოდის გამოყენებით. მარაგის თვითღირებულება შედგება შესყიდვის ფასისგან, იმპორტის გადასახადებისგან, სხვა არა აღდგენადი გადასახადებისგან, ტრანსპორტირებისა და გადატვირთვის ღირებულებისაგან და სხვა პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯებისაგან, შემცირებული ფასდაკლებებით და მსგავსი კომპონენტებით, რომელიც გაიწევა მარაგების მიმდინარე კონდიციამდე და მდებარეობამდე მისაყვანად. გასაყიდად აშენებული ქონების ღირებულება მოიცავს მიწის ღირებულებას, მშენებლობის ხარჯებს, კაპიტალიზებულ სესხის ხარჯებს, საიტის მომზადების, დაგეგმვისა და დიზაინის ხარჯებს და სხვა პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით. მარაგები რომლებიც გამოიყენება მშენებლობისთვის კლასიფიცირდება როგორც სამშენებლო მასალები და აისახება კომპანიის გრძელვადიან აქტივებში.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოდიან. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს ინდიკატორი, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები ხორციელდება მხოლოდ კომპანიის პარტნიორების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება გაუნაწილებელი მოგებიდან იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო, ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსების სახით.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფს ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დაბრუნების და დღგ-ს გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. ჯგუფი ახორციელებს სარემონტო და მოსაპირკეთებელი მასალების იმპორტს და ადგილობრივ ბაზარზე რეალიზაციას (შენიშვნა1). რეალიზაცია ხორციელდება როგორც ფიზიკურ, ისე იურიდიულ პირებზე და აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, როცა მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, დამკვეთისა და დაკარგვის რისკი გადაეცემა მომხმარებელს და/ან მომხმარებელი მიიღებს პროდუქციას ხელშეკრულების მიხედვით, ან მიღების ვადა ამოიწურება, ან ჯგუფს აქვს ობიექტური მტკიცებულება, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებული იყო.

ჯგუფი არ ახდენს რეალიზაციას მოცულობითი ფასდათმობებით. ამონაგები საქონლის რეალიზაციიდან აღიარდება ხელშეკრულებაში მოცემული თანხის მიხედვით.

კომპანიის გაყიდვების ყველაზე მნიშვნელოვანი ნაწილი ხორციელდება ან საავანსო გადახდის ან პროდუქციაზე კონტროლის გადაცემის მომენტში ანგარიშსწორების პირობით. იშვიათ შემთხვევებში, ანგარიშსწორება შეიძლება გადავადდეს, თუმცა გადავადება არასოდეს სცილდება 12 თვეს, შესაბამისად, დაფინანსების კომპონენტი არ ითვლება არსებითად და გარიგების გასი არ არის დაკორექტირებული მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გათვალისწინებით.

სავაჭრო მოთხოვნა აღიარდება მაშინ, როდესაც პროდუქცია მიწოდებულია და ეს დროის ის მომენტია, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, და მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო გადახდის მომენტის დადგომამდე.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დაფინანსების კომპონენტები. ჯგუფი არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების არსებობას, რომლის შემთხვევაშიც პერიოდი პროდუქციის მომხმარებლისადმი გადაცემის მომენტიდან პროდუქციის ღირებულების ანაზღაურებამდე აღემატება ერთ წელს. შესაბამისად, არ ახდენს გარიგების ფასის კორექტირებას დროში ფულის ღირებულების გასათვალისწინებლად.

დამატებითი დანახარჯები. ჯგუფი მომხმარებელთან ხელშეკრულების გაფორმების დამატებით დანახარჯებს აღიარებს, როგორც აქტივს, იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია აღნიშნული ხარჯების ანაზღაურება. ხელშეკრულების გაფორმების დამატებით ხარჯებს წარმოადგენენ ის ხარჯები, რომლებსაც ჯგუფი გასწევს მომხმარებელთან ხელშეკრულების გაფორმებისთვის და რომლის გაწევის აუცილებლობა არ წარმოიშობოდა თუ არ მოხდებოდა ხელშეკრულების გაფორმება.

ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი ხარჯები, რომელთა გაწევა მოხდებოდა მიუხედავად იმისა, გაფორმდა თუ არა კონტრაქტი, აღირიცხება ხარჯებად მათი გაწევისას, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აღნიშნული ხარჯების დაფარვა სრულად ხდება მომხმარებლის მიერ მიუხედავად იმისა, გაფორმდა თუ არა ხელშეკრულება. კომპანიის ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი ხარჯები შემოიფარგლება რეალიზაციის საკომისიოთი, რომლებიც უმეტესწილად ეხება მოკლევადიან (1 წელზე ნაკლები პერიოდის) ან ერთჯერად ხელშეკრულებებს. ჯგუფი იყენებს პრაქტიკულ ხერხს და რეალიზაციის საკომისიოს მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღრიცხავს როგორც 'რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯების' (შენიშვნა 20) მათი წარმოშობისას.

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ყველა სავალ ინსტრუმენტისთვის დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ამ მეთოდით საპროცენტო შემოსავლის სახით გადავადდება მხარეებს შორის ხელშეკრულების ყველა საკომისიო, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია, ასევე ყველა პრემია ან ფასდათმობა. საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებიდან, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), როდესაც საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით დაკორექტირებული ინსტრუმენტის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებია, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დარიცხვა ხდება ამორტიზირებულ ღირებულებაზე.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. თუ მომხმარებელი ანაზღაურებას იხდის, ან ჯგუფს უპირობო უფლება გააჩნია ანაზღაურების თანხაზე (ე.ი. წარმოადგენს მოთხოვნას) მანამ, სანამ საწარმო საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს მომხმარებელს, ასეთ ხელშეკრულებებს საწარმო წარადგენს, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, როდესაც გადახდა განხორციელდება, ან ანაზღაურების თანხის გადახდის ვადა დადგება (რომელიც უფრო ადრე მოხდება ამ ორი მოვლენიდან). სახელშეკრულებო ვალდებულება არის საწარმოს ვალდებულება, მომხმარებელს გადასცეს საქონელი ან მომსახურება, რისთვისაც საწარმომ მომხმარებლისგან მიიღო ანაზღაურება (ან რომლის ანაზღაურების გადახდის ვადა დამდგარია).

დაქირავებულ თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები გარდა კანონით განსაზღვრულ დადგენილ შენატანთან სქემებში გადახდებისა.

ცვლილებები კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და მსჯელობის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობას. მსჯელობა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებით. განსჯა გამოიყენება იმის განსასაზღვრად, ოპერაციების ფასწარმოქმნა დამყარებულია თუ არა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებზე, მაშინ, როდესაც არა არსებობს მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი. განსჯის საფუძველი არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასწარმოქმნა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები მოცემულია მე-7 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ ჯგუფისათვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

ფაქტობრივი სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ იყოს განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა 153 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 119 ათასი ლარი).

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობაზე ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილება, რომელიც გამოიცა 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდეგ. ეს შესწორება მოიჯარეს აძლევს შეღავათს, არჩევითი გათავისუფლების სახით იმის შეფასებისგან, COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. მოიჯარეებს შესაძლებლობა აქვთ აირჩიონ აწარმოონ საიჯარო ქირის დათმობის აღრიცხვა ისე, თითქოს ისინი არ წარმოადგენდეს იჯარის მოდიფიკაციას. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ვრცელდება მხოლოდ საიჯარო ქირის დათმობებზე, რომლებიც წარმოიქმნება, როგორც COVID-19 პანდემიის პირდაპირი შედეგი და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია შემდეგი პირობები: იჯარის გადახდების ცვლილებას შედეგად მოჰყვა იჯარის საზღაურის გადახედვა, რომელიც არსებითად იგივეა, ან ნაკლები, ვიდრე იჯარის საზღაური, რომელიც უშუალოდ ცვლილებამდე არსებობდა; იჯარის გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე გადასახდელ თანხებზე; და იჯარის სხვა პირობებში არ ხორციელდება არსებითი ცვლილება. ცვლილებას არ ჰქონია გავლენა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელზე.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

2021 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი შესწორებული სტანდარტები, თუმცა მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ ჯგუფის საქმიანობაზე:

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის (IBOR) რეფორმა – შესწორებების მეორე ფაზა ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16 –სთვის (გამოცემულია 2020 წლის აგვისტოში და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). მეორე ფაზის შესწორებები იმ საკითხებს ეხება, რომელიც რეფორმების გატარების შედეგად წარმოიქმნება, მათ შორის ერთი ათვლის წერტილის ალტერნატიული ვარიანტით შეცვლას. შესწორებები ფარავს შემდეგ სფეროებს:

- **IBOR-ის რეფორმის შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საფუძვლის ცვლილების აღრიცხვა:** ინსტრუმენტებისთვის, რომლებზეც ვრცელდება ამორტიზებული ღირებულების შეფასება, შესწორებები მოითხოვს, რომ საწარმოებმა გაითვალისწინონ ცვლილების საფუძველი, როგორც პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, აღრიცხონ IBOR-ის რეფორმის შედეგად მიღებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განახლებით, ფასს 9-ის B5.4.5 პუნქტის სახელმძღვანელო მითითების გამოყენებით. შედეგად, არ აღიარდება მყისიერი შემოსულობა ან ზარალი. ეს პრაქტიკული მიზანშეწონილობა მხოლოდ ისეთი ცვლილებისთვის და იმ დონემდე გამოიყენება, სანამ ის აუცილებელია, როგორც IBOR-ის რეფორმის შემდგომი შედეგი, ხოლო ახალი საფუძველი, ეკონომიკურად უტოლდება მანამდე არსებულ საფუძველს. მზღვევებს, რომლებიც იყენებენ ფასს-9-დან დროებით გათავისუფლებას, ასევე მოეთხოვებათ იგივე პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება. შესწორებები განხორციელდა ფასს 16-შიც, რათა IBOR-ის რეფორმის შედეგად, სამომავლო საიჯარო გადახდების განსაზღვრის საფუძვლის ცვლილების გამოწვევი იჯარის მოდიფიცირების აღრიცხვისას, მოიჯარეებსაც იგივე პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება მოეთხოვოთ. **ჰეჯირების ურთიერთობებში რისკის კომპონენტებისთვის, რომლებიც განსაზღვრულია, როგორც არასახელშეკრულებო, 1-ლი ფაზის საშეღავათო პერიოდის დასრულების თარიღი:** მე -2 ფაზის შესწორებების თანახმად, საწარმომ, პერსპექტიულ საფუძველზე, უნდა შეაჩეროს 1-ლი ეტაპის საშეღავათო პერიოდი რისკების იმ კომპონენტებისთვის, რომლებიც განსაზღვრულია, როგორც არასახელშეკრულებო, ან არასახელშეკრულებო რისკის კომპონენტებში შეტანილი ცვლილებების განხორციელების, ან ჰეჯირების ურთიერთობის შეწყვეტისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება. რისკის კომპონენტებისთვის შესწორებების პირველი ფაზის დასრულების თარიღი არ არის მითითებული.
- **დამატებითი დროებითი გამონაკლისები კონკრეტული ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან:** მე -2 ფაზა გვთავაზობს ჰეჯირების აღრიცხვის სპეციფიკური მოთხოვნების გამოყენებისგან დამატებით დროებით შეღავათს ბასს-ს 39 და ფასს 9-ის ჰეჯირების ურთიერთობებისგან, რომლებზეც პირდაპირ გავლენას ახდენს IBOR- ის რეფორმა.
- **IBOR-ის რეფორმასთან დაკავშირებული ფასს 7-ის დამატებითი განმარტებები:** შესწორებები მოითხოვს შემდეგ განმარტებებს: (i) როგორ მართავს საწარმო ალტერნატიული ათვლის წერტილის განაკვეთებზე გადასვლას, ამის პროგრესი და გადასვლისგან გამოწვეული რისკები (ii) იმ წარმოებულების და არაწარმოებულების შესახებ რაოდენობრივი ინფორმაცია, რომლებსაც გადასვლის პროცესი ჯერ წინ აქვთ, და რომელიც გადანაწილებულია მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის მიხედვით, და (iii) რისკების მართვის სტრატეგიის ნებისმიერი ცვლილების IBOR-ის რეფორმის შედეგად აღწერა.

IBOR-ის რეფორმის გავლენა. სხვადასხვა ბანკთაშორისი შეთავაზებული განაკვეთების („IBOR“) რეფორმა და ჩანაცვლება მარეგულირებელთა პრიორიტეტად იქცა. IBOR ტარიფების უმეტესობის გამოქვეყნება შეწყდება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო გარკვეული USD LIBOR ტარიფების გამოქვეყნება შეწყდება 2023 წლის 30 ივნისისთვის.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფმა ნაადრევად არ შემოიღო არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას. ჯგუფი არ მოელის, რომ ამ ცვლილებებს გავლენა ექნებათ მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ხელშეკრულებების ამ ჯგუფში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული ჯგუფი ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ჯგუფი არ მოელის, რომ ამ ცვლილებებს მატერიალური გავლენა ექნებათ მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისათვის). შესწორებები მოიცავს მთელ რიგ განმარტებებს ფასს 17-ის დანერგვის გასაადვილებლად, ამარტივებს სტანდარტისა და გადასვლის მოთხოვნების ნაწილს. შესწორებები ეხება ფასს 17-ის რვა სფეროს და ისინი არაა გამიზნული სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შესაცვლელად. განხორციელებულია მომდევნო შესწორებები ფასს 17-სთვის:

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

- *ძალაში შესვლის თარიღი:* ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების ჩათვლით) გადავადებულია ორი წლით, იმ ყოველწლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ; და ფასს 4-ში ფასს 9-ის გამოყენების დროებითი გათავისუფლების ვადის გასვლის თარიღი ასევე გადავადებულია წლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.
- *დაზღვევის შეძენისთვის ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი ანაზღაურება:* საწარმოს მოეთხოვება შესყიდვის ხარჯების ნაწილის გამოყოფა ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებასთან დაკავშირებით და ამ ხარჯების, როგორც აქტივის, აღიარება, სანამ საწარმო არ აღიარებს ხელშეკრულების განახლებას. საწარმოებს მოეთხოვებათ შეაფასონ აქტივის ამოღებადობა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში წარადგინონ აქტივის შესახებ კონკრეტული ინფორმაცია.
- *სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც მიკუთვნებადია საინვესტიციო მომსახურებებზე:* დაფარვის ერთეულები უნდა განისაზღვროს, როგორც სარგებლის რაოდენობის გათვალისწინებით, ასევე დაზღვევის დაფარვისა და საინვესტიციო მომსახურების სავარაუდო პერიოდის გათვალისწინებით, ცვალებადი საზღაურის მიდგომის საფუძველზე სხვა ხელშეკრულებებისა და „ინვესტიციის დაბრუნების მომსახურების“ ზოგადი მოდელის მიხედვით. საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები უნდა შედიოდეს სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში იქამდე, სანამ საწარმო ახორციელებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც პოლისის მფლობელისთვის, დაზღვევის დაფარვიდან გამომდინარე, გაზრდის მის სარგებელს.
- *ხელახალი დაზღვევის გაფორმებული ხელშეკრულებები - ზარალის ანაზღაურება:* როდესაც საწარმო აღიარებს ზარალს ძირითადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირველად აღიარების ან ჯგუფისთვის წამგებიანი საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების დამატების შედეგად, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს დაკავშირებული ხელშეკრულებების ჯგუფის მომსახურების მარჟა. ანაზღაურებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებისა და აღიარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემოსულობა. ჩატარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან მიღებული ზარალის ოდენობა განისაზღვრება ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის და სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მოთხოვნების პროცენტული მაჩვენებლის გამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებას საწარმო მოელის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა ვრცელდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულება აღიარებულია ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე ზარალის აღიარებამდე ან ამავე დროს.
- *სხვა შესწორებები:* სხვა შესწორებები მოიცავს ზოგიერთი საკრედიტო ბარათის (ან მსგავსის) ხელშეკრულებების და ზოგიერთი სასესხო ხელშეკრულებების სფეროს გამორიცხვას; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ჯგუფების ნაცვლად პორტფელში; ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რისკის შემცირების შესაძლებლობის გამოყენებას იმ ფინანსური რისკების შერბილებისას, რომელიც იყენებს არსებულ ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით; ბუღალტრული პოლიტიკის არჩევანს წინა შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 17-ის გამოყენებისას გაკეთებული შეფასებების შესაცვლელად; საშემოსავლო გადასახადის გადახდებისა და ქვითრების ჩართვას, რომლებიც დაზღვევის მფლობელს კონკრეტულად ეკისრება სადაზღვევო ხელშეკრულების პირობებით, დაკვეთის შესრულების ფულად ნაკადებში, შერჩეული გარდამავალი შეღავათები და სხვა მცირე შესწორებები. ჯგუფი არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ჯგუფი არ მოელის, რომ ამ ცვლილებებს მატერიალური გავლენა ექნებათ მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად – ცვლილებები ბასს 1-ში 1 (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ მცირე მასშტაბის ცვლილებებით განმარტებულია, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებებად, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს. ვალდებულება გრძელვადიანია, როდესაც საწარმოს საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს აქვს არსებითი უფლება, რომ ვალდებულების დაფარვა გადაავადოს სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებებით აღარ მოითხოვება, რომ მსგავსი უფლება იყოს უპირობო. ხელმძღვანელობის მოლოდინი იმის თაობაზე, საბოლოოდ გამოიყენებენ თუ არა ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, გავლენას არ ახდენს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც საწარმო ყველა შესაბამის პირობას აკმაყოფილებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება, თუ რომელიმე პირობა დაირღვევა საანგარიშგებო თარიღით ან მანამდე, თუნდაც ამ პირობაზე უარი მომდინარეობდეს გამსესხებლისგან, საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. ამასთან, ცვლილებები მოიცავს იმ ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომელიც კომპანიამ შეიძლება დაფაროს მისი კაპიტალში კონვერტირებით. ‘დაფარვა’ განმარტებულია, როგორც ვალდებულების აღმოფხვრა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომლებშიც ეკონომიკური სარგებელია განივთვლებული, ან საწარმოს საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით. გამონაკლისი არსებობს კონვერტირებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება კაპიტალში კონვერტირდეს, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, რომელთა კონვერსიის ოფციონი კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ვალდებულებების კლასიფიკაცია გრძელვადიანად და მოკლევადიანად, ძალაში შესვლის თარიღის გადავადება- შესწორებები ბასს 1-თვის (გამოცემულია 2020 წლის 15 ივლისს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის იანვრიდან ან მის შემდეგ). ეს ბასს 1-ის შესწორება ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიცირებაზე, გამოცემულია 2020 წლის იანვარში, თავდაპირველი ძალაში შესვლის თარიღით - 2022 წლის 1 იანვარი. თუმცა, COVID -19 პანდემიის საპასუხოდ, ძალაში შესვლის თარიღი გადავადდა ერთი წლით, რათა კომპანიებს მიეცეთ მეტი დრო, განახორციელონ კლასიფიკაციის ცვლილებები, შესწორებული სახელმძღვანელო მითითებების მიხედვით. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შემოსულობა გამიზნულ გამოყენებამდე; წამგებიანი კონტრაქტები - ხელშეკრულების პირობების შესრულების დანახარჯები, მინიშნება კონცეპტუალურ საფუძვლებზე - მცირემასშტაბიანი ცვლილებები ბასს 16-ში, ბასს 37-სა და ფასს 3-ში, და ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები, 2018-2020 – ცვლილებები ფასს 1-ში, ფასს 9-ში, ფასს 16-სა და ბასს 41-ში (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს, ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 16-ში ცვლილებით აკრძალულია საწარმოს მიერ ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან იმ შემოსავლის გამოქვითვა, რომელიც მიღებულია ისეთი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან, რომელთაც საწარმო გამიზნული დანიშნულებით ამზადებს. მსგავსი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი, მათი წარმოების დანახარჯებთან ერთად, მოგება-ზარალში აღიარდება. საწარმო ბასს 2-ს გამოიყენებს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ შეიცავს იმ აქტივის ცვეთას, რომლის ტესტირებაც მიმდინარეობს, რადგან ის მზად არ არის გამიზნული დანიშნულებით გამოყენებისთვის. ბასს 16-ში ცვლილებით ასევე განმარტებულია, რომ აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური შედეგების შეფასებისას საწარმო „ახორციელებს ტესტირებას, რათა დაადგინოს აქტივი სათანადოდ ფუნქციონირებს თუ არა“. აქტივის ფინანსური შედეგები შეუსაბამოა ამ შეფასებისთვის. ამგვარად, აქტივი შეიძლება ვარგისი იყოს ხელმძღვანელობის მიერ გამიზნული დანიშნულებით გამოყენებისთვის და მას ცვეთა ერიცხებოდეს მანამ, სანამ ის მიაღწევს საოპერაციო შედეგების დონეს, რომელსაც ხელმძღვანელობა მოელის.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ბასს 37-ში ცვლილებით განმარტებულია განმარტებულია „ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯების“ მნიშვნელობა. ახსნილია, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი დანახარჯები მოიცავს ამ ხელშეკრულების შესრულების ნაზარდ დანახარჯებს; ასევე, მის შესრულებასთან დაკავშირებული სხვა დანახარჯების განაწილებას. ცვლილებაში განმარტებულია ასევე, რომ წამგებიანი ხელშეკრულებისთვის ცალკე ანარიცხის გაკეთებამდე საწარმო აღიარებს იმ აქტივების გაუფასურების ზარალს, რომლებიც გამოყენებულ იქნა ამ ხელშეკრულების შესრულებისთვის, ნაცვლად ამ ხელშეკრულებისთვის გამოყოფილი აქტივებისა.

ფასს 3-ში ცვლილება შევიდა 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებთან მიმართებით, რათა განისაზღვროს აქტივი ან ვალდებულება საწარმოთა გაერთიანებისას. ამ ცვლილებამდე ფასს 3 ეყრდნობოდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებს.

ამასთან, ფასს 3-ს ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებებისთვის.

გამონაკლისი გულისხმობს, რომ საწარმომ, რომელიც ფასს 3-ს იყენებს, ზოგიერთი სახის ვალდებულებებსა და პირობით ვალდებულებებთან მიმართებით უნდა გამოიყენოს ბასს 37 ან ფასიკ 21, ნაცვლად 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებისა. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე საწარმო ისეთ ვალდებულებებს აღიარებდა საწარმოთა გაერთიანებაში, რომლებსაც ის არ აღიარებდა ბასს 37-ის შესაბამისად. ამგვარად, საწარმოს შეძენისთანავე მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და შემოსულობის აღიარება, რომელიც ეკონომიკურ შემოსულობას არ წარმოადგენს. ამასთან, განმარტებულია, რომ შემძენმა პირობითი აქტივები არ უნდა აღიაროს შეძენის თარიღით, როგორც ბასს 37-ში არის განმარტებული.

ფასს 9-ში შეტანილი ცვლილება ეხება იმის განსაზღვრას, რომელიც საზღაური უნდა შევიდეს ფინანსური ვალდებულებების აღიარებისთვის ჩატარებულ 10%-ის ტესტში. ღირებულება ან საზღაური შეიძლება გადახდილ იქნეს მესამე მხარის ან გამსესხებლისთვის. ამ ცვლილების მიხედვით მესამე მხარისთვის გადახდილი ღირებულება ან საზღაური არ უნდა შევიდეს აღნიშნული 10%-ის ტესტში.

ცვლილება შევიდა მე-13 საილუსტრაციო მაგალითში, რომელიც თან ერთვის ფასს 16-ს, რათა ამოღებულიყო საიჯარო ქონების გაუმჯობესებასთან დაკავშირებით მეიჯარის მიერ განხორციელებული გადახდების ილუსტრირება. ამ ცვლილების მიზეზია იჯარის სტიმულირების გადახდების აღრიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამორიცხვა.

ფასს 1-ით ნებადართულია გამონაკლისის გამოყენება, თუ შვილობილი საწარმო ძირითად საწარმოზე გვიან მიიღებს ფასს-ებს. შვილობილ საწარმოს შეუძლია თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებით შეფასება, რაც აისახება ძირითადი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ შესწორებები არ ყოფილა შეტანილი კონსოლიდირების პროცედურებისთვის და საწარმოთა იმ გაერთიანების ეფექტისთვის, რომლის ფარგლებში ძირითადმა საწარმომ შეიძინა შვილობილი საწარმო. ფასს 1-ში ცვლილება შევიდა, რათა საწარმოებს, რომლებმაც ფასს 1-ის აღნიშნული გამონაკლისით ისარგებლეს, შეძლებოდათ ასევე კუმულაციური გადაყვანის სხვაობების შეეფასებინათ ძირითადი საწარმოს მიერ ანგარიშგებული თანხებით, ძირითადი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის აღნიშნული ცვლილება ვრცელდება ზემოაღნიშნულ კუმულაციურ გადაყვანის სხვაობებზე, რათა შემცირდეს პირველად შემომდებთა დანახარჯები. ეს ცვლილება ვრცელდება ასევე მეკავშირე საწარმოებსა და ერთობლივ საქმიანობებზე, რომლებიც ფასს 1-ის იგივე გამონაკლისით სარგებლობენ.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ამოღებულ იქნა მოთხოვნა საწარმოების მიმართ, რომ რეალური ღირებულების ბასს 41-ის მიხედვით შეფასებისას გამოერიცხათ ფულადი ნაკადები დაბეგვრისთვის. ამ ცვლილების მიზანია სტანდარტის იმ მოთხოვნასთან შესაბამისობა, რომელიც გულისხმობს ფულადი ნაკადების დაბეგვრის შემდეგ საფუძველზე დისკონტირებას. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური

ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

Covid-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები – ფასს 16-ის შესწორებები (გამოცემულია 2021 წლის 31 მარტს და ძალაშია 2021 წლის 1 აპრილს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2020 წლის მაისში გამოიცა ფასს 16-ის შესწორებები, რომელიც მოიცავდა არასავალდებულო პრაქტიკულ მიზანშეწონილობებს მოიჯარეებისათვის, რათა შეეფასებინათ Covid-19-თან დაკავშირებული იჯარის დათმობები, რამაც გამოიწვია 2021 წლის 30 ივნისისთვის/ივნისამდე გადასახდელი საიჯარო გადახდების შემცირება, არის თუ არა იჯარის მოდიფიკაცია. 2021 წლის 31 მარტს გამოქვეყნებულმა შესწორებამ გაახანგრძლივა პრაქტიკული მიზანშეწონილობების ვადა 2021 წლის 30 ივნისიდან 2022 წლის 30 ივნისამდე. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გადავადებული გადასახადი დაკავშირებული აქტივებსა და ვალდებულებებთან რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ოპერაციისგან - ბასს 12-ის შესწორებები (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 12-ის შესწორებები განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს გადავადებული გადასახადის აღრიცხვა გარიგებებზე, როგორებიცაა იჯარები და ექსპლუატაციიდან ამოღების ვალდებულებები. განსაზღვრულ გარემოებებში, საწარმო თავისუფლდება გადავადებული გადასახადის აღიარებისგან, როდესაც ის პირველად აღიარებს აქტივებს ან ვალდებულებებს. უწინ, იყო გაურკვევლობა იმის თაობაზე, თავისუფლდებოდა თუ არა ისეთ გარიგებები, როგორებიცაა იჯარები და ექსპლუატაციიდან ამოღების ვალდებულებები - გარიგებები, რომელთათვისაც აღიარებულია როგორც აქტივი, ისე ვალდებულება. ცვლილებების თანახმად, გათავისუფლება არ ვრცელდება და სუბიექტები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ასეთ გარიგებებზე. ცვლილებების თანახმად, კომპანიები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი გარიგებებზე, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობენ დასაბეგრი და გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების თანაბარ რაოდენობას. ჯგუფი არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები გავლენას მოახდენს მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

გადასვლის ოფცია მზღვევლებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის). ფასს 17-ის გარდამავალ მოთხოვნებში შესწორება მზღვევლებს აძლევს ოფციას, რომელიც მიზნად ისახავს გააუმჯობესოს ინვესტორებისთვის ინფორმაციის სარგებლიანობა ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენების შესახებ. ცვლილება ეხება მზღვევლების გადასვლას მხოლოდ ფასს 17-ზე და არ მოქმედებს ფასს-ის სხვა მოთხოვნებზე. 17. ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის გარდამავალი მოთხოვნები გამოიყენება სხვადასხვა თარიღზე და გამოიწვევს შემდეგ ერთჯერადი კლასიფიკაციის განსხვავებებს ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას წარმოდგენილ შედარებით ინფორმაციას: სააღრიცხვო შეუსაბამობა სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებებს შორის მიმდინარე ღირებულებით შეფასებული და ნებისმიერი. დაკავშირებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით; და თუ ერთეული ირჩევს ფასს 9-ის შედარებითი ინფორმაციის ხელახლა ჩამოყალიბებას, კლასიფიკაციის განსხვავებები შედარებით პერიოდში

აღიარებულ ფინანსურ აქტივებს (რომელზეც ფასს 9 არ გამოიყენება) და სხვა ფინანსურ აქტივებს შორის (რომლებზეც გამოიყენება ფასს 9). ცვლილება დაეხმარება მზღვევლებს თავიდან აიცილონ ეს დროებითი ბუღალტრული შეუსაბამოები და, შესაბამისად, გააუმჯობესოს შედარებითი ინფორმაციის სარგებლიანობა ინვესტორებისთვის. ის ამას აკეთებს მზღვევლებისთვის ფინანსური აქტივების შესახებ შედარებითი ინფორმაციის წარმოდგენის შესაძლებლობის მინიჭებით. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, ერთეულებს, შედარებითი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლის შესახებაც ერთეული არ განაახლებს ფასს 9-ის შედარებით ინფორმაციას. გარდამავალი ვარიანტი ხელმისაწვდომი იქნება ინსტრუმენტის მიხედვით; მიეცით უფლება ერთეულს წარმოადგინოს შედარებითი ინფორმაცია, თითქოს ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები იყო გამოყენებული ამ ფინანსურ აქტივზე, მაგრამ არ მოსთხოვოს ერთეულს გამოიყენოს ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები; და მოითხოვს ერთეულს, რომელიც იყენებს ფინანსურ აქტივზე კლასიფიკაციის გადაფარვას, გამოიყენოს გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია გარდამავალ თარიღზე, რათა დადგინდეს, თუ როგორ მოელის ერთეული ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას ფასს 9-ის გამოყენებით. ჯგუფი არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები გავლენას მოახდენს მის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ზემოთ სხვაგვარად თუ არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ნაშთები:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	სხვა*	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	სხვა*
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	-	18,139	-	-	18,897	-
ნასესხები სახსრები	11,841	-	364	64,176	-	49
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	1,928	-	-	2,039	-

(*) სხვა დაკავშირებულ მხარეს წარმოადგენს არამაკონტროლებელი წილის მფლობელი.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ნაშთები:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	-	18,139	-	18,897
ნასესხები სახსრები	9,659	-	64,176	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	1,928	-	2,039

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები ჯგუფისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	სხვა*	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	სხვა*
საპროცენტო ხარჯი	(3,293)	-	(5)	(721)	-	-
მეკავშირე საწარმოს პერიოდის ზარალი	-	(758)	-	-	2,977	-
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	-	-	-	-	-	(1,808)

(*) სხვა დაკავშირებულ მხარეს წარმოადგენს არამაკონტროლებელი წილის მფლობელი და მთავარი აქციონერების ოჯახის წევრები.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები კომპანიისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2021			31 დეკემბერი 2020		
	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	სხვა*	მთავარი აქციონერები	მეკავშირე საწარმო	სხვა*
საპროცენტო ხარჯი	(3,291)	-	-	(721)	-	-
მეკავშირე საწარმოს პერიოდის ზარალი	-	(758)	-	-	2,977	-
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	-	-	-	-	-	(1,808)

(*) სხვა დაკავშირებულ მხარეს წარმოადგენს მთავარი აქციონერების ოჯახის წევრები.

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელების ანაზღაურება. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელი პირები შედგება დირექტორებისგან, რომლებიც ფაქტობრივად წარმოადგენენ კომპანიის პარტნიორებს (შენიშვნა 1). 2021 წლის განმავლობაში, მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურებამ შეადგინა 335 ათასი ლარი (2020: 323 ათასი ლარი).

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობილები	საოფისე აღჭურვილობა და სხვა ავეჯი	საიჯარო ქონების კეთილმოწყობა	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს დაგროვილი ცვეთა	24,833 (2,427)	1,613 (1,404)	725 (534)	614 (313)	1,235 (707)	6,015 -	35,035 (5,385)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	22,406	209	191	301	528	6,015	29,650
დამატებები	45,990	91	184	5	94	903	47,267
ტრანსფერები მარაგებიდან/სამშენებლო მასალებიდან	354	-	2	3	-	214	573
ტრანსფერები	7,441	-	-	(309)	-	(7,132)	-
ტრანსფერი საინვესტიციო ქონებაში (თვითღირებულება)	(1,045)	-	-	-	-	-	(1,045)
გასვლები (თვითღირებულება)	-	-	-	(313)	-	-	(313)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	-	-	313	-	-	313
ცვეთის ხარჯი	(915)	(70)	(77)	-	(124)	-	(1,186)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	74,231	230	300	-	498	-	75,259
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	77,573 (3,342)	1,704 (1,474)	911 (611)	- -	1,329 (831)	- -	81,517 (6,258)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	74,231	230	300	-	498	-	75,259
დამატება	4,872	1,036	41	-	120	191	6,260
ტრანსფერები მარაგებიდან/სამშენებლო მასალებიდან	25	-	-	-	38	253	316
გასვლები (თვითღირებულება)	-	(42)	-	-	-	-	(42)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	42	-	-	-	-	42
ცვეთის ხარჯი	(1,130)	(195)	(77)	-	(131)	-	(1,533)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	77,998	1,071	264	-	525	444	80,302
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	82,470 (4,472)	2,698 (1,627)	952 (688)	- -	1,487 (962)	444 -	88,051 (7,749)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	77,998	1,071	264	-	525	444	80,302

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა ინდივიდუალური ფინანსურ ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობილები	საოფისე აღჭურვილობა და სხვა ავეჯი	საიჯარო ქონების კეთილმოწყობა	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს დაგროვილი ცვეთა	24,833 (2,427)	1,613 (1,404)	725 (534)	614 (313)	1,235 (707)	6,015 -	35,035 (5,385)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	22,406	209	191	301	528	6,015	29,650
დამატებები	45,990	91	184	5	94	903	47,267
ტრანსფერები მარაგებიდან/სამშენებლო მასალებიდან	354	-	2	3	-	214	573
ტრანსფერები	7,441	-	-	(309)	-	(7,132)	-
ტრანსფერი საინვესტიციო ქონებაში (თვითღირებულება)	(1,045)	-	-	-	-	-	(1,045)
გასვლები (თვითღირებულება)	-	-	-	(313)	-	-	(313)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	-	-	313	-	-	313
ცვეთის ხარჯი	(915)	(70)	(77)	-	(124)	-	(1,186)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	74,231	230	300	-	498	-	75,259
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	77,573 (3,342)	1,704 (1,474)	911 (611)	- -	1,329 (831)	- -	81,517 (6,258)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	74,231	230	300	-	498	-	75,259
დამატება	4,872	1,036	41	-	54	191	6,194
ტრანსფერები მარაგებიდან/სამშენებლო მასალებიდან	25	-	-	-	38	253	316
გასვლები (თვითღირებულება)	-	(42)	-	-	-	-	(42)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	42	-	-	-	-	42
ცვეთის ხარჯი	(1,130)	(195)	(77)	-	(131)	-	(1,533)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	77,998	1,071	264	-	459	444	80,236
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	82,470 (4,472)	2,698 (1,627)	952 (688)	- -	1,421 (962)	444 -	87,985 (7,749)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	77,998	1,071	264	-	459	444	80,236

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაუმთავრებელი მშენებლობა ძირითადად მოიცავს შენობება-ნაგებობებს. დასრულების შემდგომ აქტივები გადავა მიწა და შენობა-ნაგებობების ჯგუფში.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიწა და შენობა-ნაგებობები 8,198 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 8,586 ათასი ლარი), სესხის გირაოს სახით გადაცემული იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილეთ შენიშვნა 23.

9 საინვესტიციო ქონება

ათასი ლარი	საინვესტიციო ქონება	სულ
თვითღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს დაგროვილი ცვეთა	6,651 (2,627)	6,651 (2,627)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	4,024	4,024
ტრასფერი მფლობელის მიერ დაკავებული ფართებიდან ცვეთა	1,045 (332)	1,045 (332)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	4,737	4,737
თვითღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	7,696 (2,959)	7,696 (2,959)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	4,737	4,737
ცვეთა	(334)	(334)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	4,403	4,403
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	7,696 (3,293)	7,696 (3,293)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	4,403	4,403

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება მოიცავს ოთხ კომერციულ ფართს მთლიანი ფართობით 829 კვადრატული მეტრი, რომელიც მდებარეობს შემდეგ მისამართზე - პეკინის გამზირი, თბილისი, საქართველო და არასასოფლო-არასამეურნეო ნაკვეთს მდებარე ანდრონიკაშვილის ქუჩაზე, თბილისი, საქართველო. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომერციული ფართების რეალური ღირებულება 9,014 ათასი ლარია (31 დეკემბერი 2020: 9,535 ათასი ლარი), ხოლო არასასოფლო-არასამეურნეო ნაკვეთის - 2,326 ათასი ლარი. კომერციული ფართები ქირავდება სხვადასხვა მოიჯარეებზე 1-დან 5 წლამდე საიჯარო პერიოდით. რეალური ღირებულების შეფასების დეტალები მოცემულია 26-ე განმარტებით შენიშვნაში. საინვესტიციო ქონების გაქირავების შედეგად

9 საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

მიღებული შემოსავალი აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში როგორც 'საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი', რომელმაც ჯგუფისთვის 2021 წელს შეადგინა 1,031 ათასი ლარი (2020: 719 ათასი ლარი).

საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარის სამომავლოდ მისაღები მინიმალური საიჯარო თანხებია:

ათასი ლარი	2021	2020
1 წელი	615	1,063
2 წელი	306	651
3 წელი	-	319
4 წელი	-	-
5 წელი	-	-
5 წლის შემდეგ	-	-
სულ არადისკონტირებული საოპერაციო საიჯარო გადასახდელების მოთხოვნა 31 დეკემბერს	921	2,033

10 ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2019 წლის 1 ოქტომბერს კომპანიამ შპს ცისარტყელაში შეიძინა 49%-იანი წილი. შპს ცისარტყელას საქმიანობას წარმოადგენს სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება. კომპანიის მეკავშირე საწარმოს აქციები არ ივაჭრება საჯაროდ. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მეკავშირე საწარმოში კომპანიის ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა.

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მიმდინარე ღირებულება 1 იანვრის მდგომარეობით	18,897	10,622
კაპიტალის ზრდა მეკავშირე საწარმოში	-	5,298
შემოსავალი/(ზარალი) მეკავშირე საწარმოდან	(758)	2,977
მიმდინარე ღირებულება 31 დეკემბრის მდგომარეობით	18,139	18,897

2021 წლის 10 იანვრით დათარიღებული პარტნიორთა კრების ოქმის მიხედვით, შპს ცისარტყელამ გაზარდა კაპიტალი 13,215 ათასი ლარით, საიდანაც 8,880 ათასი ლარი უნდა შეიტანოს კომპანიამ. შპს ცისარტყელას მფლობელთა შემდგომი გადაწყვეტილებით, რადგან 13,125 ათასი ლარის ოდენობის თანხის შეტანა არ მოხდა, შპს ცისარტყელამ დააკლასიფიცირა არსებული თანხა როგორც გადაუხდელი კაპიტალი.

11 მარაგები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სარეალიზაციო პროდუქცია -				
თვითღირებულებით	19,801	18,826	19,801	18,826
მშენებარე მარაგები	3,263	-	-	-
საქონელი გზაში	3,246	1,592	3,246	1,592
სხვა მარაგები	107	36	107	36
სულ მარაგები	26,417	20,454	23,154	20,454

2021 წლის განმავლობაში რეალიზებული მარაგების თვითღირებულებამ შეადგინა 41,301 ათასი ლარი (2020 წელს: 30,735 ათასი ლარი).

ინვენტარი მშენებლობაში ძირითადად შედგება მიწის და არქიტექტურული სამუშაოებისგან, რომლებიც დაკავშირებულია საცხოვრებელი კორპუსების მშენებლობასთან.

12 ვადიანი დეპოზიტები

ხელმძღვანელობა თავისუფალ ფულად სახრებს აბანდებს საქართველოში არსებული ბანკების გრძელვადიან დეპოზიტებში. დეპოზიტორების საკრედიტო რეიტინგი მოცემულია მე-13 განმარტებით შენიშვნებში.

კომპანიის დეპოზიტები დენომინირებულია აშშ დოლარში და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის 5.75%-6.00%-ის ფარგლებში. დეპოზიტები ბანკში განთავსებულია ორი წლის ვადით, არსებული დეპოზიტების ვადის ამოწურვის თარიღია 2022 წლები.

ვადიან დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტები აღირიცხება როგორც ფინანსური შემოსავალი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, რომელმაც 2021 წლისთვის შეადგინა 2,846 ათასი ლარი (2020: 3,592 ათასი ლარი).

13 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ფული ხელზე	27	45	27	45
მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკში	3,986	2,388	3,621	2,377
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	4,013	2,433	3,648	2,422

ჯგუფის ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი შესაძლებელია შეჯამდეს საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანიის Fitch Ratings-ის მიერ განსაზღვრული საკრედიტო რეიტინგების შესაბამისად, შემდეგნაირად:

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

13 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	2021 წლის 31 დეკემბერი		2020 წლის 31 დეკემბერი	
	მოთხოვნამდე საბანკო ანგარიშები	ვადიანი დეპოზიტები	მოთხოვნამდე საბანკო ანგარიშები	ვადიანი დეპოზიტები
- BB+ რეიტინგით	2,422	-	938	-
- BB რეიტინგით	2	-	2	-
- BB- რეიტინგით	793	-	478	-
- B+ რეიტინგით	769	-	969	-
- B რეიტინგით	-	18,586	1	66,094
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები და ვადიანი დეპოზიტები	3,986	18,586	2,388	66,094

კომპანიის ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი შესაძლებელია შეჯამდეს საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანიის Fitch Ratings-ის მიერ განსაზღვრული საკრედიტო რეიტინგების შესაბამისად, შემდეგნაირად:

<i>ათასი ლარი</i>	2021 წლის 31 დეკემბერი		2020 წლის 31 დეკემბერი	
	მოთხოვნამდე საბანკო ანგარიშები	ვადიანი დეპოზიტები	მოთხოვნამდე საბანკო ანგარიშები	ვადიანი დეპოზიტები
- BB+ რეიტინგით	2,414	-	927	-
- BB რეიტინგით	2	-	2	-
- BB- რეიტინგით	793	-	478	-
- B+ რეიტინგით	412	-	969	-
- B რეიტინგით	-	18,586	1	66,094
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები და ვადიანი დეპოზიტები	3,621	18,586	2,377	66,094

14 ნასესხები სახსრები

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
			2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
			ათასი ლარი			
სესხები						
მფლობელებისგან	4-7%	2022	11,841	64,176	9,659	64,176
სესხები დაკავშირებული პირისგან	5%	2022	364	49	-	-
სესხები მესამე პირისგან	5%	2022	310	-	-	-
სულ სესხები ბანკებისგან და ფინანსური ინსტიტუტებისგან			12,515	64,225	9,659	64,176

სესხების საბალანსო ღირებულება მათ რეალურ ღირებულების ტოლია. ჯგუფის სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიწა და შენობა-ნაგებობები 8,109 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 8,586 ათასი ლარი), სესხის გირაოს სახით გადაცემული იქნა მესამე მხარეებისათვის. იხილე შენიშვნა 8, 23.

ჯგუფს აქვს საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება ადგილობრივ ბანკებთან საბრუნავი კაპიტალის მოკლევადიანი დაფინანსების მიზნით.

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი 56,500 ათასი ლარის ოდენობით (შენიშვნა 17), რომელიც შესაბამისი გადასახადების გამოკლებით, კომპანიის მფლობელებთან შეთანხმებით დაკონვერტირდა აშშ დოლარში მიღებულ სესხად. კომპანიისა და მფლობელების ერთობლივი შეთანხმებით, სესხად ასევე დაკლასიფიცირდა მფლობელთათვის გადასახდელი სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 16). ჯამში, მთლიანმა თანხამ შეადგინა 58,911 ათასი ლარი (შენიშვნა 15). ხელშეკრულებით გათვალისწინებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი განსაზღვრულია 4%-ით, ხოლო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი სესხის პირველადი აღიარების მომენტში განისაზღვრა 7.03%-ით. სახელშეკრულებო და საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების სხვაობიდან წარმოქმნილი სესხის პირველადი აღიარების ეფექტი - 2,508 ათასი ლარი - დაკლასიფიცირდა როგორც დამატებითი შენატანი კომპანიაში.

15 ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ანალიზი და ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში როგორც საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები:

	კონსოლიდირებული				
	2021 წლის 31 დეკემბერს		2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული		
	ნასესხები	სულ	ნასესხები	იჯარის	სულ
ათასი ლარი	სახრსები		სახრსები	ვალდებულებები	
ფინანსური აქტივობის					
ვალდებულებები 1 იანვრისთვის	64,225	64,225	-	390	390
ფულადი ნაკადები					
მიღებული სესხი	38,164	38,164	16,820	-	16,820
ძირი თანხის დაფარვა	(88,580)	(88,580)	(10,825)	-	(10,825)
პროცენტის გადახდები	(2,176)	(2,176)	(407)	-	(407)
არაფულადი ცვლილებები					
პროცენტის დარიცხვა	3,579	3,579	940	-	940
სავალუტო კორექტორებები	(2,597)	(2,597)	1,294	-	1,294
სხვა	(100)	(100)	56,403	(390)	56,013
ფინანსური აქტივობის					
ვალდებულებები 31 დეკემბერს	12,515	12,515	64,225	-	64,225
	ინდივიდუალური				
	2021 წლის 31 დეკემბერს		2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული		
	ნასესხები	სულ	ნასესხები	იჯარის	სულ
ათასი ლარი	სახრსები		სახრსები	ვალდებულებები	
ფინანსური აქტივობის					
ვალდებულებები 1 იანვრისთვის*	64,176	64,176	-	390	390
ფულადი ნაკადები					
მიღებული სესხი	35,195	35,195	16,771	-	16,771
ძირი თანხის დაფარვა	(88,580)	(88,580)	(10,825)	-	(10,825)
პროცენტის გადახდები	(2,176)	(2,176)	(407)	-	(407)
არაფულადი ცვლილებები					
პროცენტის დარიცხვა	3,497	3,497	940	-	940
სავალუტო კორექტორებები	(2,353)	(2,353)	1,294	-	1,294
სხვა	(100)	(100)	56,403	(390)	56,013
ფინანსური აქტივობის					
ვალდებულებები 31 დეკემბერს	9,659	9,659	64,176	-	64,176

16 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები მეკავშირე საწარმოს მიმართ	1,928	2,039	1,928	2,039
სავაჭრო ვალდებულება	843	411	207	411
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	2,771	2,450	2,135	2,450
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	880	261	871	261
თანამშრომელთა დარიცხული				
ანაზღაურების დანახარჯი	180	98	180	98
სხვა	23	21	23	21
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,854	2,830	3,209	2,830

17 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის წესდების მიხედვით საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 2 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც სრულად იყო შეტანილი ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის. 2020 წლის განმავლობაში კომპანიის დამფუძნებლებმა საწესდებო კაპიტალში შეიტანეს მიწა, რის შემდეგაც კომპანიის კაპიტალი განისაზღვრა 37,942 ათასი ლარით.

2021 წლის განმავლობაში გამოცხადებულმა დივიდენდებმა შეადგინა 1,922 ათასი ლარი (2020 წელი: 56,500 ათასი). 2020 წელს გამოცხადებული დივიდენდის დიდი ნაწილი დაკლასიფიცირდა როგორც მფლობელებისგან მიღებული სესხი (იხ. შენიშვნა 14). ყველა დივიდენდი გამოცხადდა და გადახდილ იქნა ლარში.

18 მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები

ჯგუფი ახდენს პროდუქციის რეალიზაციას ადგილობრივ ბაზარზე მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე, რომელიც აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021	2020	2021	2020
პროდუქციის რეალიზაცია	72,367	54,509	72,367	54,509
სულ მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგები	72,367	54,509	72,367	54,509

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, ჯგუფმა 2,602 ათასი ლარი აღიარა როგორც ამონაგები მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2020: 3,171 ათასი ლარი).

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

19 გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021	2020	2021	2020
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	41,301	30,735	41,301	30,735
მარაგების გაუფასურების ხარჯი	287	477	287	477
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	41,588	31,212	41,588	31,212

20 რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021	2020	2021	2020
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	3,887	3,158	3,887	3,158
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,533	1,186	1,533	1,186
რეალიზაციის საკომისიო	1,151	799	1,151	799
კომუნალური ხარჯი	527	298	527	298
შეკეთების და მოვლა-შენახვის მომსახურება	373	54	373	54
სარეკლამო და მარკეტინგის ხარჯი	351	333	351	333
ბანკის და სხვა საკომისიოები	334	245	334	245
სხვა	458	617	458	617
სულ რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯები	8,614	6,690	8,614	6,690

მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი მოიცავს კანონმდებლობით დადგენილ კერძო საპენსიო შენატანებს 37 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წ. 30 ათასი ლარი).

21 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021	2020	2021	2020
თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები	2,098	1,999	2,098	1,999
საინვესტიციო ქონების ცვეთა	334	332	334	332
გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	281	248	279	248
საოფისე ხარჯები	230	216	230	216
წარმომადგენლობითი და მივლინების ხარჯები	145	104	145	104
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	114	92	114	92
ტელე საკომუნიკაციო ხარჯები	76	67	76	67
გადახდილი ავანსების გაუფასურება	-	248	-	248
სხვა	148	283	112	283
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	3,426	3,589	3,388	3,589

მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი მოიცავს კანონმდებლობით დადგენილ კერძო საპენსიო შენატანებს 18 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წ. 17 ათასი ლარი).

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

22 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021	2020	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე/ანგარიშებზე	2,860	3,620	2,860	3,620
სავალუტო შემოსავალი, შემცირებული ზარალით	2,597	-	2,353	-
ფინანსური შემოსავალი	5,457	3,620	5,213	3,620
საპროცენტო ხარჯი	(3,579)	(940)	(3,497)	(940)
სავალუტო ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით	-	(1,294)	-	(1,294)
სულ ფინანსური ხარჯი	(3,579)	(2,234)	(3,497)	(2,234)
შემცირებული კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯებით	80	-	-	-
ფინანსური ხარჯი	(3,499)	(2,234)	(3,497)	(2,234)
ნეტო ფინანსური შემოსავალი	1,958	1,386	1,716	1,386

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას დროდადრო კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სასამართლო სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული კონსულტაციის საფუძველზე ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით და შესაბამისად, ანარიცხი შექმნილი არ არის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს.

ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ადეკვატურად შეასრულა ნაკისრი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების შესაბამისი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი უწყებების ინტერპრეტაციები შესაძლებელია განსხვავდებოდეს და ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი იქონიოს, თუკი აღნიშნულმა უწყებებმა წარმატებით განახორციელეს საკუთარი ინტერპრეტაციები.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნია გირაოს სახით ჩადებული აქტივები, რომელიც მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ძირითადი საშუალებები	8	8,198	8,586
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბერს		8,198	8,586

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. ჯგუფი პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას, გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

კლიმატის ცვლილების განხილვა. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ცნობიერება კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. მენეჯმენტი აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როცა ეს გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი მუშაობს.

24 ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო, საპროცენტო და სხვა საფასო რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის საინვესტიციო და საოპერაციო გარიგებების შედეგად, რომელიც გულისხმობს ვადიანი დეპოზიტების განთავსებას (შენიშვნა 12), პროდუქციის საკრედიტო პირობებით რეალიზაციას და სხვა გარიგებებს კონტრაგენტებთან რომელიც ხელს უწყობს ფინანსური აქტივების წარმოშობას/ზრდას.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კლასის მიხედვით შემდეგია:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული		ინდივიდუალური	
	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ვადიანი დეპოზიტები (შენიშვნა 12)	18,586	66,094	18,586	66,094
სავაჭრო მოთხოვნები	438	307	438	307
მოთხოვნამდე საბანკო ანგარიშები (შენიშვნა 13)	3,986	2,388	3,621	2,377
საბალანსო უწყისზე არსებული მოცულობა, სულ	23,010	68,789	22,645	68,778
საკრედიტო რისკების მაქსიმალური მოცულობა, სულ	23,010	68,789	22,645	68,778

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფს სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია, ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და გულისხმობს მოდელის, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებსა და დროის გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების მიხედვით. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე როგორც დაკავშირებული განაკვეთებისა და პარტნიორებს შორის დეფოლტის კორელაციის შეფასებას.

ზღვრები. ჯგუფი თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მისაღები რისკის ოდენობაზე ზღვრების დაწესებით ერთ კონტრაგენტთან, ან კონტრაგენტების ჯგუფთან დაკავშირებით. საკრედიტო რისკის ზღვრების დაწესება პროდუქტისა და დარგის მიხედვით ხელმძღვანელობის მიერ რეგულარულად მტკიცდება. მსგავსი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება მუდმივ რეჟიმში და ექვემდებარება წლიურად, ან უფრო მეტი სიხშირით გადახედვას.

საკრედიტო რისკის ქულების მინიჭების სისტემა. საკრედიტო რისკის შესაფასებლად და საკრედიტო რისკის დონის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის ქულების მისანიჭებლად ჯგუფი იყენებს გარე, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოს Fitch Ratings-ის მიერ შეფასებულ რისკის ქულებს. ეს რეიტინგები საჯაროა. მსგავსი რეიტინგები და შესაბამისი დეფოლტის ალბათობის ინტერვალი (“PD”), გამოიყენება ვადიანი დეპოზიტებისათვის და ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილებები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით. ECL-ის შეფასება ემყარება კომპანიის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა (“PD”), დეფოლტის რისკი (“EAD”), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”) და დისკონტირების განაკვეთი.

დეფოლტის რისკი (“EAD”) არის სამომავლო დეფოლტის თარიღით რისკის შეფასება, რომელიც ითვალისწინებს საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი რისკის ცვლილებებს, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს და დამტკიცებული საკრედიტო ხაზის მოსალოდნელ ათვისებას. PD არის დეფოლტის ალბათობის შეფასება, რომელიც მოსალოდნელია რომ მოხდეს დროის

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოცემულ პერიოდში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”) არის დეფოლტის დროს წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება სხვაობას მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად

ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ გამსესხებელი მიიღებს, უზრუნველყოფიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადის ჩათვლით. როგორც წესი, ის გამოისახება, როგორც EAD-ის პროცენტი.

PD შეფასების მიზნებისთვის, ჯგუფი საზღვრავს დეფოლტს, როგორც სიტუაციას, რომელიც ერთ ან რამოდენიმე ჩამოთვლილ კრიტერიუმს შეესაბამება:

- კონტრაგენტმა 90 დღეზე მეტი გადააცილა გადახდის სახელშეკრულებო ვადებს;
- საერთაშორისო რეიტინგების სააგენტოებმა კონტრაგენტი შეიყვანეს დეფოლტის რეიტინგის კლასიფიკაციაში.

იმის შეფასება, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას (“SICR”), ხორციელდება ინდივიდუალურად. ვადიანი დეპოზიტებისათვის, SICR-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე, ქვემოთ მოცემული მაჩვენებლების მონიტორინგის გამოყენებით. SICR-ის გამოვლენისთვის გამოყენებული კრიტერიუმების მონიტორინგი და მათი სათანადოობა პერიოდულად გადაისინჯება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ. უარყოფადი ვარაუდი, რომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, თუ ფინანსური აქტივზე მისაღები თანხები 30 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებაშია, არ უარყოფილა.

ჯგუფი მიიჩნევს, ვადიანი დეპოზიტები განიცდის SICR-ს, როდესაც ქვემოთ მოცემული ხარისხობრივი, რაოდენობრივი ან შეკავების (backstop) კრიტერიუმებიდან ერთი ან რამოდენიმე დაკმაყოფილდება:

- 30 დღით ვადა გადაცილება;
- გარე რეიტინგის შემცირება 3-ზე მეტი ნიშნულით;
- კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი სხვა ხარისხობრივი ინდიკატორი.

ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია იმაზე, მსესხებლის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს ECL-ის შეფასების სამ-ეტაპიანი მოდელია. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომლის კრედიტი გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ იზრდება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქვს 12-თვიანი ECL-ზე დაფუძნებული საკრედიტო რისკის ანარიცხი (1-ლი ეტაპი). კომპანიის ვადიანი დეპოზიტები განთავსებულია ქართულ ბანკებში, რომლების საკრედიტო რეიტინგები მოცემულია შენიშვნა 13-ში. კომპანიის ვადიანი დეპოზიტებისათვის არ გამოვლენილა SICR-ი და შესაბამისად, საკრედიტო ზარალის ანარიცხები შეფასდება 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეშვეობით.

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა SICR-ის ზრდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე, მაგრამ ის გაუფასურებული კრედიტის მქონედ არ მიიჩნევა და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. ფინანსური ინსტრუმენტის კრედიტის გაუფასურების შემთხვევაში ეს ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-3 ეტაპზე და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. აქტივის მე-3 ეტაპზე არსებობის შედეგია ის, რომ საწარმო წყვეტს მთლიანი საბალანსო ღირებულების საფუძველზე საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლისას იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გარეშე.

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

თუ არსებობს მტკიცებულება, რომ SICR-ის კრიტერიუმები აღარ არის დაკმაყოფილებული, მაშინ ინსტრუმენტს ისევ 1-ელ ეტაპზე აბრუნებენ. თუ რისკი მე-2 ეტაპზე გადაიტანება ხარისხობრივი მაჩვენებლის საფუძველზე, ჯგუფი ახორციელებს მონიტორინგს, ეს ინდიკატორი ისევ არსებობს თუ შეიცვალა.

ECL შესაფასებლად კომპანიის მიდგომა ეფუძნება გარე რეიტინგებს.

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD (რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ), რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა.

გარე რეიტინგის საფუძველზე შეფასების პრინციპები. გარკვეული საკრედიტო რისკის გარე შეფასება არსებობს, რასაც იყენებენ საკრედიტო რისკის პარამეტრების, PD-სა და LGD-ს შესაფასებლად, ისევე როგორც სარეიტინგო სააგენტოების მიერ გამოქვეყნებულ სტატისტიკურ ინფორმაციას ამოღების შესახებ. ეს მიდგომა გამოიყენება ვადიანი დეპოზიტებისა და ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ორივე, SICR-ის შეფასება და ECL-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. ჯგუფმა გამოავლინა, რომ მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ) არის მთავარი ეკონომიკური ცვლადი, რომელიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკსა და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან, აქედან გამომდინარე, გავლენას ახდენს ბანკების ვალდებულებების შესრულებაზე. დამატებით, მსესხებლის პერსპექტიული ინფორმაციის ჩართვისათვის ჯგუფი თვალყურს ადევნებს მსესხებლის საკრედიტო რეიტინგს, რომელიც გამოქვეყნებულია გარე სარეიტინგო სააგენტოების მიერ. იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებლის რეიტინგი უარყოფითი/საყურადღებოა ჯგუფმა შესაძლებელია დააკორექტიროს მიმდინარე რეიტინგი პერსპექტივის დასაბუთებაზე, სხვა რელევანტური ინფორმაციაზე და ექსპერტების განსჯაზე დაყრდნობით.

ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს თავის მეთოდოლოგიასა და დაშვებებს, რათა შეამციროს განსხვავება შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. ეს შემოწმება წელიწადში ერთხელ ტარდება.

ECL-ის შეფასების მეთოდოლოგიის შემოწმების შედეგების შესახებ ინფორმაცია მიეწოდება კომპანიის ხელმძღვანელობას და მოდელებისა და დაშვებების დახვეწის ღონისძიებები განისაზღვრება უფლებამოსილი პირების მიერ განხილვის შემდეგ.

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანიის საკრედიტო რისკები ნაკლებადაა დაკავშირებული სავაჭრო მოთხოვნებთან, რადგან ბიზნესი მოწყობილია იმგვარად, რომ თავს არიდებს კრედიტით გაყიდვებს. უმეტეს შემთხვევაში წინასწარ ხდება ანგარიშსწორება და დებიტორული დავალიანების ანგარიშის ბალანსი შენარჩუნებულია დაბალ მაჩვენებელზე.

კომპანიის კონცენტრაციის რისკი დაკავშირებულია ვადიან დეპოზიტებთან 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანიის დეპოზიტები განთავსებულია ერთ ბანკში, სს ქართუ ბანკში 2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. რისკი იმართება იმით, რომ ვადიანი დეპოზიტები განთავსებულია ისეთ ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომელთაც სტაბილური გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგი აქვთ საკრედიტო რეიტინგების შემფასებელი დამოუკიდებელი ორგანიზაციის (Fitch) მიხედვით (მე-13 შენიშვნა). მოვალეების გადამხდელ უნარიანობა

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

რეგულარულად გადის მონიტორინგს ხელმძღვანელობას მხრიდან, რათა გამოვლენილ იყოს ფინანსური მდგომარეობის გაუარესებების ადრეულ საფეხურზე.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებაში, ამასთან ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა არსებული უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

	კონსოლიდირებული					
	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
ათასი ლარი						
აშშ დოლარი	21,125	(14,443)	6,682	67,704	(66,216)	1,488
ევრო	1,083	(77)	1,006	-	-	-
ლარი	705	(766)	(61)	1,126	(432)	694
რუსული რუბლი	97	-	97	-	-	-
სულ	23,010	(15,286)	7,724	68,830	(66,648)	2,182

	ინდივიდუალური					
	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
ათასი ლარი						
აშშ დოლარი	20,763	(11,587)	9,176	67,699	(66,216)	1,483
ევრო	1,083	(77)	1,006	-	-	-
ლარი	702	(130)	572	1,120	(432)	688
რუსული რუბლი	97	-	97	-	-	-
სულ	22,645	(11,794)	10,851	68,819	(66,648)	2,171

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიჩნეულია, რომ არაფულად აქტივებში ინვესტიციები არ წარმოქმნის რაიმე არსებით სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის სენსიტიურობა ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული			
	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	(1,336)	(1,336)	(298)	(298)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	1,336	1,336	298	298
ევროს გამყარება 20%-ით (2020 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გამყარება)	(201)	(201)	-	-
ევროს გაუფასურება 20%-ით (2020 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გაუფასურება)	201	201	-	-
რუსული რუბლის გამყარება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	(19)	(19)	-	-
რუსული რუბლის გაუფასურება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	19	19	-	-

ათასი ლარი	ინდივიდუალური			
	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	(1,835)	(1,835)	(297)	(297)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	1,835	1,835	297	297
ევროს გამყარება 20%-ით (2020 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გამყარება)	(201)	(201)	-	-
ევროს გაუფასურება 20%-ით (2020 წლის 31 იანვარი: 20%-ით გაუფასურება)	201	201	-	-
რუსული რუბლის გამყარება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გამყარება)	(19)	(19)	-	-
რუსული რუბლის გაუფასურება 20%-ით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 20%-ით გაუფასურება)	19	19	-	-

რისკი გამოთვლილ იქნა ჯგუფის შესაბამისი საწარმოს სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში გამოსახული ფულადი ნაშთებისათვის.

ჯგუფი მნიშვნელოვნად ექვემდებარება სავალუტო, განსაკუთრებით აშშ დოლარის რისკს. სავალუტო რისკი წარმოიქმნება სამომავლო გარიგებებისა და აღიარებული აქტივებისგან (ძირითადად ვადიანი დეპოზიტები) და ვალუტით (რომელიც არ არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა) გამოსახული ვალდებულებებისგან. სავალუტო რისკი მნიშვნელოვნად ზემოქმედებს კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რადგან ზოგადად ყველა მარაგის შეძენა ხორციელდება უცხოური კომპანიებისგან, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში ახდენენ ანგარიშსწორებას. უცხოური ვალუტით გამოსახული ფინანსური აქტივების

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მაჩვენებლები ყალიბდება კომპანიის მოლოდინებისგან სამომავლო მარაგების შესყიდვებთან დაკავშირებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე მოსალოდნელ რისკებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები.

ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო ცვლილების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

	კონსოლიდირებული					
	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტი	პროცენტის გარეშე	სულ
ათასი ლარი						
2021 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	4,424	13,542	5,044	-	-	23,010
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(15,131)	-	(155)	-	-	(15,286)
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2021 წლის 31 დეკემბერს						
	(10,707)	13,542	4,889	-	-	7,724
2020 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	2,736	-	47,470	18,624	-	68,830
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(2,987)	-	-	(63,661)	-	(66,648)
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2020 წლის 31 დეკემბერს						
	(251)	-	47,470	(45,037)	-	2,182

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	ინდივიდუალური					
	მოთხოვნა- მდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტი	პროცენტის გარეშე	სულ
ათასი ლარი						
2021 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	4,059	13,542	5,044	-	-	22,645
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(11,794)	-	-	-	-	(11,794)
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2021 წლის 31 დეკემბერს						
	(7,735)	13,542	5,044	-	-	10,851
2020 წლის 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	2,725	-	47,470	18,624	-	68,819
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(2,987)	-	-	(63,661)	-	(66,648)
საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2020 წლის 31 დეკემბერს						
	(262)	-	47,470	(45,037)	-	2,171

ჯგუფს არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან არც ფინანსურ აქტივებს და არც ფინანსურ ვალდებულებებს არ გააჩნიათ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები და ეს რისკი უმნიშვნელოაა მიჩნეული. ვადიან დეპოზიტებზე არსებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები მოცემულია შენიშვნა 12-ში.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს პრობლემები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. ჯგუფი ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით. ჯგუფი ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს.

ჯგუფი ფონდების ინვესტირებას ახორციელებს ვადიან დეპოზიტებში დივერსიფიცირებულს ვადიანობით, რათა შეძლოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებზე სწრაფად და მშვიდად რეაგირება. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მის ექვივალენტებს (შენიშვნა 13) და ვადიან საბანკო დეპოზიტებს (შენიშვნა 12). ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებს და საბანკო დეპოზიტებს შეიძლება რეალიზებული იქნეს ფულად სახსრებად ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

დემასი ჯგუფი

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2021 წლის 31 დეკემბერი

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	12,592	-	-	-	-	12,592
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	2,771	-	-	-	-	2,771
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	15,363	-	-	-	-	15,363

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	9,721	-	-	-	-	9,721
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	2,135	-	-	-	-	2,135
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	11,856	-	-	-	-	11,856

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	633	129	599	65,750	-	67,111
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	2,548	-	-	-	-	2,548
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	3,181	129	599	65,750	-	69,659

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	ინდივიდუალური					სულ
	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	584	129	599	65,750	-	67,062
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	2,548	-	-	-	-	2,548
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	3,132	129	599	65,750	-	69,610

25 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, ჯგუფის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის ჯგუფმა შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. ჯგუფის მიერ გამოთქმავებული კაპიტალი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 135,893 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 119,972 ათასი ლარი). ჯგუფი ითვალისწინებს ხელმძღვანელობის ქვეშ არსებულ კაპიტალს, როგორც ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ კაპიტალს.

26 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

26 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ მათი რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია. რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული რეალური ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული 2021 წლის 31 დეკემბერი				ინდივიდუალური 2021 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
ფინანსური აქტივები								
- ფული და ფულის ექვივალენტები	27	3,986	-	4,013	27	3,621	-	3,648
- სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	-	-	446	446	-	-	446	446
- ვადიანი დეპოზიტები	-	18,586	-	18,586	-	18,586	-	18,586
არაფინანსური აქტივები								
- საინვესტიციო ქონება თვითღირებულებით	-	-	7,696	7,696	-	-	7,696	7,696
სულ აქტივები	27	22,572	8,142	30,741	27	22,207	8,142	30,376
ფინანსური ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	-	12,515	12,515	-	-	9,659	9,659
- სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	-	-	2,771	2,771	-	-	2,135	2,135
სულ ვალდებულებები	-	-	15,286	15,286	-	-	11,794	11,794

ათასი ლარი	კონსოლიდირებული 2020 წლის 31 დეკემბერი				ინდივიდუალური 2020 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	1-ელი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
ფინანსური აქტივები								
- ფული და ფულის ექვივალენტები	45	2,388	-	2,433	45	2,377	-	2,422
- სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	-	-	307	307	-	-	307	307
- ვადიანი დეპოზიტები	-	66,094	-	66,094	-	66,094	-	66,094
არაფინანსური აქტივები								
- საინვესტიციო ქონება თვითღირებულებით	-	-	7,696	7,696	-	-	7,696	7,696
სულ აქტივები	45	68,482	8,003	76,530	45	68,471	8,003	76,519
ფინანსური ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	-	64,225	64,225	-	-	64,176	64,176
- სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	-	-	2,450	2,450	-	-	2,450	2,450
სულ ვალდებულებები	-	-	66,675	66,675	-	-	66,626	66,626

26 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებები შეფასდა იერარქიის მეორე და მესამე დონეებით დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საშემფასებლო ტექნიკის გამოყენებით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომელიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე შეფასდა საბალანსო ღირებულების თანაბრად. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით, რომელშიც გამოყენებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, ახალი ინსტრუმენტისთვის დამახასიათებელი მსგავსი საკრედიტო რისკითა და დარჩენილი დაფარვის ვადებით. საინვესტიციო საკუთრების რეალური ღირებულება შეფასდა საბაზრო და საშემოსავლო მიდგომების გაერთიანების გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებული იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

27 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ნასესხები სახსრები. 2022 წლის მარტში კომპანიამ აიღო დამატებითი სესხი მფლობელისგან 600 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კომპანიამ მფლობელების მიღებული სესხები სრულად ჩაფარა 2022 წლის მარტში, მათ შორის 2022 წელს მიღებული სესხიც.

დივიდენდები. კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 3,930 ათასი ლარის დივიდენდები 2022 წლის პირველ ნახევარში.

რუსეთის შეჭრა. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი კონცენტრაციის შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. ეს შეჭრა, რომელიც საერთაშორისოდ მიჩნეული ომად, არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ომის შემდეგ ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი გამოიწვია, მილიონობით უკრაინელმა დატოვა ქვეყანა და თავიანთი სახლები. უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ გამოაცხადა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთზე და მოხდა რუსული რუბლის მნიშვნელოვანი გაუფასურება უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში, ასევე რუსულ საფონდო ბაზრებზე და სხვა ბაზრებზე რუსული კომპანიების ფასიანი ქაღალდების მნიშვნელოვანი ვარდნა. უამრავმა კომპანიამ დატოვა რუსეთი და ბელორუსია. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიის ხელმძღვანელობა ამ ომს პერიოდის შემდგომ არამაკორექტირებელ მოვლენად მიიჩნევს და ვარაუდობს, რომ მას არ ექნება შესამჩნევი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული გავლენა კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვეველობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების სიდიდის შესახებ.



დემასი
DEMASI

დემასი ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიში – ჯგუფისა და კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2021

1. კომპანია, მისი განვითარება, საქმიანობის შედეგები და სამომავლო გეგმები:

ზოგადი ინფორმაცია

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება დემასი (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2001 წლის 3 მარტს, საქართველოში მოქმედი რეგულაციების შესაბამისად. კომპანია იურიდიულ პირად დარეგისტრირებულია გლდან-ნაძალადევის სასამართლოს, სარეგისტრაციო ნომერით: 200066221.

კომპანიას ფლობს ორი ფიზიკური პირი: ბატონი მალხაზ საბაძე (50%) და ბატონი დევანოზ ინასარიძე (50%), რომლებიც იმავდროულად ახორციელებენ უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ფუნქციებს კომპანიაში და სრულად არიან ჩართული მის ყოველდღიურ საოპერაციო თუ საინვესტიციო საქმიანობაში.

ჯგუფისა და კომპანიის ძირითადი საქმიანობა

კომპანიის დაარსების მიზანი იყო სარემონტო და მოსაპირკეთებელი მასალებით ვაჭრობა, რასაც ის უკვე 20 წელზე მეტია წარმატებით ახორციელებს. შპს დემასი არის სარემონტო და მოსაპირკეთებელი მასალების ერთ-ერთი უმსხვილესი იმპორტიორი საქართველოში. კომპანიის სარეალიზაციო პროდუქცია იმპორტირებულია წამყვანი ევროპული და აზიური მწარმოებლებისგან და მოიცავს: ხის იატაკებს, კედლის და იატაკის კერამიკულ ფილებს, შემრევ ონკანებს, აბაზანის მოპირკეთებასთან დაკავშირებულ სხვადასხვა აქსესუარებს და სხვა. კომპანია ბაზარზე ერთ-ერთ მოწინავე ადგილს იკავებს.

კომპანია პროდუქციის რეალიზაციას ახორციელებს თბილისსა და ბათუმში, კერძოდ თბილისში მდებარე ორი სავაჭრო ცენტრის მეშვეობით: „გალერეა დემასი“, მდებარეობს ძველი თბილისის რაიონში, 9 მარტის სახელობის ბაღის მიმდებარე ტერიტორიაზე და „სავაჭრო ცენტრი იდეალი“ - დავით აღმაშენებლის ხეივანი #71. ბათუმში ოპერირებს „იდეალი“, რომელიც მდებარეობს ლეონიძის ქუჩა #13-ში. კომპანიას ასევე აქვს სასაწყობო მეურნეობა თბილისში, რითაც უზრუნველყოფს შეუფერხებელ და ეფექტურ ოპერირებას.

2016 წლის 1 იანვარს გაფორმებული ფრანჩაიზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია პროდუქციის რეალიზაციას ქალაქ ქუთაისში მდებარე სავაჭრო ცენტრის მეშვეობითაც ახორციელებს.

შპს დემასი თავის კლიენტებს სთავაზობს სააბაზანო ოთახების და მასთან დაკავშირებული აქსესუარების სხვადასხვა დიზაინის შოუ რუმებს, რითაც ეხმარება მათ საბოლოო პროდუქტის ვიზუალიზაციაში და უმარტივეს არჩევანის გაკეთებას.

კომპანიის მომწოდებლები არიან მსოფლიოს მასშტაბით ცნობილ ისეთ მწარმოებლები და ბრენდები, როგორებიც არიან: ლაუფენი, როკა, მაპეი, ჰანსგრეფ, დურავიტი, გროე და სხვა. სარეალიზაციო პროდუქციის დაახლოებით 99% არის იმპორტირებული. ადგილობრივი მომწოდებლებისგან მხოლოდ ნაკლებად მნიშვნელოვანი პროდუქციის შესყიდვა ხდება.

ჯგუფისა და კომპანიის ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

2020 წლის 21 აგვისტოს, კომპანიამ დააფუძნა შპს რადიანტი ინვესტიციების („შვილობილი საწარმო“), სადაც ფლობს 51%-იან წილს. შპს რადიანტი ინვესტიციების მთავარ საქმიანობას წარმოადგენს მშენებლობა. შვილობილ საწარმოს 2021 წლის განმავლობაში არ განუხორციელებია ტრანზაქციები. თავის მხრივ შპს რადიანტი ინვესტიციები ფლობს ორ შვილობილ კომპანიას: შპს რადიანტი საბურთალოზე, რომელიც დაფუძნებულ იქნა 2020 წლის 3 სექტემბერს და შპს რადიანტი - დიდი დილომი დაფუძნებული 2021 წლის 31 მარტს.

2019 წლის 1 ოქტომბერს კომპანიამ შეიძინა 49% იანი წილი შპს „ცისარტყელაში“. შპს ცისარტყელას ოპერაციები დაკავშირებულია სასტუმროს მშენებლობასა და ოპერირებასთან.

მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებლები

რეალიზაცია. ჯგუფი სარეალიზაციო პროდუქციას ყიდის როგორც საცალო, ისე საბითუმო მომხმარებლებზე და სამშენებლო და სხვა კომპანიებზე.

ჯგუფი ცდილობს არ იყოს დამოკიდებული ერთ ან რამდენიმე მნიშვნელოვან მომხმარებელსა და მომწოდებელზე, ამიტომ მისი მომხმარებელთა და მომწოდებელთა პორტფელი დივერსიფიცირებულია.

საინვესტიციო ქონება და შესაბამისი საიჯარო შემოსავლები. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება მოიცავს ოთხ კომერციულ ფართს მთლიანი ფართობით 829 კვადრატული მეტრი, რომელიც მდებარეობს შემდეგ მისამართზე - პეკინის გამზირი, თბილისი, საქართველო და არასასოფლო-არასამეურნეო ნაკვეთს მდებარე ანდრონიკაშვილის ქუჩაზე, თბილისი, საქართველო. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომერციული ფართების რეალური ღირებულება 9,014 ათასი ლარია (31 დეკემბერი 2020: 9,535 ათასი ლარი), ხოლო არასასოფლო-არასამეურნეო ნაკვეთის - 2,326 ათასი ლარი. კომერციული ფართები ქირავდება სხვადასხვა მოიჯარეებზე 1-დან 5 წლამდე საიჯარო პერიოდით.

მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა.

ჯგუფის მთავარი ფინანსური მაჩვენებლები მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2021	2020	ცვლილება %
ამონაგები	72,367	54,509	33%
გაყიდული საქონელის თვითღირებულება	-41,588	-31,212	33%
სულ აქტივები	154,864	190,194	-19%
სულ კაპიტალი	135,798	119,970	13%

კომპანიის მთავარი ფინანსური მაჩვენებლები მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2021	2020	ცვლილება %
ამონაგები	72,367	54,509	33%
გაყიდული საქონელის თვითღირებულება	-41,588	-31,212	33%
სულ აქტივები	151,170	190,149	-20%
სულ კაპიტალი	135,700	119,972	13%



ჯგუფისა და კომპანიის ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

მნიშვნელოვანი ცვლილებების ძირითადი მიზეზების ახსნა-განმარტება:

1. ამონაგების ზრდა (შესაბამისი ზრდა გაყიდვული საქონელის თვითღირებულებაში) გამოიწვია რამდენიმე მნიშვნელოვანმა ფაქტორმა: 1. მიუხედავად ლარის გამყარებისა უცხოური ვალუტის მიმართ, რომელმაც დადებითად იმოქმედა მომხმარებლის მყიდველობითუნარიანობაზე, ინფლაცია 2021 წელს 5.9%-ით გაიზარდა 2020 წელთან შედარებით, რამაც გამოიწვია ფასების ზრდა პროდუქციაზე. 2. კოვიდთან დაკავშირებული სიტუაციის გაუმჯობესება და შესაბამისი რეგულაციების/შეზღუდვების მოხსნა, და 3. ბათუმში იდეალის სრული ოპერირება და გაზრდილი მიწოდების ჯაჭვი.
2. სულ აქტივების შემცირება დაკავშირებულია შემდეგ მოვლენებთან: 1. ვადიანი დეპოზიტები - 2021 წელს კომპანიის დეპოზიტებს ამოეწურა ვადა, რომლითაც შემდგომ დაიფარა მფლობელებისგან ნასესხები სახსრები.
3. კაპიტალის ზრდა გამოწვეული იყო 2021 წლის მოგებით. საწესდებო კაპიტალი დამატებით არ გაზრდილა.

ჯგუფისა და კომპანიის სამომავლო გეგმები

ჯგუფი მიზნად არ ისახავს პროდუქციის ექსპორტზე გაყიდვას, არამედ ორიენტირებულია ბაზრის წილის ზრდაზე საქართველოში. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად ჯგუფმა კონკრეტული ნაბიჯები გადადგა: 2017 წელს, ჯგუფმა დაიწყო „გალერეა დემასი“-ს რეკონსტრუქცია/განახლება, რომელიც დასრულდა 2018 წელს. შედეგად ჯგუფმა მნიშვნელოვნად გაზარდა არსებული შოუ რუმის ფართობი და მიიღო ახალი, თანამედროვე ინტერიერის და მოწყობილობების მქონე შოუ რუმი თბილისის ცენტრში. 2020 წელს ჯგუფმა გახსნა იდეალი ქალაქ ბათუმში.

კომპანიის მთავარი არა ფინანსური მაჩვენებლები

(1) *ურთიერთობა თანამშრომლებთან.* შპს დემასი-სა და დემასი ჯგუფის საშუალო წლიური თანამშრომელთა რაოდენობა 180 - 230 ადამიანის ფარგლებშია. ჯგუფს გააჩნია კარგად ჩამოყალიბებული დაქირავების პოლიტიკა და მხოლოდ შესაბამისი კვალიფიკაციის, გამოცდილებისა და უნარების მქონე კანდიდატები ხდებიან საბოლოოდ ჯგუფის თანამშრომლები.



ჯგუფისა და კომპანიის სამომავლო გეგმები (გაგრძელება)

როგორც დამსაქმებელი, დემასი ჯგუფი უზრუნველყოფს თანამშრომლებისთვის სხვადასხვა კვალიფიკაციის ასამაღლებელ ტრენინგებით, რათა შეინარჩუნოს მომსახურების მაღალი ხარისხი. ჯგუფი შრომისმოყვარე, მიზანდასახული პირებს სთავაზობს წინსვლის განსაკუთრებულ პირობებს, დადებით სამუშაო გარემოსა და კონკურენტუნარიან ანაზღაურებას. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მნიშვნელოვან დროს და ყურადღებას უთმობს დასაქმებულთა უფლებებს.

(2) ურთიერთობები მომწოდებლებთან და მომხმარებლებთან. ჯგუფმა ჩამოაყალიბა მყარი პროფესიონალური ურთიერთობები მომხმარებლებთან, რაც გამოიხატა ერთჯერადი მომხმარებლის მუდმივ მომხმარებლად გადაქცევაში და მობრუნებული საქონლისა და უკმაყოფილო მომხმარებლების შემცირებულ რაოდენობაში.

როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, ჯგუფი თანამშრომლობს ევროპისა და აზიის წამყვან მწარმოებლებთან, რომელთათვისაც შპს დემასი სანდო პარტნიორად მიიჩნევა.

ჯგუფის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგად ჩამოყალიბებული და მართულია. ჯგუფის ბუღალტერიის დეპარტამენტი დაკომპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციისა და საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან ტრენინგებს, იმისათვის რათა საქმის კურსში იყვნენ საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებების შესახებ, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს ჯგუფზე. კომპანიის ერთ-ერთ მთავარ პრიორიტეტს წარმოადგენს საგადასახადო და სხვა მარეგულირებლებთან პირნათელი ურთიერთობა რასაც წარმატებით ახორციელებს.

დამატებითი განმარტებები წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ჯგუფისა და კომპანიის წამყვანი პოზიცია ბაზარზე და ძლიერი ფინანსური მაჩვენებლები სხვადასხვა მნიშვნელოვანი ფაქტორებით არის გამოწვეული:

- მომსახურება და კლიენტის კმაყოფილება - როგორც აქამდეც აღვნიშნეთ, ჯგუფის ხელმძღვანელობა სათანადო ყურადღებას აქცევს თანამშრომლების კვალიფიკაციას, რომლებიც აღნიშნულ სფეროში წამყვანი პროფესიონალები არიან;
- დაგროვილი გამოცდილება - როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, ჯგუფი ბაზარზე ოპერირებს დაახლოებით 20 წლის განმავლობაში, რა დროშიც, შეძლო და დააგროვა, ინარჩუნებს და წარმატებით იყენებს უდიდეს გამოცდილებას;
- კომპანიის ხელმძღვანელი პირები - ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია აღნიშნულ სექტორში მუშაობის საკმარისი გამოცდილება და ისინი მუდმივად ჩართული არიან ჯგუფის ყოველდღიურ საქმიანობაში, რაც ბიზნესის ცვლილებების საქმის კურსში ყოფნისა და ამ ცვლილებებისადმი მოქნილობის შენარჩუნების საშუალებას იძლევა.
- ბრენდის სიძლიერე და რეპუტაცია - ჯგუფმა მოახერხა შეექმნა ძლიერი ბრენდის სახელი საქართველოს ბაზარზე, რაც ასოცირდება ხარისხთან და პროფესიონალიზმთან.

2. მთავარი რისკები და გაურკვევლობები:

საკრედიტო რისკი

ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, ანუ რისკი იმისა რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე მიაყენებს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარეს, თავისი არ ან ვერ შესრულებული ფინანსური ვალდებულებების შედეგად.

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის საინვესტიციო და საოპერაციო საქმიანობის შედეგად, რომელიც გულისხმობს ვადიანი დეპოზიტების განთავსებას, პროდუქციის საკრედიტო პირობებით რეალიზაციას და სხვა ტრანზაქციებს რომელიც ხელს უწყობს ფინანსური აქტივების წარმოშობას/ზრდას.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი წარმოადგენს მის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების ჯამს.

კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი, რადგან ჯგუფის საქმიანობა ისეა ორგანიზებულია, რომ თავიდან აიცილოს საკრედიტო გაყიდვები, გაყიდვების ~ 99% წინასწარი გადახდის პირობებით არის და სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი მუდმივად დაბალ დონეზეა შენარჩუნებული და მაქსიმალური საკრედიტო პერიოდი არ აღემატება 30 დღეს.

დეპოზიტებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფის ხელმძღვანელობა მათ განთავსებს ისეთ ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომელთაც საკრედიტო რეიტინგების შემფასებელი დამოუკიდებელი ორგანიზაციების შეფასებით სტაბილური გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგი აქვთ. მოვალეების გადამხდელ უნარიანობა ექვემდებარება რეგულარულ გადახედვას ხელმძღვანელობის მხრიდან, რათა გამოვლენილ იყოს ფინანსური მდგომარეობის გაუარესება ადრეულ საფეხურზე. კომპანიის ოპერირების განმავლობაში არცერთი ვადა გადაცილება და/ან გაუფასურების ინდიკატორი არ დაფიქსირებულა.

სავალუტო რისკი

იქიდან გამომდინარე, რომ ჯგუფი სარეალიზაციო პროდუქციას ყიდულობს ძირითადად უცხოური მომწოდებლებისგან, რომელთაგან ანგარიშსწორება შესაბამის უცხოურ ვალუტაში ხდება და რეალიზაციას ახორციელებს მხოლოდ შიდა ბაზარზე, ქართულ ლარში, ჯგუფს წარმოემგება სავალუტო რისკი. რისკი იმისა რომ ქართული ლარი გაუფასურდება უცხოურ ვალუტასთან შედარებით, რაც გამოიწვევს სარეალიზაციო პროდუქციის შესყიდვის ფასის ზრდას და დამატებით დანახარჯებს ჯგუფისთვის.

იმისთვის, რომ ჯგუფმა თავი დაიცვას აღნიშნული რისკებისგან, ხელმძღვანელობა ეფექტურად ახდენს ინვესტირებას უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ვადიან დეპოზიტებში.

COVID-19. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაანალიზა კოვიდ-19ის ეფექტი მის ფინანსურ თუ საოპერაციო შედეგებზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო შესაბამისი ზომები ჯგუფის საქმიანობაზე პანდემიის გავლენის შესამცირებლად. საოპერაციო პროცესები მიმდინარეობდა ჯგუფში ყველა წესებისა და რეგულაციების დაცვით.

ფინანსურ ნაწილში, ჯგუფი 2020 წლის განმავლობაში, დაახლოებით 3 თვის განმავლობაში მხოლოდ ონლაინ გაყიდვებზე მუშაობდა, რაც ასახულია შემცირებულ რეალიზაციაში. ბიზნეს სპეციფიკიდან გამომდინარე, დებიტორული მოთხოვნების რეზერვს არ საჭიროებს. ჯგუფმა შეძლო კოვიდ პანდემიის მართვა, არ მომხდარა შეფერხება მარაგების მოწოდებაში და გაუფასურების თანხა საკმაოდ არამატერიალური იყო.

რუსეთის შეჭრა. 2022 წლის თებერვალში რუსეთის მიერ უკრაინაში დაწყებულმა ომმა განაპირობა მრავალი კომპანიის დახურვა და სანქციების დაწესება რუსულ კომპანიებზე და მათ მფლობელებზე, რამაც შესაძლო საშიშროება წარმოშვა კომპანიის მომწოდებლებთან ურთიერთობაზე. ამასთანავე აღნიშნულმა ვითარებამ გამოიწვია ნედლეულის საგრძნობი გაძვირება და მიწოდების შეფერხება. მენეჯმენტი აქტიურად ადევნებს თვალყურს მიმდინარე მოვლენებს და განიხილავს ალტერნატიულ გეგმებს თუ როგორ შეიძლება რუსეთის შეჭრამ მინიმალური გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე.

სხვა რისკები

კონკურენციის რისკი. ზემოთ ჩამოთვლილთან ერთად, ახალი კონკურენტების გამოჩენა ბაზარზე წარმოქმნის დამატებით რისკებს ჯგუფისთვის. ამჟამად არ არსებობს არანაირი ბარიერი ბაზარზე ახალი შემსვლელების შესაფერხებლად, შესაბამისად ახალი კონკურენტებისგან თავის დაცვას ჯგუფი საკუთარი უპირატესობების დემონსტრირებით ახერხებს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს არ გააჩნია ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტები. შესაბამისად, საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო რყევებით გამოწვეული შესაძლო ზარალისგან შედარებით დაცულია.

შენიშვნა: არც ჯგუფი და არც კომპანია არ იყო ჩართული კვლევებისა-ძიებისა და განვითარების (R&D) აქტივობებში 2021 წელს.*

მალხაზ საბაძე

დირექტორი

2022 წლის 19 სექტემბერი

სხვა რისკები

კონკურენციის რისკი. ზემოთ ჩამოთვლილთან ერთად, ახალი კონკურენტების გამოჩენა ბაზარზე წარმოქმნის დამატებით რისკებს ჯგუფისთვის. ამჟამად არ არსებობს არანაირი ბარიერი ბაზარზე ახალი შემსვლელების შესაფერხებლად, შესაბამისად ახალი კონკურენტებისგან თავის დაცვას ჯგუფი საკუთარი უპირატესობების დემონსტრირებით ახერხებს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს არ გააჩნია ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტები. შესაბამისად, საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო რყევებით გამოწვეული შესაძლო ზარალისგან შედარებით დაცულია.

შენიშვნა: არც ჯგუფი და არც კომპანია არ იყო ჩართული კვლევებისა-ძიებისა და განვითარების (R&D) აქტივობებში 2021 წელს.*

მალხაზ საბაძე

დირექტორი

2022 წლის 19 სექტემბერი